



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CARRERA DE INGENIERÍA FINANCIERA

**Proyecto de Investigación, previo a la obtención del Título de Ingeniera
Financiera**

Tema:

**“Apalancamiento financiero y la rentabilidad en las empresas dedicadas a la
elaboración de bebidas en Ecuador”**

Autora: Segura Lumbi, Tatiana Estefanía

Tutora: Dra. Bedoya Jara, Mayra Patricia

Ambato – Ecuador

2021

APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Dra. Mayra Patricia Bedoya Jara con cédula de identidad No. 180265925-8, en mi calidad de Tutora del proyecto de investigación sobre el tema: **“APALANCAMIENTO FINANCIERO Y LA RENTABILIDAD EN LAS EMPRESAS DEDICADAS A LA ELABORACIÓN DE BEBIDAS EN ECUADOR”**, desarrollado por Tatiana Estefanía Segura Lumbi, de la Carrera de Ingeniería financiera, modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para presentación de Trabajos de Graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por los profesores calificadores designados por el H. Consejo Directivo de la Facultad.

Ambato, Junio 2021.

TUTORA



.....
Dra. Mayra Patricia Bedoya Jara

C.I. 180265925-8

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Tatiana Estefanía Segura Lumbi con cédula de identidad No. 185007016-8, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el proyecto de investigación, bajo el tema: **“APALANCAMIENTO FINANCIERO Y LA RENTABILIDAD EN LAS EMPRESAS DEDICADAS A LA ELABORACIÓN DE BEBIDAS EN ECUADOR”**, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos, conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este Proyecto de Investigación.

Ambato, Junio 2021.

AUTORA



.....

Tatiana Estefanía Segura Lumbi

C.I. 185007016-8

CESIÓN DE DERECHOS

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que haga de este proyecto de investigación, un documento disponible para su lectura, consulta y procesos de investigación.

Cedo los derechos en línea patrimoniales de mi proyecto de investigación, con fines de difusión pública; además apruebo la reproducción de este proyecto de investigación, dentro de las regulaciones de la Universidad, siempre y cuando esta reproducción no suponga una ganancia económica potencial; y se realice respetando mis derechos de autora.

Ambato, Junio 2021.

AUTORA



.....
Tatiana Estefanía Segura Lumbi

C.I. 185007016-8

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el Proyecto de Investigación con el tema: **“APALANCAMIENTO FINANCIERO Y LA RENTABILIDAD EN LAS EMPRESAS DEDICADAS A LA ELABORACIÓN DE BEBIDAS EN ECUADOR”**, elaborado por Tatiana Estefanía Segura Lumbi, estudiante de la Carrera de Ingeniería Financiera, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, Junio 2021



Dra. Mg. Tatiana Valle

PRESIDENTE



Ing. Ana Córdova

MIEMBRO CALIFICADOR



Ing. Oscar López

MIEMBRO CALIFICADOR

DEDICATORIA

El presente proyecto está dedicado a mis padres que fueron mi inspiración para salir adelante, y por inculcar en mí el ejemplo de esfuerzo y valentía, de no temer a las adversidades porque Dios está conmigo siempre.

A mis hermanas que sin su ayuda incondicional nada de esto fuera posible, todos sus consejos y palabras de aliento hicieron de mí una mejor persona y de una u otra forma me acompañan en todos mis sueños y metas. A mi esposo e hijo que son el principal motor de mi vida y el pilar fundamental para lograr esta meta.

Tatiana Estefanía Segura Lumbi

AGRADECIMIENTO

Primero quiero agradecer a Dios por todas sus bendiciones que ha puesto en mi vida, a mis Padres que han sabido darme su ejemplo de trabajo y honradez y a toda mi familia gracias por su apoyo y toda la paciencia en este proyecto de estudio.

También quiero agradecer a todos los docentes de la Universidad Técnica de Ambato por haberme compartido todos sus conocimientos permitiéndome desarrollar y aprovechar de mejor manera mis habilidades durante toda la carrera, y que servirán de apoyo para mis futuras metas.

Tatiana Estefanía Segura Lumbi

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA INGENIERÍA FINANCIERA

TEMA: “APALANCAMIENTO FINANCIERO Y LA RENTABILIDAD EN LAS EMPRESAS DEDICADAS A LA ELABORACIÓN DE BEBIDAS EN ECUADOR”

AUTORA: Tatiana Estefanía Segura Lumbi

TUTORA: Dra. Mayra Patricia Bedoya Jara

FECHA: Junio 2021

RESUMEN EJECUTIVO

La presente investigación se sustenta en los diferentes estudios realizados por algunos autores a nivel nacional e internacional, en donde se menciona la importancia de mantener el equilibrio entre el apalancamiento y la rentabilidad dentro de las empresas, tomando en cuenta los diferentes tipos de apalancamiento y si ha influido de manera positiva, negativa o neutra dentro de la estructura financiera, para ello que se realizó un análisis de las variables antes mencionadas en las empresas dedicadas a la elaboración de bebidas en el Ecuador, puesto que este sector es uno de los más importantes dentro de la economía ecuatoriana. Para el desarrollo de esta investigación se tomó información de fuentes secundarias que facilitaron la recolección de datos, una de ellas es la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, en la cual se muestran los balances y estados financieros actualizados de cada una de las empresas a estudiar, permitiendo realizar el análisis de dichas variables haciendo uso de los indicadores financieros. El análisis se realizó dentro de un periodo de 8 años, el mismo que permitió corroborar y demostrar el grado de importancia que tiene el apalancamiento sobre la rentabilidad en las empresas.

PALABRAS DESCRIPTORAS: RENTABILIDAD, ENDEUDAMIENTO TOTAL, APALANCAMIENTO TOTAL, APALANCAMIENTO A CORTO PLAZO, APALANCAMIENTO A LARGO PLAZO.

TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO
FACULTY OF ACCOUNTING AND AUDITING
FINANCIAL ENGINEERING CAREER

TOPIC: “FINANCIAL LEVERAGE AND PROFITABILITY IN COMPANIES DEDICATED TO THE PREPARATION OF BEVERAGES IN ECUADOR”.

AUTHOR: Tatiana Estefanía Segura Lumbi

TUTOR: Dra. Mayra Patricia Bedoya Jara

DATE: June 2021

ABSTRACT

This research is based on the different studies carried out by some authors at the national and international level, where the importance of maintaining the balance between leverage and profitability within companies is mentioned, taking into account the different types of leverage and whether has had a positive, negative or neutral influence within the financial structure, for which an analysis of the aforementioned variables was carried out in the companies dedicated to the production of beverages in Ecuador, since this sector is one of the most important within the Ecuadorian economy. For the development of this research, information was taken from secondary sources that facilitated the data collection, one of them is the Superintendency of Securities and Insurance Companies, which shows the updated balance sheets and financial statements of each of the companies to study, allowing the analysis of said variables making use of financial indicators. The analysis was carried out within a period of 8 years, which allowed to corroborate and demonstrate the degree of importance that leverage has over profitability in companies.

KEYWORDS: PROFITABILITY, TOTAL DEBT, TOTAL LEVERAGE, SHORT-TERM LEVERAGE, LONG-TERM LEVERAGE.

ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO	PÁGINA
PÁGINAS PRELIMINARES	
PORTADA.....	i
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA.....	iii
CESIÓN DE DERECHOS.....	iv
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO	v
DEDICATORIA	vi
AGRADECIMIENTO	vii
RESUMEN EJECUTIVO	viii
ABSTRACT.....	ix
ÍNDICE GENERAL.....	x
ÍNDICE DE TABLAS	xiii
ÍNDICE DE GRÁFICOS	xiv
CAPÍTULO I.....	1
INTRODUCCIÓN	1
1.1. Justificación.....	1
1.1.1. Justificación teórica	1
1.1.2 Justificación metodológica (viabilidad)	3
1.1.3 Justificación práctica	3
1.2 Formulación del problema de investigación	3

1.3	Objetivos	4
1.3.1	Objetivo general	4
1.3.2	Objetivos específicos	4
CAPÍTULO II		4
MARCO TEÓRICO		4
2.1	Antecedentes investigativos	4
2.1.1	Revisión de la literatura	4
2.2	Fundamentos teóricos.....	9
2.2.1	Estructura de capital	9
2.2.2	Apalancamiento financiero.....	9
2.2.3	Tipos de apalancamiento	10
2.2.4	Grado de apalancamiento financiero	11
2.2.5	Grado de apalancamiento operativo	12
2.2.6	Razón de endeudamiento.....	13
2.2.7	Indicadores financieros.....	13
2.2.7.1	Margen operativo	13
2.2.7.2	Actividades de operación	14
2.2.8	Rentabilidad empresarial	14
2.2.9	Indicadores de rentabilidad.....	15
2.3	Hipótesis.....	17
CAPÍTULO III.....		18
METODOLOGÍA		18
3.1	Recolección de la información.....	18
3.1.1	Población, muestra y unidad de análisis.....	18
3.1.1.1	Población.....	18
3.1.1.2	Muestra y unidad de análisis	18
3.1.2	Fuentes primarias y secundarias	18

3.1.3 Instrumentos y métodos para recolectar información	18
3.1.3.1 Ficha de observación.....	18
3.2 Descripción detallada del procesamiento de la información.....	24
3.3 Operalización de variables	28
3.3.1 Variable independiente: Apalancamiento	28
3.3.1 Variable dependiente: Rentabilidad	29
CAPÍTULO IV	30
RESULTADOS	30
4.1 Resultados y discusión	30
4.1.1 Resultados	30
4.2 Verificación de hipótesis.....	47
4.3 Limitaciones del estudio	47
CAPÍTULO V	48
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	48
5.1 Conclusiones	48
5.2 Recomendaciones.....	49
BIBLIOGRAFÍA	50
ANEXOS	54

ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO	PÁGINA
Tabla N° 1 Características de las utilidades	13
Tabla N° 2 Base de datos Estado de Situación Financiera.....	19
Tabla N° 3 Base de datos Estado de Resultados	21
Tabla N° 4 Indicadores Financieros	22
Tabla N° 5 Variable independiente Apalancamiento.....	28
Tabla N° 6 Variables dependientes Rentabilidad.....	29
Tabla N° 7 Empresas Manufactureras Elaboración de Bebidas.....	30
Tabla N° 8 Rentabilidad económica (ROA)	31
Tabla N° 9 Rentabilidad financiera (ROE)	32
Tabla N° 10 Margen de utilidad bruta.....	33
Tabla N° 11 Margen operacional	34
Tabla N° 12 Margen neto	35
Tabla N° 13 Endeudamiento total	36
Tabla N° 14 Apalancamiento total.....	37
Tabla N° 15 Apalancamiento a corto plazo	38
Tabla N° 16 Apalancamiento a largo plazo	39
Tabla N° 17 Grado de apalancamiento operativo	40
Tabla N° 18 Grado de apalancamiento financiero	41
Tabla N° 19 Estadísticos descriptivos.....	42
Tabla N° 20 Variables introducidas	43
Tabla N° 21 Resumen del modelo de regresión lineal.....	43
Tabla N° 22 Tabla ANOVA.....	44
Tabla N° 23 Coeficientes	45
Tabla N° 24 Hipótesis	47

ÍNDICE DE GRÁFICOS

CONTENIDO	PÁGINA
Gráfico N° 1 Tipos de apalancamiento	11
Gráfico N° 2 Rentabilidad económica (ROA)	31
Gráfico N° 3 Rentabilidad financiera (ROE)	33
Gráfico N° 4 Margen de utilidad bruta	34
Gráfico N° 5 Margen operacional	35
Gráfico N° 6 Margen neto	36
Gráfico N° 7 Endeudamiento total	37
Gráfico N° 8 Apalancamiento total	38
Gráfico N° 9 Apalancamiento a corto plazo	39
Gráfico N° 10 Apalancamiento a largo plazo	40
Gráfico N° 11 Grado de apalancamiento operativo	41
Gráfico N° 12 Grado de apalancamiento financiero	42

CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN

1.1. Justificación

1.1.1. Justificación teórica

La industria manufacturera dentro de la producción de la economía ecuatoriana representa una porción considerable, en donde las empresas de este sector, en términos de ventas, sueldos y salarios, representan más del 20% del sector societario, esta industria es una gran fuente de generación de empleo porque la mano de obra es indispensable para su funcionamiento (Cobos & Armijos, 2020). Dentro de sus componentes más representativos se encuentra el subsector de alimentos y bebidas, el cuál generó un promedio de 4.815 millones de dólares en ingresos por ventas durante el año 2017, representando el 4.67% del PIB ecuatoriano y el 35% de participación en la industria manufacturera (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2018).

El presente trabajo investigativo está fundamentado en el apalancamiento y la rentabilidad en las empresas dedicadas a la elaboración de bebidas en Ecuador. En relación al apalancamiento Yepes & Restrepo (2016) en su investigación mencionan que este permite medir la capacidad que tiene la empresa al momento de utilizar sus fondos y sus activos, si esta es positiva incrementará el rendimiento para los propietarios al máximo, caso contrario puede provocar la quiebra de la empresa por lo mismo es mejor contar con dinero propio y evitar de cierta forma el riesgo de pago que podría generarse, en este contexto. Gitman & Zutter (2012) afirman que lo más importante para generar utilidades antes de interese e impuestos sobre la rentabilidad por acción es el apalancamiento, siempre que este sea generado con el correcto empleo de las cargas financieras fijas.

Es importante analizar la capacidad de endeudamiento que poseen las empresas, según Masgrau (2005) el endeudamiento de la empresa no solo afecta una parte de la misma si no a su totalidad, por lo cual es fundamental definir la capacidad de pago que se tiene por cada dólar que se vende, si la empresa cuenta con una liquidez alta podrá endeudarse incluso en un 100% de lo contrario es recomendable no hacerlo para evitar

posibles pérdidas, para reducir o mitigar la incertidumbre de las empresas de poder o no cubrir los gastos financieros de un endeudamiento, es necesario analizar el tipo de apalancamiento que se va a realizar pues mientras más grandes sean los pagos que se deban realizar mayor será la obligación de la empresa de incrementar sus utilidades de lo contrario puede verse obligada a cerrar y liquidar a todo su personal y accionistas (Restrepo, Vanegas, Portocarrero, & Camacho, 2018),

En relación a la temática expuesta, el tipo de financiamiento al que las empresas recurren dependerá del tamaño de las mismas, es por ello que según Rivera (2007) las empresas pequeñas se endeudan menos y prefieren recurrir a los proveedores como fuente de financiación a corto plazo, mientras las empresas medianas acuden a préstamos a largo plazo haciendo que su apalancamiento sea mayor, en relación a este tema para Ponce, Barcia & Macía (2020) las deudas a largo o a corto plazo deben ser cubiertas de tal forma que puedan incrementar el capital propio y minimizar el riesgo de endeudamiento.

Para Vera (2002) el apalancamiento es de vital importancia para la toma de decisiones estructurales, argumentando que un apalancamiento bajo contribuye a la pérdida de valor de la empresa. Si lo que se busca es maximizar el valor de la empresa y éste aumenta con el apalancamiento, entonces el nivel de endeudamiento será óptimo, por otro lado, la probabilidad de incumplimiento con los acreedores también puede aumentar con el apalancamiento, pero de una forma negativa (Rodríguez, 2011).

Morán, Rodriguez, Viejo, & Garcia (2018) asegura que el apalancamiento ayuda a financiar una operación requerida por la empresa la cual no puede realizarse únicamente con fondos propios, sino que requiere de un crédito para su desarrollo, pero antes se debe analizar las posible ventajas y desventajas a las que podría enfrentarse la empresa. Las condiciones de riesgo a las que se podría enfrentar la empresa ante un endeudamiento deben ser consideradas antes de su adquisición, pues esta puede acarrear resultados positivos, pero también negativos, se consideran positivos cuando por medio de este se genera un incremento en los ingresos y en la rentabilidad por el contrario son negativos si tienen un uso inadecuado o la inversión solo representa perdida para la empresa (Mascareñas, 2018).

1.1.2 Justificación metodológica (viabilidad)

Para la presente investigación se tomará fuentes secundarias que facilitaran la recolección de datos, una de ellas es la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros en la cual se muestran los balances y estados financieros actualizados de cada una de las empresas a estudiar.

Cabe mencionar que este trabajo es factible pues se cuenta con todos los recursos: materiales, económicos y financieros, esta información se encuentra disponible en la página de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros. Para dicho estudio se tomará en cuenta todas las empresas dedicadas a la elaboración de bebidas en el Ecuador que cuenten con las especificaciones necesarias para el desarrollo de la investigación. Todo el análisis se llevará a cabo dentro de los 8 últimos años correspondientes al periodo 2012-2019 para determinar las posibles repercusiones encontradas en la rentabilidad y que se han presentado a causa del apalancamiento.

1.1.3 Justificación práctica

Las empresas manufactureras son de vital importancia para el desarrollo de un país, uno de los sectores que se ha mantenido en constante crecimiento en el Ecuador es el correspondiente a la elaboración de bebidas por lo tanto, es importante realizar esta investigación y determinar la influencia que tiene el apalancamiento sobre la rentabilidad de estas empresas pues de este modo se podrá prevenir posibles quiebras que afectarían de forma directa a la economía del país y que además podrían dejar a muchas personas desempleadas.

En el ámbito académico se puede señalar que la investigación realizada podrá contribuir con información relevante para futuras investigaciones y además permitirá fortalecer y poner en práctica todo el conocimiento adquirido durante el transcurso de la carrera.

1.2 Formulación del problema de investigación

¿Influye el apalancamiento financiero en la rentabilidad de las empresas dedicadas a la elaboración de bebidas en el Ecuador?

1.3 Objetivos

1.3.1 Objetivo General

Determinar la influencia del apalancamiento financiero en la rentabilidad de las empresas dedicadas a la elaboración de bebidas en Ecuador para conocer si esta incrementa su valor.

1.3.2 Objetivos Específicos

- Identificar los efectos del apalancamiento en la estructura financiera de las empresas dedicadas a la elaboración de bebidas para establecer su variación en el periodo 2012-2019.
- Analizar la influencia de las actividades de operación y el margen operativo en la rentabilidad de las empresas dedicadas a la elaboración de bebidas para identificar la capacidad de la empresa para generar utilidades.
- Establecer la relación estadística que existe entre el apalancamiento financiero y la rentabilidad de las empresas dedicadas a la elaboración de bebidas para un mayor entendimiento e interpretación de resultados.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

2.1.1 REVISIÓN DE LA LITERATURA

La presente investigación se sustenta en los diferentes estudios realizados por algunos autores a nivel nacional e internacional en donde se corrobora la importancia de mantener el equilibrio de las variables a investigar.

En este contexto la investigación de Martínez & Tribo (1999) afirma que la rentabilidad es mejor cuando el apalancamiento financiero en las empresas es

decreciente y sus inversiones crecientes, pero con la utilización de fondos propios, es así como en su estudio Gironella (2005) menciona que el apalancamiento financiero es conveniente cuando el endeudamiento aumenta la rentabilidad y califica como neutro si la utilización del endeudamiento no altera nada.

El estudio realizado por Rivera (2007) aporta a la investigación con evidencia sobre las diferentes formas a las cuales recurren la mayoría de empresas para obtener financiamiento por ejemplo las empresas pequeñas se endeudan menos y prefieren recurrir a los proveedores como fuente de financiación a corto plazo, mientras las empresas medianas acuden a préstamos a largo plazo haciendo que su apalancamiento sea mayor, de igual forma para Ponce, Barcia, & Macía (2020) las deudas a largo o a corto plazo deben ser cubiertas de tal forma que puedan incrementar el capital propio y minimizar el riesgo de endeudamiento.

En cuanto a la toma de decisiones sobre el apalancamiento Vera (2002) concluye que el apalancamiento es de vital importancia para la toma de decisiones estructurales, argumentando que un apalancamiento bajo contribuye a la pérdida de valor de la empresa, pero si lo que se busca es maximizar el valor de la empresa y éste aumenta con el apalancamiento, entonces el nivel de endeudamiento será óptimo, por otro lado, la probabilidad de incumplimiento con los acreedores también puede aumentar con el apalancamiento, pero de una forma negativa (Rodríguez, 2011).

Como se afirmó anteriormente, Chocce Curo (2015) en su investigación indica que el apalancamiento financiero puede ser interno y externo pero el que se realiza a corto plazo es el que fortalece al crecimiento de las empresas, así pues, en el Ecuador se ha demostrado que el apalancamiento generado a corto plazo influye positivamente en el crecimiento de las empresas mientras que a largo plazo solo genera mayor riesgo para las industrias (Espejo & Higuerey, 2017), es por ello que en el caso de las empresas colombianas López & Sierra (2019) afirman que estas tienen como principal fuente de financiación el patrimonio y en caso de no contar con el dinero suficiente realizan sus proyectos haciendo uso de su capital propio generando acciones que posteriormente son vendidas y en caso de tener la necesidad de endeudarse prefieren hacerlo a corto plazo.

Por otro lado para tener una mejor rentabilidad es indispensable realizar un análisis haciendo uso de los diferentes ratios financieros , es por eso que según Hoz, Ferrer, & Hoz (2008) en su estudio realizado mencionan que estas son herramientas importantes para generar información crítica de la empresa que pueden utilizarse para desarrollar estrategias que mejoren su gestión operativa, de igual manera en la investigación realizada por Baños, García, & Martínez (2014) se afirma que la gestión operativa derivada de los cálculos de indicadores ayuda a la generación de estrategias que permitan crear valor sobre la empresa, no obstante, para Ibarra (2006) un análisis de indicadores no indica si una empresa puede fracasar, pues los estados financieros pueden estar de cierto modo manipulados y afectar su veracidad, es por ello que García (2001) en su investigación ejemplifica un modelo de análisis de indicadores que le permite medir aspectos relevantes de la empresa y además ofrecer estándares de referencia que facilita la evaluación de los mismos.

Por todo lo expresado en párrafos anteriores, se puede establecer que el análisis de indicadores permite conocer las condiciones en las que está operando la empresa y como debe ser su actuación en el futuro para generar un impacto importante en el mercado (Nava, 2009), además los balances contables son indispensables para el cálculo de dichos ratios que permitirán conocer las condiciones de la salud financiera que posee la empresa y tomar decisiones acordes a ello (Ochoa, Sánchez, Andocilla, Hidalgo, & Medina, 2018), debido a esto una selección exitosa de indicadores y objetivos se caracteriza por utilizar softwares que faciliten los cálculos y que permitirán a la empresa realizar un análisis de los posibles escenarios que podrían presentarse y perjudicar los beneficios de los socios (Pérez, 2013).

Los ratios financieros funcionan como herramientas que se practican desde tiempos antiguos y que generalmente son muy sencillos de evaluar y a su vez ayudan a planificar el desempeño que se requiere para las empresas, el análisis que se puede realizar para encontrar la relación financiera puede referirse en gran medida a los cambios encontrados en las fluctuaciones presentadas en los precios de las acciones (Pražák & Stavárek, 2017). Desde la perspectiva de Vallina Temprano (2015) los ratios de endeudamiento, así como la capacidad de autofinanciación y el efecto apalancamiento financiero, son la metodología más factible y válida para comprobar si la gestión realizada por los gerentes o administradores de la empresa ha logrado

obtener una estabilidad entre la solvencia y la rentabilidad, finalmente el análisis moderno del enfoque financiero se apoya en la economía de la empresa y en algunas técnicas estadísticas que en muchos casos permite pronosticar futuras pérdidas o ganancias (Panenzuela, 1995).

Por otro lado según Lizcano & Castello (2004) mencionan que la rentabilidad a nivel general es considerada como la capacidad o aptitud que tiene la empresa para generar un beneficio el cual parte de una de las diversas inversiones realizadas por sus socios. Las teorías clásicas son las encargadas de diseñar la forma de maximización de la rentabilidad en donde se encontrará una relación cuadrática que tiene forma de u invertida siempre que el resultado sea positivo sobre el crecimiento de la empresa que a su vez dará paso a un punto de inflexión (Daza, 2015), de igual forma la rentabilidad permite concretar el resultado obtenido por el desempeño de las industrias dentro del mercado, el mismo que puede ser de transformación, de producción o de intercambio el cual genera un excedente del producto realizado con el cliente (Lizcano & Castello, 2004).

Uno de los indicadores más eficientes para generar ganancias es el ROE, el cual proporciona una medida sólida para determinar si la administración de una empresa es efectiva y crea valor para sus accionistas. Las empresas que cuenten con un ROE más alto tendrán mayores ventajas competitivas que permitan crear valor ante sus competidores y generar rendimientos superiores para los inversores (Kharatyan, 2016), no obstante existen otros indicadores que permiten medir la rentabilidad de la empresa como el margen de utilidad bruta y el margen de utilidad operacional que son los más comunes o los utilizados con mayor frecuencia por las grandes industrias (Hoz, Ferrer, & Hoz, 2008). El estudio de León & Varela (2011) afirma que si las grandes industrias cuentan con estrategias que los proyecten al éxito obtendrán una rentabilidad positiva, por otro lado, no se debe descuidar las ventas pues estas deben ser estimuladas con el objetivo de elevar la eficiencia, eficacia y calidad de sus productos ofertados y así mejorar la cadena de valor.

La investigación realizada por Daza (2015) demuestra que las empresas que tienen mayor capacidad de crecimiento son aquellas que cuentan con una rentabilidad positiva ya que cuentan con una capacidad enorme para generar mayores beneficios

coincidiendo con las teorías evolutivas del crecimiento empresarial, además la rentabilidad que tiene la empresa permite determinar su tamaño si este es alto entonces tendrá relación directa con las ventas y los empleados generando una relación positiva con los ingresos de explotación de lo contrario será negativa en cuanto a los ingresos de explotación y los activos inmovilizados (Campa, Hernández, Sánchez, & Veses, 2011).

Con respecto a los indicadores financieros mencionados con anterioridad, Pražák & Stavárek (2017) indica que los resultados obtenidos de los ratios financieros como el apalancamiento, la rentabilidad o la liquidez pueden afectar la evolución del precio de las acciones y directamente la confianza de los inversores que se encuentran en los mercados financieros, en donde los inversores buscan distintas oportunidades para realizar una inversión de sus recursos adicionales y generar mayores beneficios, es así que una referencia para tomar la decisión de invertir es analizar la evolución de los precios de la acción que la empresa ha ido obteniendo en el transcurso de los años, el análisis de la relación financiera puede ser atribuido en gran medida a los flujos cambiarios encontrados en los precios de las acciones.

El precio de las acciones se encuentra relacionado con el nivel de endeudamiento que las empresas poseen en este contexto Bahreini, Baghbani, & Bahreini (2013) basados en su investigación mencionan que si se genera algún tipo de aumento sobre la deuda de la empresa el resultado será un incremento significativo en la relación del apalancamiento financiero y el precio de las acciones, dicho aumento aportaría en gran medida a las decisiones generadas por los inversores. Además, este estudio reveló que la relación entre el apalancamiento financiero y el precio de las acciones tienen una relación significativa a la que se debe prestar atención pues en muchos casos es negativa.

Es de esta manera que la toma de decisiones se convierte en una herramienta fundamental para un correcto funcionamiento empresarial, es decir para tomar buenas decisiones en la gestión empresarial, la gerencia debe analizar las diversas situaciones que se presentan además aprender a entender y aplicar las relaciones costo-beneficio que es una pauta esencial antes de tomar una decisión con respecto a la inversión. En el análisis realizado en base a esta conexión, se puede determinar si el proyecto a

iniciar podría o no tener una alta rentabilidad, a partir de los detalles obtenidos de los costos y beneficios que de él se derivan, tanto de manera directa como indirecta (Aguilera, 2017). También Sánchez (1994) afirma que los sectores con mayor afluencia de capital tienen márgenes de utilidad negativos, pues sus inversiones no son prosperas y en muchos casos generan pérdidas y desconfianza para sus inversores mientras los que se encuentran en mercados competitivos poseen mayores márgenes y rotación generando grandes ganancias que permitirán atraer mayor cantidad de inversores para su empresa.

2.2 FUNDAMENTOS TEÓRICOS

2.2.1 Estructura de capital

Es una área compleja y fundamental en la toma de decisiones financieras pues una mala decisión puede generar costos de capital altos y reducir los VPN o viceversa (Gitman & Zutter, 2012). Para Mejía (2015) la estructura de capital es la encargada de combinar los recursos que posee la empresa los cuales pueden ser propios o financiados por terceros con el objetivo de incrementar al máximo su valor en el mercado.

La estructura de capital contiene la información fundamental de la empresa la misma que al momento de tomar decisiones financieras es de vital importancia conocer, pues permite determinar el valor necesario a inyectar, el mismo que puede ser propio o financiado por medio de un apalancamiento.

2.2.2 Apalancamiento financiero

El apalancamiento financiero hace referencia a la forma en la que se utiliza el dinero obtenido por medio de prestaciones de terceros, el cual puede ayudar a mejorar la tasa de retorno, pero a su vez puede generar insolvencia para la empresa (Córdova, 2012).

Gitman & Zutter (2012) afirman que son los efectos que tienen los costos fijos sobre el rendimiento de la ganancia de los accionistas, con el apalancamiento se incrementa los rendimientos y también el riesgo por lo tanto mientras mayor sea el apalancamiento mayor será el rendimiento, pero también su volatilidad.

El apalancamiento juega un doble papel dentro de la empresa pues de la misma forma en que incrementa su rendimiento también aumenta el riesgo de pérdida que al final puede llevarla a la quiebra, por lo que es necesario que esta sea administrada de forma correcta sin sobre pasar sus niveles de pago.

Este indicador puede ser medido de diferentes maneras dependiendo de la necesidad de la empresa porque puede ser cuantificado de forma total o también al corto o largo plazo.

- **Apalancamiento total:** Se obtienen al dividir el pasivo total entre el patrimonio. Esta razón expresa el grado de cobertura que tiene el patrimonio con respecto a las obligaciones contraídas con terceros, o en otras palabras como los acreedores y socios participan en la financiación de la empresa.

$$\textit{Apalancamiento total} = \frac{\textit{Pasivo Total}}{\textit{Patrimonio}}$$

- **Apalancamiento a corto plazo:** Se obtienen al dividir el pasivo corriente entre el patrimonio. Esta razón expresa el grado de cobertura que tiene el patrimonio con respecto a una eventualidad al corto plazo.

$$\textit{Apalancamiento a corto plazo} = \frac{\textit{Pasivo Corriente}}{\textit{Patrimonio}}$$

- **Apalancamiento a largo plazo:** Se obtienen al dividir el pasivo no corriente entre el patrimonio. Esta razón expresa el grado de apalancamiento que tiene la empresa para mantener sus operaciones al largo plazo.

$$\textit{Apalancamiento a largo plazo} = \frac{\textit{Pasivo no Corriente}}{\textit{Patrimonio}}$$

2.2.3 Tipos de apalancamiento

Los tipos de apalancamiento son herramientas que ayudan a la eficiencia de la empresa, tienen una constante relación de dependencia por lo que es importante combinarlos adecuadamente (Córdova, 2012).

El apalancamiento se divide en financiero y operativo que combinados forman el apalancamiento total si estos son altos el apalancamiento total será alto, el impacto combinado de los apalancamientos operativo y financiero sobre la empresa (Gitman & Zutter, 2012).

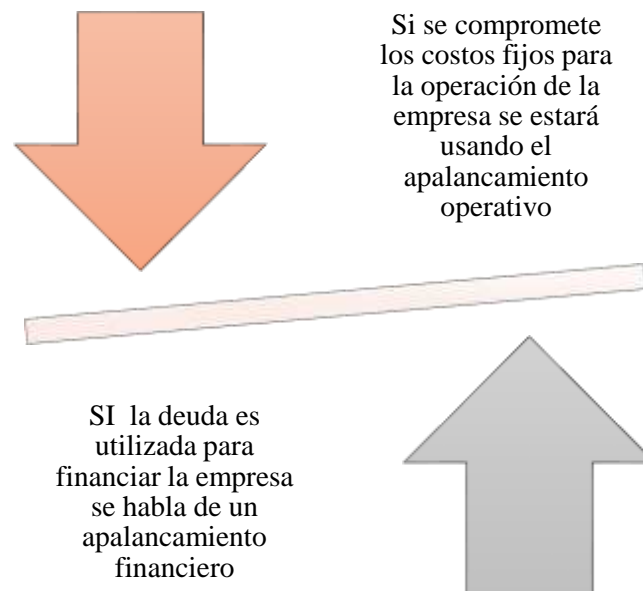


Gráfico N° 1 Tipos de apalancamiento

Elaborado por: Segura (2020)

Fuente: Van & Wachowicz (2010).

2.2.4 Grado de Apalancamiento Financiero

Se encarga de mostrar el monto de la deuda que tiene la empresa este actúa sobre el lado derecho del balance general. La finalidad específica del apalancamiento financiero (deuda) es indicar el grado en el que la empresa se financia mediante deuda. También el apalancamiento financiero se usa con la finalidad de aumentar el rendimiento para el accionista ordinario (Van & Wachowicz, 2010).

Para García (2009) el apalancamiento financiero es una manera que tiene la empresa para financiar ciertos recursos y para lo cual es necesario adquirir una deuda, con el objetivo de incrementar el dinero adeudado invirtiéndolo para obtener mayor rentabilidad.

Por medio del apalancamiento financiero podemos determinar la relación entre el capital que es denominado propio con respecto al que se encuentra financiado por

terceros, a mayor apalancamiento financiero mayor será el beneficio que obtendrán los accionistas de la empresa, pero este puede ser positivo para la empresa siempre que la rentabilidad sea mayor que lo adeudado o negativo si el resultado es todo lo contrario.

Este indicador se lo puede expresar de la siguiente manera:

Grado de apalancamiento financiero

$$= \frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos}}{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos} - \text{Intereses}}$$

2.2.5 Grado de Apalancamiento Operativo

García (2009) menciona que el apalancamiento operativo es la capacidad que posee la empresa al momento de utilizar y distribuir sus gastos y costos fijos correspondientes a la operación de la empresa para incrementar el efecto de las ventas sobre las utilidades antes de intereses e impuestos.

Un efecto potencial interesante de la presencia de costos fijos de operación (apalancamiento operativo) es que un cambio en el volumen de ventas da como resultado un cambio más que proporcional en la ganancia o pérdida operativa. Así, al igual que se usa una palanca para convertir una fuerza aplicada en un punto en una fuerza mayor en otro punto, la presencia de costos fijos de operación provoca un cambio porcentual en el volumen de ventas para producir un cambio porcentual magnificado en la ganancia o pérdida operativa (Van & Wachowicz, 2010).

El apalancamiento operativo se encarga netamente de la parte operacional de la empresa siendo su objetivo principal sustituir costos variables por costos fijos mediante la optimización de los recursos y de esta forma incrementar su rentabilidad.

Este indicador se lo puede expresar de la siguiente manera:

$$\text{Grado de apalancamiento operativo} = \frac{\text{Margen de Contribución}}{\text{Utilidad antes de impuestos e intereses}}$$

2.2.6 Razón de endeudamiento

Según De Armas (2008) la razón de endeudamiento se obtiene al dividir el pasivo total de la entidad entre el activo total. Esta razón mide la proporción total de activos aportados por los acreedores de la entidad.

$$\text{Endeudamiento total} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

Para Carlberg (2003) la razón de endeudamiento mide la proporción de activos que una empresa tiene financiados a corto y largo plazo, mediante fondos de acreedores. Los administradores, analistas, accionistas y acreedores utilizan la razón de endeudamiento como un indicador del riesgo que una empresa está asumiendo. Esta razón es un indicador útil de lo bien que la empresa sorteará épocas financieras difíciles. En este contexto, un alto índice de endeudamiento representa un alto riesgo para los acreedores, en consecuencia, las posibilidades de la compañía para acceder a nuevo crédito serán bajas (Barajas, 2002).

2.2.7 Indicadores financieros

2.2.7.1 Margen operativo

El margen de utilidad operativa mide el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que se dedujeron todos los costos y gastos, excluyendo los intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes.

Tabla N° 1 Características de las utilidades

UTILIDADES PURAS	UTILIDAD OPERATIVA
Ganadas por cada dólar de venta	Mide solo la utilidad ganada en las operaciones
	Ignora los intereses, los impuestos y los dividendos de acciones preferentes

Elaborado por: Segura (2020)

Fuente: Gitman & Zutter (2012).

Para determinar el valor del margen operativo se debe dividir todas las ganancias operativas para el total de las ventas realizadas durante el ejercicio.

$$\text{Margen operacional} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas netas}}$$

Además, se puede medir calcular el margen de utilidad bruta al dividir la utilidad bruta para el total de las ventas netas obtenidas durante el ejercicio.

$$\textit{Margen de utilidad bruta} = \frac{\textit{Utilidad Bruta}}{\textit{Ventas netas}}$$

2.2.7.2 Actividades de operación

Las actividades de operación son aquellas actividades que constituyen la principal fuente de ingresos para la empresa y que tendrán como objetivo realizar el proceso de producción, pero también de otras actividades siempre que no sean calificadas como actividades de inversión o financiación (Ministerio de Economía y Finanzas, 2014).

Son las encargadas de ajustar la utilidad neta a todas las cuentas que no son efectivo pero que si se encuentren relacionados directamente con las operaciones que realice la empresa las cuales se encuentran detalladas en el estado de flujo de efectivo (Berk & Demarzo, 2008).

Las actividades de operación son las encargadas del dinero invertido en el proceso de producción por medio de estas se puede ajustar la utilidad del ejercicio con todas las cuentas que ni sean efectivo pero que sin embargo se encuentren relacionadas con las operaciones de la empresa.

2.2.8 Rentabilidad empresarial

El ROE es la ratio que se encarga de medir la capacidad que tiene la empresa para poder remunerar a sus propietarios, mientras más alto sea esta ratio más rentable será la empresa y por lo tanto los precios de sus acciones (Eslava, 2003). Mientras mayor sea el apalancamiento de la empresa mayor será su ROE, aunque una empresa demasiado apalancada suele estar constituida únicamente por su activo el cual estará acompañado de una gran cantidad de pasivos y con mínimo de su aporte de capital (Briseño, 2006)

Rendimiento sobre los activos totales (ROA por sus siglas en inglés, return on total assets), denominado con frecuencia retorno de la inversión (ROI, por sus siglas en inglés, return on investment), mide la eficacia general de la administración para

generar utilidades con sus activos disponibles. Cuanto más alto es el rendimiento sobre los activos totales de la empresa, mejor (Gitman & Joehnk, 2003). Es importante no mantener ningún activo ocioso y en caso de o ser necesario para el desarrollo de las actividades propias de la empresa lo mejor es venderlo, para mejorar el ROA se debe minimizar activos y maximizar utilidades (Briseño, 2006).

ROE permite conocer la rentabilidad que posee la empresa al momento de remunerar a los propietarios, esta incrementa cuando decide realizar un apalancamiento mientras que la ROA permite identificar la eficacia que puede tener la administración sobre el uso de sus activos los cuales es mejor mantenerlos activos en la producción caso contrario una mejor opción sería desaparecerlos y así evitar tener dinero estancado.

Estos indicadores se pueden expresar matemáticamente de la siguiente manera:

$$\textit{Rentabilidad financiera} = \frac{\textit{Total ingresos}}{\textit{Patrimonio}}$$

$$\textit{Rentabilidad económica} = \frac{\textit{Total ingresos}}{\textit{Total activos}}$$

2.2.9 Indicadores de rentabilidad

Según De Armas (2008) estas medidas permiten evaluar las ganancias de una entidad respecto un nivel dado de activos, de ventas o de la inversión de sus dueños. Estas razones son de gran importancia dado que si la entidad no tiene ganancias no se puede sobrevivir, ni atraer la inversión de capitales externos, además que los acreedores y dueños se preocuparían por el futuro de la entidad y extraerían sus fondos. Entre ellas de encuentras las detalladas a continuación:

- **Rotación del activo total:** esta razón indica la utilización de sus activos para generar ventas y se obtiene al dividir las ventas anuales entre los activos totales.

$$\textit{Rotación del activo total} = \frac{\textit{Ventas netas}}{\textit{Activos totales}}$$

- **Rendimiento de la inversión (REI) o rendimiento de los activos totales:** esta razón expresa la efectividad total de la administración para producir utilidades con los activos de que ha dispuesto y se obtiene al dividir las utilidades netas después de impuestos entre los activos totales

$$\text{Rendimiento de la inversión} = \frac{\text{Utilidad neta después de impuestos}}{\text{Activos totales}}$$

- **Rendimiento del capital común:** esta razón indica el rendimiento que se obtiene sobre el valor en libros del capital contable, y la capacidad de la entidad para genera utilidades a su favor y se obtiene al dividir las utilidades netas después de los impuestos menos los dividendos preferentes entre el capital contable, menos el capital preferente.

Rendimiento del capital común

$$= \frac{\text{Utilidad neta después de impuestos} - \text{dividendos}}{\text{Capital contable} - \text{capital preferente}}$$

- **Utilidades por acción:** esta razón indica el total que se obtiene por cada acción ordinaria en circulación, aunque no representa el monto real que se distribuye entre los accionistas, que están sujetos a la decisión de la junta de accionistas y se obtienen al dividir las utilidades disponibles para las acciones ordinarias entre el número de acciones ordinarias en circulación

Utilidades por acción

$$= \frac{\text{Utilidades} - \text{disponibles para acciones ordinarias}}{\text{Acciones ordinarias en circulación}}$$

- **Dividendos por acción:** Se obtienen al dividir los dividendos pagados entre el número de acciones ordinarias en circulación. Esta razón expresa el monto que se paga a cada accionista común.

$$\text{Dividendos por acción} = \frac{\text{Dividendos pagados}}{\text{Acciones ordinarias en circulación}}$$

- **Valor en libros por acción:** Se obtiene al dividir el capital total ordinario pagado (capital contable menos capital preferente) entre el número de acciones ordinarias en circulación. Esta razón expresa el valor aproximado de cada acción con base a la suposición de que todos los activos puedan liquidarse por su valor en libros.

$$\text{Valor en libros por acción} = \frac{\text{Capital total ordinario pagado}}{\text{Acciones ordinarias en circulación}}$$

2.3 Hipótesis

H0: El apalancamiento financiero no influye de forma significativa en la rentabilidad de las empresas dedicadas a la elaboración de bebidas en el Ecuador.

H1: El apalancamiento financiero influye de forma significativa en la rentabilidad de las empresas dedicadas a la elaboración de bebidas en el Ecuador.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1 Recolección de la información

3.1.1 Población, Muestra y Unidad de análisis.

3.1.1.1 Población

La población son todas las empresas dedicadas a la elaboración de bebidas pertenecientes al sector manufacturero en el Ecuador.

3.1.1.2 Muestra y unidad de análisis

Con la finalidad de validar la investigación a realizar la muestra deberá cumplir con los siguientes criterios:

- Tener información histórica de sus balances de forma consecutiva de 8 años atrás del 2012 al 2019
- No se encuentren en proceso de liquidación

La unidad de análisis es la información financiera presentada en sus balances anuales a la Superintendencia de Compañías.

3.1.2 Fuentes primarias y secundarias

En la presente investigación se tomará fuentes secundarias para recabar la información es decir la base de datos que proporciona la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros en la cual se muestran los balances y estados financieros actualizados de cada una de las empresas a estudiar.

3.1.3 Instrumentos y métodos para recolectar información

3.1.3.1 Ficha de observación

La información obtenida de las diferentes bases de datos se mostrará en la siguiente ficha y servirá para realizar el análisis pertinente que requiere esta investigación.

Tabla N° 2 Base de datos Estado de Situación Financiera

Código	Cuenta	Empresa							
		Consolidación de estado de situación financiera Años 2012-2013-2014-2015-2016-2017-2018-2019							
		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
1	Activo	x	x	x	x	x	x	x	x
101	Activo corriente	<u>x1</u>	<u>x1</u>	<u>x1</u>	<u>x1</u>	<u>x1</u>	<u>x1</u>	<u>x1</u>	<u>x1</u>
	Efectivo y equivalentes al efectivo	x2	x2	x2	x2	x2	x2	x2	x2
	Activos financieros	x3	x3	x3	x3	x3	x3	x3	x3
	Inventarios	x4	x4	x4	x4	x4	x4	x4	x4
	Servicios y otros pagos anticipados	x5	x5	x5	x5	x5	x5	x5	x5
	Activos por impuestos corrientes	x6	x6	x6	x6	x6	x6	x6	x6
	Construcciones en proceso (nic 11 y secc.23 pymes)	x7	x7	x7	x7	x7	x7	x7	x7
	Otros activos corrientes	x8	x8	x8	x8	x8	x8	x8	x8
102	Activo no corriente	x9	x9	x9	x9	x9	x9	x9	x9
	Propiedades, planta y equipo	x10	x10	x10	x10	x10	x10	x10	x10
	Cuentas y documentos por cobrar	x11	x11	x11	x11	x11	x11	x11	x11
	Activo intangible	x12	x12	x12	x12	x12	x12	x12	x12
	Propiedades de inversión	x13	x13	x13	x13	x13	x13	x13	x13
	Activos por impuestos diferidos	x14	x14	x14	x14	x14	x14	x14	x14
	Otros activos no corrientes	x15	x15	x15	x15	x15	x15	x15	x15
2	Pasivo	x16	x16	x16	x16	x16	x16	x16	x16
201	Pasivo corriente	x17	x17	x17	x17	x17	x17	x17	x17
	Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado	x18	x18	x18	x18	x18	x18	x18	x18
	Pasivos por contratos de arrendamiento financieros	x19	x19	x19	x19	x19	x19	x19	x19
	Cuentas y documentos por pagar	x20	x20	x20	x20	x20	x20	x20	x20
	Obligaciones con instituciones financieras	x21	x21	x21	x21	x21	x21	x21	x21
	Provisiones	x22	x22	x22	x22	x22	x22	x22	x22
	Porción corriente de obligaciones emitidas	x23	x23	x23	x23	x23	x23	x23	x23
	Otras obligaciones corrientes	x24	x24	x24	x24	x24	x24	x24	x24
	Cuentas por pagar diversas -relacionadas	x25	x25	x25	x25	x25	x25	x25	x25
	Otros pasivos financieros	x26	x26	x26	x26	x26	x26	x26	x26

Porción corriente de provisiones por beneficios a empleados	x27	x27	x27	x27	x27	x27	x27	x27
Pasivos por impuestos diferidos	x28	x28	x28	x28	x28	x28	x28	x28
Otros pasivos corrientes	x29	x29	x29	x29	x29	x29	x29	x29
202 Pasivo no corriente	x30	x30	x30	x30	x30	x30	x30	x30
Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	x31	x31	x31	x31	x31	x31	x31	x31
Cuentas y documentos por pagar	x32	x32	x32	x32	x32	x32	x32	x32
Obligaciones con instituciones financieras	x33	x33	x33	x33	x33	x33	x33	x33
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	x34	x34	x34	x34	x34	x34	x34	x34
Obligaciones emitidas	x35	x35	x35	x35	x35	x35	x35	x35
Anticipos de clientes	x36	x36	x36	x36	x36	x36	x36	x36
Reserva por donaciones pasivo por impuesto a la renta diferido	x37	x37	x37	x37	x37	x37	x37	x37
Provisiones por beneficios a empleados	x38	x38	x38	x38	x38	x38	x38	x38
Otras provisiones	x39	x39	x39	x39	x39	x39	x39	x39
Pasivo diferido	x40	x40	x40	x40	x40	x40	x40	x40
Otros pasivos no corrientes	x41	x41	x41	x41	x41	x41	x41	x41
3 Patrimonio neto	x42	x42	x42	x42	x42	x42	x42	x42
Capital	x43	x43	x43	x43	x43	x43	x43	x43
Aportes de socios o accionistas para futura capitalización	x44	x44	x44	x44	x44	x44	x44	x44
Prima por emisión primaria de acciones	x45	x45	x45	x45	x45	x45	x45	x45
Reservas	x46	x46	x46	x46	x46	x46	x46	x46
Otros resultados integrales	x47	x47	x47	x47	x47	x47	x47	x47
Resultados acumulados	x48	x48	x48	x48	x48	x48	x48	x48
Resultados del ejercicio	x49	x49	x49	x49	x49	x49	x49	x49

Fuente: SUPERCIAS (2020)

Elaborado por: Segura (2021)

Tabla N° 3 Base de datos Estado de Resultados

Código	Cuenta	Empresa									
		Consolidación de Estado de Resultados									
		Años 2012-2013-2014-2015-2016-2017-2018-2019	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	
	41 Ingresos de actividades ordinarias		X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1
	43 Otros ingresos		X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2
	51 Costo de ventas y producción		X3	X3	X3	X3	X3	X3	X3	X3	X3
5101	Materiales utilizados o productos vendidos		X4	X4	X4	X4	X4	X4	X4	X4	X4
5102	(+) mano de obra directa		X5	X5	X5	X5	X5	X5	X5	X5	X5
5103	(+) mano de obra indirecta		X6	X6	X6	X6	X6	X6	X6	X6	X6
5104	(+) otros costos indirectos de fabricación		X7	X7	X7	X7	X7	X7	X7	X7	X7
	52 Gastos		X8	X8	X8	X8	X8	X8	X8	X8	X8
5201	Gastos de administración y ventas		X9	X9	X9	X9	X9	X9	X9	X9	X9
5202	Gastos financieros		X10	X10	X10	X10	X10	X10	X10	X10	X10
5203	Otros gastos		X11	X11	X11	X11	X11	X11	X11	X11	X11
	60 Ganancia (pérdida) antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas		X12	X12	X12	X12	X12	X12	X12	X12	X12
61	15% participación trabajadores		X13	X13	X13	X13	X13	X13	X13	X13	X13
	62 Ganancia (pérdida) antes de impuestos		X14	X14	X14	X14	X14	X14	X14	X14	X14
63	Impuesto a la renta causado		X15	X15	X15	X15	X15	X15	X15	X15	X15
	64 Ganancia (pérdida) de operaciones continuadas antes del impuesto diferido		X16	X16	X16	X16	X16	X16	X16	X16	X16

Fuente: SUPERCIAS (2020)

Elaborado por: Segura (2021)

Tabla N° 4 Indicadores Financieros

INDICADORES	EMPRESA A									...						
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Total Ingresos	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1
Patrimonio	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2
ROA	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Total Ingresos	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1
Total de activos	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2
ROE	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Utilidad bruta	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1
Ventas netas	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2
Margen de utilidad bruta	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Utilidad operacional	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1
Ventas netas	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2
Margen operacional	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Utilidad neta	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1
Ventas netas	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2
Margen neto	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Pasivo total	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1
Activo total	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2
Endeudamiento total	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Pasivo total	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1
Patrimonio	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2
Apalancamiento total	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Pasivo corriente	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1
Patrimonio	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2
Apalancamiento a corto plazo	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Pasivo no corriente	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1
Pasivo no corriente + Patrimonio	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2
Apalancamiento a largo plazo	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Margen de contribucion	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1
Utilidad antes de impuestos e intereses	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2
Grado de apalancamiento operativo	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Utilidad antes de impuestos e intereses	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1	X1

Utilidad antes de impuestos e intereses - Intereses	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2	X2
Grado de apalancamiento financiero	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X

Elaborado por: Segura (2021)

3.2 Descripción detallada del procesamiento de la información

La información recolectada estará constituida en una tabla la misma que contendrá el nombre de las empresas ecuatorianas dedicadas a la elaboración de bebidas que cumplen con los parámetros establecidos de selección, además de contener los datos del estado de situación financiera y de resultados los cuales servirán para el cálculo de las diferentes ratios financieros, dicha información permitirá el cálculo del apalancamiento, así como también del ROA.

En el apalancamiento vamos a determinar varios indicadores que serán claves para el desarrollo de nuestra investigación como por ejemplo el endeudamiento total el mismo que permitirá analizar el grado o porcentaje de participación que tienen los acreedores en la empresa, así como el tamaño de la deuda que posee.

$$\text{Endeudamiento Total} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

De la misma forma se calculará el apalancamiento total en el cual se tomará en cuenta tanto el apalancamiento financiero como el operativo, por lo que también es conocido como apalancamiento combinado por medio del cual analizaremos el grado de participación de los pasivos con respecto al patrimonio.

$$\text{Apalancamiento Total} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$$

Se trabajará también con el Apalancamiento a corto plazo por medio del cual podremos determinar el grado de cobertura que tiene la empresa ante alguna exigencia de sus acreedores y la cual se deberá responder de forma inmediata.

$$\text{Apalancamiento a corto plazo} = \frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Patrimonio}}$$

Luego calcularemos el apalancamiento a largo plazo para la cual analizaremos el resultado de los pasivos no corrientes en relación al pasivo corriente más el patrimonio lo cual podremos saber el nivel que tiene la empresa para realizar sus operaciones a largo plazo.

$$\text{Apalancamiento a largo plazo} = \frac{\text{Pasivo no corriente}}{\text{Pasivo no corriente} + \text{Patrimonio}}$$

Así también analizaremos el grado de apalancamiento operativo en donde podremos medir el efecto que se produce en la rentabilidad de la empresa al existir cierta variación en el volumen de ventas.

Grado de apalancamiento operativo

$$= \frac{\text{Margen de Contribución}}{\text{Utilidad antes de impuestos e intereses}}$$

Para finalizar con los indicadores del apalancamiento tenemos el grado de apalancamiento financiero para evaluar la solvencia que tiene la empresa para afrontar sus deudas tomando en cuenta datos como el activo, patrimonio, BAI, BAI resultando que será analizado para posteriormente determinar la influencia de este sobre el precio de la acción y la rentabilidad de la empresa

$$GAF = \frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos}}{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos} - \text{Intereses}}$$

Luego de realizar el cálculo de los indicadores de apalancamiento iniciamos con el cálculo de la rentabilidad para la cual tenemos la rentabilidad financiera en donde se evaluará los ingresos totales que posee la empresa en relación al patrimonio para determinar el beneficio que esta obtendrá al realizar una inversión haciendo uso de sus fondos propios.

$$ROA = \frac{\text{Total ingresos}}{\text{Patrimonio}}$$

Otro indicador que analizaremos es la rentabilidad económica en donde se analizará el total de ingresos obtenidos con el total de activos que posee la empresa en este análisis podremos determinar la capacidad que tiene la empresa de generar beneficios, pero en función de sus activos.

$$ROE = \frac{\text{Total de ingresos}}{\text{Total de activos}}$$

Se realizará el cálculo del margen de utilidad bruta siendo este el porcentaje calculado de la utilidad bruta sobre el total de ventas netas y que permite saber el beneficio que obtiene la empresa por la venta de un bien o servicio.

$$\text{Margen de utilidad bruta} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas netas}}$$

Se trabajará con el margen operativo que representara el porcentaje de ventas que tiene la empresa antes de intereses e impuestos, así como también se analizara las actividades de operación reflejadas en el flujo de efectivo que son los gastos económicos que ha realizado la empresa para poder operar y subsistir dichos datos serán analizados para determinar su influencia en la rentabilidad de la empresa.

$$\textit{Margen Operacional} = \frac{\textit{Utilidad Operativa}}{\textit{Ventas netas}}$$

Por último, tenemos el cálculo del margen neto que permite saber el nivel de rentabilidad que tendrá cada empresa y para la cual necesitaremos la utilidad neta que será dividida para las ventas netas.

$$\textit{Margen Neto} = \frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Ventas Netas}}$$

Luego de haber calculado y recolectado todos los datos correspondientes a los indicadores financieros y necesarios para nuestro estudio estos serán procesados a través del software estadístico SPSS los cuales permitirán hacer un análisis de correlación, ANOVA, regresión y coeficientes, que serán la clave para la conclusión de nuestro estudio.

Mediante el modelo de regresión lineal múltiple establecerá el impacto que tiene cada una de las variables independientes sobre la variable dependiente, se utilizara este método debido al número de variables independientes que serán introducidas.

$$y = ax + bz + c$$

El estadístico F determinará si entre el grupo de variables independientes por lo menos una puede explicar una parte significativa de la variación de la variable dependiente y a su vez permitirá conocer la aceptación o rechazo de la hipótesis nula.

$$F = \frac{\frac{SCR}{K}}{\frac{SCE}{n - K - 1}}$$

SCR: Suma de cuadrados de la regresión

SCE: Suma de cuadrados de los residuos

N: Número total de observaciones en la muestra

K: Grados de libertad (número de variable explicativas)

3.3 OPERALIZACIÓN DE VARIABLES

3.3.1 Variable independiente: Apalancamiento

Tabla N° 5 Variable independiente Apalancamiento

OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLE INDEPENDIENTE

Variable	Definición	Categorías o Dimensiones	Indicadores	Ítems básicos	Técnicas (T) e Instrumentos (I)
Apalancamiento	El apalancamiento financiero hace referencia a la forma en la que se utiliza el dinero obtenido por medio de prestaciones de terceros, el cual puede ayudar a mejorar la tasa de retorno, pero a su vez puede generar insolvencia para la empresa (Córdova, 2012).	Endeudamiento Total	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$	¿Cuál es el nivel de endeudamiento total de las empresas dedicadas a la elaboración de bebidas en el Ecuador?	T:Análisis I:Ficha de observación
		Apalancamiento Total	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$	¿Cuál es el nivel de apalancamiento total de las empresas dedicadas a la elaboración de bebidas en el Ecuador?	T:Análisis I:Ficha de observación
		Apalancamiento a corto plazo	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Patrimonio}}$	¿Cuál es el nivel de apalancamiento a corto plazo de las empresas dedicadas a la elaboración de bebidas en el Ecuador?	T:Análisis I:Ficha de observación
		Apalancamiento a largo plazo	$\frac{\text{Pasivo no corriente}}{\text{Pasivo no corriente} + \text{Patrimonio}}$	¿Cuál es el nivel de apalancamiento a largo plazo de las empresas dedicadas a la elaboración de bebidas en el Ecuador?	T:Análisis I:Ficha de observación
		Grado de apalancamiento operativo	$\frac{\text{Margen de Contribución}}{\text{Utilidad antes de impuestos e intereses}}$	¿Cuál es el grado de apalancamiento operativo de las empresas dedicadas a la elaboración de bebidas en el Ecuador?	T:Análisis I:Ficha de observación
		Grado de apalancamiento financiero	$\frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos}}{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos} - \text{Intereses}}$	¿Cuál es el grado de apalancamiento financiero de las empresas dedicadas a la elaboración de bebidas en el Ecuador?	T:Análisis I:Ficha de observación

Elaborado por: Segura (2020)

3.3.1 Variable dependiente: Rentabilidad

Tabla N° 6 Variables dependientes Rentabilidad

OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLE DEPENDIENTE					
VARIABLES	DEFINICIÓN	CATEGORÍAS O DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS BÁSICOS	TÉCNICAS (T) e INSTRUMENTOS (I)
Rentabilidad	Es el margen de utilidad obtenido con respecto a la inversión en el capital	Rentabilidad financiera	$\frac{\text{Total ingresos}}{\text{Patrimonio}}$	¿Cuál es la rentabilidad financiera de las empresas dedicadas a la elaboración de bebidas en Ecuador?	T: Observación I: Ficha de observación
		Rentabilidad económica	$\frac{\text{Total de ingresos}}{\text{Total de activos}}$	¿Cuál es la rentabilidad económica de las empresas dedicadas a la elaboración de bebidas en Ecuador?	T: Observación I: Ficha de observación
		Margen de utilidad bruta	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas netas}}$	¿Cuál es el coeficiente del margen de utilidad bruta en las empresas dedicadas a la elaboración de bebidas en Ecuador?	T: Observación I: Ficha de observación
		Margen Operacional	$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas netas}}$	¿Cuál es el coeficiente del margen operativo en las empresas dedicadas a la elaboración de bebidas en Ecuador?	T: Observación I: Ficha de observación
		Margen Neto	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	¿Cuál es el coeficiente del margen neto en las empresas dedicadas a la elaboración de bebidas en Ecuador?	T: Observación I: Ficha de observación

Elaborado por: Segura (2020)

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1 Resultados y discusión

4.1.1 Resultados

En el presente capítulo se detallan los resultados obtenidos del sector manufacturero de las empresas dedicadas a la elaboración de bebidas el cual está basado en la información oficial obtenida de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros correspondiente al periodo de estudio del 2012 al 2019, en donde para el análisis descriptivo del comportamiento del apalancamiento financiero se utilizaron valores obtenidos de los estados financieros de las empresas estudiadas, así como indicadores de endeudamiento total, apalancamiento total, apalancamiento a corto plazo, apalancamiento a largo plazo, grado de apalancamiento operativo y el grado de apalancamiento financiero.

A continuación se presenta una tabla correspondiente al número de empresas estudiadas, además es importante destacar que el total de empresas dedicadas a la elaboración de bebidas en el Ecuador al 2019 según la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros es de 197 empresas de las cuales solo 11 cumplen con los parámetros establecidos en capítulos anteriores, es decir presentan información completa y uniforme, en donde se puede evidenciar cuentas como: ingresos, utilidades, pérdidas, y otras necesarias para la elaboración del presente estudio, también se han encontrado activas durante el periodo de investigación.

Tabla N° 7 Empresas Manufactureras Elaboración de Bebidas

CANT	NOMBRE	CIU
1	COMPANIA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABI CA CEILMACA	C1101.01
2	THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A.	C1104.02
3	CERVECERIA NACIONAL CN S.A.	C1103.01
4	INDUSTRIAS LICORERAS ASOCIADAS SA	C1101.01
5	AGUA CRISTAL ACRISTAL C.A.	C1104.02
6	LICORES SAN MIGUEL S.A. LICMIGUEL	C1101.01
7	CODANA S.A.	C1101.03
8	LICOLA S.A.	C1101.02
9	REFRESCOS SIN GAS S.A. RESGASA	C1104.01
10	INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S,A,	C1101.01

Fuente: SUPERCAS (2020)

Elaborado por: Segura (2021)

Las gráficas detalladas a continuación permiten una mayor interpretación del desempeño del sector dedicado a la elaboración de bebidas durante el periodo de estudio en donde se identifican factores exógenos que provocaron un cambio en el rendimiento de las empresas, mismos que se detallan con información y datos presentados en artículos de prensa los cuales permiten sustentar las variaciones que se generaron. Además, para una mejor interpretación en los gráficos se presenta una variación porcentual de cada indicador para identificar su fluctuación en comparación al año anterior.

Rentabilidad económica (ROA)

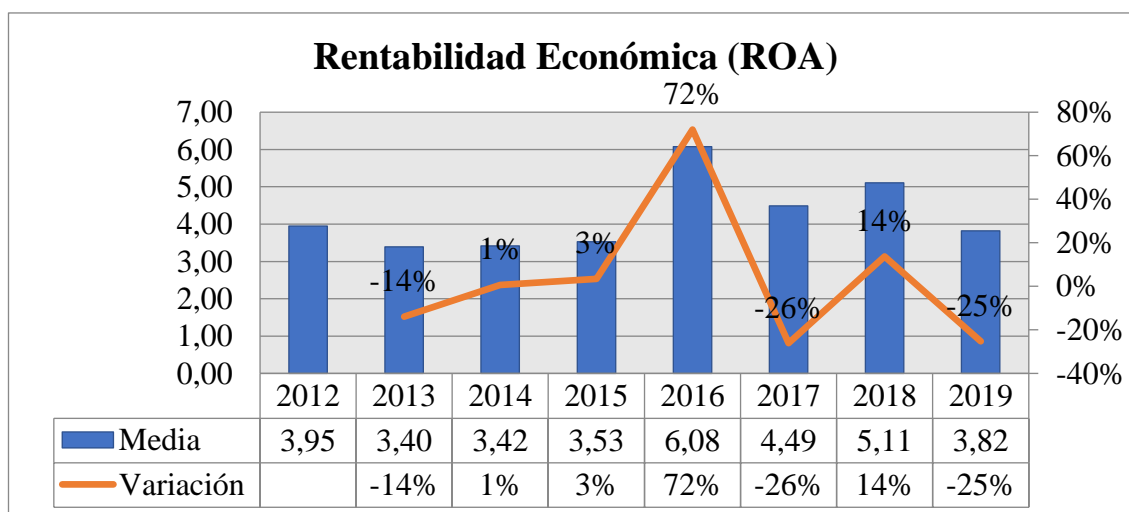
Tabla N° 8 Rentabilidad económica (ROA)

Rentabilidad Económica (ROA)								
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Min	1,23	1,04	1,52	0,83	1,03	1,32	1,34	1,07
Media	3,95	3,40	3,42	3,53	6,08	4,49	5,11	3,82
Max	9,21	7,02	7,22	9,44	38,49	21,56	28,66	14,49
Des. Desviación	2,48	1,87	1,93	2,67	10,89	5,82	7,93	4,00

Fuente: SUPERCAS (2020)

Elaborado por: Segura (2021)

Gráfico N° 2 Rentabilidad económica (ROA)



Fuente: SUPERCAS (2020)

Elaborado por: Segura (2021)

Interpretación

El ROA permite analizar la relación que existe entre la capacidad que tiene la empresa para generar rentabilidad utilizando el total de sus activos, se puede decir que el valor que refleja el indicador es apropiado porque las empresas en todos los años de estudio por cada dólar invertido tienen un adecuado valor de retorno, partiendo de esta información se puede mencionar que el sector de elaboración de bebidas ha mantenido un valor óptimo de manera general en el periodo de estudio, en el año 2013 presentó su valor más bajo llegando a generar 3,40 dólares por cada dólar del total de los activos, mientras que para el 2016 refleja mejores rendimientos con respecto a sus activos.

Como se puede observar la caída más drástica se presenta en el año 2017, en donde existe una disminución del 26% en su rentabilidad económica a comparación del año anterior, según EL COMERCIO (2019) durante este año las ventas cayeron debido al impuesto a bebidas azucaradas expedido por las autoridades, también la producción de bebidas no alcohólicas tuvo una caída de 2,3% entre 2015 y 2017, pasando de \$ 483 millones a \$ 472,7 millones, además otro aspecto exógeno que se presenta es la disminución en las importaciones de bebidas no alcohólicas en los últimos 10 años, razón por la cual el saldo de la balanza comercial se ha vuelto menos deficitario (Gestión Digital, 2019).

Rentabilidad Financiera (ROE)

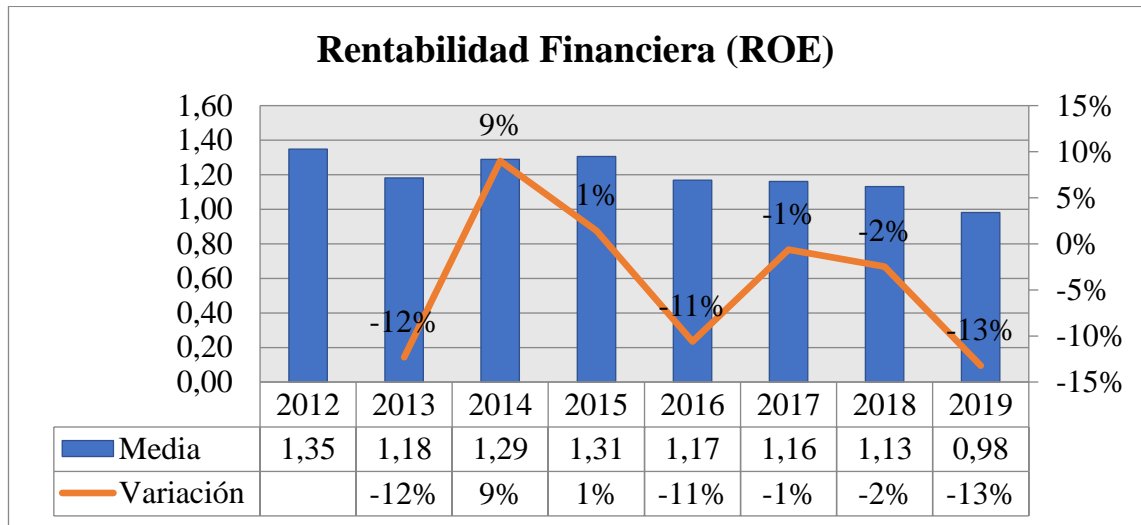
Tabla N° 9 Rentabilidad financiera (ROE)

	Rentabilidad Financiera (ROE)							
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Min	0,73	0,60	0,63	0,50	0,58	0,50	0,52	0,45
Media	1,35	1,18	1,29	1,31	1,17	1,16	1,13	0,98
Max	3,31	2,44	2,89	3,07	2,69	2,19	2,15	1,59
Des. Desviación	0,77	0,54	0,65	0,72	0,62	0,47	0,54	0,37

Fuente: SUPERCIAS (2020)

Elaborado por: Segura (2021)

Gráfico N° 3 Rentabilidad financiera (ROE)



Fuente: SUPERCAS (2020)

Elaborado por: Segura (2021)

Interpretación

El ROE es el indicador que mide la rentabilidad de la compañía sobre sus fondos propios, para determinar la estructura financiera más adecuada para el crecimiento de la empresa es importante realizar una comparación entre el ROA y el ROE, en donde la diferencia es considerada apalancamiento financiero, en el caso del sector en estudio se puede identificar que el ROE en todos los años de investigación es inferior al ROA, es decir que el coste medio de la deuda es superior a la rentabilidad económica, presentando en el año 2019 su mayor disminución en comparación a los años anteriores.

Margen de Utilidad Bruta

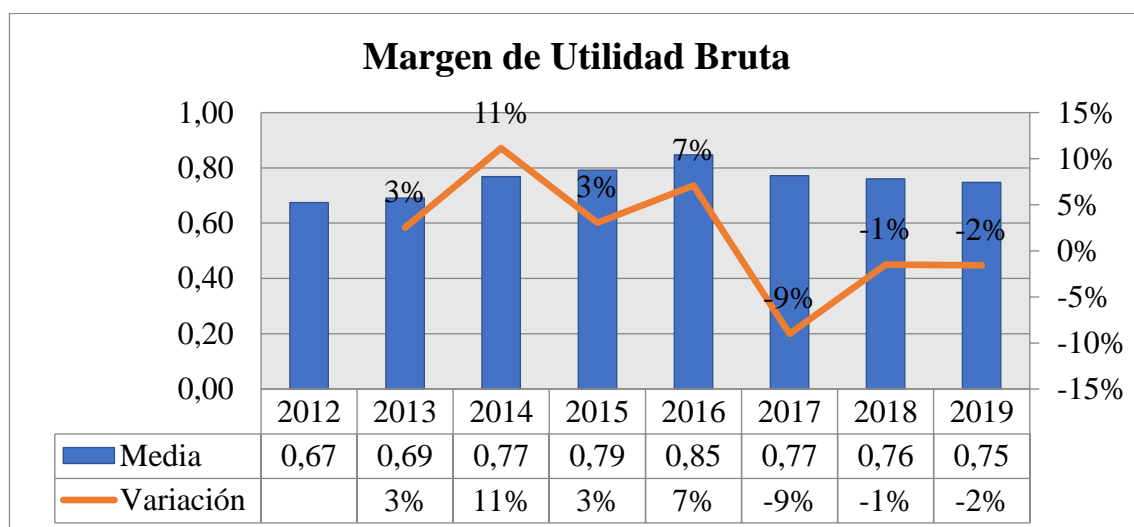
Tabla N° 10 Margen de utilidad bruta

	Margen de utilidad bruta							
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Min	0,32	0,43	0,33	0,45	0,42	0,38	0,43	0,49
Media	0,67	0,69	0,77	0,79	0,85	0,77	0,76	0,75
Max	1,36	1,21	1,68	1,71	2,37	1,32	1,29	1,38
Des. Desviación	0,29	0,24	0,38	0,36	0,54	0,28	0,26	0,27

Fuente: SUPERCAS (2020)

Elaborado por: Segura (2021)

Gráfico N° 4 Margen de utilidad bruta



Fuente: SUPERCIAS (2020)

Elaborado por: Segura (2021)

Interpretación

Con respecto al margen de utilidad bruta de las empresas dedicadas a la elaboración de bebidas se menciona que es un indicador que permite medir el beneficio directo que obtiene una empresa, y en el sector analizado entre el periodo de 2012 hasta 2016 se evidencia una rentabilidad creciente y continua, a diferencia de los tres últimos años en donde existió una reducción en su valor pero recalcando que el valor del indicador siempre fue positivo en todos los años de investigación se pudo evidenciar que esta actividad económica a la que se dedican estas empresas produce una rentabilidad después de haber descontado de sus ingresos el costo de ventas.

Margen Operacional

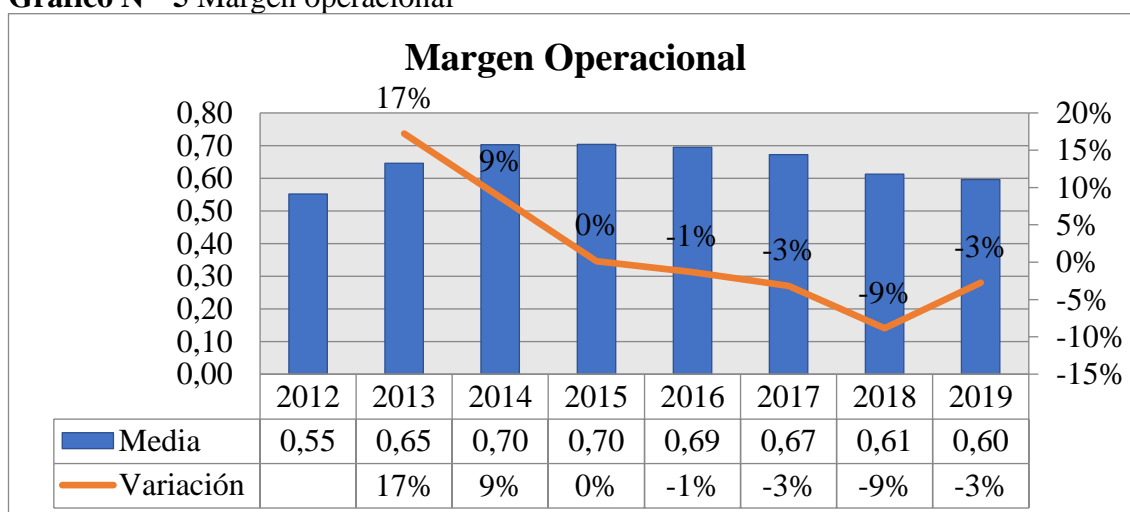
Tabla N° 11 Margen operacional

	Margen operacional							
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Min	0,31	0,43	0,33	0,41	0,28	0,33	0,38	0,37
Media	0,55	0,65	0,70	0,70	0,69	0,67	0,61	0,60
Max	1,00	1,02	1,29	1,23	1,62	1,00	1,04	1,00
Des. Desviación	0,20	0,21	0,30	0,26	0,38	0,25	0,21	0,19

Fuente: SUPERCIAS (2020)

Elaborado por: Segura (2021)

Gráfico N° 5 Margen operacional



Fuente: SUPERCAS (2020)

Elaborado por: Segura (2021)

Interpretación

El margen operacional es el indicador que mide la cantidad de ganancia que obtiene una empresa por cada dólar de ventas, después de pagar los gastos de administración y ventas, en el caso del sector se identifica que durante el año 2012 el margen operacional alcanza un valor del 0,55 lo que representa que por cada dólar que se obtuvo de ventas se generó un margen de utilidad operacional del 55% después de cubrir los gastos administrativos y de ventas, a partir de este año se presenta un aumento hasta el 2015 alcanzando un valor máximo del 70%, después del cual se registra una disminución en los próximos años alcanzado un valor mínimo del 60%. Se puede concluir que las empresas una vez cubiertos sus gastos administrativos y de ventas aún son rentables porque se encuentra en un valor superior al 0,55 en todo el periodo de investigación teniendo la capacidad de cubrir otros gastos como los financieros.

Margen Neto

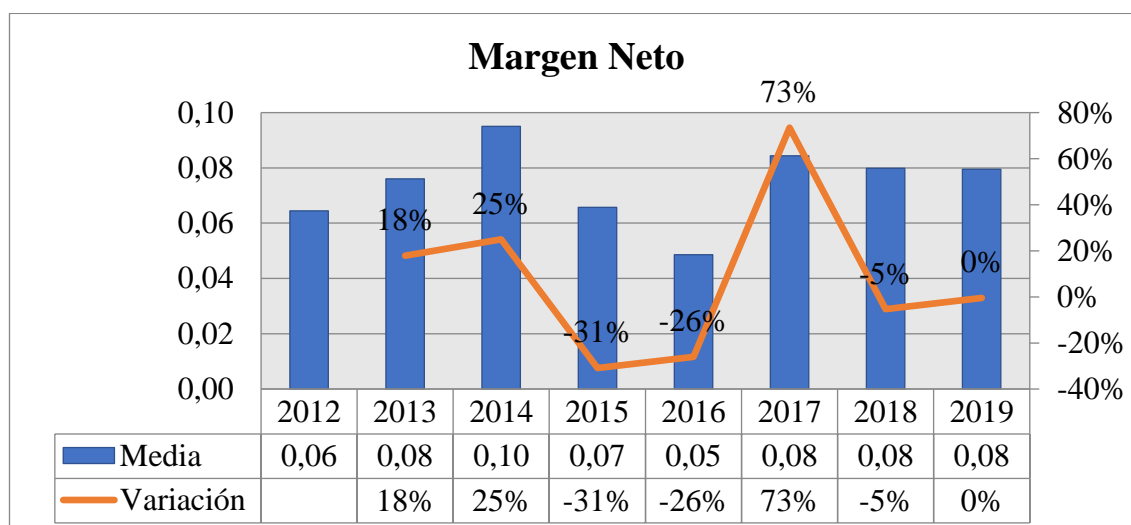
Tabla N° 12 Margen neto

	Margen neto								
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	
Min	0,00	0,00	0,01	-0,03	-0,11	0,01	0,00	-0,04	
Media	0,06	0,08	0,10	0,07	0,05	0,08	0,08	0,08	
Max	0,25	0,28	0,29	0,27	0,26	0,32	0,21	0,28	
Des. Desviación	0,07	0,08	0,09	0,09	0,09	0,09	0,07	0,10	

Fuente: SUPERCAS (2020)

Elaborado por: Segura (2021)

Gráfico N° 6 Margen neto



Fuente: SUPERCAS (2020)

Elaborado por: Segura (2021)

Interpretación

El margen neto es el indicador que permite medir la rentabilidad en la empresa, en donde a diferencia de los ratios mencionados anteriormente este indicador se caracteriza por brindar información final sobre cuál es el valor de rentabilidad que se obtienen de la actividad económica una vez descontados todos los egresos que permitieron la fabricación del producto incluyendo los impuestos. Es así, que el sector presenta un margen neto positivo en todo el periodo de investigación lo que señala que las empresas están generando los ingresos suficientes de sus activos para cubrir los costos.

Endeudamiento Total

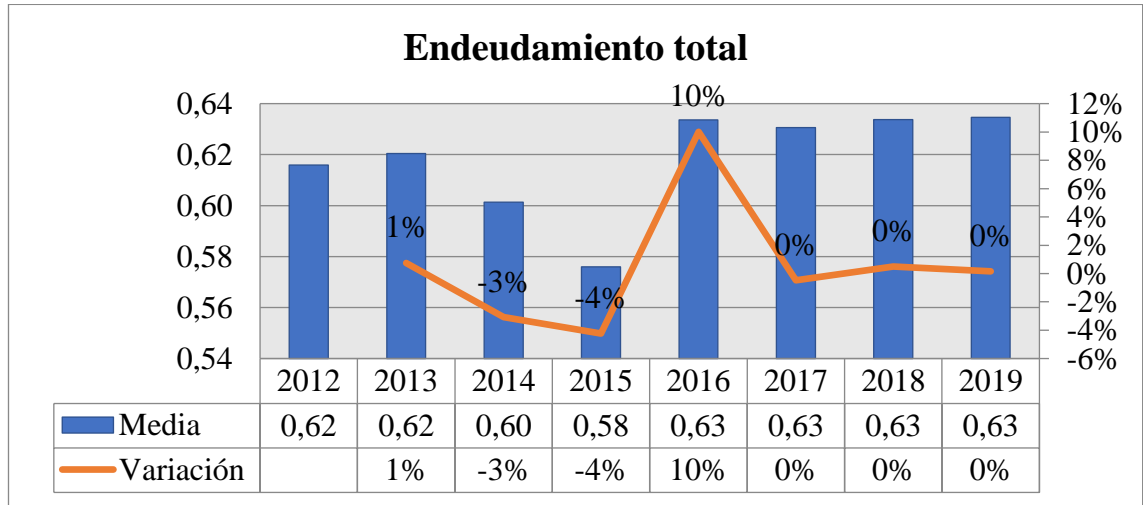
Tabla N° 13 Endeudamiento total

	Endeudamiento total							
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Min	0,36	0,42	0,34	0,39	0,37	0,43	0,42	0,39
Media	0,62	0,62	0,60	0,58	0,63	0,63	0,63	0,63
Max	0,79	0,74	0,73	0,76	0,96	0,92	0,93	0,90
Des. Desviación	0,14	0,11	0,11	0,12	0,17	0,15	0,17	0,18

Fuente: SUPERCAS (2020)

Elaborado por: Segura (2021)

Gráfico N° 7 Endeudamiento total



Fuente: SUPERCIAS (2020)

Elaborado por: Segura (2021)

Interpretación

Con respecto al indicador de endeudamiento total de las empresas que se dedican a la elaboración de bebidas, refleja que el sector maneja un elevado financiamiento por parte de acreedores. Durante el 2015 se genera el menor porcentaje de endeudamiento alcanzado un 0,58 demostrando que del 100% de los activos totales de las empresas el 58% dependen de los acreedores, a comparación de sus siguientes años en donde se refleja un incremento del 10% alcanzando un valor constante del 0,63 demostrando que existe un alto riesgo.

Apalancamiento Total

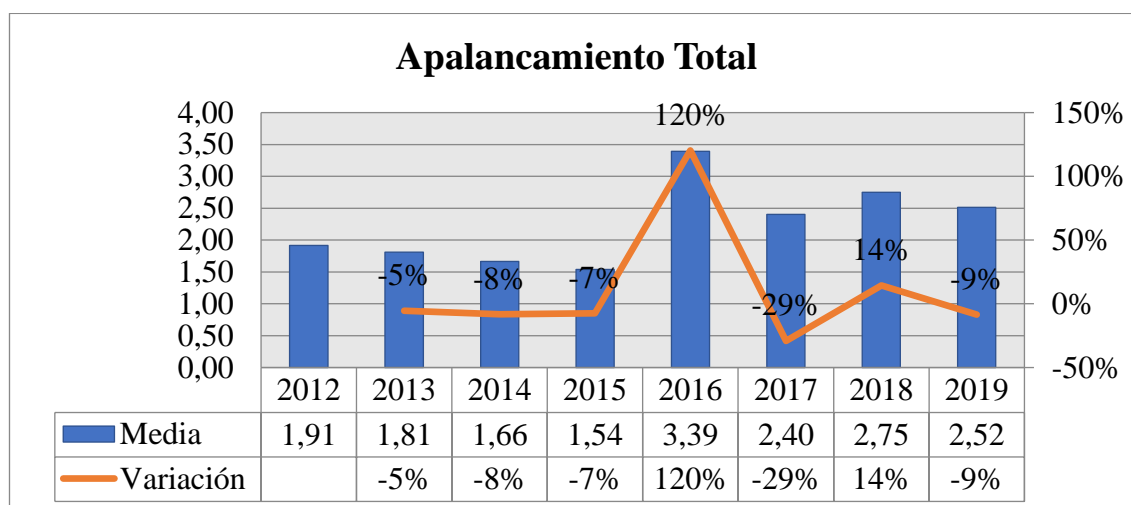
Tabla N° 14 Apalancamiento total

	Apalancamiento total							
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Min	0,55	0,73	0,51	0,65	0,59	0,77	0,73	0,63
Media	1,91	1,81	1,66	1,54	3,39	2,40	2,75	2,52
Max	3,75	2,91	2,77	3,21	21,55	11,18	12,96	8,70
Des. Desviación	1,01	0,71	0,68	0,76	6,06	2,96	3,51	2,37

Fuente: SUPERCIAS (2020)

Elaborado por: Segura (2021)

Gráfico N° 8 Apalancamiento total



Fuente: SUPERCIAS (2020)

Elaborado por: Segura (2021)

Interpretación

El apalancamiento total permite conocer el grado de compromiso que tiene el patrimonio de las empresas manufactureras del sector de elaboración de bebidas para cubrir sus obligaciones, en la presente investigación se refleja que el indicador del apalancamiento total es superior a 1, producto de que las empresas tienen un alto apalancamiento en costos fijos y gastos financieros presentando un pico durante el año 2016 en donde el grado de apalancamiento patrimonial fue de 3,39 veces lo que indica que existe un alto compromiso del patrimonio para con los acreedores.

Apalancamiento a corto plazo

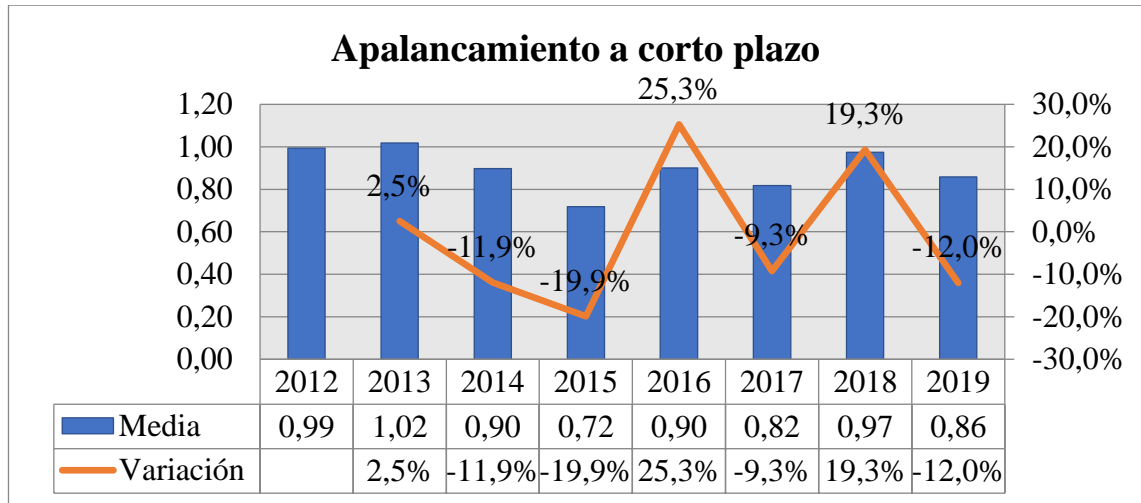
Tabla N° 15 Apalancamiento a corto plazo

		Apalancamiento a corto plazo							
		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Min		0,00	0,19	0,20	0,00	0,15	0,17	0,16	0,14
Media		0,99	1,02	0,90	0,72	0,90	0,82	0,97	0,86
Max		2,20	2,50	2,25	1,35	1,74	1,44	2,08	1,39
Des. Desviación		0,77	0,72	0,65	0,42	0,52	0,46	0,60	0,43

Fuente: SUPERCIAS (2020)

Elaborado por: Segura (2021)

Gráfico N° 9 Apalancamiento a corto plazo



Fuente: SUPERCAS (2020)

Elaborado por: Segura (2021)

Interpretación

Con respecto al apalancamiento a corto plazo se puede evidenciar que durante el 2013 se presenta un apalancamiento superior a 1 demostrando que el pasivo corriente contribuyó más que el patrimonio a la financiación de activos, a comparación de los siguientes años en donde se presenta un escenario diferente ya que el indicador es inferior a 1 evidenciando que el patrimonio contribuyó más que el pasivo corriente a la financiación de activos.

Apalancamiento a largo plazo

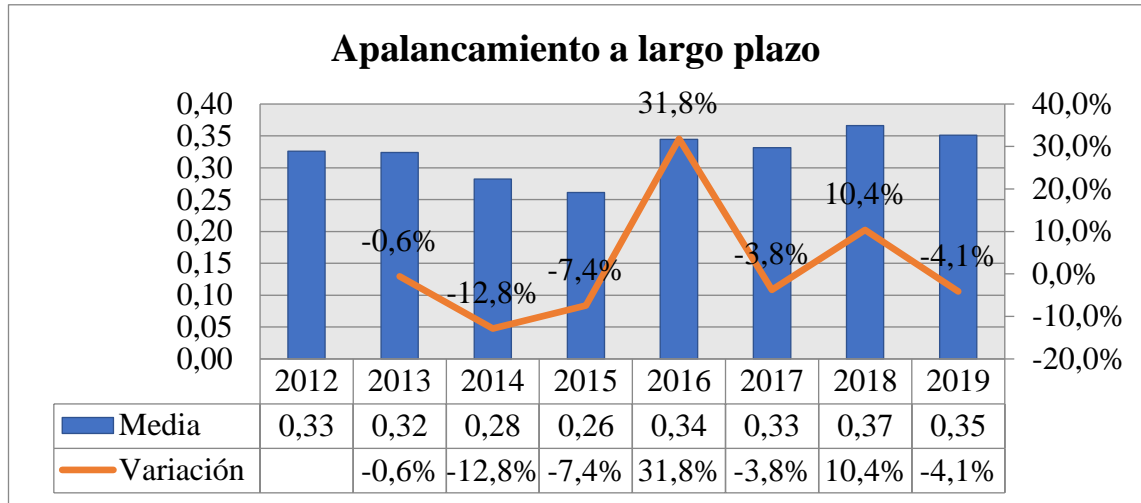
Tabla N° 16 Apalancamiento a largo plazo

Apalancamiento a largo plazo								
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Min	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Media	0,33	0,32	0,28	0,26	0,34	0,33	0,37	0,35
Max	0,65	0,69	0,57	0,64	0,94	0,89	0,90	0,79
Des. Desviación	0,19	0,20	0,18	0,23	0,27	0,26	0,28	0,26

Fuente: SUPERCAS (2020)

Elaborado por: Segura (2021)

Gráfico N° 10 Apalancamiento a largo plazo



Fuente: SUPERCIAS (2020)

Elaborado por: Segura (2021)

Interpretación

El apalancamiento a largo plazo permite conocer el grado de compromiso que tiene el patrimonio de las empresas de elaboración de bebidas para cubrir sus obligaciones en un tiempo mayor a un año, durante el periodo de investigación se observa que el indicador financiero es inferior a 1 demostrando que el patrimonio contribuyó más que el pasivo no corriente para el financiamiento de los activos de la empresa. La importancia de analizar con mayor profundidad este ratio es por conocer la participación y los riesgos asociados a los acreedores financieros de largo plazo, que usualmente pueden ser entidades bancarias u otros prestamistas con las que la empresa apalanca sus inversiones.

Grado de Apalancamiento Operativo

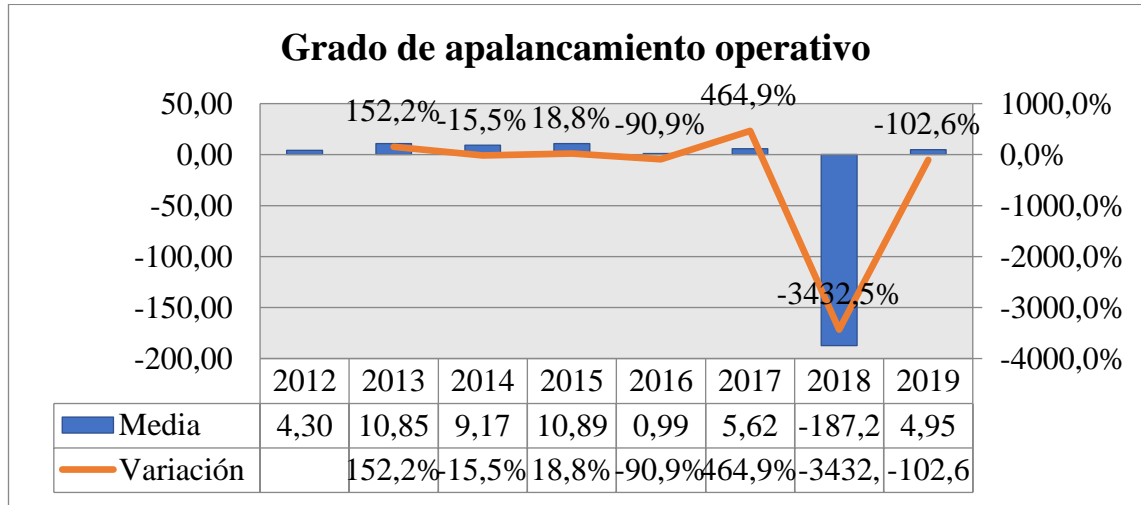
Tabla N° 17 Grado de apalancamiento operativo

	Grado de apalancamiento operativo							
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Min	-39,45	-22,03	-8,84	-9,16	-50,79	0,19	-2108,17	-11,39
Media	4,30	10,85	9,17	10,89	0,99	5,62	-187,26	4,95
Max	29,09	79,86	43,11	45,80	35,29	17,79	17,12	19,31
Des. Desviación	16,60	25,58	16,37	16,14	22,91	6,08	637,11	8,71

Fuente: SUPERCIAS (2020)

Elaborado por: Segura (2021)

Gráfico N° 11 Grado de apalancamiento operativo



Fuente: SUPERCIAS (2020)

Elaborado por: Segura (2021)

Interpretación

El grado de apalancamiento operativo permite medir la capacidad de las empresas de emplear costos fijos de operación para aumentar al máximo los efectos de cambios en las ventas sobre utilidades. Un alto grado de apalancamiento operativo no puede decir que la empresa esté pasando por buenos momentos, es simplemente una visión de lo excelente que pueden ser las utilidades operacionales en caso de un comportamiento favorable en ventas o por el contrario, los perjuicios que traería a la UAII el hecho de tener altos costos fijos y un bajo nivel de ventas.

Grado de Apalancamiento Financiero

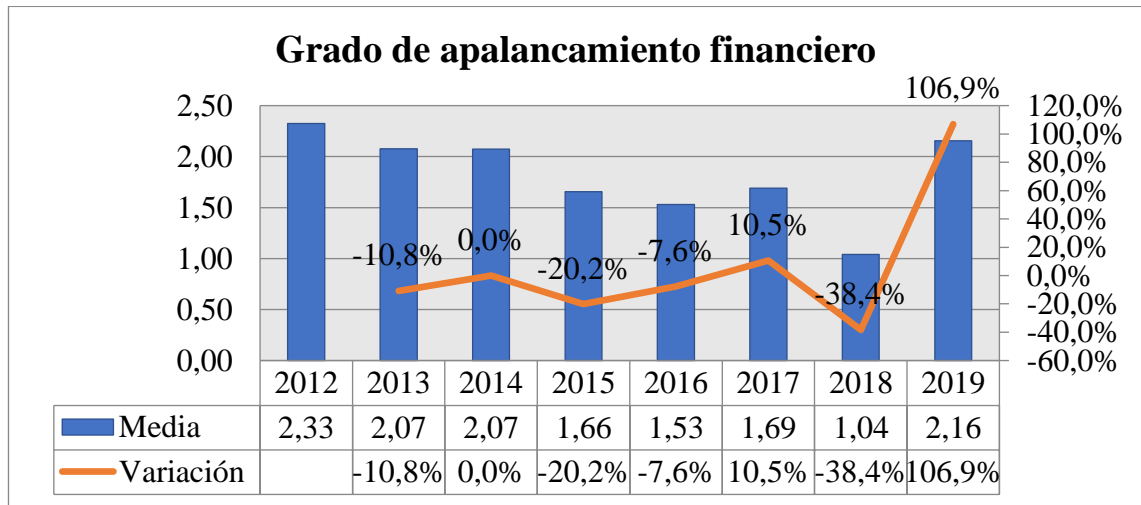
Tabla N° 18 Grado de apalancamiento financiero

	Grado de apalancamiento financiero							
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Min	1,33	1,00	1,28	-6,43	-2,21	1,32	-5,77	0,42
Media	2,33	2,07	2,07	1,66	1,53	1,69	1,04	2,16
Max	5,49	4,08	6,40	10,37	5,20	3,01	3,18	4,91
Des. Desviación	1,24	0,94	1,48	4,28	1,74	0,54	2,32	1,51

Fuente: SUPERCIAS (2020)

Elaborado por: Segura (2021)

Gráfico N° 12 Grado de apalancamiento financiero



Fuente: SUPERCIAS (2020)

Elaborado por: Segura (2021)

Interpretación

El grado de apalancamiento financiero hace referencia al apoyo que reciben las empresas del presente sector en el endeudamiento externo para obtener una mayor rentabilidad financiera, en el presente periodo de investigación se refleja que el índice es superior a 1, razón por la cual se puede concluir que es rentable recurrir a la financiación ajena para las empresas del sector de elaboración de bebidas. Este indicador a diferencia de la razón anterior solo se apoya en costes fijos para aumentar el beneficio del negocio.

Regresión Lineal Múltiple

El modelo estadístico utilizado para la presente investigación fue la regresión lineal múltiple en donde como punto de partida se procede a calcular los valores estadísticos descriptivos que permiten identificar la media y desviación típica de las variables de investigación en un periodo de tiempo de 8 años con un total de 88 datos por variable.

Tabla N° 19 Estadísticos descriptivos

Estadísticos descriptivos			
	Media	Desviación típica	N
Rentabilidad económica	4,2239	5,45397	88
Endeudamiento total	0,6182	0,14089	88

Apalancamiento total	2,2481	2,81739	88
Apalancamiento a corto plazo	0,8970	0,56775	88
Apalancamiento a largo plazo	0,3234	0,23120	88
Grado de apalancamiento financiero	1,8185	2,01418	88
Grado de apalancamiento operativo	-17,5592	225,98554	88

Elaborado por: Segura (2021)

La tabla detallada a continuación brinda información sobre las variables utilizadas para la elaboración de este estudio, en donde destacan todas las variables independientes que fueron ingresadas, así como la variable dependiente con la cual se ejecutó el modelo.

Tabla N° 20 Variables introducidas

Variables introducidas/eliminadas^a

Modelo	Variables introducidas	Variables eliminadas	Método
1	Grado de apalancamiento operativo, Apalancamiento a corto plazo, Apalancamiento a largo plazo, Grado de apalancamiento financiero, Apalancamiento total, Endeudamiento total	.	Introducir

a. Variable dependiente: Rentabilidad económica

b. Todas las variables solicitadas introducidas.

Elaborado por: Segura (2021)

Tabla N° 21 Resumen del modelo de regresión lineal

Resumen del modelo

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado corregida	Error tí. de la estimación
1	,963 ^a	,927	,922	1,52538

a. Variables predictoras: (Constante), Grado de apalancamiento operativo, Apalancamiento a corto plazo, Apalancamiento a largo plazo, Grado de apalancamiento financiero, Apalancamiento total, Endeudamiento total

Elaborado por: Segura (2021)

La tabla anterior muestra información básica en donde el valor de “**R cuadrado**”, indica en qué porcentaje estará explicado el modelo de regresión, el mismo que para este caso se encuentra en 92,70% (0,927), en cuanto a “**R cuadrado corregida**” se puede evidenciar que también es alta en un 92,20% lo cual ratifica que existe relación entre las variables ingresadas, por lo tanto, el modelo es bueno. En otras palabras, la rentabilidad económica se explica en un 92,20% con referencia grado de apalancamiento operativo, apalancamiento a corto plazo, apalancamiento a largo plazo, grado de apalancamiento financiero, apalancamiento total y endeudamiento total.

Tabla N° 22 Tabla ANOVA

ANOVA^a						
Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	2399,418	6	399,903	171,869	,000 ^b
	Residual	188,470	81	2,327		
	Total	2587,888	87			

a. Variable dependiente: Rentabilidad económica

b. Variables predictoras: (Constante), Grado de apalancamiento operativo, Apalancamiento a corto plazo, Apalancamiento a largo plazo, Grado de apalancamiento financiero, Apalancamiento total, Endeudamiento total

Elaborado por: Segura (2021)

Posteriormente, se ofrece una tabla ANOVA, la misma que se utiliza para determinar si el valor de “**R**” obtenido anteriormente es significativo a través de validar el modelo completo con la utilización de la prueba de Fisher mencionada anteriormente. Para lo cual es importante el valor p (Sig.), en el cuál se ha obtenido un 0,000 indicando que el coeficiente de correlación “**R**” es válido, además es un valor inferior a 0,05 razones por la cual se puede aceptar la hipótesis de investigación y evidenciando que el resultado de “**F**” es significativo alcanzando un 171,86.

Tabla N° 23 Coeficientes

Modelo		Coeficientes ^a						
		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes tipificados	t	Sig.	Intervalo de confianza de 95,0% para B	
		B	Error típ.	Beta			Límite inferior	Límite superior
1	(Constante)	,356	1,098		,324	,747	-1,830	2,541
	Endeudamiento total	2,764	2,595	,071	1,065	,290	-2,400	7,928
	Apalancamiento total	1,782	,087	,921	20,506	,000	1,609	1,955
	Apalancamiento a corto plazo	-1,348	,382	-,140	-3,530	,001	-2,108	-,588
	Apalancamiento a largo plazo	-1,590	1,313	-,067	-1,211	,229	-4,202	1,022
	Grado de apalancamiento financiero	-,089	,091	-,033	-,975	,332	-,270	,092
	Grado de apalancamiento operativo	-,002	,001	-,090	-2,514	,014	-,004	,000

a. Variable dependiente: Rentabilidad económica

Finalmente, la presente tabla indica las diferentes variables y su nivel de significancia, así como los parámetros y las pruebas de hipótesis para ellas. Al hablar de parámetros, el modelo de regresión se puede escribir de la siguiente manera:

$$Y = 0,356 + 2,764X_1 + 1,784X_2 - 1,348X_3 - 1,590X_4 - 0,89X_5 - 0,002X_6$$

Para mejor entendimiento quedaría representada de la siguiente forma:

Rentabilidad económica

$$= 0,356 + 2,764 * \textit{Endeudamiento total} + 1,784 * \textit{Apalancamiento total} - 1,348 * \textit{Apalancamiento a corto plazo} \\ - 1,590 * \textit{Apalancameinto a largo plazo} - 0,89 * \textit{Grado de apalancamiento financiero} - 0,002 \\ * \textit{Grado de apalancamiento operativo}$$

Ahora, revisando las pruebas de hipótesis y mediante el criterio del valor p (Sig.), se puede decir que tanto el apalancamiento total, apalancamiento a corto plazo y el grado de apalancamiento operativo son estadísticamente distintos de cero (Sig. < 0,05), por lo que pueden permanecer en el modelo, mientras que el endeudamiento total, apalancamiento a largo plazo y grado de apalancamiento financiero no son distintos de cero (Sig. > 0,05), por lo que no resultan relevantes para explicar la rentabilidad económica.

Por lo anterior, el modelo finalmente quedará de la siguiente manera:

Rentabilidad económica

$$= 0,356 + 1,784 * \textit{Apalancamiento total} - 1,348 * \textit{Apalancamiento a corto plazo} - 0,002 \\ * \textit{Grado de apalancamiento operativo}$$

4.2 Verificación de hipótesis

El nivel de significancia de p (Sig.) = 0 es menor al 0,05 lo que permite mencionar que existe suficiente evidencia estadística para rechazar la hipótesis nula de este estudio y aceptar la alternativa, es decir, el apalancamiento total se encuentra relacionado con la rentabilidad económica ROA.

Tabla N° 24 Hipótesis

Hipótesis
H₀: El apalancamiento financiero no influye de forma significativa en la rentabilidad de las empresas dedicadas a la elaboración de bebidas en el Ecuador
H₁: El apalancamiento financiero influye de forma significativa en la rentabilidad de las empresas dedicadas a la elaboración de bebidas en el Ecuador

Elaborado por: Segura (2021)

4.3 Limitaciones del estudio

En el desarrollo del presente estudio se identificaron limitaciones para acceder a la información de las empresas dedicadas a la elaboración de bebidas registradas en la Superintendencia de Compañías (SUPERCIAS) porque muchas de estas empresas no contaban con los estados financieros del periodo de investigación, de la misma manera no se encontraban activas razón por la cual no cumplen con los parámetros de selección establecidos y motivo por el cual se procedió a realizar la investigación con un número total de 11 empresas.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

- Se concluyó que el apalancamiento total dentro de la estructura financiera de las empresas dedicadas a la elaboración de bebidas tiene una alta significancia puesto que el indicador financiero es superior a 1, esto debido al alto apalancamiento en cuanto a costos fijos y gastos financieros presentando un pico durante el año 2016 con un valor del 3,39 uno de los factores externos que afectaron al sector son la disminución de las ventas como producto del impuesto sobre las bebidas azucaradas expendido por las autoridades. Al analizar tanto el apalancamiento a corto y largo plazo se demuestra que en los dos indicadores el patrimonio contribuyó más que el pasivo corriente y no corriente correspondientemente, a la financiación de activos de la empresa.
- Con respecto al objetivo dos que analiza la influencia de las actividades de operación y margen operativo en la rentabilidad de las empresas, se observó que en el sector se identificó durante el año 2012 un margen operacional con un valor del 0,55 lo que representa que por cada dólar que se obtuvo de ventas se generó un margen de utilidad operacional del 55% después de cubrir los gastos administrativos y de ventas, a partir de este año se presenta un aumento hasta el 2015 alcanzando un valor máximo del 70%, después del cual se registra una disminución en los próximos años alcanzando un valor mínimo del 60%. Se puede concluir que las empresas una vez cubiertos sus gastos administrativos y de ventas aún son rentables porque se encuentra en un valor superior al 0,55 en todo el periodo de investigación teniendo la capacidad de cubrir otros gastos como los financieros.
- Finalmente, con respecto al tercer objetivo se demostró mediante regresión lineal múltiple que el nivel de significancia de p (Sig) = 0 es menor al 0,05 lo que permite mencionar que existe suficiente evidencia estadística para rechazar la hipótesis nula y aceptar la alternativa, evidenciando que las variables de apalancamiento total y apalancamiento a corto plazo se encuentran más relacionadas a la rentabilidad económica (ROA).

5.2 Recomendaciones

- Debido al alto nivel de significancia que tienen el apalancamiento financiero en las empresas dedicadas a la elaboración de bebidas en el Ecuador se deben contemplar estrategias con respecto a la tasa de interés, basándose en el flujo de caja de cada empresa la cual debe ser accesible y que a su vez permita un desarrollo empresarial que ayude al crecimiento del sector de bebidas y de la economía del país.
- Buscar la inversión en maquinaria y tecnología mediante un apalancamiento financiero con el objetivo de reducir los gastos que se presentan en las empresas del sector de bebidas e incrementar la rentabilidad, enfocándose en el desarrollo de nuevos proyectos que permita la creación de productos nuevos que se adapten al entorno cambiante del consumidor final.
- Las empresas al presentar un apalancamiento financiero evidencian que existe un nivel de endeudamiento alto, razón por la cual es de gran importancia que se contraste de manera continua esta información con la rentabilidad de la empresa para reducir los riesgos a los cuales se encuentra expuestas las empresas y brindar mayor seguridad a sus acreedores.

BIBLIOGRAFÍA

- Aguilera, A. (diciembre de 2017). El costo-beneficio como herramienta de decisión en la inversión en actividades científicas. *Cofin Habana*, 11, 322-344.
- Bahreini, V., Baghbani, M., & Bahreini, R. (2013). Analysis between financial leverage with the stock price and the operational performance of the accepted companies in Tehran's stock market. *Analysis between financial leverage with the stock price and the operational performance of the accepted companies in Tehran's stock market*, 25-34.
- Baños, S., García, P. J., & Martínez, P. (2014). Estrategias de financiación de las necesidades operativas de fondos y rentabilidad de la empresa. *Universia business review*, 104-121.
- Barajas, A. (2002). *Finanzas para no financistas*. Bogotá: Editorial Pontificia Universidad Javeliana.
- Berk, J., & Demarzo, P. (2008). *Finanzas Corporativas*. Pearson Educación.
- Briseño, H. (2006). *Indicadores Financieros fácilmente explicados*. México: Umbral Editorial.
- Campa, F., Hernández, A., Sánchez, V., & Veses, V. (2011). La rentabilidad económica explicada a través del tamaño. Las empresas de ingeniería civil en España. *Organización y Dirección de empresas*, 549-556.
- Chocce Curo, J. M. (2015). Apalancamiento financiero para el crecimiento económico en las empresas constructoras de la ciudad de Huancayo. *UNCP*.
- Cobos, A., & Armijos, M. (2020). Eficiencia de las empresas manufactureras de Ecuador del 2007 al 2018: dos enfoques de análisis intraindustrial. *X-Pedientes Económicos*, 19-37.
- Contreras, I. (2006). Análisis de la rentabilidad económica y financiera en empresas comerciales y en un contexto inflacionario. *Revista Vision General*, 13-28.
- Córdova, M. (2012). *Gestión financiera*. Bogotá: Ecoe ediciones.
- Daza, J. (2015). Crecimiento y rentabilidad empresarial en el sector industrial Brasileño. *Contaduría y administración*, 266-281.
- De Armas, R. (2008). *Auditoría de Gestión*. La Habana: Editorial Félix Varela.
- Eslava, J. d. (2003). *Análisis económico financiero de las decisiones de gestión empresarial*. Madrid: ESIC editorial.

- Espejo, L., & Higuerey, I. R. (2017). Apalancamiento financiero en las empresas manufactureras de Ecuado. *Revista Publicando*, 241-254.
- García, A. (2001). *El uso de indicadores*. *Revista Asturiana de Economía*, 177-207.
- García, O. (2009). *Administración Financiera Fundamentos y Aplicaciones*. Cali Colombia: Prensa moderna impresores S.A.
- Gestión Digital. (28 de Abril de 2019). *Análisis* . Obtenido de La producción de bebidas no alcohólicas marcha a buen paso: <https://revistagestion.ec/economia-y-finanzas-analisis/la-produccion-de-bebidas-no-alcoholicas-marcha-buen>
- Gironella, E. (2005). El apalancamiento financiero:. *Revista de Contabilidad y Dirección*, 71-91.
- Gitman, L. J., & Joehnk, M. D. (2003). *Fundamentos de inversiones*. Madrid : Pearson.
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). *Principios de Administración financiera*. México D.F: Pearson Educación.
- Hoz, B., Ferrer, M., & Hoz, A. (2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista de Ciencias Sociales*, 88-109.
- Ibarra, A. (2006). Una perspectiva sobre la evolución en la utilización de las razones financieras o ratios. *Pensamiento & Gestión*, 234-271.
- Kharatyan, D. (2016). Ratios and indicators that determine return on equity. *Instituto Politécnico de Bragança*.
- León, A., & Varela, M. (2011). La rentabilidad como fuente de crecimiento. *Ciencias Económicas* 29, 531-544.
- Lizcano, J., & Castello, E. (2004). Rentabilidad empresarial, propuesta practica de análisis y evaluación. *Cámaras de Comercio, Servicios de Estudios*.
- López, J. C., & Sierra, V. M. (2019). *Análisis del impacto del nivel de endeudamiento en la rentabilidad*. *BJB*, 1-18.
- Martínez, E., & Tribo, J. A. (1999). I+D y apalancamiento financiero en las empresas manufactureras españolas. *Revista vasca de economía*, 250-265.
- Masgrau, E. (2005). El apalancamiento financiero: de cómo un aumento del endeudamiento puede mejorar la rentabilidad financiera de una empresa. *Revista de Contabilidad y Dirección*, 71-91.

- Mejía, A. (2015). La estructura de capital en las medianas empresas del departamento de Boyacá, Colombia. *CENES*, 185-206.
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2014). *Estado de Flujo de Efectivo*. Lima: MEF.
- Nava, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave. *Revista Venezolana de Gerencia*, 606 - 628.
- Ochoa, C., Sánchez, A., Andocilla, J., Hidalgo, H., & Medina, D. (2018). *El análisis financiero como herramienta clave*. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*.
- Panenzuela, V. (1995). Sobre el análisis financiero y su nueva orientación. *Análisis de estudios económicos y empresariales*, 9-28.
- Pérez, S. (2013). Selección de índices financieros mediante técnicas estadísticas del análisis multivariante. *Universidad Libre*, 118-140.
- Ponce, G. A., Barcia, J. P., & Macía, W. O. (2020). El apalancamiento financiero y su impacto en el nivel de endeudamiento de las empresas. *FIPCAEC*, 118-136.
- Pražák, T., & Stavárek, D. (Agosto de 2017). The effect of financial ratios on the stock price development. *Interdisciplinary Economics and Business Research*, 1-7.
- Restrepo, J., Vanegas, J., Portocarrero, L., & Camacho, A. (2018). Restrepo Morales, J. A., Vanegas López, J. G., Portocarrero Sierra, L., & Camacho Vargas, A. (2017). Una aproximación financiera al potencial exportador de las comercializadoras internacionales de confecciones mediante un dupont estocástico. *Revista Facul. Revista Facultad de Ciencias Económicas: Investigación y Reflexión*, 41-56.
- Rivera, J. (2007). Estructura financiera y factores determinantes de la estructura de capital de las pymes del sector de. *Revista científica Javeriana*, 191-219.
- Rodríguez, Á. (2011). Teoría de la estructura de capital y su impacto en la toma de decisiones de inversión y. *Visión Gerencial*, 188-2006.
- Rodríguez, M., Manguel, A., & Romero, R. (2016). La influencia de género en la dirección de las sociedades cooperativas españolas sobre la rentabilidad y endeudamiento: Un análisis empírico. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos*, 1-31.
- Sánchez, A. (1994). La rentabilidad económica y financiera de la gran empresa Española. Análisis de los factores determinantes. *Revista Española de Financiación y contabilidad*, 159-79.

- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (2018). Panorama de las MIPYMES y Grandes Empresas en el Ecuador 2013-2017. *Estudios Sectoriales, Dirección Nacional de Investigación y Estudios*.
- Vallina Temprano, A. (2015). Análisis del efecto del apalancamiento financiero. *Oviedo: Universidad de Oviedo*, 36.
- Van, J., & Wachowicz, J. (2010). *Fundamentos de administración*. Naucalpan de Juárez, México: Pearson.
- Vera, G. B. (2002). *El estudio de apalancamientos como metodología de análisis de la gestión en la empresa. Estudios Gerenciales*, 65-91.

ANEXOS

Anexo 1 Estado de Situación Financiera The Tesalia Springs Company S.A.

THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A.
CONSOLIDACIÓN DE ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS 2012-2013-2014-2015-2016-2017-2018-2019

CÓDIGO	CUENTA	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
1	ACTIVO	\$ 89.671.656,88	\$ 181.304.362,96	\$ 218.979.653,13	\$ 213.821.530,10	\$ 176.692.328,48	\$ 187.826.275,53	\$ 202.867.242,28	\$ 178.780.262,03
	101 ACTIVO CORRIENTE	<u>\$ 53.591.996,85</u>	<u>\$ 64.790.264,83</u>	<u>\$ 65.722.599,55</u>	<u>\$ 64.563.223,40</u>	<u>\$ 64.177.380,67</u>	<u>\$ 80.679.356,63</u>	<u>\$ 163.948.778,46</u>	<u>\$ 67.400.573,07</u>
	10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	\$ 3.366.315,81	\$ 6.299.390,21	\$ 5.734.283,27	\$ 6.967.671,76	\$ 15.343.733,80	\$ 31.144.267,40	\$ 6.724.725,21	\$ 8.824.054,24
	10102 ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 41.101.255,94	\$ 18.959.476,01	\$ 19.303.997,30	\$ 31.590.977,18	\$ 28.220.220,99	\$ 28.818.167,25	\$ 127.890.678,06	\$ 34.579.315,18
101020	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	-	-	-	-	-	-	-	-
101020	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	-	-	\$ 5.873.610,78	\$ 5.770.466,38	\$ 1.174.899,67	\$ 73.584.771,10	-
101020	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	\$ 538.416,67	-	-	-	-	-	-	-
101020	(-) PROVISION POR DETERIORO	-	-	-	-	-	-	-	-
101020	INVERSIONES CORRIENTES	-	-	-	-	-	-	-	-
101020	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	\$ 10.798.196,06	\$ 11.290.852,69	\$ 14.281.728,60	\$ 15.835.828,26	\$ 14.201.615,05	\$ 15.913.169,55	\$ 35.062.329,29	\$ 30.722.923,89
101020	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	\$ 29.065.801,41	\$ 380.316,81	\$ 538.818,11	-	-	-	-	-
101020	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	\$ 378.730,33	-	-	\$ 1.322.347,08	\$ 153.562,17	\$ 947.239,24	\$ 3.207.942,77	\$ 1.737.059,35
101020	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	\$ 1.205.158,00	\$ 7.759.144,12	\$ 4.749.649,84	\$ 8.559.191,06	\$ 8.094.577,39	\$ 10.782.858,79	\$ 16.035.634,90	\$ 2.119.331,94
101021	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
101020	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	\$ 885.046,53	\$ 470.837,61	\$ 266.199,25	-	-	-	-	-
	10103 INVENTARIOS	<u>\$ 5.274.130,45</u>	<u>\$ 22.276.209,10</u>	<u>\$ 27.181.569,51</u>	<u>\$ 19.837.551,10</u>	<u>\$ 18.775.259,33</u>	<u>\$ 18.981.678,83</u>	<u>\$ 27.109.074,02</u>	<u>\$ 21.925.993,79</u>
101030	INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	\$ 1.002.764,94	\$ 11.771.977,86	\$ 13.334.861,30	\$ 10.061.554,20	\$ 7.692.755,04	\$ 7.865.301,06	\$ 9.180.987,64	\$ 5.538.793,89
101030	INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	-	-	-	-	-	-	79.197,92	-
101030	INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	-	-	\$ 542.712,07	\$ 4.456.643,44	\$ 4.992.109,65	\$ 5.288.914,73	\$ 5.904.714,59	\$ 5.403.347,36
101030	INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN DE SERVICIO	-	-	-	-	-	-	-	-
101030	INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	\$ 889.327,37	\$ 5.394.730,18	-	-	-	-	-	-
101030	INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	\$ 2.500.594,78	-	\$ 6.896.969,46	\$ 4.998.849,62	\$ 5.477.579,85	\$ 5.109.179,27	\$ 9.255.351,08	\$ 8.349.716,15
101030	MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	\$ 33.091,14	-	\$ 2.787.578,15	\$ 320.503,84	\$ 612.814,79	\$ 718.283,77	\$ 2.688.822,79	\$ 2.634.136,39
101030	MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCION	-	-	-	-	-	-	-	-

101030		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
9	INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	830.032,71	2.328.790,00	3.619.448,53	-	-	-	-	-
101031		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
0	OTROS INVENTARIOS	18.319,51	2.780.711,06	-	-	-	-	-	-
101031	(-) PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1	EN EL INVENTARIO	-	-	-	-	-	-	-	-
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	357.519,77	318.837,95	125.006,74	629.398,92	556.013,26	710.797,62	1.090.611,65	822.105,00
101040		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	54.883,13	-	125.006,74	151.920,16	120.117,81	164.998,47	370.364,99	107.725,59
101040		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2	ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	-	-	-	-	-	-	-	-
101040		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
3	ANTICIPOS A PROVEEDORES	102.325,24	237.357,85	-	-	-	-	-	-
101040		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
4	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	200.311,40	81.480,10	-	477.478,76	435.895,45	545.799,15	720.246,66	714.379,41
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2.219.546,07	4.872.849,19	5.527.479,51	5.537.624,44	1.282.153,29	1.024.445,53	1.133.689,52	1.249.104,86
101050		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	2.219.546,07	3.817.847,12	2.085.981,99	2.336.357,38	-	-	-	792,44
101050		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)	-	-	1.081.735,78	654.187,18	-	-	-	-
101050		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
3	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	-	1.055.002,07	2.359.761,74	1.142.646,90	1.282.153,29	1.024.445,53	1.133.689,52	1.248.312,42
101050		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
4	OTROS	-	-	-	1.404.432,98	-	-	-	-
10106	CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11 Y SECC.23 PYMES)	1.229.300,52	-	6.025.738,66	-	-	-	-	-
10107	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	43.928,29	12.063.502,37	1.824.524,56	-	-	-	-	-
102	ACTIVO NO CORRIENTE	36.079.660,03	116.514.098,13	153.257.053,58	149.258.306,70	112.514.947,81	107.146.918,90	38.918.463,82	111.379.688,96
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	35.299.660,03	87.634.350,21	126.869.060,58	123.785.371,49	120.985.313,32	119.084.791,61	53.562.320,36	127.601.573,16
102010		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1	TERRENOS	4.663.760,91	7.597.000,88	11.107.060,40	12.413.632,46	12.413.632,46	12.980.121,20	16.419.267,20	16.419.267,20
102010		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2	EDIFICIOS	4.915.237,11	10.091.837,57	14.436.745,60	15.290.268,65	15.954.839,53	16.231.902,94	20.383.651,30	37.201.311,90
102010		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
3	CONTRUCCIONES EN CURSO	-	-	13.577.054,40	6.165.904,72	7.249.872,33	4.271.305,89	3.014.965,75	881.658,76
102010		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
4	INSTALACIONES	-	-	-	-	-	-	-	-
102010		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
5	MUEBLES Y ENSERES	313.107,64	2.363.068,79	3.170.567,48	3.395.577,15	3.616.241,49	5.932.777,77	6.731.249,24	6.790.291,45
102010		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
6	MAQUINARIA Y EQUIPO	16.583.772,00	38.790.664,74	58.860.944,60	60.453.903,98	62.142.463,50	66.726.794,00	-	82.387.247,01
102010		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
7	NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	-	-	-	-	-	-	-	-
102010		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
8	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	350.104,69	3.588.860,08	5.021.239,71	5.252.186,09	5.305.760,99	2.903.209,12	2.964.893,58	2.359.096,01
102010		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
9	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1.996.807,17	2.944.655,31	3.337.958,69	2.349.610,44	2.113.406,32	2.430.189,59	2.178.660,29	2.192.113,93
102010		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
0	OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6.476.870,51	38.704.229,55	47.765.477,30	60.924.573,70	62.349.008,70	70.258.919,10	78.556.410,30	79.155.698,20
102011		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	-	-	-	-	-	-	-	-
102011		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2	REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	-	-	-	-	-	-	-	-

102011		\$	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
3	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-	16.445.966,71	30.407.987,60	42.460.285,70	50.159.912,00	62.650.428,00	76.686.777,30	99.785.111,30
102011		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
4	(-) DETERIORO ACUMULADO PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-	-	-	-	-	-	-	-
10203	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
102030		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS	-	-	-	-	-	-	-	-
102030		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	-	-	-	-	-	-	-	-
102030		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
3	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS	-	-	-	-	-	-	-	-
102030		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
4	OTRASCUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	-	-	-	-	-	-	-	-
10204	ACTIVO INTANGIBLE	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
102040		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1	PLUSVALÍAS	-	-	-	2.186.199,33	-	-	-	-
102040		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2	MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	-	28.879.747,92	26.387.993,00	22.497.658,00	-	-	-	-
102040		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
3	ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	-	-	-	-	-	-	-	-
102040		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
4	(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-	34.126,45	9.021.217,99	12.623.822,40	14.945.778,90	17.775.083,60
102040		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
5	(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	-	-	-	-	-	-	-	-
102040		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
6	OTROS INTANGIBLES	-	-	-	-	-	-	-	-
10205	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
102050		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1	TERRENOS	-	-	-	-	-	-	-	-
102050		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2	EDIFICIOS	-	-	-	-	-	-	-	-
102050		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
3	(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-	-	-
10206	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
102060		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1	POR DIFERENCIAS TEMPORARIAS	780.000,00	-	-	120.558,34	42.920,93	178.018,14	-	1.331.744,96
102060		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2	POR PERDIDAS TRIBUTARIAS SUJETAS A AMORTIZACION EN PERIODOS SIGUIENTES	-	-	-	-	-	-	-	-
102060		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
3	POR CREDITOS FISCALES NO UTILIZADOS	-	-	-	702.645,99	507.931,55	507.931,55	301.922,36	221.454,44
10207	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
102070		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1	INVERSIONES SUBSIDIARIAS	-	-	-	-	-	-	-	-
102070		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2	INVERSIONES ASOCIADAS	-	-	-	-	-	-	-	-
102070		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
3	INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	-	-	-	-	-	-	-	-
102070		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
4	OTRAS INVERSIONES	-	-	-	-	-	-	-	-
102070		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
5	(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	-	-	-	-	-	-	-	-
102070		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
6	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	-	-	-	-	-	-	-	-

2	PASIVO	\$ 65.165.877,83	\$ 119.602.589,12	\$ 156.458.959,57	\$ 149.533.981,46	\$ 159.855.175,47	\$ 166.922.974,40	\$ 176.224.811,01	\$ 145.632.136,73
	201 PASIVO CORRIENTE	\$ 47.154.660,04	\$ 56.509.657,17	\$ 74.407.853,34	\$ 83.003.942,40	\$ 73.591.830,30	\$ 69.127.007,19	\$ 105.854.271,62	\$ 76.866.665,75
20101	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20102	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 36.054.173,31	\$ 61.221.210,71	\$ 77.960.896,87	\$ 59.198.044,50	\$ 63.550.789,60	\$ 101.186.182,58	\$ 74.257.835,31	\$ -
201030	1 LOCALES	\$ 25.719.075,72	\$ 43.690.132,80	\$ 57.294.227,29	\$ 45.179.593,97	\$ 48.373.065,43	\$ 57.648.709,20	\$ 51.151.915,81	\$ -
201030	2 DEL EXTERIOR	\$ 10.335.097,59	\$ 17.531.077,91	\$ 20.666.669,58	\$ 14.018.450,53	\$ 15.177.724,17	\$ 43.537.473,38	\$ 23.105.919,50	\$ -
	20104 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 9.362.480,59	\$ 8.263.812,95	\$ 5.000.000,00	\$ 12.571.428,50	\$ 2.125.000,00	\$ -	\$ -	\$ -
201040	1 LOCALES	\$ 9.362.480,59	\$ 8.263.812,95	\$ 5.000.000,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
201040	2 DEL EXTERIOR	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 12.571.428,50	\$ 2.125.000,00	\$ -	\$ -	\$ -
	20105 PROVISIONES	\$ 1.069.300,00	\$ -	\$ 1.417.969,67	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
201050	1 LOCALES	\$ 1.069.300,00	\$ -	\$ 1.417.969,67	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
201050	2 DEL EXTERIOR	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	20106 PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$ 13.233.808,82	\$ 10.398.941,31	\$ 6.768.672,96	\$ 5.043.045,53	\$ 1.822.357,30	\$ 3.451.217,59	\$ 4.668.089,04	\$ 2.608.830,44
201070	1 CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	\$ 10.490.845,36	\$ 4.870.605,22	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
201070	2 IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 1.525.442,07	\$ 2.710.437,44	\$ 3.517.650,97	\$ 2.913.165,02	\$ 1.142.703,29	\$ 1.503.383,54	\$ 2.478.728,30	\$ 1.041.109,90
201070	3 CON EL IEES	\$ -	\$ 358.897,89	\$ 629.847,39	\$ 641.580,82	\$ 679.654,01	\$ 673.369,37	\$ 772.625,85	\$ 794.807,16
201070	4 POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	\$ -	\$ 674.250,27	\$ 586.942,80	\$ -	\$ -	\$ 528,70	\$ -	\$ -
201070	5 PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 649.181,23	\$ 1.784.750,49	\$ 2.034.231,80	\$ 1.488.299,69	\$ -	\$ 1.273.935,98	\$ 1.416.734,89	\$ 772.913,38
201070	6 DIVIDENDOS POR PAGAR	\$ 568.340,16	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
201070	7 OTRAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	20108 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS -RELACIONADAS	\$ 1.222.196,10	\$ 1.651.429,76	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	20109 OTROS PASIVOS FINANCIEROS	\$ 21.927.000,00	\$ 25.892,07	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	20110 PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 160.399,47	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
201101	JUBILACIÓN PATRONAL	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
201102	OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	\$ 160.399,47	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	201011 PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	201012 OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 179.475,06	\$ 115.407,77	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

202	PASIVO NO CORRIENTE	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		18.011.217,79	63.092.931,95	82.051.106,23	66.530.039,06	86.263.345,17	97.795.967,21	70.370.539,39	68.765.470,98
20201	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	-	-	-	-	-	-
20202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		10.734.831,88	2.607.209,43	-	-	-	-	-	-
202020	LOCALES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1		10.456.754,96	-	-	-	-	-	-	-
202020	DEL EXTERIOR	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2		278.076,92	2.607.209,43	-	-	-	-	-	-
20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		851.381,37	55.714.285,71	60.000.000,00	60.000.000,00	77.428.571,50	87.875.000,00	60.000.000,00	51.000.000,00
202030	LOCALES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1		851.381,37	55.714.285,71	-	-	-	-	-	-
202030	DEL EXTERIOR	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2		-	-	60.000.000,00	60.000.000,00	77.428.571,50	87.875.000,00	60.000.000,00	51.000.000,00
20204	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	-	-	-	-	-	-
20205	OBLIGACIONES EMITIDAS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	-	-	-	-	-	-
20206	ANTICIPOS DE CLIENTES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	-	-	-	-	-	-
20204	RESERVA POR DONACIONES PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	-	-	-	1.091.427,65	121.698,34	-
20207	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		3.579.546,10	4.180.396,75	5.480.846,78	6.032.829,76	6.936.145,22	8.460.075,39	10.097.821,74	10.166.910,32
202070	JUBILACIÓN PATRONAL	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1		2.976.329,10	3.334.157,79	4.568.595,89	4.900.593,36	5.277.214,10	6.154.212,68	7.225.464,32	7.325.579,31
202070	OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2		603.217,00	846.238,96	912.250,89	1.132.236,40	1.658.931,12	2.305.862,71	2.872.357,42	2.841.331,01
202070	OTRAS PROVISIONES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
3		-	-	-	-	-	-	-	-
20208	OTRAS PROVISIONES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		1.483.861,88	115.442,10	699.355,47	497.209,30	553.516,68	-	151.019,31	336.031,44
20209	PASIVO DIFERIDO	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	115.441,68	-	1.345.111,77	-	-	697.335,05
202090	INGRESOS DIFERIDOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1		-	-	-	-	-	-	-	-
202090	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2		-	-	-	-	-	-	-	-
20210	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		1.361.596,56	475.597,96	15.755.462,30	-	-	369.464,17	-	6.565.194,17
3	PATRIMONIO NETO	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		24.505.779,05	61.701.773,84	62.520.693,56	65.287.548,64	54.783.186,11	59.472.240,23	50.888.379,27	57.406.423,60
301	CAPITAL	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		15.069.375,00	35.261.252,00	35.261.252,00	57.964.063,00	57.964.063,00	57.964.063,00	57.964.063,00	57.964.063,00
30101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		15.069.375,00	35.261.252,00	35.261.252,00	57.964.063,00	57.964.063,00	57.964.063,00	57.964.063,00	57.964.063,00
30102	(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	-	-	-	-	-	-
302	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	22.745.880,89	22.745.880,90	50.635,89	50.635,89	50.635,89	-	-
303	PRIMA POR EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	-	-	-	-	-	-
304	RESERVAS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		967.407,19	1.446.651,59	2.214.644,26	3.035.261,40	3.547.706,82	3.547.706,82	3.991.827,41	4.410.003,12
30401	RESERVA LEGAL	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		961.314,99	1.440.559,39	2.208.552,26	3.029.169,20	3.541.614,62	3.541.614,62	3.985.735,21	4.403.910,92

30402	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	\$ 6,092.20	\$ 6,092.20	\$ 6,092.00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30403	OTRAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,092.20	\$ 6,092.20	\$ 6,092.20	\$ 6,092.20	\$ 6,092.20
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	\$ 5,530,011.47	\$ 7,784,285.47	\$ 7,505,486.00	\$ 12,341,457.70	\$ 12,341,457.70	\$ 12,341,457.70	\$ 3,515,065.50	\$ 3,633,308.42
30501	SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30502	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 5,530,011.47	\$ 7,784,285.47	\$ 7,505,486.00	\$ 12,341,457.70	\$ 12,341,457.70	\$ 12,341,457.70	\$ 3,515,065.50	\$ 3,633,308.42
30503	SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30504	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
306	RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 411,619.54	\$ 13,216,224.81	\$ 13,216,224.80	\$ 13,228,323.50	\$ 14,809,970.90	\$ 19,120,677.20	\$ 19,506,102.80	\$ 11,409,374.30
30601	GANACIAS ACUMULADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30602	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	\$ 1,302,379.91	\$ 24,182,836.34	\$ 24,182,836.30	\$ 24,194,935.00	\$ 25,422,026.40	\$ 29,732,732.70	\$ 30,118,158.30	\$ 22,021,429.80
30603	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	\$ 1,713,999.45	\$ 10,966,611.53	\$ 10,966,611.50	\$ 10,966,611.50	\$ 10,966,611.50	\$ 10,966,611.50	\$ 10,966,611.50	\$ 10,966,611.50
30604	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 354,556.00	\$ 354,556.00	\$ 354,556.00	\$ 354,556.00
30605	RESERVA DE CAPITAL	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30606	RESERVA POR VALUACION	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 2,527,365.85	\$ 7,679,928.70	\$ 8,009,655.20	\$ 5,124,454.15	\$ 4,310,706.40	\$ 4,689,054.02	\$ 4,923,526.16	\$ 2,808,423.36
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	\$ 2,527,365.85	\$ 7,679,928.70	\$ 8,009,655.20	\$ 5,124,454.15	\$ -	\$ 4,689,054.02	\$ 4,923,526.16	\$ 2,808,423.36
30702	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,310,706.40	\$ -	\$ -	\$ -

Anexo 2 Estado de Resultados The Tesalia Springs Company S.A.

THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A.
CONSOLIDACIÓN DE ESTADO DE RESULTADOS
AÑOS 2012-2013-2014-2015-2016-2017-2018-2019

CÓDIGO	CUENTA	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	146.610.411,39	206.497.212,54	255.521.334,67	274.446.862,94	234.729.330,22	257.056.667,05	281.209.023,16	283.043.235,46
4101	VENTA DE BIENES	154.727.208,10	216.238.709,70	254.285.786,00	263.837.498,00	232.446.527,00	246.332.906,00	270.228.304,00	275.130.993,44
4102	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	1.242.978,58	160.868,66		6.588.259,72	196.252,07	7.302.405,13	7.072.593,84	5.363.583,05
4103	EXPORTACIONES NETAS	-	-	1.230.707,47	1.639.492,09	2.022.785,08	3.007.350,51	777.702,95	802.054,94
4104	GANANCIAS NETAS POR DIFERENCIAS DE CAMBIOS				33.370,91				
4105	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			4.841,20	1.457.196,00	63.766,07	20.157,71	116.322,44	
4106	REGALÍAS							1.341.716,00	26.297,02
4107	INTERESES								
4108	DIVIDENDOS								
4109	REINVERSIÓN DE PASIVOS								
4110	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.871.517,97			891.046,22		393.847,70	1,672.383,93	1,720.307,01
4111	(-) DESCUENTO EN VENTAS	11.231.293,26	9.902.365,82						
43	OTROS INGRESOS	-	904.674,03	561.672,52	6.542.800,70	549.208,90	628.373,30	1,097.519,55	949.557,32
4301	COMISIONES								
4302	INTERESES FINANCIEROS		273.223,19		5.243,71	166.623,28		975.212,91	340.135,48
4303	GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS								
4304	OTRAS RENTAS		631.450,84	561.672,52	6.537.556,99	382.585,62	628.373,30	122.306,64	609.421,84
51	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	86.429.436,87	110.791.679,72	131.885.283,00	137.498.425,72	105.647.011,00	110.072.505,00	137.966.481,42	152.799.615,38
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	78.397.225,67	94.648.946,33	112.637.496,42	116.600.791,54	83.960.067,61	88.023.090,37	116.857.931,68	131.739.289,55
510101	(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	55.999.444,94						161.745,45	9.255.351,08
510102	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA			10.331.158,50		1.255.881,96	2.215.374,16	34.526.335,20	46.254.442,10
510103	(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA					555.448,17	516.774,99	1.375.924,99	2.311.402,17
510104	(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	2.500.594,78						3.234.531,37	7.385.277,67
510105	(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	1.319.620,83	6.240.250,64	11.771.977,90	13.334.861,30	10.061.554,50	7.692.755,04	7.865.301,06	9.180.987,64
510106	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	24.338.615,06	80.420.015,76	84.446.907,20	97.218.436,60	79.454.514,20	78.861.105,10	69.604.150,40	50.960.620,90

510107	(+) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	\$ 399.636,16	\$ 19.278.523,66	\$ 20.924.553,40	\$ 14.210.928,00	\$ 5.958.887,65	\$ 4.353.939,79	\$ 22.185.617,80	\$ 34.577.538,70
510108	(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	\$ 1.002.764,94	\$ 11.771.977,86	\$ 13.334.861,30	\$ 10.061.554,20	\$ 7.692.755,04	\$ 7.865.301,06	\$ 9.180.987,64	\$ 5.538.793,89
510109	(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 79.197,92
510110	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 79.197,92	\$ 7.956.179,40
510111	(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 732.595,77	\$ 5.876.864,31	\$ 5.394.730,18	\$ 6.896.969,46	\$ 4.998.849,62	\$ 5.477.579,85	\$ 4.947.433,82	\$ -
510112	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 889.327,37	\$ 5.394.730,18	\$ 6.896.969,46	\$ 4.998.849,62	\$ 10.632.313,45	\$ 3.229.137,50	\$ 11.313.860,11	\$ -
5102	(+) MANO DE OBRA DIRECTA	\$ 3.116.096,96	\$ 5.661.954,17	\$ 6.465.623,21	\$ 7.589.290,00	\$ 7.783.365,93	\$ 7.820.046,84	\$ 7.612.567,68	\$ 7.384.934,38
510201	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	\$ 2.820.932,02	\$ 3.719.298,86	\$ 4.906.600,38	\$ 5.536.504,18	\$ 5.673.497,57	\$ 5.441.111,17	\$ 5.429.120,96	\$ 5.173.161,35
510202	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 295.164,94	\$ 1.942.655,31	\$ 1.559.022,83	\$ 2.052.785,82	\$ 2.109.868,36	\$ 2.378.935,67	\$ 2.183.446,72	\$ 2.211.773,03
5103	(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510301	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510301	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
5104	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	\$ 4.916.114,24	\$ 10.480.779,22	\$ 12.782.163,37	\$ 13.308.344,18	\$ 13.903.577,46	\$ 14.229.367,79	\$ 13.495.982,06	\$ 13.675.391,45
510401	DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 1.270.729,75	\$ 3.743.526,63	\$ 4.827.836,78	\$ 5.110.864,33	\$ 5.154.725,66	\$ 5.776.607,94	\$ 5.894.352,59	\$ 6.541.674,44
510402	DETERIORO O PÉRDIDAS DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510403	DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510404	EFFECTO VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510405	GASTO POR GARANTÍAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510406	ARRENDAMIENTOS	\$ -	\$ -	\$ 17.810,27	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510407	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 1.506.180,32	\$ 2.205.485,25	\$ 2.877.869,07	\$ 3.356.953,80	\$ 3.677.866,11	\$ 3.469.689,87	\$ 3.138.944,05	\$ 3.324.920,09
510408	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	\$ -	\$ -	\$ 473.140,81	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 464.818,27	\$ 312.731,14
510409	SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	\$ 609.658,23	\$ 1.519.083,87	\$ 1.073.407,53	\$ 1.751.522,63	\$ 1.889.826,82	\$ 1.946.942,26	\$ 1.255.548,23	\$ 1.052.216,13
510410	PROVISIONES	\$ -	\$ -	\$ 646.418,70	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510411	TRANSPORTE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510412	DEPRECIACIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510413	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510414	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510415	IVA QUE SE CARGA AL COSTO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510416	MERMAS	\$ -	\$ -	\$ 79.158,31	\$ 50.264,63	\$ 53.769,89	\$ 41.585,87	\$ -	\$ -

510417	SERVICIOS PUBLICOS	\$ -	\$ -	\$ 2,570.995,51	\$ 2,983.282,71	\$ 3,068.243,86	\$ 2,947.342,28	\$ 2,361.150,89	\$ 2,082.992,52
510418	REGALÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 55.456,08	\$ 59.145,12	\$ 47.199,57	\$ 54.405,96	\$ 39.616,50
510419	PERDIDA POR SINIESTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510420	GASTOS DE VIAJE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510421	OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	\$ 1.529.545,94	\$ 3.012.683,47	\$ 215.526,39	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 326.762,07	\$ 321.240,63
52	GASTOS	\$ 55.853.098,95	\$ 84.712.420,28	\$ 110.636.186,00	\$ 133.569.621,35	\$ 131.246.610,00	\$ 139.119.629,00	\$ 134.895.163,03	\$ 126.048.359,84
5201	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	\$ 54.471.845,27	\$ 79.556.645,54	\$ 101.822.669,79	\$ 112.173.294,40	\$ 126.021.534,92	\$ 132.867.419,50	\$ 128.956.582,94	\$ 120.306.183,16
520101	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	\$ 8.240.207,10	\$ 10.595.443,79	\$ 12.007.870,40	\$ 15.957.757,80	\$ 10.122.354,20	\$ 13.358.632,70	\$ 18.667.757,10	\$ 18.879.834,70
520102	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	\$ 8.793.009,54	\$ 13.278.306,95	\$ 16.398.548,30	\$ 17.912.330,30	\$ 19.363.535,00	\$ 18.592.543,28	\$ 20.618.959,50	\$ 22.594.063,10
520103	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	\$ 1.723.990,67	\$ 2.597.213,11	\$ 3.071.445,34	\$ 3.443.427,36	\$ 3.378.815,98	\$ 3.473.623,61	\$ 3.855.372,80	\$ 4.241.827,92
520104	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	\$ 2.325.675,81	\$ 3.597.385,31	\$ 8.533.662,79	\$ 10.220.942,10	\$ 8.705.058,53	\$ 9.866.124,87	\$ 9.382.373,50	\$ 9.841.669,65
520105	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 2.082.456,09	\$ 1.213.617,50	\$ -	\$ 1.450.120,95	\$ 3.020.654,09	\$ 1.678.504,99	\$ 1.336.705,81	\$ 622.897,10
520106	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	\$ 161.228,52	\$ 619.958,54	\$ 1.354.479,30	\$ -	\$ 4.831,35	\$ -	\$ -	\$ -
520107	REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520108	HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	\$ -	\$ -	\$ 6.280.399,95	\$ -	\$ 18.550,96	\$ -	\$ -	\$ -
520109	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 1.590.213,95	\$ 2.260.703,48	\$ 2.211.275,87	\$ 3.229.431,72	\$ 4.433.613,33	\$ 3.243.735,90	\$ 3.485.722,18	\$ 4.018.386,17
520110	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	\$ 786.650,86	\$ 1.264.604,59	\$ 1.276.589,58	\$ 3.425.223,52	\$ 4.451.096,69	\$ 4.641.793,01	\$ 4.567.129,48	\$ 464.822,79
520111	COMISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520112	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	\$ 79.568,19	\$ 470.039,71	\$ 619.467,48	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520113	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	\$ 399.946,28	\$ 775.776,31	\$ 356.070,03	\$ 442.642,07	\$ 485.219,69	\$ 522.026,92	\$ 504.129,01	\$ 426.111,66
520114	TRANSPORTE	\$ 13.713.023,19	\$ 18.562.476,98	\$ 23.238.388,50	\$ 25.726.080,90	\$ 25.386.163,60	\$ 29.298.913,00	\$ 28.843.240,60	\$ 29.457.822,90
520115	SERVICIOS PUBLICOS	\$ 341.469,01	\$ 98.137,11	\$ 253.819,13	\$ 452.885,80	\$ 452.717,49	\$ 451.818,01	\$ 705.527,23	\$ 777.001,32
520116	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$ 356.829,27	\$ 757.421,96	\$ 1.432.039,10	\$ 1.687.176,23	\$ 2.700.912,50	\$ 2.207.156,14	\$ 2.850.695,57	\$ 1.805.805,50
520117	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520118	SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS	\$ -	\$ -	\$ 1.239.361,02	\$ 2.179.752,33	\$ 1.797.695,83	\$ 1.719.869,89	\$ 1.985.987,34	\$ 2.088.328,86
520119	GASTOS DE VIAJE	\$ 490.231,36	\$ 1.038.691,26	\$ 1.311.484,75	\$ -	\$ 1.192.849,75	\$ -	\$ 789.112,46	\$ 714.776,67
520120	GASTOS DE GESTIÓN	\$ 1.057,76	\$ 18.185,28	\$ 459.356,22	\$ 58.407,24	\$ 129.801,13	\$ 50.184,28	\$ 71.922,63	\$ 102.377,59
520121	DEPRECIACIONES	\$ 1.460.048,55	\$ 4.188.696,35	\$ 5.254.777,66	\$ 5.741.641,43	\$ 6.142.304,92	\$ 7.821.093,45	\$ 8.216.662,01	\$ 9.625.260,16
520122	AMORTIZACIONES	\$ 386.474,63	\$ 3.408.927,55	\$ 6.811.644,21	\$ 7.035.726,39	\$ 8.396.901,24	\$ 5.377.108,02	\$ 4.375.411,97	\$ 4.579.508,45

520123	MERMAS	\$ -	\$ -	\$ 1.727.308,40	\$ 2.357.210,81	\$ 2.865.358,42	\$ 2.598.884,02	\$ 2.320.105,98	\$ 2.190.292,96
520124	PROVISIONES	\$ -	\$ -	\$ 2.086.226,69	\$ 1.689.188,42	\$ 362.065,93	\$ -	\$ -	\$ -
520125	REGALÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5.984.288,71	\$ 13.922.097,43	\$ 20.723.104,84	\$ 6.724.599,86	\$ 5.416.882,30
520126	PÉRDIDAS POR SINIESTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 346.350,86	\$ 2.266,23	\$ 54.627,87	\$ 1.791,74	\$ 4.019,51
520127	OTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520128	GASTO DETERIORO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520129	COMISIONES Y SIMILARES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520130	GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACIÓN EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520131	GASTO IMPUESTO A LA RENTA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520132	OTROS GASTOS	\$ 11.539.764,49	\$ 14.811.059,76	\$ 5.898.455,07	\$ 2.832.709,46	\$ 8.686.670,63	\$ 7.187.674,70	\$ 9.653.376,17	\$ 2.454.493,85
5202	GASTOS FINANCIEROS	\$ 1.381.253,68	\$ 5.155.774,74	\$ 3.902.469,29	\$ 21.396.326,95	\$ 5.191.524,82	\$ 6.158.222,52	\$ 5.891.663,74	\$ 5.711.331,11
520201	INTERESES	\$ 1.381.253,68	\$ 5.155.774,74	\$ 3.902.469,29	\$ 3.343.670,55	\$ 4.574.731,73	\$ 5.792.978,55	\$ 5.727.324,76	\$ 5.711.331,11
520202	COSTO DE TRANSACCION	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 588.853,70	\$ 616.793,09	\$ 365.243,97	\$ 164.338,98	\$ -
520203	ARRENDAMIENTO MERCANTIL	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520204	OTROS GASTOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 17.463.802,70	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
5203	OTROS GASTOS	\$ -	\$ -	\$ 4.911.046,92	\$ -	\$ 33.550,26	\$ 93.986,98	\$ 46.916,35	\$ 30.845,57
520301	PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	\$ -	\$ -	\$ 136.974,15	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 46.916,35	\$ -
520302	OTRAS PÉRDIDAS	\$ -	\$ -	\$ 4.774.072,77	\$ -	\$ -	\$ 93.986,98	\$ -	\$ 30.845,57
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	\$ 4.327.875,57	\$ 11.897.786,57	\$ 13.561.538,19	\$ 9.921.616,57	\$ 1.615.081,88	\$ 8.492.906,35	\$ 9.444.898,26	\$ 5.144.817,56
61	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	\$ 649.181,23	\$ 1.784.667,99	\$ 2.034.230,73	\$ 1.488.242,49	\$ -	\$ 1.273.935,95	\$ 1.416.734,74	\$ 771.722,63
62	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	\$ 3.678.694,34	\$ 10.113.118,58	\$ 11.527.307,46	\$ 8.433.374,08	\$ 1.615.081,88	\$ 7.218.970,40	\$ 8.028.163,52	\$ 4.373.094,93
63	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$ 1.151.328,49	\$ 2.710.437,42	\$ 3.517.650,93	\$ 2.913.165,03	\$ -	\$ 2.777.764,61	\$ 3.656.755,05	\$ 2.320.761,30
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO	\$ 2.527.365,85	\$ 7.402.681,16	\$ 8.009.656,53	\$ 5.520.209,05	\$ 1.615.081,88	\$ 4.441.205,79	\$ 4.371.408,47	\$ 2.052.333,63

Anexo 3 Estado de Situación Financiera Compañía Embotelladora Industrial Licorera Manabí C.A. CEILMACA

COMPANIA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABI CA CEILMACA
CONSOLIDACIÓN DE ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS 2012-2013-2014-2015-2016-2017-2018-2019

CÓDIGO	CUENTA	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
--------	--------	------	------	------	------	------	------	------	------

1	ACTIVO	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		3.287.158,79	2.936.180,72	2.741.914,60	2.851.809,23	2.262.456,53	2.124.822,71	4.036.886,24	3.974.319,32
101	ACTIVO CORRIENTE	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		3.081.783,08	2.765.202,34	2.413.452,28	2.548.729,81	1.991.364,91	1.877.205,41	1.845.887,13	1.670.893,31
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		1.397.125,30	665.284,67	428.143,69	114.811,61	373.882,25	94.411,10	468.124,78	288.913,15
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		398.657,62	62.741,40	103.951,50	733.066,02	442.424,84	1.016.373,30	473.375,39	756.836,42
1010201	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	\$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$
1010202	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	\$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$
1010203	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	\$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$
1010204	(-) PROVISION POR DETERIORO	\$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$
1010205	INVERSIONES CORRIENTES	\$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$
1010206	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	\$	- \$	- \$	- \$	- \$	472.019,34	124.053,51	518.295,09
1010207	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		161.377,04	14.353,25	92.614,34	687.893,62	437.024,84	532.775,96	-	165.613,74
1010208	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		237.280,58	48.388,15	11.337,16	45.172,40	5.400,00	-	112.992,39	72.927,59
1010209	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	\$	- \$	- \$	- \$	- \$	- 11.578,00	236.329,49	\$
1010210	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	\$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$
10103	INVENTARIOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		1.182.473,05	1.848.127,11	1.683.898,71	1.669.395,71	1.150.609,99	745.660,04	882.376,50	597.050,32
1010301	INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		992.775,27	1.565.246,60	1.404.217,50	1.492.605,55	875.008,71	539.717,16	745.338,21	453.394,06
1010302	INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$
1010303	INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		178.426,17	194.314,42	163.313,84	123.674,90	75.860,71	75.455,13	32.797,25	37.025,89
1010304	INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN DE SERVICIO	\$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$
1010305	INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		11.271,61	38.566,09	108.192,37	53.115,26	199.740,57	130.487,75	101.180,59	106.630,37
1010306	INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	\$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$
1010307	MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	\$	- \$	\$	\$	- \$	\$	- \$	\$
		-	50.000,00	8.175,00	-	-	-	3.060,45	-
1010308	MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCION	\$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$
1010309	INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	\$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$
1010310	OTROS INVENTARIOS	\$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$
1010311	(-) PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO	\$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	148.216,36	157.332,36	-	-	-	-	-
1010401	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$
1010402	ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$
1010403	ANTICIPOS A PROVEEDORES	\$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$
1010404	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	\$	- \$	\$	\$	- \$	- \$	- \$	- \$
		-	148.216,36	157.332,36	-	-	-	-	-
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		103.527,11	40.832,80	33.589,14	31.456,47	24.447,83	20.760,97	22.010,46	28.093,42
1010501	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	\$	- \$	- 89,85	\$	- \$	- 96,03	\$	- \$
1010502	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)	\$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$
1010503	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		103.527,11	40.832,80	33.499,29	31.456,47	24.447,83	20.664,94	22.010,46	28.093,42
1010504	OTROS	\$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$
10106	CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11 Y SECC.23 PYMES)	\$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$

10107	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$	-	\$	-	\$	6,536.88	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
	102 ACTIVO NO CORRIENTE	\$	205,375.71	\$	170,978.38	\$	328,462.32	\$	303,079.42	\$	271,091.62	\$	247,617.30	\$	2,190,999.11	\$	2,303,426.01	\$	-
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$	199,242.46	\$	144,180.96	\$	281,662.33	\$	250,665.60	\$	218,677.80	\$	194,842.28	\$	163,367.04	\$	141,547.64	\$	-
1020101	TERRENOS	\$	4,506.03	\$	4,506.03	\$	4,506.03	\$	4,506.02	\$	4,506.03	\$	4,506.03	\$	4,506.03	\$	4,506.03	\$	-
1020102	EDIFICIOS	\$	272,056.48	\$	272,056.48	\$	272,056.48	\$	272,056.48	\$	272,056.48	\$	272,056.48	\$	272,056.48	\$	272,056.48	\$	-
1020103	CONSTRUCCIONES EN CURSO	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020104	INSTALACIONES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020105	MUEBLES Y ENSERES	\$	164,754.39	\$	168,205.28	\$	171,318.79	\$	171,318.79	\$	171,318.79	\$	171,318.79	\$	171,318.79	\$	171,538.43	\$	-
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	\$	386,571.03	\$	389,261.03	\$	577,559.37	\$	631,778.97	\$	638,537.97	\$	645,296.97	\$	645,296.97	\$	646,736.97	\$	-
1020107	NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020108	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$	15,474.00	\$	15,824.00	\$	19,239.35	\$	17,860.76	\$	17,860.78	\$	19,610.78	\$	20,476.02	\$	23,835.95	\$	-
1020109	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	\$	154,544.96	\$	154,544.96	\$	154,544.96	\$	154,816.19	\$	154,816.19	\$	154,816.19	\$	154,816.19	\$	154,816.19	\$	-
1020110	OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$	-	\$	3,613.83	\$	3,613.83	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020111	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020112	REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020113	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$	798,664.43	\$	863,830.65	\$	921,176.48	\$	1,001,671.61	\$	1,040,418.44	\$	1,072,762.96	\$	1,105,103.44	\$	1,135,942.41	\$	-
1020114	(-) DETERIORO ACUMULADO PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
10203	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020301	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020302	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020303	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020304	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
10204	ACTIVO INTANGIBLE	\$	-	\$	-	\$	-	\$	3,613.83	\$	52,413.82	\$	52,775.02	\$	52,775.02	\$	-	\$	-
1020401	PLUSVALÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020402	MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020403	ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020404	(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020405	(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020406	OTROS INTANGIBLES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	3,613.83	\$	52,413.82	\$	52,775.02	\$	52,775.02	\$	-	\$	-
10205	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020501	TERRENOS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020502	EDIFICIOS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020503	(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
10206	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020601	POR DIFERENCIAS TEMPORARIAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020602	POR PERDIDAS TRIBUTARIAS SUJETAS A AMORTIZACION EN PERIODOS SIGUIENTES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020603	POR CREDITOS FISCALES NO UTILIZADOS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
10207	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$	6,133.25	\$	26,797.42	\$	46,799.99	\$	48,799.99	\$	-	\$	-	\$	1,974,857.05	\$	2,161,878.37	\$	-
1020701	INVERSIONES SUBSIDIARIAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020702	INVERSIONES ASOCIADAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-

1020703	INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-									
1020704	OTRAS INVERSIONES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-									
1020705	(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	6.133,25	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$									
1020706	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-									
		\$	-	26.797,42	\$	-	46.799,99	\$	-	48.799,99	\$	-	1.974.857,05	\$	-	2.161.878,37	\$	-	\$									
2	PASIVO	\$	-	2.052.670,70	\$	-	1.788.820,37	\$	-	1.582.332,74	\$	-	1.754.539,58	\$	-	1.298.483,15	\$	-	1.244.278,36	\$	-	3.070.869,76	\$	-	3.114.637,88	\$	-	
		\$	-	2.052.670,70	\$	-	1.311.347,19	\$	-	1.108.586,58	\$	-	1.754.539,58	\$	-	824.736,99	\$	-	751.025,70	\$	-	622.266,55	\$	-	1.139.780,83	\$	-	
201	PASIVO CORRIENTE	\$	-	2.052.670,70	\$	-	1.311.347,19	\$	-	1.108.586,58	\$	-	1.754.539,58	\$	-	824.736,99	\$	-	751.025,70	\$	-	622.266,55	\$	-	1.139.780,83	\$	-	
20101	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	
20102	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$	-	498.079,18	\$	-	23.515,14	\$	-	35.461,76	\$	-	1.556.147,98	\$	-	719.538,13	\$	-	355.024,76	\$	-	154.852,20	\$	-	1.062.139,95	\$	-	
2010301	LOCALES	\$	-	498.079,18	\$	-	23.515,14	\$	-	35.461,76	\$	-	1.556.147,98	\$	-	719.538,13	\$	-	355.024,76	\$	-	154.852,20	\$	-	1.062.139,95	\$	-	
2010302	DEL EXTERIOR	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	
20104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$	-	1.254.113,36	\$	-	111.972,00	\$	-	112.303,41	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
2010401	LOCALES	\$	-	1.254.113,36	\$	-	111.972,00	\$	-	112.303,41	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
2010402	DEL EXTERIOR	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	
20105	PROVISIONES	\$	-	\$	-	825.258,32	\$	-	681.734,51	\$	-	792,82	\$	-	23.226,81	\$	-	7.876,90	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
2010501	LOCALES	\$	-	\$	-	825.258,32	\$	-	681.734,51	\$	-	792,82	\$	-	23.226,81	\$	-	7.876,90	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
2010502	DEL EXTERIOR	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	
20106	PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$	-	300.478,16	\$	-	238.295,73	\$	-	279.086,90	\$	-	197.598,78	\$	-	105.198,86	\$	-	35.594,49	\$	-	88.820,88	\$	-	61.700,25	\$	-	
2010701	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	
2010702	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$	-	167.626,28	\$	-	132.229,38	\$	-	123.631,36	\$	-	108.356,75	\$	-	56.992,91	\$	-	19.472,07	\$	-	52.498,70	\$	-	6.940,55	\$	-	
2010703	CON EL IESS	\$	-	\$	-	2.384,05	\$	-	1.747,23	\$	-	1.793,64	\$	-	1.311,50	\$	-	1.162,42	\$	-	875,29	\$	-	\$	-	\$	-	
2010704	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	\$	-	\$	-	4.666,21	\$	-	80.910,06	\$	-	7.357,57	\$	-	48.985,20	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	
2010705	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$	-	132.851,88	\$	-	106.066,35	\$	-	98.432,28	\$	-	6.584,74	\$	-	39.054,74	\$	-	14.810,92	\$	-	35.159,76	\$	-	4.899,21	\$	-	
2010706	DIVIDENDOS POR PAGAR	\$	-	\$	-	49.973,00	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-		
2010707	OTRAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	
20108	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS -RELACIONADAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	
20109	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	
20110	PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	
201101	JUBILACIÓN PATRONAL	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	
201102	OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	
201011	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	
201012	OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$	-	\$	-	112.306,00	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	337.179,64	\$	-	370.716,57	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-		
202	PASIVO NO CORRIENTE	\$	-	\$	-	473.746,16	\$	-	473.746,16	\$	-	473.746,16	\$	-	493.252,66	\$	-	2.448.603,21	\$	-	\$	-	\$	-	1.974.857,05	\$	-	
20201	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	

20202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$	-	\$ 477.473,18	\$ 473.746,16	\$	-	\$ 473.746,16	\$ 493.252,66	\$ 2.448.603,21	\$ 1.974.857,05		
2020201	LOCALES	\$	-	\$ 477.473,18	\$ 473.746,16	\$	-	\$ 473.746,16	\$ 493.252,66	\$ 473.746,16	\$ 1.974.857,05		
2020202	DEL EXTERIOR	\$	-	\$ -	\$ -	\$	-	\$ -	\$ -	\$ 1.974.857,05	\$ -		
20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$	-	\$ -	\$ -	\$	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
2020301	LOCALES	\$	-	\$ -	\$ -	\$	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
2020302	DEL EXTERIOR	\$	-	\$ -	\$ -	\$	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
20204	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	\$	-	\$ -	\$ -	\$	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
20205	OBLIGACIONES EMITIDAS	\$	-	\$ -	\$ -	\$	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
20206	ANTICIPOS DE CLIENTES	\$	-	\$ -	\$ -	\$	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
20204	RESERVA POR DONACIONESPASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	\$	-	\$ -	\$ -	\$	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
20207	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$	-	\$ -	\$ -	\$	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
2020701	JUBILACIÓN PATRONAL	\$	-	\$ -	\$ -	\$	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
2020702	OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	\$	-	\$ -	\$ -	\$	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
2020703	OTRAS PROVISIONES	\$	-	\$ -	\$ -	\$	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
20208	OTRAS PROVISIONES	\$	-	\$ -	\$ -	\$	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
20209	PASIVO DIFERIDO	\$	-	\$ -	\$ -	\$	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
2020901	INGRESOS DIFERIDOS	\$	-	\$ -	\$ -	\$	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
2020902	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$	-	\$ -	\$ -	\$	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
20210	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	\$	-	\$ -	\$ -	\$	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
3	PATRIMONIO NETO	\$		\$ 1.234.488,09	\$ 1.147.360,35	\$		\$ 1.159.581,86	\$ 1.097.269,65	\$ 963.973,38	\$ 880.544,35	\$ 966.016,48	\$ 859.681,44
301	CAPITAL	\$		\$ 60.000,00	\$ 60.000,00	\$		\$ 60.000,00	\$ 60.000,00	\$ 60.000,00	\$ 60.000,00	\$ 60.000,00	\$ 60.000,00
30101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	\$		\$ 60.000,00	\$ 60.000,00	\$		\$ 60.000,00	\$ 60.000,00	\$ 60.000,00	\$ 60.000,00	\$ 60.000,00	\$ 60.000,00
30102	(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	\$	-	\$ -	\$ -	\$	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
302	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	\$	-	\$ -	\$ -	\$	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
303	PRIMA POR EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	\$	-	\$ -	\$ -	\$	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
304	RESERVAS	\$		\$ 389.981,48	\$ 419.241,53	\$		\$ 466.123,00	\$ 487.830,51	\$ 540.350,54	\$ 556.782,27	\$ 559.970,95	\$ 579.554,23
30401	RESERVA LEGAL	\$		\$ 30.000,00	\$ 30.000,00	\$		\$ 30.000,00	\$ 30.000,00	\$ 30.000,00	\$ 30.000,00	\$ 30.000,00	\$ 30.000,00
30402	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	\$		\$ 359.981,48	\$ 389.241,53	\$		\$ 436.123,00	\$ 457.830,51	\$ 510.350,54	\$ 526.782,27	\$ 529.970,95	\$ 537.307,93
30403	OTRAS	\$	-	\$ -	\$ -	\$	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 12.246,30
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	\$		\$ -	\$ -	\$		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30501	SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	\$	-	\$ -	\$ -	\$	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30502	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$	-	\$ -	\$ -	\$	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30503	SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	\$	-	\$ -	\$ -	\$	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30504	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	\$	-	\$ -	\$ -	\$	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
306	RESULTADOS ACUMULADOS	\$		\$ 199.305,58	\$ 199.305,58	\$		\$ 199.305,58	\$ 199.305,58	\$ 199.305,58	\$ 199.305,58	\$ 199.305,58	\$ 199.305,58
30601	GANACIAS ACUMULADAS	\$	-	\$ -	\$ -	\$	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30602	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	\$	-	\$ -	\$ -	\$	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30603	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	\$	-	\$ -	\$ -	\$	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30604	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	\$	-	\$ -	\$ -	\$	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30605	RESERVA DE CAPITAL	\$		\$ 199.305,58	\$ 199.305,58	\$		\$ 199.305,58	\$ 199.305,58	\$ 199.305,58	\$ 199.305,58	\$ 199.305,58	\$ 199.305,58
30606	RESERVA POR VALUACION	\$	-	\$ -	\$ -	\$	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$		\$ 585.201,03	\$ 468.813,24	\$		\$ 434.153,28	\$ 350.133,56	\$ 164.317,26	\$ 64.456,50	\$ 146.739,95	\$ 20.821,63
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	\$		\$ 585.201,03	\$ 468.813,24	\$		\$ 434.153,28	\$ 350.133,56	\$ 164.317,26	\$ 64.456,50	\$ 146.739,95	\$ 20.821,63

30702 (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO \$ - \$ - \$ - \$ - \$ - \$ - \$ - \$ - \$ -

Anexo 4 Estado de Resultados Compañía Embotelladora Industrial Licorera Manabí C.A. CEILMACA

COMPANIA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABI CA CEILMACA
CONSOLIDACIÓN DE ESTADO DE RESULTADOS
AÑOS 2012-2013-2014-2015-2016-2017-2018-2019

CÓDIGO	CUENTA	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 5.193.350,18	\$ 3.772.756,28	\$ 3.349.930,88	\$ 3.145.721,80	\$ 2.585.249,31	\$ 2.101.462,98	\$ 2.089.400,21	\$ 1.781.225,07
4101	VENTA DE BIENES	\$ 5.193.350,18	\$ 3.772.456,65	\$ 3.349.930,88	\$ 3.145.721,80	\$ 2.444.787,70	\$ 2.024.391,30	\$ 2.081.362,69	\$ 1.781.225,07
4102	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4103	EXPORTACIONES NETAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4104	GANANCIAS NETAS POR DIFERENCIAS DE CAMBIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4105	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4106	REGALÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4107	INTERESES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4108	DIVIDENDOS	\$ -	\$ 299,63	\$ -	\$ -	\$ 140.461,61	\$ 77.071,68	\$ 8.037,52	\$ -
4109	REINVERSIÓN DE PASIVOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4110	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4111	(-) DESCUENTO EN VENTAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
43	OTROS INGRESOS	\$ 223.218,19	\$ -	\$ 7.179,80	\$ 2,12	\$ 238.613,40	\$ -	\$ -	\$ -
4301	COMISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4302	INTERESES FINANCIEROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4303	GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4304	OTRAS RENTAS	\$ 223.218,19	\$ -	\$ 7.179,80	\$ 2,12	\$ 238.613,40	\$ -	\$ -	\$ -
51	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	\$ 3.251.899,48	\$ 2.157.111,17	\$ 1.954.449,99	\$ 2.122.326,83	\$ 2.083.759,52	\$ 1.548.074,12	\$ 1.365.571,06	\$ 1.079.286,09
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	\$ 2.485.842,73	\$ 1.883.283,69	\$ 1.691.745,76	\$ 1.558.996,73	\$ 1.805.520,54	\$ 1.333.759,22	\$ 1.193.280,42	\$ 908.361,40
510101	(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 42.657,87	\$ 21.308,80
510102	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 48.713,47	\$ 106.245,44
510103	(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510104	(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 21.308,76	\$ 36.878,96

510105	(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	\$ 688.727,00	\$ 992.775,27	\$ 1.565.246,63	\$ 1.404.217,50	\$ 1.492.605,55	\$ 875.008,70	\$ 539.717,15	\$ 745.338,21
510106	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	\$ 2.684.258,38	\$ 2.483.049,50	\$ 1.600.342,91	\$ 1.592.307,67	\$ 1.334.549,01	\$ 929.214,86	\$ 1.278.222,98	\$ 515.621,60
510107	(+) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510108	(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	\$ 992.775,27	\$ 1.565.246,60	\$ 1.404.217,50	\$ 1.492.605,55	\$ 875.008,71	\$ 539.717,16	\$ 745.338,21	\$ 453.394,06
510109	(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510110	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510111	(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 116.904,23	\$ 11.271,61	\$ 38.566,09	\$ 108.192,37	\$ 53.115,26	\$ 199.740,57	\$ 130.487,75	\$ 79.871,83
510112	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 11.271,61	\$ 38.566,09	\$ 108.192,37	\$ 53.115,26	\$ 199.740,57	\$ 130.487,75	\$ 79.871,83	\$ 69.751,46
5102	(+) MANO DE OBRA DIRECTA	\$ 95.762,95	\$ 86.726,51	\$ 90.138,42	\$ 102.740,51	\$ 84.987,00	\$ 95.003,77	\$ 104.903,31	\$ 101.626,05
510201	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	\$ 84.607,77	\$ 86.726,51	\$ 60.156,72	\$ 60.039,77	\$ 62.025,74	\$ 63.369,63	\$ 63.625,82	\$ 61.271,52
510202	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 11.155,18	\$ -	\$ 29.981,70	\$ 42.700,74	\$ 22.961,26	\$ 31.634,14	\$ 41.277,49	\$ 40.354,53
5103	(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510301	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510301	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
5104	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	\$ 670.293,80	\$ 187.100,97	\$ 172.565,81	\$ 460.589,59	\$ 193.251,98	\$ 119.311,13	\$ 67.387,33	\$ 69.298,64
510401	DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 18.737,44	\$ 16.757,82	\$ 15.224,43	\$ 69.358,80	\$ 55.976,56	\$ 31.757,16	\$ 31.757,16	\$ 29.390,28
510402	DETERIORO O PÉRDIDAS DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510403	DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510404	EFFECTO VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510405	GASTO POR GARANTÍAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510406	ARRENDAMIENTOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510407	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 36.798,51	\$ 30.968,64	\$ 26.982,86	\$ 21.056,00	\$ 33.047,19	\$ 27.862,80	\$ 33.100,56	\$ 27.174,63
510408	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510409	SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	\$ 614.757,85	\$ 139.374,51	\$ 129.051,29	\$ 370.174,79	\$ 104.228,23	\$ 59.691,17	\$ 2.529,61	\$ 12.733,73
510410	PROVISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510411	TRANSPORTE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510412	DEPRECIACIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510413	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510414	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

510415	IVA QUE SE CARGA AL COSTO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510416	MERMAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510417	SERVICIOS PUBLICOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510418	REGALÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510419	PERDIDA POR SINIESTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510420	GASTOS DE VIAJE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510421	OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	\$ -	\$ -	\$ 1.307,23	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
52	GASTOS	\$ 1.278.989,70	\$ 908.536,14	\$ 746.443,47	\$ 483.996,72	\$ 479.738,28	\$ 454.649,37	\$ 489.430,74	\$ 669.277,54
5201	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	\$ 760.615,75	\$ 908.536,14	\$ 623.653,64	\$ 479.843,98	\$ 429.276,63	\$ 454.443,87	\$ 489.430,74	\$ 608.777,54
520101	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	\$ 49.255,93	\$ 21.767,31	\$ 2.077,80	\$ 5.523,19	\$ 4.896,91	\$ 5.448,28	\$ 4.332,45	\$ 12.063,76
520102	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	\$ 26.713,82	\$ 28.870,63	\$ 31.025,75	\$ 34.373,17	\$ 35.898,62	\$ 35.615,67	\$ 38.003,55	\$ 37.551,55
520103	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	\$ 6.256,39	\$ 5.742,90	\$ 4.834,53	\$ 6.126,50	\$ 7.410,87	\$ 7.136,04	\$ 7.576,35	\$ 7.617,30
520104	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	\$ 5.170,78	\$ 13.765,66	\$ 9.331,64	\$ 4.851,36	\$ 13.908,70	\$ 18.930,98	\$ 5.504,02	\$ 59.263,26
520105	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520106	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	\$ 560.670,00	\$ 403.313,76	\$ 458.655,58	\$ 347.847,44	\$ 294.530,00	\$ 299.140,41	\$ 329.188,36	\$ 376.741,56
520107	REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520108	HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520109	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 11.700,00	\$ 8.546,76	\$ 7.093,95	\$ 7.228,05	\$ 11.568,43	\$ 4.447,43	\$ 7.799,91	\$ 7.073,34
520110	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520111	COMISIONES	\$ -	\$ 271.198,14	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520112	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	\$ 5.251,59	\$ 5.312,58	\$ 4.564,19	\$ 3.590,26	\$ 2.993,21	\$ 1.790,28	\$ 3.099,98	\$ 4.276,15
520113	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	\$ 3.752,53	\$ 3.752,51	\$ 3.817,18	\$ -	\$ 11.334,39	\$ 11.818,97	\$ 9.530,72	\$ 9.942,46
520114	TRANSPORTE	\$ 6.621,21	\$ 1.387,56	\$ 686,04	\$ 1.539,78	\$ 875,55	\$ 665,75	\$ 1.325,71	\$ 3.150,38
520115	SERVICIOS PUBLICOS	\$ 19.393,34	\$ 38.247,50	\$ 30.182,86	\$ 22.882,54	\$ 22.145,63	\$ 19.732,88	\$ 19.147,95	\$ 20.907,73
520116	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$ 22.212,61	\$ 33.486,66	\$ 22.938,74	\$ 34.745,33	\$ 22.322,16	\$ 21.310,70	\$ 20.525,54	\$ 13.518,44
520117	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520118	SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS	\$ -	\$ -	\$ 5.877,55	\$ -	\$ -	\$ 14.191,82	\$ 10.192,82	\$ 14.691,78
520119	GASTOS DE VIAJE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 500,00	\$ -	\$ 250,00	\$ -
520120	GASTOS DE GESTIÓN	\$ -	\$ 380,00	\$ 446,43	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

520121	DEPRECIACIONES	\$ 43.617,55	\$ 48.408,40	\$ 42.121,40	\$ 11.136,36	\$ 892,16	\$ 587,36	\$ 583,32	\$ 1.448,69
520122	AMORTIZACIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520123	MERMAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520124	PROVISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520125	REGALÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520126	PÉRDIDAS POR SINIESTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520127	OTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520128	GASTO DETERIORO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520129	COMISIONES Y SIMILARES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520130	GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACIÓN EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520131	GASTO IMPUESTO A LA RENTA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520132	OTROS GASTOS	\$ -	\$ 24.355,77	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 13.627,30	\$ 32.370,06	\$ 40.531,14
5202	GASTOS FINANCIEROS	\$ 494.596,76	\$ -	\$ 106.785,13	\$ 4.152,74	\$ 480,79	\$ 205,50	\$ -	\$ 60.500,00
520201	INTERESES	\$ 410,20	\$ -	\$ 18.541,35	\$ 4.152,74	\$ 480,79	\$ 205,50	\$ -	\$ 60.500,00
520202	COSTO DE TRANSACCION	\$ 494.186,56	\$ -	\$ 88.243,78	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520203	ARRENDAMIENTO MERCANTIL	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520204	OTROS GASTOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
5203	OTROS GASTOS	\$ 23.777,19	\$ -	\$ 16.004,70	\$ -	\$ 49.980,86	\$ -	\$ -	\$ -
520301	PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520302	OTRAS PÉRDIDAS	\$ 23.777,19	\$ -	\$ 16.004,70	\$ -	\$ 49.980,86	\$ -	\$ -	\$ -
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	\$ 885.679,19	\$ 707.108,97	\$ 656.217,22	\$ 539.400,37	\$ 260.364,91	\$ 98.739,49	\$ 234.398,41	\$ 32.661,44
61	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	\$ 132.851,88	\$ 106.066,35	\$ 98.432,58	\$ 80.910,06	\$ 39.054,74	\$ 14.810,92	\$ 35.159,76	\$ 4.899,22
62	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	\$ 752.827,31	\$ 601.042,62	\$ 557.784,64	\$ 458.490,31	\$ 221.310,17	\$ 83.928,57	\$ 199.238,65	\$ 27.762,22
63	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$ 167.626,28	\$ 132.229,38	\$ 123.631,36	\$ 108.356,75	\$ 56.992,91	\$ 20.155,43	\$ 52.498,79	\$ 6.940,56
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO	\$ 585.201,03	\$ 468.813,24	\$ 434.153,28	\$ 350.133,56	\$ 164.317,26	\$ 63.773,14	\$ 146.739,86	\$ 20.821,66

Anexo 5 Estado de Situación Financiera Cervecería Nacional CN S.A.

CERVECERIA NACIONAL CN S.A.
CONSOLIDACIÓN DE ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑOS 2012-2013-2014-2015-2016-2017-2018-2019

CÓDIGO	CUENTA	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
1	ACTIVO	\$ 460.509.280,28	\$ 473.873.341,83	\$ 500.497.936,18	\$ 482.533.924,50	\$ 528.010.587,98	\$ 530.975.017,04	\$ 579.224.301,14	\$ 424.804.301,42
101	ACTIVO CORRIENTE	\$ 56.923.854,26	\$ 65.231.336,55	\$ 71.112.550,96	\$ 49.954.079,80	\$ 99.353.009,33	\$ 117.872.456,97	\$ 182.473.891,73	\$ 46.420.879,69
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 525.605,14	\$ 97.298,33	\$ 135.161,51	\$ 3.376.883,90	\$ 1.830.314,63	\$ 695.333,29	\$ 4.858.992,65	\$ 5.926.777,37
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 22.914.141,64	\$ 33.446.763,02	\$ 38.195.606,11	\$ 14.779.708,40	\$ 74.728.962,08	\$ 97.460.373,32	\$ 154.954.727,72	\$ 15.194.395,72
101020	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
101020	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
101020	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
101020	(-) PROVISION POR DETERIORO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
101020	INVERSIONES CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
101020	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	\$ 285.045,17	\$ 173.811,21	\$ 5.060.069,10	\$ 4.248.603,39	\$ 2.463.386,15	\$ 575.377,34	\$ 3.470.700,43	\$ 7.579.447,52
101020	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	\$ 19.115.246,36	\$ 29.690.435,44	\$ 33.319.441,89	\$ 10.712.606,70	\$ 72.941.788,38	\$ 96.985.595,98	\$ 151.584.627,29	\$ 7.642.470,20
101020	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	\$ 397.359,27	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
101020	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	\$ 3.300.395,72	\$ 3.766.421,25	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
101021	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	\$ 183.904,88	\$ 183.904,88	\$ 183.904,88	\$ 181.501,69	\$ 676.212,45	\$ 100.600,00	\$ 100.600,00	\$ 27.522,00
10103	INVENTARIOS	\$ 30.618.502,08	\$ 28.713.019,47	\$ 32.549.772,26	\$ 31.575.208,61	\$ 21.594.303,06	\$ 18.631.439,57	\$ 22.660.171,36	\$ 25.299.706,60
101030	INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	\$ 14.450.345,94	\$ 15.667.585,68	\$ 17.306.026,07	\$ 12.572.393,59	\$ 7.569.481,62	\$ 7.708.199,56	\$ 12.517.451,86	\$ 14.200.713,02
101030	INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ 4.421.890,77	\$ 4.468.653,93	\$ 4.455.666,11	\$ 4.825.107,29	\$ 3.949.533,24	\$ 3.308.931,20	\$ 3.001.911,48	\$ 5.574.862,98
101030	INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	\$ 4.424.621,97	\$ 65.142,51	\$ 1.117.964,68	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
101030	INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN DE SERVICIO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7.434.220,53	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
101030	INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	\$ 1.757.786,87	\$ 3.286.792,61	\$ 3.599.495,58	\$ 6.432.661,57	\$ 4.622.488,23	\$ 4.071.820,27	\$ 5.340.148,35	\$ 4.677.350,59
101030	INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	\$ 1.053.871,45	\$ 1.006.304,13	\$ 831.287,35	\$ 310.825,63	\$ 1.543.525,87	\$ 1.018.937,36	\$ 1.800.659,67	\$ 846.780,01
101030	MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 245.013,31	\$ -	\$ -	\$ -
101030	MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCION	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
101030	INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	\$ 4.509.985,08	\$ 4.218.540,61	\$ 5.239.332,47	\$ -	\$ 3.664.260,79	\$ 2.523.551,18	\$ -	\$ -
101031	OTROS INVENTARIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
101031	(-) PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	\$ 2.865.605,40	\$ 2.974.255,73	\$ 232.011,08	\$ 222.278,89	\$ 248.588,53	\$ 189.682,67	\$ -	\$ -
101040	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 222.278,89	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

101040		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2	ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	-	-	-	-	-	-	-	-
101040		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
3	ANTICIPOS A PROVEEDORES	2.584.098,06	2.662.868,18	-	-	-	-	-	-
101040		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
4	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	281.507,34	311.387,55	232.011,08	-	248.588,53	189.682,67	-	-
		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	-	-	-	-	138.052,21	82.839,23	-	-
101050		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	-	-	-	-	-	-	-	-
101050		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)	-	-	-	-	-	-	-	-
101050		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
3	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	-	-	-	-	138.052,21	82.839,23	-	-
101050		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
4	OTROS	-	-	-	-	-	-	-	-
10106	CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11 Y SECC.23 PYMES)	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	-	-	-	-	-	-
10107	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$	\$	\$	\$	812.788,82	812.788,89	-	-
		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
102	ACTIVO NO CORRIENTE	403.585.426,02	408.642.005,28	429.385.385,22	432.579.844,70	428.657.578,65	413.102.560,07	396.750.409,41	378.383.421,73
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	283.811.016,74	282.077.263,98	303.609.313,64	306.560.839,59	293.736.262,53	296.299.359,20	280.239.356,43	259.869.230,87
102010		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1	TERRENOS	11.527.227,50	11.527.227,50	11.527.227,50	13.707.294,76	13.707.294,76	13.456.234,38	13.225.849,93	11.135.993,02
102010		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2	EDIFICIOS	49.052.390,55	51.289.488,93	53.445.985,52	53.727.629,71	56.226.157,38	58.995.617,21	66.328.722,95	59.953.926,10
102010		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
3	CONSTRUCCIONES EN CURSO	21.000.001,71	11.069.021,47	20.113.935,80	20.263.195,98	14.085.827,19	11.417.500,42	4.429.739,68	6.876.735,03
102010		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
4	INSTALACIONES	-	-	-	-	-	-	-	-
102010		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
5	MUEBLES Y ENSERES	3.790.220,79	4.416.885,13	4.557.200,24	4.908.340,27	5.238.137,71	5.350.114,39	8.782.603,63	8.711.324,34
102010		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
6	MAQUINARIA Y EQUIPO	186.299.840,23	216.100.809,72	232.266.663,48	245.707.025,54	261.008.616,51	282.016.269,44	286.405.467,07	279.598.248,24
102010		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
7	NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	-	-	-	-	-	-	-	-
102010		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
8	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	20.566.720,02	4.569.758,27	4.679.164,81	4.685.639,54	5.193.758,87	4.828.828,20	4.596.410,86	4.636.561,06
102010		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
9	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1.978.188,15	1.932.197,98	1.714.129,13	1.714.129,13	2.099.219,62	1.827.460,47	1.341.622,60	1.059.929,41
102011		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
0	OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	53.740.986,82	68.065.470,57	81.339.557,50	83.961.525,06	78.312.577,62	82.635.308,91	87.577.002,95	85.077.081,42
102011		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	-	-	-	-	-	-	-	-
102011		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2	REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	-	-	-	-	-	-	-	-
102011		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
3	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	64.144.559,03	86.893.595,59	106.034.550,34	122.113.940,40	142.135.327,13	164.227.974,22	192.448.063,24	197.180.567,75
102011		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
4	(-) DETERIORO ACUMULADO PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-	-	-	-	-	-	-	-
10203	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
102030		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS	-	-	-	-	-	-	-	-
102030		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	-	-	-	-	-	-	-	-

102030		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
3	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS	-	-	-	-	-	-	-	-
102030		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
4	OTRASCUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	-	-	-	-	-	-	-	-
10204	ACTIVO INTANGIBLE	107.904.759,01	126.367.644,22	125.578.974,50	125.821.908,03	134.389.418,84	116.606.103,79	116.117.360,64	118.513.190,86
102040		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1	PLUSVALÍAS	107.904.759,01	107.904.759,03	122.423.001,23	122.423.001,23	122.423.001,24	107.904.759,03	107.904.759,03	107.904.759,03
102040	MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2		-	-	-	-	-	-	-	-
102040	ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
3		-	-	-	-	-	-	-	-
102040	(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
4		-	-	25.061.662,18	25.377.260,20	30.410.322,11	-	35.366.649,88	38.950.160,16
102040	(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
5		-	-	-	-	-	-	-	-
102040	OTROS INTANGIBLES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
6		-	18.462.885,19	28.217.635,45	28.776.167,00	42.376.739,71	8.701.344,76	43.579.251,49	49.558.591,99
10205	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
102050		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1	TERRENOS	-	-	-	-	-	-	-	-
102050	EDIFICIOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2		-	-	-	-	-	-	-	-
102050	(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
3		-	-	-	-	-	-	-	-
10206	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
102060		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1	POR DIFERENCIAS TEMPORARIAS	-	-	-	-	334.800,20	-	196.057,62	-
102060	POR PERDIDAS TRIBUTARIAS SUJETAS A AMORTIZACION EN PERIODOS SIGUIENTES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2		-	-	-	-	-	-	-	-
102060	POR CREDITOS FISCALES NO UTILIZADOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
3		-	-	-	-	-	-	-	-
10207	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	11.869.650,27	197.097,08	197.097,08	197.097,08	197.097,08	197.097,08	197.634,72	1.000,00
102070		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1	INVERSIONES SUBSIDIARIAS	11.672.553,19	-	-	197.097,08	197.097,08	197.097,08	-	-
102070	INVERSIONES ASOCIADAS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2		197.097,08	197.097,08	197.097,08	-	-	-	197.634,72	1.000,00
102070	INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
3		-	-	-	-	-	-	-	-
102070	OTRAS INVERSIONES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
4		-	-	-	-	-	-	-	-
102070	(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
5		-	-	-	-	-	-	-	-
102070	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
6		-	-	-	-	-	-	-	-
2	PASIVO	316.759.896,00	346.925.875,25	355.305.296,81	283.365.650,63	333.702.449,62	291.905.714,55	385.383.542,83	264.483.763,09
201	PASIVO CORRIENTE	239.251.756,91	317.725.637,14	327.279.069,23	269.053.028,71	311.773.018,99	286.899.866,16	339.945.575,48	221.406.853,04
20101	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	-	-	-	-	-	-
20102	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	-	-	-	-	-	2.997.247,00
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	38.822.214,88	38.466.735,13	42.428.235,92	43.215.204,03	54.025.788,45	67.442.309,63	80.860.437,01	91.916.533,67

201030		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1	LOCALES	20.026.528,60	27.170.431,64	31.065.524,34	32.490.911,07	42.662.815,50	53.695.171,59	69.824.004,99	80.653.812,84
201030		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2	DEL EXTERIOR	18.795.686,28	11.296.303,49	11.362.711,58	10.724.292,96	11.362.972,95	13.747.138,04	11.036.432,02	11.262.720,83
20104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	24.501.481,83	83.086.868,71	94.825.839,33	45.754.499,06	27.457.194,67	-	-	-
201040		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1	LOCALES	23.431.259,61	50.028.279,34	93.979.433,37	45.754.499,06	27.457.194,67	-	-	-
201040		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2	DEL EXTERIOR	1.070.222,22	33.058.589,37	846.405,96	-	-	-	-	-
20105	PROVISIONES	18.785.792,09	16.353.780,27	-	3.012.000,43	4.429.130,74	13.520.528,37	8.314.438,93	4.988.373,42
201050		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1	LOCALES	18.785.792,09	16.353.780,27	-	3.012.000,43	4.429.130,74	13.520.528,37	8.179.032,32	4.683.724,78
201050		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2	DEL EXTERIOR	-	-	-	-	-	-	135.406,61	304.648,64
20106	PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	54.656.768,19	77.395.524,69	87.470.130,58	58.083.946,20	129.332.351,36	106.396.994,63	137.262.155,02	88.465.153,77
201070		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	30.363.183,53	41.356.220,46	41.010.029,81	-	36.141.831,76	35.829.993,93	53.292.991,65	41.346.540,96
201070		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	8.222.658,31	1.019.246,92	8.986.079,37	36.207.233,68	31.777.805,88	43.400.092,97	59.886.297,70	28.095.217,95
201070		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
3	CON EL IEISS	733.062,24	1.196.986,41	503.804,62	463.273,92	739.077,46	603.487,17	670.815,47	318.525,82
201070		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
4	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	1.946.393,98	2.078.644,22	2.080.166,67	2.540.562,85	933.295,35	620.073,97	1.720.718,45	1.872.282,31
201070		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
5	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	10.535.909,01	14.227.053,84	18.136.123,73	16.687.841,52	13.539.252,68	24.543.846,26	20.053.073,41	16.832.586,73
201070		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
6	DIVIDENDOS POR PAGAR	2.855.561,12	17.517.372,84	2.781.794,88	997.837,99	46.201.088,23	1.399.500,33	1.638.258,34	-
201070		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
7	OTRAS	-	-	13.972.131,50	1.187.196,24	-	-	-	-
20108	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS -RELACIONADAS	102.485.499,92	102.422.728,34	102.554.863,40	96.682.727,29	94.111.211,40	97.807.245,56	113.508.544,52	33.039.545,18
20109	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
20110	PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$	\$	\$	\$	1.677.693,26	1.445.513,62	\$	\$
201101	JUBILACIÓN PATRONAL	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
201102	OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
201011	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
201012	OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$	\$	\$	22.304.651,70	739.649,11	287.274,35	\$	\$
202	PASIVO NO CORRIENTE	77.508.139,09	29.200.238,11	28.026.227,58	14.312.621,92	21.929.430,63	5.005.848,39	45.437.967,35	43.076.910,05
20201	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	2.890.932,00
20202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
202020		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1	LOCALES	-	-	-	-	-	-	-	-
202020		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2	DEL EXTERIOR	-	-	-	-	-	-	-	-

20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 69.709.528,95	\$ 19.848.198,95	\$ 15.634.382,20	\$ 8.006.696,18	\$ 16.153.097,14	\$ -	\$ -	\$ -
202030		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1	LOCALES	37.709.528,95	19.848.198,95	15.634.382,20	8.006.696,18	16.153.097,14	-	-	-
202030		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2	DEL EXTERIOR	32.000.000,00	-	-	-	-	-	-	-
20204	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
20205	OBLIGACIONES EMITIDAS	-	-	-	-	-	-	-	-
20206	ANTICIPOS DE CLIENTES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
20204	RESERVA POR DONACIONES PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
20207	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 2.238.154,00	\$ 2.747.549,07	\$ 3.222.789,50	\$ 3.858.441,57	\$ 5.776.333,49	\$ 4.975.052,61	\$ 6.187.862,85	\$ 5.386.999,85
202070		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1	JUBILACIÓN PATRONAL	1.259.820,00	1.627.838,30	2.075.936,40	2.627.558,46	5.776.333,49	3.716.140,98	4.317.412,00	4.055.095,58
202070		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2	OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	978.334,00	1.119.710,77	1.146.853,10	1.230.883,11	-	1.258.911,63	1.870.450,85	1.331.904,27
202070		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
3	OTRAS PROVISIONES	-	-	-	-	-	-	-	-
20208	OTRAS PROVISIONES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
20209	PASIVO DIFERIDO	\$ 5.560.456,14	\$ 6.604.490,09	\$ 9.169.055,88	\$ 2.447.484,17	\$ -	\$ 30.795,78	\$ -	\$ 85.790,87
202090		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1	INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-	-	-	-	-	-
202090		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	5.560.456,14	6.604.490,09	9.169.055,88	2.447.484,17	-	30.795,78	-	85.790,87
20210	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 39.250.104,50	\$ 34.713.187,33
3	PATRIMONIO NETO	\$ 143.749.384,28	\$ 126.947.466,58	\$ 145.192.639,37	\$ 199.168.273,87	\$ 194.308.138,36	\$ 239.069.302,49	\$ 193.840.758,31	\$ 160.320.538,33
301	CAPITAL	\$ 20.490.472,00	\$ 20.490.472,00	\$ 20.490.472,00	\$ 20.490.472,00	\$ 20.490.472,00	\$ 20.490.472,00	\$ 20.490.472,00	\$ 20.490.472,00
30101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	20.490.472,00	20.490.472,00	20.490.472,00	20.490.472,00	20.490.472,00	20.490.472,00	20.490.472,00	20.490.472,00
30102	(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
302	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
303	PRIMA POR EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	-	-	-	-	-	-	-	-
304	RESERVAS	\$ 18.545.235,93	\$ 18.545.236,00	\$ 18.545.236,00	\$ 10.245.236,00	\$ 10.245.236,00	\$ 10.245.236,00	\$ 10.245.236,00	\$ 10.245.236,00
30401	RESERVA LEGAL	10.245.236,00	10.245.236,00	10.245.236,00	10.245.236,00	10.245.236,00	10.245.236,00	10.245.236,00	10.245.236,00
30402	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	8.299.999,93	8.300.000,00	8.300.000,00	-	-	-	-	-
30403	OTRAS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30501	SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30502	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-	-	-	-	-	-	-	-

30503	SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30504	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
306	RESULTADOS ACUMULADOS	4.978.285,40	34.279.661,31	32.229.574,24	49.732.313,60	47.948.008,00	48.986.557,67	48.631.350,57	31.453.815,13
30601	GANACIAS ACUMULADAS	\$ -	\$ -	\$ 82.320.327,66	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3.312.936,64
30602	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	\$ 55.069.038,89	\$ 84.370.414,73	\$ -	\$ 358.439,82	\$ 2.142.745,42	\$ 1.104.195,75	\$ 1.459.402,77	\$ 1.459.402,85
30603	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	\$ 45.520.136,86	\$ 45.520.136,86	\$ 45.520.136,86	\$ 45.520.136,86	\$ 45.520.136,86	\$ 45.520.136,86	\$ 45.520.136,78	\$ 25.029.664,78
30604	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30605	RESERVA DE CAPITAL	\$ 4.570.616,63	\$ 4.570.616,56	\$ 4.570.616,56	\$ 4.570.616,56	\$ 4.570.616,56	\$ 4.570.616,56	\$ 4.570.616,56	\$ 4.570.616,56
30606	RESERVA POR VALUACION	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	109.691.961,75	122.191.419,89	138.386.505,61	118.700.252,27	115.624.422,36	159.347.036,82	114.473.699,74	98.131.015,20
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	\$ 109.691.961,75	\$ 122.191.419,89	\$ 138.386.505,61	\$ 118.700.252,27	\$ 115.624.422,36	\$ 159.347.036,82	\$ 114.473.699,74	\$ 98.131.015,20
30702	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

Anexo 6 Estado de Resultados Cervecería Nacional CN S.A.

CERVECERIA NACIONAL CN S.A. CONSOLIDACIÓN DE ESTADO DE RESULTADOS AÑOS 2012-2013-2014-2015-2016-2017-2018-2019

CÓDIGO	CUENTA	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	411.432.001,79	443.733.501,83	489.420.714,89	502.621.035,50	465.112.486,44	513.363.213,85	547.289.864,19	350.238.309,45
4101	VENTA DE BIENES	\$ 432.638.063,87	\$ 468.747.403,34	\$ 517.795.917,13	\$ 502.548.381,30	\$ 461.205.818,72	\$ 504.236.549,66	\$ 541.610.171,49	\$ 349.083.452,14
4102	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 700.632,00
4103	EXPORTACIONES NETAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4104	GANANCIAS NETAS POR DIFERENCIAS DE CAMBIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4105	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4106	REGALÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4107	INTERESES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4108	DIVIDENDOS	\$ 1.727.866,37	\$ 122.693,51	\$ 74.341,70	\$ 72.654,20	\$ 688.654,00	\$ -	\$ 104.446,89	\$ 454.225,31
4109	REINVERSIÓN DE PASIVOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4110	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 3.014.561,29	\$ 2.989.233,55	\$ 2.618.246,07	\$ -	\$ 3.218.013,72	\$ 9.126.664,19	\$ 5.575.245,81	\$ -

4111	(-) DESCUENTO EN VENTAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
		25.948.489,74	28.125.828,57	31.067.790,01	-	-	-	-	-
43	OTROS INGRESOS	\$ 17.011.826,91	\$ 10.943.674,71	\$ 4.435.023,22	\$ 296.128,68	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7.441.818,06
4301	COMISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4302	INTERESES FINANCIEROS	\$ 26.793,32	\$ 10.615,05	\$ -	\$ 296.128,68	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4303	GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	\$ -	\$ 5.750.070,98	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4304	OTRAS RENTAS	\$ 16.985.033,59	\$ 5.182.988,68	\$ 4.435.023,22	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7.441.818,06
51	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	\$ 129.741.624,54	\$ 128.041.095,99	\$ 128.188.076,34	\$ 132.158.151,43	\$ 116.525.246,34	\$ 123.369.592,33	\$ 127.450.135,67	\$ 146.378.877,12
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	\$ 90.927.083,15	\$ 81.860.296,32	\$ 77.593.246,28	\$ 75.371.285,70	\$ 63.559.905,75	\$ 70.462.356,34	\$ 73.605.818,43	\$ 84.917.089,61
51010		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1	(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ 303.290,08	\$ 1.053.871,45	\$ 1.006.304,13	\$ 831.287,35	\$ 310.825,63	\$ 1.543.525,87	\$ 1.018.937,36	\$ 1.800.622,37
51010		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ -	\$ 1.713.673,51	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5.247.766,17	\$ 585.674,69	\$ 4.789.487,98
51010		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
3	(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ 4.536.211,09	\$ 5.492.805,57	\$ 2.223.455,07	\$ 1.154.782,09	\$ 1.784.979,59	\$ 18.237.832,24	\$ 13.587.820,11	\$ 20.417.806,17
51010		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4	(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ 1.053.871,45	\$ 1.006.304,13	\$ 831.287,35	\$ 310.825,63	\$ 1.543.525,87	\$ 1.018.937,36	\$ 1.800.659,67	\$ 846.780,01
51010		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
5	(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	\$ 6.930.009,65	\$ 18.691.463,68	\$ 14.437.607,92	\$ 17.306.026,07	\$ 12.863.156,21	\$ 7.569.481,62	\$ 10.295.385,64	\$ 12.517.451,86
51010		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
6	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	\$ 35.752.079,68	\$ 17.361.855,94	\$ 24.284.126,81	\$ 23.311.743,64	\$ 20.019.815,93	\$ 12.364.743,40	\$ 13.705.446,67	\$ 22.482.877,12
51010		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
7	(+) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	\$ 60.620.434,04	\$ 55.796.284,88	\$ 54.078.780,92	\$ 48.853.272,94	\$ 35.008.388,49	\$ 33.034.873,96	\$ 48.736.671,39	\$ 39.866.490,88
51010		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
8	(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	\$ 14.450.345,94	\$ 15.667.585,68	\$ 17.306.026,07	\$ 12.572.393,59	\$ 7.569.481,62	\$ 7.708.199,56	\$ 12.517.451,86	\$ 14.200.713,02
51010		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
9	(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ 3.589.165,09	\$ 4.421.890,77	\$ 4.468.653,93	\$ 4.455.666,11	\$ 4.825.107,29	\$ 3.949.533,24	\$ 3.308.931,20	\$ 3.001.911,48
51011		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
0	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ 4.421.890,77	\$ 4.468.653,93	\$ 4.455.666,11	\$ 4.825.107,29	\$ 3.949.533,24	\$ 3.308.931,20	\$ 3.001.911,48	\$ 5.574.862,98
51011		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1	(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 879.788,55	\$ 1.757.786,87	\$ 3.286.792,61	\$ 3.599.495,58	\$ 6.432.661,57	\$ 4.622.488,23	\$ 5.027.122,73	\$ 5.340.148,35
51011		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 1.757.786,87	\$ 3.286.792,61	\$ 3.599.495,58	\$ 6.432.661,57	\$ 4.622.488,23	\$ 4.071.820,27	\$ 5.340.148,35	\$ 4.677.350,59
5102	(+) MANO DE OBRA DIRECTA	\$ 5.592.205,37	\$ 5.875.921,47	\$ 5.888.161,84	\$ 7.094.205,79	\$ 6.720.911,23	\$ 6.083.784,30	\$ 6.876.926,02	\$ 6.866.357,16
51020		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	\$ 5.592.205,37	\$ 5.875.921,47	\$ 5.888.161,84	\$ 6.519.594,46	\$ 6.471.128,18	\$ 6.012.290,67	\$ 6.653.598,21	\$ 6.754.359,78
51020		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 574.611,33	\$ 249.783,05	\$ 71.493,63	\$ 223.327,81	\$ 111.997,38
5103	(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
51030		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
51030		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
5104	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	\$ 33.222.336,02	\$ 40.304.878,20	\$ 44.706.668,22	\$ 49.692.659,94	\$ 46.244.429,36	\$ 46.823.451,69	\$ 46.967.391,22	\$ 54.595.430,35
51040		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1	DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 8.639.136,77	\$ 10.915.994,29	\$ 11.818.453,57	\$ 12.852.477,92	\$ 12.967.477,06	\$ 17.425.352,29	\$ 31.576.169,45	\$ 31.041.900,75
51040		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2	DETERIORO O PÉRDIDAS DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

51040		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
3	DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-	-	-	-	-	-	-	-
51040		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
4	EFFECTO VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	-	-	-	-	-	-	-	-
51040		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
5	GASTO POR GARANTÍAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS	-	-	-	-	-	-	-	-
51040		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
6	ARRENDAMIENTOS	-	-	-	-	-	-	-	-
51040		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
7	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	4.833.403,34	5.930.328,38	4.582.646,79	4.808.342,75	3.897.531,66	3.732.877,16	3.651.709,43	3.523.334,02
51040		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
8	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	-	-	-	-	-	-	-	-
51040		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
9	SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	287.003,91	290.668,07	232.172,37	5.611.770,72	185.934,15	688.982,14	-	-
51041		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
0	PROVISIONES	-	-	-	-	-	-	-	-
51041		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1	TRANSPORTE	-	-	-	-	-	-	-	-
51041		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2	DEPRECIACIONES	-	-	-	-	-	-	-	-
51041		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
3	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	-	-	-	-	-	-	-	-
51041		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
4	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	-	-	-	-	-	-	-	-
51041		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
5	IVA QUE SE CARGA AL COSTO	-	-	-	-	-	-	-	-
51041		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
6	MERMAS	-	-	-	-	-	-	-	-
51041		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
7	SERVICIOS PUBLICOS	-	-	-	-	-	-	-	-
51041		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
8	REGALÍAS	-	-	-	-	-	-	-	-
51041		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
9	PERDIDA POR SINIESTROS	-	-	-	-	-	-	-	-
51042		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
0	GASTOS DE VIAJE	-	-	-	-	-	-	-	-
51042		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1	OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	19.462.792,00	23.167.887,46	28.073.395,49	26.420.068,55	29.193.486,49	24.976.240,10	11.739.512,34	20.030.195,58
52	GASTOS	142.993.811,58	143.465.200,87	150.762.729,77	139.620.827,80	160.612.590,49	142.374.637,19	206.392.032,28	60.235.425,14
5201	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	132.805.158,03	132.463.349,10	136.684.598,45	131.668.125,68	122.303.906,28	102.497.321,60	60.926.932,24	33.510.974,19
52010		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	31.585.304,28	31.307.869,17	32.744.235,20	22.427.460,00	22.825.562,17	23.711.323,98	18.498.189,43	2.394.290,48
52010		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	13.235.478,30	15.822.365,55	18.168.375,53	19.998.341,00	29.080.988,97	20.966.356,63	19.435.810,38	5.645.518,75
52010		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
3	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	2.538.503,51	2.879.978,27	3.167.087,91	3.542.127,00	4.154.744,34	2.938.025,81	2.771.038,22	1.018.813,35
52010		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
4	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	2.882.087,78	3.172.773,98	3.866.270,54	3.543.916,00	13.166.204,70	8.242.692,28	6.997.736,69	1.745.941,11
52010		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
5	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	41.890,00	360.326,15	334.355,70	-	925.517,28	790.573,84	1.005.672,19	886.337,62
52010		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
6	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	-	-	-	-	196.984,37	-	3.300.313,81	1.885.604,92
52010		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
7	REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	-	-	-	-	-	-	-	-
52010		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
8	HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	-	-	-	-	-	-	-	-

52010		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
9	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	951.260,55	1.015.068,73	836.622,08	66.941,00	191.999,20	566.465,53	440.617,79	837.661,61
52011		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
0	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	1.417.940,12	1.850.163,72	1.984.779,50	1.705.900,00	1.142.699,91	1.231.054,26	-	597.806,00
52011		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1	COMISIONES	-	-	-	-	-	-	-	-
52011		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	10.333,24	-	8.769,11	-	340.012,83	-	-	17.840,95
52011		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
3	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	1.499.725,57	1.638.769,74	1.735.852,50	1.569.107,00	1.420.094,86	395.722,74	382.651,53	262.173,51
52011		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
4	TRANSPORTE	557.022,55	886.762,96	870.643,25	-	-	-	748.545,00	720.140,80
52011		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
5	SERVICIOS PUBLICOS	1.111.441,76	1.117.860,39	1.331.920,22	2.472.747,00	1.555.983,98	114.022,57	112.534,28	4.014.194,19
52011		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
6	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	2.412.143,85	1.077.707,90	927.712,68	29.814.990,15	-	1.080.262,08	1.115.123,71	4.501.932,60
52011		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
7	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	-	-	-	-	-	-	-	-
52011		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
8	SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS	-	-	-	-	-	-	-	-
52011		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
9	GASTOS DE VIAJE	1.276.880,42	1.503.341,39	1.369.034,77	1.353.850,00	868.603,84	682.434,94	517.284,41	359.327,08
52012		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
0	GASTOS DE GESTIÓN	-	-	-	-	618.361,58	-	2.513.313,71	2.640.125,85
52012		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1	DEPRECIACIONES	16.802.377,63	19.535.433,86	21.854.549,72	19.395.752,00	15.457.341,74	33.362.012,00	1.584.202,01	4.513.021,88
52012		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2	AMORTIZACIONES	-	-	-	-	5.033.088,23	-	1.273.514,51	1.459.125,28
52012		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
3	MERMAS	-	-	-	-	-	-	-	-
52012		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
4	PROVISIONES	-	-	-	-	-	-	-	-
52012		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
5	REGALÍAS	-	-	-	-	-	-	-	-
52012		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
6	PÉRDIDAS POR SINIESTROS	-	-	-	-	-	-	-	-
52012		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
7	OTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	-	-	-	-	-	-	-	11.118,21
52012		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
8	GASTO DETERIORO	-	-	-	-	551.843,94	-	230.384,57	-
52012		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
9	COMISIONES Y SIMILARES	-	-	-	-	-	-	-	-
52013		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
0	GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACIÓN EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	-	-	-	-	-	-	-	-
52013		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1	GASTO IMPUESTO A LA RENTA	-	-	-	-	-	-	-	-
52013		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2	OTROS GASTOS	56.482.768,47	50.294.927,29	47.484.389,74	25.776.994,53	24.773.874,34	8.416.374,94	-	-
5202	GASTOS FINANCIEROS	10.188.653,55	8.760.468,39	10.414.867,73	7.952.702,12	6.193.088,61	6.352.444,90	6.401.088,16	1.976.662,98
52020		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1	INTERESES	10.188.653,55	8.760.468,39	10.414.867,73	7.952.702,12	5.158.631,60	6.352.444,90	6.401.088,16	1.976.662,98
52020		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2	COSTO DE TRANSACCION	-	-	-	-	1.034.457,01	-	-	-
52020		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
3	ARRENDAMIENTO MERCANTIL	-	-	-	-	-	-	-	-
52020		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
4	OTROS GASTOS	-	-	-	-	-	-	-	-

5203	OTROS GASTOS	\$ -	\$ 2.241.383,38	\$ 3.663.263,59	\$ -	\$ 32.115.595,60	\$ 33.524.870,69	\$ 139.064.011,88	\$ 24.747.787,97
52030		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1	PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
52030		\$ -	\$ 2.241.383,38	\$ 3.663.263,59	\$ -	\$ 32.115.595,60	\$ 33.524.870,69	\$ 139.064.011,88	\$ 24.747.787,97
2	OTRAS PÉRDIDAS	\$ -	\$ 2.241.383,38	\$ 3.663.263,59	\$ -	\$ 32.115.595,60	\$ 33.524.870,69	\$ 139.064.011,88	\$ 24.747.787,97
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	\$ 155.708.392,58	\$ 183.170.879,68	\$ 214.904.932,00	\$ 231.138.184,95	\$ 187.974.649,61	\$ 247.618.984,33	\$ 213.447.696,24	\$ 151.065.825,25
61	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	\$ 23.356.258,89	\$ 27.475.631,95	\$ 32.235.739,80	\$ 34.670.727,74	\$ 28.196.197,44	\$ 37.142.847,65	\$ 32.017.154,44	\$ 22.659.873,79
62	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	\$ 132.352.133,69	\$ 155.695.247,73	\$ 182.669.192,20	\$ 196.467.457,21	\$ 159.778.452,17	\$ 210.476.136,68	\$ 181.430.541,80	\$ 128.405.951,46
63	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$ 31.191.690,88	\$ 33.503.827,86	\$ 41.718.120,59	\$ 61.709.610,61	\$ 40.614.321,81	\$ 50.763.504,10	\$ 67.183.695,30	\$ 29.993.087,76
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO	\$ 101.160.442,81	\$ 122.191.419,87	\$ 140.951.071,61	\$ 134.757.846,60	\$ 119.164.130,36	\$ 159.712.632,58	\$ 114.246.846,50	\$ 98.412.863,70

Anexo 7 Estado de Situación Financiera Industrias Licoreras Asociadas S.A.

INDUSTRIAS LICORERAS ASOCIADAS S.A. CONSOLIDACIÓN DE ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AÑOS 2012-2013-2014-2015-2016-2017-2018-2019

CÓDIGO	CUENTA	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
1	ACTIVO	\$ 248.315,80	\$ 257.273,96	\$ 255.524,69	\$ 212.357,50	\$ 237.417,68	\$ 373.965,63	\$ 397.735,63	\$ 371.859,10
101	ACTIVO CORRIENTE	\$ 116.413,61	\$ 116.035,19	\$ 130.703,57	\$ 111.583,81	\$ 123.578,39	\$ 263.367,39	\$ 291.690,54	\$ 258.411,80
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 7.108,95	\$ 3.647,06	\$ 5.148,30	\$ 2.762,40	\$ 1.458,16	\$ 5.933,43	\$ 8.492,57	\$ 4.604,50
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 3.592,62	\$ 839,20	\$ 4.344,37	\$ 903,23	\$ 3.634,53	\$ 143.136,33	\$ 135.034,91	\$ 113.453,17
1010201	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010202	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010203	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010204	(-) PROVISION POR DETERIORO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010205	INVERSIONES CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010206	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	\$ 3.592,62	\$ -	\$ -	\$ 724,92	\$ 3.456,22	\$ 142.958,02	\$ 134.856,60	\$ 113.274,86
1010207	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	\$ -	\$ 839,20	\$ 4.283,35	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010208	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	\$ -	\$ -	\$ 61,02	\$ -	\$ -	\$ 178,31	\$ 178,31	\$ 178,31
1010209	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 178,31	\$ 178,31	\$ -	\$ -	\$ -
1010210	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10103	INVENTARIOS	\$ 91.220,83	\$ 89.531,81	\$ 91.424,81	\$ 78.420,98	\$ 80.420,69	\$ 71.488,26	\$ 99.167,32	\$ 84.669,77
1010301	INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	\$ 65.494,67	\$ 76.585,77	\$ 77.983,86	\$ 67.026,14	\$ 72.032,15	\$ 70.099,67	\$ 74.718,52	\$ 69.294,76
1010302	INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010303	INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010304	INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN DE SERVICIO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010305	INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	\$ 25.726,16	\$ 12.946,04	\$ 13.440,95	\$ 11.394,84	\$ 8.388,54	\$ 1.388,59	\$ 24.448,80	\$ 15.375,01
1010306	INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010307	MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010308	MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCION	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010309	INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010310	OTROS INVENTARIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

1010311	(-) PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	3,223.92	\$	3,283.25	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1010401	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$	-	\$	-	\$	-	\$	3,223.92	\$	3,283.25	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1010402	ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1010403	ANTICIPOS A PROVEEDORES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1010404	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$	14,491.21	\$	22,017.12	\$	29,786.09	\$	26,273.28	\$	34,781.76	\$	42,809.37	\$	48,995.74	\$	55,684.36	\$	55,684.36
1010501	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	1.70	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1010502	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1010503	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	\$	14,491.21	\$	22,017.12	\$	29,786.09	\$	26,273.28	\$	22,397.62	\$	42,809.37	\$	48,995.74	\$	55,684.36	\$	55,684.36
1010504	OTROS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	12,382.44	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
10106	CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11 Y SECC.23 PYMES)	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
10107	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
102	ACTIVO NO CORRIENTE	\$	131,902.19	\$	141,238.77	\$	124,821.12	\$	100,773.69	\$	113,839.29	\$	110,598.24	\$	106,045.09	\$	113,447.30	\$	113,447.30
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$	131,593.55	\$	266,532.62	\$	119,381.88	\$	100,773.69	\$	113,839.29	\$	110,598.24	\$	106,045.09	\$	113,447.30	\$	113,447.30
1020101	TERRENOS	\$	11,308.29	\$	11,308.29	\$	11,308.29	\$	11,308.29	\$	11,308.29	\$	11,308.29	\$	11,308.29	\$	11,308.29	\$	11,308.29
1020102	EDIFICIOS	\$	36,871.64	\$	36,871.64	\$	57,489.77	\$	57,489.77	\$	70,788.39	\$	70,788.39	\$	69,896.49	\$	67,659.82	\$	67,659.82
1020103	CONSTRUCCIONES EN CURSO	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020104	INSTALACIONES	\$	1,432.18	\$	1,432.18	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020105	MUEBLES Y ENSERES	\$	2,344.46	\$	2,344.46	\$	4,547.36	\$	4,547.36	\$	4,547.36	\$	4,547.36	\$	4,547.36	\$	4,547.36	\$	4,547.36
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	\$	121,621.83	\$	118,925.68	\$	118,925.68	\$	123,950.74	\$	140,796.99	\$	140,796.99	\$	140,796.99	\$	140,796.99	\$	140,796.99
1020107	NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020108	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$	462.07	\$	873.86	\$	873.86	\$	1,213.15	\$	1,213.15	\$	1,213.15	\$	1,213.15	\$	1,213.15	\$	1,213.15
1020109	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	\$	69,767.86	\$	92,080.36	\$	92,080.36	\$	71,973.22	\$	71,973.22	\$	72,990.99	\$	77,142.14	\$	68,668.75	\$	68,668.75
1020110	OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$	-	\$	2,696.15	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020111	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020112	REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020113	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$	112,214.78	\$	-	\$	165,843.44	\$	169,708.84	\$	186,788.11	\$	191,046.93	\$	198,859.33	\$	180,747.06	\$	180,747.06
1020114	(-) DETERIORO ACUMULADO PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
10203	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020301	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020302	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020303	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020304	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
10204	ACTIVO INTANGIBLE	\$	308.64	\$	9,658.57	\$	5,439.24	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020401	PLUSVALÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020402	MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	\$	9,702.28	\$	233.58	\$	5,439.24	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020403	ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020404	(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020405	(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	\$	9,393.64	\$	229.57	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020406	OTROS INTANGIBLES	\$	-	\$	9,654.56	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
10205	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	\$	-	\$	-134,952.42	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-

1020501	TERRENOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020502	EDIFICIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020503	(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	\$ -	\$ 134.952,42	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10206	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020601	POR DIFERENCIAS TEMPORARIAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020602	POR PERDIDAS TRIBUTARIAS SUJETAS A AMORTIZACION EN PERIODOS SIGUIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020603	POR CREDITOS FISCALES NO UTILIZADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10207	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020701	INVERSIONES SUBSIDIARIAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020702	INVERSIONES ASOCIADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020703	INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020704	OTRAS INVERSIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020705	(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020706	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2	PASIVO	\$ 132.634,99	\$ 156.785,36	\$ 151.251,06	\$ 104.527,80	\$ 125.951,76	\$ 238.827,89	\$ 256.120,70	\$ 219.749,18			
201	PASIVO CORRIENTE	\$ 117.672,10	\$ 136.503,58	\$ 148.499,46	\$ 82.633,77	\$ 113.917,83	\$ 188.827,89	\$ 220.815,03	\$ 201.011,18			
20101	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	\$ -	\$ 2.265,42	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -			
20102	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -			
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 78.964,32	\$ 106.220,74	\$ 124.452,05	\$ 44.434,39	\$ 84.218,52	\$ 123.584,97	\$ 166.101,80	\$ 103.211,08			
2010301	LOCALES	\$ 78.964,32	\$ 106.220,74	\$ 124.452,05	\$ 44.434,39	\$ 84.218,52	\$ 123.584,97	\$ 166.101,80	\$ 103.211,08			
2010302	DEL EXTERIOR	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -			
20104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -			
2010401	LOCALES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -			
2010402	DEL EXTERIOR	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -			
20105	PROVISIONES	\$ 6.913,87	\$ -	\$ 17.041,64	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -			
2010501	LOCALES	\$ 6.913,87	\$ -	\$ 17.041,64	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -			
2010502	DEL EXTERIOR	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -			
20106	PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -			
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$ 7.414,63	\$ 17.086,17	\$ 3.194,80	\$ 26.616,33	\$ 19.321,85	\$ 30.122,03	\$ 28.013,15	\$ 36.609,97			
2010701	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	\$ 3.839,95	\$ 2.503,07	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -			
2010702	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 238,68	\$ 874,18	\$ 1.772,78	\$ 5.276,96	\$ 1.394,36	\$ 6.800,44	\$ 1.873,94	\$ 2.960,13			
2010703	CON EL IESS	\$ 3.152,87	\$ 2.145,36	\$ -	\$ 19.718,28	\$ 16.809,02	\$ 17.866,69	\$ 24.636,05	\$ 31.275,41			
2010704	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	\$ -	\$ 10.862,34	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -			
2010705	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 183,13	\$ 701,22	\$ 1.422,02	\$ 1.621,09	\$ 1.118,47	\$ 5.454,90	\$ 1.503,16	\$ 2.374,43			
2010706	DIVIDENDOS POR PAGAR	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -			
2010707	OTRAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -			
20108	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS -RELACIONADAS	\$ -	\$ 8.115,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -			
20109	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	\$ 16.264,28	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -			
20110	PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -			
201101	JUBILACIÓN PATRONAL	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -			
201102	OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -			
201011	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -			
201012	OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 8.115,00	\$ 2.816,25	\$ 3.810,97	\$ 11.583,05	\$ 10.377,46	\$ 35.120,89	\$ 26.700,08	\$ 61.190,13			
202	PASIVO NO CORRIENTE	\$ 14.962,89	\$ 20.281,78	\$ 2.751,60	\$ 21.894,03	\$ 12.033,93	\$ 50.000,00	\$ 35.305,67	\$ 18.738,00			
20201	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -			
20202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ -	\$ 20.281,78	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -			
2020201	LOCALES	\$ -	\$ 20.281,78	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -			
2020202	DEL EXTERIOR	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -			
20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 14.962,89	\$ -	\$ 2.751,60	\$ 21.894,03	\$ 12.033,93	\$ 50.000,00	\$ 35.305,67	\$ 18.738,00			

2020301	LOCALES	\$ 14,962,89	\$ -	\$ 2,751,60	\$ 21,894,03	\$ 12,033,93	\$ 50,000,00	\$ 35,305,67	\$ 18,738,00
2020302	DEL EXTERIOR	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20204	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20205	OBLIGACIONES EMITIDAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20206	ANTICIPOS DE CLIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20204	RESERVA POR DONACIONES PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20207	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2020701	JUBILACIÓN PATRONAL	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2020702	OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2020703	OTRAS PROVISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20208	OTRAS PROVISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20209	PASIVO DIFERIDO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2020901	INGRESOS DIFERIDOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2020902	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20210	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
3	PATRIMONIO NETO	\$ 115,680,81	\$ 100,488,60	\$ 104,273,63	\$ 107,829,70	\$ 111,465,92	\$ 135,137,74	\$ 141,614,93	\$ 152,109,92
301	CAPITAL	\$ 1,401,60	\$ 1,401,60	\$ 1,401,60	\$ 1,401,60	\$ 4,307,60	\$ 4,307,60	\$ 4,307,60	\$ 4,307,60
30101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	\$ 1,401,60	\$ 1,401,60	\$ 1,401,60	\$ 1,401,60	\$ 4,307,60	\$ 4,307,60	\$ 4,307,60	\$ 4,307,60
30102	(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
302	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	\$ 42,812,16	\$ 25,279,68	\$ 25,279,68	\$ 25,279,68	\$ 21,279,68	\$ 21,279,68	\$ 21,279,68	\$ 21,279,68
303	PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
304	RESERVAS	\$ 28,838,49	\$ 28,878,44	\$ 55,424,40	\$ 35,409,69	\$ 39,105,51	\$ 43,610,32	\$ 67,554,15	\$ 74,198,14
30401	RESERVA LEGAL	\$ 2,183,48	\$ 2,223,43	\$ 2,378,40	\$ 2,675,01	\$ 2,971,62	\$ 3,209,29	\$ 4,414,82	\$ 5,079,22
30402	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	\$ 26,655,01	\$ 26,655,01	\$ 53,046,00	\$ 21,024,56	\$ 24,423,77	\$ 28,690,91	\$ 51,429,21	\$ 57,408,80
30403	OTRAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11,710,12	\$ 11,710,12	\$ 11,710,12	\$ 11,710,12	\$ 11,710,12
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30501	SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30502	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30503	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30504	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
306	RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 41,829,51	\$ 41,829,51	\$ 15,882,65	\$ 41,829,51	\$ 41,829,51	\$ 41,829,51	\$ 41,829,51	\$ 41,829,51
30601	GANACIAS ACUMULADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30602	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30603	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	\$ 15,882,65	\$ 15,882,65	\$ 15,882,65	\$ 15,882,65	\$ 15,882,65	\$ 15,882,65	\$ 15,882,65	\$ 15,882,65
30604	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30605	RESERVA DE CAPITAL	\$ 25,946,86	\$ 25,946,86	\$ -	\$ 25,946,86	\$ 25,946,86	\$ 25,946,86	\$ 25,946,86	\$ 25,946,86
30606	RESERVA POR VALUACIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 799,05	\$ 3,099,37	\$ 6,285,30	\$ 3,909,22	\$ 4,943,62	\$ 24,110,63	\$ 6,643,99	\$ 10,494,99
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	\$ 799,05	\$ 3,099,37	\$ 6,285,30	\$ 3,909,22	\$ 4,943,62	\$ 24,110,63	\$ 6,643,99	\$ 10,494,99
30702	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

Anexo 8 Estado de Resultados Industrias Licoreras Asociadas S.A.

INDUSTRIAS LICORERAS ASOCIADAS S.A.
CONSOLIDACIÓN DE ESTADO DE RESULTADOS
AÑOS 2012-2013-2014-2015-2016-2017-2018-2019

CÓDIGO	CUENTA	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 171.278,34	\$ 386.400,69	\$ 366.527,41	\$ 381.633,39	\$ 325.587,17	\$ 413.810,94	\$ 310.836,28	\$ 233.321,63
4101	VENTA DE BIENES	\$ 171.278,34	\$ 234.005,58	\$ 179.079,41	\$ 180.913,39	\$ 119.487,21	\$ 260.647,17	\$ 305.963,40	\$ 217.250,20
4102	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4103	EXPORTACIONES NETAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4104	GANANCIAS NETAS POR DIFERENCIAS DE CAMBIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4105	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2.029,22	\$ 4.872,88	\$ 16.071,43	\$ -
4106	REGALÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4107	INTERESES	\$ -	\$ 152.395,11	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4108	DIVIDENDOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4109	REINVERSIÓN DE PASIVOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4110	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ -	\$ -	\$ 187.448,00	\$ 200.720,00	\$ 206.099,96	\$ 151.134,55	\$ -	\$ -
4111	(-) DESCUENTO EN VENTAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
43	OTROS INGRESOS	\$ 122.360,27	\$ -	\$ -	\$ 178,62	\$ -	\$ -	\$ 185.746,40	\$ 154.748,78
4301	COMISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4302	INTERESES FINANCIEROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4303	GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4304	OTRAS RENTAS	\$ 122.360,27	\$ -	\$ -	\$ 178,62	\$ -	\$ -	\$ 185.746,40	\$ 154.748,78
51	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	\$ 153.077,31	\$ 216.611,29	\$ 179.330,66	\$ 183.968,23	\$ 154.657,07	\$ 177.841,52	\$ 217.525,39	\$ 169.149,65
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	\$ 61.016,75	\$ 103.755,84	\$ 65.299,99	\$ 72.048,76	\$ 42.880,88	\$ 69.376,05	\$ 101.757,58	\$ 87.545,69
510101	(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510102	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510103	(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510104	(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510105	(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	\$ 58.104,51	\$ 85.494,67	\$ 76.585,77	\$ 77.983,86	\$ 67.026,14	\$ 72.032,15	\$ 70.099,67	\$ 74.718,52
510106	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	\$ 76.316,28	\$ 82.066,82	\$ 67.192,99	\$ 59.044,93	\$ 44.880,59	\$ 60.443,62	\$ 129.436,64	\$ 73.048,14
510107	(+) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510108	(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	\$ 65.494,67	\$ 76.585,77	\$ 77.983,86	\$ 67.026,14	\$ 72.032,15	\$ 70.099,67	\$ 74.718,52	\$ 69.294,76
510109	(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

510110	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510111	(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 17.816,79	\$ 25.726,16	\$ 12.946,04	\$ 13.440,95	\$ 11.394,84	\$ 8.388,54	\$ 1.388,59	\$ 24.448,80
510112	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 25.726,16	\$ 12.946,04	\$ 13.440,95	\$ 11.394,84	\$ 8.388,54	\$ 1.388,59	\$ 24.448,80	\$ 15.375,01
5102	(+) MANO DE OBRA DIRECTA	\$ 56.502,01	\$ 42.972,96	\$ 69.864,32	\$ 87.946,19	\$ 89.125,56	\$ 85.929,63	\$ 80.065,64	\$ 65.937,16
510201	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	\$ 56.502,01	\$ 42.972,96	\$ 50.047,96	\$ 63.671,11	\$ 64.096,17	\$ 61.515,88	\$ 58.053,85	\$ 47.490,12
510202	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ 19.816,36	\$ 24.275,08	\$ 25.029,39	\$ 24.413,75	\$ 22.011,79	\$ 18.447,04
5103	(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	\$ 19.250,90	\$ 23.251,47	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510301	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	\$ 19.250,90	\$ 23.251,47	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510301	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
5104	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	\$ 16.307,65	\$ 46.631,02	\$ 44.166,35	\$ 23.973,28	\$ 22.650,63	\$ 22.535,84	\$ 35.702,17	\$ 15.666,80
510401	DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 2.442,00	\$ 14.150,34	\$ 22.513,44	\$ 9.862,28	\$ 8.516,00	\$ 8.557,76	\$ 10.227,59	\$ 6.491,16
510402	DETERIORO O PÉRDIDAS DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510403	DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510404	EFFECTO VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510405	GASTO POR GARANTÍAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510406	ARRENDAMIENTOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510407	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ -	\$ 15.729,39	\$ 5.046,77	\$ 2.381,17	\$ 1.785,93	\$ 1.438,13	\$ 1.609,98	\$ 181,81
510408	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	\$ -	\$ -	\$ 2.922,34	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2.975,97	\$ 1.967,72
510409	SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	\$ -	\$ 2.318,92	\$ 1.655,40	\$ 1.507,45	\$ 2.955,77	\$ 1.242,16	\$ 1.555,96	\$ 523,08
510410	PROVISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510411	TRANSPORTE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510412	DEPRECIACIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510413	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510414	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510415	IVA QUE SE CARGA AL COSTO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510416	MERMAS	\$ -	\$ -	\$ 1.689,88	\$ 920,43	\$ 281,93	\$ 1.291,13	\$ 2.545,68	\$ 1.216,71
510417	SERVICIOS PUBLICOS	\$ -	\$ -	\$ 10.338,52	\$ 7.079,79	\$ 7.377,01	\$ 8.003,88	\$ 7.236,99	\$ 5.286,32
510418	REGALÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510419	PERDIDA POR SINIESTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

510420	GASTOS DE VIAJE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510421	OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	\$ 13.865,65	\$ 14.432,37	\$ -	\$ 2.222,16	\$ 1.733,99	\$ 2.002,78	\$ 9.550,00
52	GASTOS	\$ 139.340,44	\$ 165.114,63	\$ 177.712,64	\$ 187.036,51	\$ 163.473,65	\$ 199.603,45	\$ 269.036,20
5201	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	\$ 135.990,32	\$ 161.072,11	\$ 169.080,27	\$ 182.982,43	\$ 161.187,05	\$ 198.515,62	\$ 264.972,20
520101	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	\$ 2.919,19	\$ 763,39	\$ 500,00	\$ 289,00	\$ 391,61	\$ 200,28	\$ 4.220,58
520102	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	\$ 56.407,09	\$ 100.203,24	\$ 64.992,71	\$ 72.595,18	\$ 72.152,24	\$ 73.939,92	\$ 61.879,53
520103	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	\$ 12.009,53	\$ -	\$ -	\$ 3.653,60	\$ -	\$ 1.146,72	\$ -
520104	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	\$ 12.294,77	\$ -	\$ 24.343,76	\$ 33.287,60	\$ 28.173,99	\$ 26.821,43	\$ 21.280,23
520105	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ -	\$ 541,42	\$ -	\$ -	\$ 2.819,72	\$ 1.493,30	\$ 11.648,66
520106	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	\$ 2.600,00	\$ 4.241,93	\$ 5.517,20	\$ 8.152,59	\$ 7.263,13	\$ 2.767,70	\$ -
520107	REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520108	HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520109	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 8.587,32	\$ 15.244,80	\$ 28.776,81	\$ 5.333,34	\$ 3.616,63	\$ 34.914,89	\$ 27.655,68
520110	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520111	COMISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520112	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	\$ 1.790,74	\$ -	\$ 1.641,44	\$ 2.848,47	\$ 782,11	\$ 240,02	\$ 5.462,98
520113	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	\$ 2.679,46	\$ 3.665,90	\$ 2.215,32	\$ 2.399,47	\$ 2.565,96	\$ 6.568,02	\$ 3.066,21
520114	TRANSPORTE	\$ 132,10	\$ 467,80	\$ 525,16	\$ 325,25	\$ 22,80	\$ 100,32	\$ 604,30
520115	SERVICIOS PUBLICOS	\$ 8.921,43	\$ 8.190,60	\$ 9.473,51	\$ 9.669,56	\$ 12.414,12	\$ 10.889,73	\$ 12.663,28
520116	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$ 12.585,78	\$ -	\$ 13.731,54	\$ 6.617,89	\$ 11.838,88	\$ 11.741,98	\$ 64,23
520117	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520118	SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS	\$ -	\$ -	\$ 3.402,37	\$ 6.569,72	\$ 5.094,92	\$ 6.607,21	\$ 10.676,78
520119	GASTOS DE VIAJE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520120	GASTOS DE GESTIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520121	DEPRECIACIONES	\$ 10.088,88	\$ 8.587,30	\$ 9.757,45	\$ 10.088,88	\$ 8.550,21	\$ 4.691,88	\$ 5.787,09
520122	AMORTIZACIONES	\$ 595,82	\$ 304,63	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520123	MERMAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520124	PROVISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520125	REGALÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

520126	PÉRDIDAS POR SINIESTROS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		3,386.49	-	-	-	-	-	-
520127	OTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	-	-	-	-	-
520128	GASTO DETERIORO	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	-	-	4,033.39	-	-
520129	COMISIONES Y SIMILARES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	-	-	-	-	-
520130	GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACIÓN EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	-	-	-	-	-
520131	GASTO IMPUESTO A LA RENTA	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	-	-	-	-	-
520132	OTROS GASTOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		4,378.21	15,474.61	4,203.00	21,151.88	5,500.73	12,358.83	99,962.65
		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
5202	GASTOS FINANCIEROS	3,350.12	4,042.52	4,308.36	4,054.08	2,286.60	1,087.83	4,064.00
		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
520201	INTERESES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		3,271.16	4,042.52	4,308.36	4,054.08	-	1,087.83	3,707.11
520202	COSTO DE TRANSACCION	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	-	-	-	356.89	244.62
520203	ARRENDAMIENTO MERCANTIL	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	-	-	2,286.60	-	-
520204	OTROS GASTOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		78.96	-	-	-	-	-	-
5203	OTROS GASTOS	-	-	4,324.01	-	-	-	\$
		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
520301	PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	-	-	-	-	-
520302	OTRAS PÉRDIDAS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	4,324.01	-	-	-	-
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		1,220.86	4,674.77	9,484.11	10,807.27	7,456.45	36,365.97	10,021.09
		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
61	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		183.13	701.22	1,422.62	1,621.09	1,118.47	5,454.90	1,503.16
62	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		1,037.73	3,973.55	8,061.49	9,186.18	6,337.98	30,911.07	8,517.93
		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
63	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		238.68	874.18	1,772.78	5,276.96	1,584.50	6,800.44	1,873.94
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		799.05	3,099.37	6,288.71	3,909.22	4,753.48	24,110.63	6,643.99
		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$

Anexo 9 Estado de Situación Financiera Agua Cristal ACRISTAL C.A.

AGUA CRISTAL ACRISTAL C.A.
CONSOLIDACIÓN DE ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS 2012-2013-2014-2015-2016-2017-2018-2019

CÓDIGO	CUENTA	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
1		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
	ACTIVO	1.223.208,15	1.460.723,54	1.541.643,56	1.894.277,69	1.846.152,66	1.918.934,24	1.835.384,82	1.694.999,02
101	ACTIVO CORRIENTE	166.184,20	369.634,92	819.570,91	764.354,42	731.498,00	841.638,35	747.958,28	582.120,26
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	37.309,87	44.280,10	60.183,69	36.265,25	36.777,08	102.589,80	251.557,85	122.938,96
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	36.858,80	11.748,62	37.706,08	41.855,39	65.789,47	17.397,54	134.273,89	95.691,41
1010201	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010202	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010203	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010204	(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010205	INVERSIONES CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010206	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	36.858,80	9.254,38	37.317,33	33.100,64	54.203,12	11.578,19	134.248,20	95.691,41
1010207	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010208	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	\$ -	\$ -	388,75	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010209	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	\$ -	2.494,24	\$ -	8.754,75	11.586,35	5.819,35	25,69	\$ -
1010210	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10103	INVENTARIOS	39.689,49	220.227,94	557.830,43	653.979,55	586.076,73	672.252,41	290.582,14	302.205,43
1010301	INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010302	INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ -	220.227,94	554.402,43	653.979,55	586.076,73	\$ -	\$ -	\$ -
1010303	INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010304	INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN DE SERVICIO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010305	INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	672.252,41	290.582,14	302.205,43
1010306	INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	39.689,49	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010307	MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	\$ -	\$ -	3.428,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010308	MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCION	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010309	INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010310	OTROS INVENTARIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010311	(-) PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	25.445,92	43.601,24	60.288,24	6.016,04	6.660,14	6.637,00	15.838,27	28.529,70
1010401	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ -	\$ -	\$ -	2.116,04	6.660,14	6.637,00	4.293,17	7.738,02
1010402	ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ -	\$ -	\$ -	3.900,00	\$ -	\$ -	11.545,10	20.791,68
1010403	ANTICIPOS A PROVEEDORES	\$ -	16.511,24	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010404	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	25.445,92	27.090,00	60.288,24	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 26.880,12	\$ 49.777,02	\$ 103.562,47	\$ 26.238,19	\$ 36.194,58	\$ 32.977,50	\$ 55.706,13	\$ 32.754,76
1010501	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	\$ 7.801,27	\$ 20.671,59	\$ 60.034,46	\$ 10.653,49	\$ 14.973,23	\$ 8.339,65	\$ 18.560,85	\$ 11.712,41
1010502	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010503	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	\$ 19.078,85	\$ 29.105,43	\$ 43.528,01	\$ 10.896,20	\$ 21.221,35	\$ 18.541,01	\$ 37.145,28	\$ 21.042,35
1010504	OTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4.688,50	\$ -	\$ 6.096,84	\$ -	\$ -
10106	CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11 Y SECC.23 PYMES)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10107	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9.784,10	\$ -	\$ -
		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
102	ACTIVO NO CORRIENTE	\$ <u>1.057.023,95</u>	\$ <u>1.091.088,62</u>	\$ <u>722.072,65</u>	\$ <u>1.129.923,27</u>	\$ <u>1.114.654,66</u>	\$ <u>1.077.295,89</u>	\$ <u>1.087.426,54</u>	\$ <u>1.112.878,76</u>
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 1.057.023,95	\$ 1.091.088,62	\$ 722.072,65	\$ 1.129.923,27	\$ 1.114.654,66	\$ 1.077.295,89	\$ 1.087.426,54	\$ 1.112.878,76
1020101	TERRENOS	\$ 186.648,00	\$ 186.648,00	\$ 186.648,00	\$ 186.648,00	\$ 186.648,00	\$ 186.648,00	\$ 186.648,00	\$ 186.648,00
1020102	EDIFICIOS	\$ 349.337,05	\$ 92.694,00	\$ 92.694,00	\$ 355.767,09	\$ 355.767,09	\$ 355.767,09	\$ 99.124,04	\$ 99.124,04
1020103	CONSTRUCCIONES EN CURSO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020104	INSTALACIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020105	MUEBLES Y ENSERES	\$ 2.191,26	\$ 2.191,26	\$ 2.191,26	\$ 3.081,72	\$ 8.944,71	\$ 80,00	\$ 80,00	\$ -
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 140.082,41	\$ 140.082,41	\$ 140.082,41	\$ 150.969,74	\$ 157.723,40	\$ 166.588,11	\$ 166.588,11	\$ 167.475,77
1020107	NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020108	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8.550,00	\$ 12.273,00	\$ 12.273,00	\$ 12.495,30	\$ 12.495,30
1020109	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	\$ 112.986,17	\$ 203.558,37	\$ 203.558,37	\$ 203.558,37	\$ 204.263,37	\$ 204.263,37	\$ 281.223,51	\$ 312.449,38
1020110	OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 280.711,72	\$ 553.253,06	\$ 256.643,05	\$ 454.826,59	\$ 499.268,57	\$ 560.866,52	\$ 819.879,01	\$ 834.444,90
1020111	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020112	REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020113	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 14.932,66	\$ 87.338,48	\$ 159.744,44	\$ 233.478,24	\$ 310.233,48	\$ 409.190,20	\$ 478.611,43	\$ 499.758,63
1020114	(-) DETERIORO ACUMULADO PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10203	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020301	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020302	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020303	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020304	OTRASCUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10204	ACTIVO INTANGIBLE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020401	PLUSVALÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020402	MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020403	ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020404	(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020405	(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020406	OTROS INTANGIBLES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10205	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020501	TERRENOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020502	EDIFICIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020503	(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10206	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020601	POR DIFERENCIAS TEMPORARIAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020602	POR PERDIDAS TRIBUTARIAS SUJETAS A AMORTIZACION EN PERIODOS SIGUIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

1020603	POR CREDITOS FISCALES NO UTILIZADOS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
10207	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020701	INVERSIONES SUBSIDIARIAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020702	INVERSIONES ASOCIADAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020703	INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020704	OTRAS INVERSIONES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020705	(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020706	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
2	PASIVO	\$	434.438,34	\$	614.468,63	\$	901.927,03	\$	1.177.367,72	\$	1.117.373,39	\$	1.186.193,31	\$	1.095.373,10	\$	943.969,41		
		\$	434.438,34	\$	614.468,63	\$	901.927,03	\$	1.177.367,72	\$	1.117.373,39	\$	1.186.193,31	\$	1.095.373,10	\$	943.969,41		
201	PASIVO CORRIENTE	\$	147.915,14	\$	334.389,19	\$	433.874,68	\$	448.197,89	\$	452.226,09	\$	614.126,95	\$	459.994,10	\$	414.241,42		
20101	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
20102	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$	80.693,05	\$	126.958,82	\$	291.612,14	\$	227.994,98	\$	224.772,07	\$	244.633,34	\$	293.482,70	\$	313.867,90		
2010301	LOCALES	\$	51.211,37	\$	18.242,36	\$	291.612,14	\$	227.994,98	\$	224.772,07	\$	244.633,34	\$	293.482,70	\$	313.867,90		
2010302	DEL EXTERIOR	\$	29.481,68	\$	108.716,46	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
20104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$	27.623,23	\$	68.370,20	\$	61.273,46	\$	56.189,44	\$	56.189,44	\$	104.743,61	\$	-	\$	10.391,05		
2010401	LOCALES	\$	27.623,23	\$	68.370,20	\$	61.273,46	\$	56.189,44	\$	56.189,44	\$	104.743,61	\$	-	\$	10.391,05		
2010402	DEL EXTERIOR	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
20105	PROVISIONES	\$	-	\$	-	\$	36.531,22	\$	567,77	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
2010501	LOCALES	\$	-	\$	-	\$	36.531,22	\$	567,77	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
2010502	DEL EXTERIOR	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
20106	PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$	18.547,51	\$	1.509,07	\$	44.457,86	\$	150.601,30	\$	155.237,26	\$	175.192,17	\$	76.515,56	\$	72.663,28		
2010701	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
2010702	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$	2.225,88	\$	-	\$	4.671,23	\$	8.176,74	\$	6.682,87	\$	14.755,71	\$	14.658,45	\$	-	\$	-
2010703	CON EL IEES	\$	-	\$	-	\$	9.247,39	\$	10.234,59	\$	12.752,87	\$	18.044,65	\$	11.969,24	\$	13.191,51		
2010704	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	\$	14.613,79	\$	-	\$	28.713,72	\$	130.158,86	\$	133.711,25	\$	139.088,75	\$	46.018,00	\$	55.928,88		
2010705	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$	1.707,84	\$	1.509,07	\$	1.825,52	\$	2.031,11	\$	2.090,27	\$	3.303,06	\$	3.869,87	\$	3.542,89		
2010706	DIVIDENDOS POR PAGAR	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
2010707	OTRAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
20108	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS -RELACIONADAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
20109	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
20110	PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
201101	JUBILACIÓN PATRONAL	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
201102	OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
201011	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	89.557,83	\$	24.347,05	\$	-	\$	-
201012	OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$	21.051,35	\$	137.551,10	\$	-	\$	12.844,40	\$	16.027,32	\$	-	\$	65.648,79	\$	17.319,19		
202	PASIVO NO CORRIENTE	\$	286.523,20	\$	280.079,44	\$	468.052,35	\$	729.169,83	\$	665.147,30	\$	572.066,36	\$	635.379,00	\$	529.727,99		
20201	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
20202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$	-	\$	-	\$	-	\$	304.318,42	\$	309.627,39	\$	272.735,69	\$	-	\$	-	\$	-

2020201	LOCALES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 304,318.42	\$ -	\$ 272,735.69	\$ -	\$ -	\$ -
2020202	DEL EXTERIOR	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 309,627.39	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 230,888.54	\$ 224,757.56	\$ 168,568.12	\$ 112,378.68	\$ 56,189.24	\$ -	\$ 178,083.10	\$ 168,482.51	\$ -
2020301	LOCALES	\$ 230,888.54	\$ 224,757.56	\$ 168,568.12	\$ 112,378.68	\$ 56,189.24	\$ -	\$ 178,083.10	\$ 168,482.51	\$ -
2020302	DEL EXTERIOR	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20204	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20205	OBLIGACIONES EMITIDAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20206	ANTICIPOS DE CLIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20204	RESERVA POR DONACIONES PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20207	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 55,634.66	\$ 55,321.88	\$ 220,340.10	\$ 312,472.73	\$ 299,330.67	\$ 299,330.67	\$ 298,298.91	\$ 297,109.86	\$ -
2020701	JUBILACIÓN PATRONAL	\$ 55,634.66	\$ 55,321.88	\$ 220,340.10	\$ 235,656.40	\$ 215,859.66	\$ 215,859.66	\$ 214,827.90	\$ 214,569.96	\$ -
2020702	OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 76,816.33	\$ 83,471.01	\$ 83,471.01	\$ 83,471.01	\$ 82,539.90	\$ -
2020703	OTRAS PROVISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20208	OTRAS PROVISIONES PASIVO DIFERIDO	\$ -	\$ -	\$ 79,144.13	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2020901	INGRESOS DIFERIDOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2020902	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20210	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 158,996.99	\$ 64,135.62	\$ -
3	PATRIMONIO NETO	\$ 788,769.81	\$ 846,254.91	\$ 639,716.53	\$ 716,909.97	\$ 728,779.27	\$ 732,740.93	\$ 740,011.72	\$ 751,029.61	\$ -
301	CAPITAL	\$ 40,000.00	\$ 85,000.00	\$ 85,000.00	\$ 85,000.00	\$ 85,000.00	\$ 85,000.00	\$ 85,000.00	\$ 85,000.00	\$ -
30101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	\$ 85,000.00	\$ 85,000.00	\$ 85,000.00	\$ 85,000.00	\$ 85,000.00	\$ 85,000.00	\$ 85,000.00	\$ 85,000.00	\$ -
30102	(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
302	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	\$ 35.35	\$ 35.35	\$ 35.35	\$ 77,829.60	\$ 77,829.60	\$ 77,829.60	\$ 77,829.60	\$ 77,829.60	\$ -
303	PRIMA POR EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
304	RESERVAS	\$ 233,858.33	\$ 907.90	\$ 907.90	\$ 907.90	\$ 907.90	\$ 907.90	\$ 907.90	\$ 907.90	\$ -
30401	RESERVA LEGAL	\$ 907.90	\$ 907.90	\$ 907.90	\$ 907.90	\$ 907.90	\$ 907.90	\$ 907.90	\$ 907.90	\$ -
30402	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	\$ 232,950.43	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30403	OTRAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30501	SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30502	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30503	SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30504	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
306	RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 507,424.25	\$ 751,760.28	\$ 548,099.90	\$ 549,839.56	\$ 559,879.78	\$ 565,041.77	\$ 569,003.43	\$ 576,274.22	\$ -
30601	GANACIAS ACUMULADAS	\$ 7,726.74	\$ 751,760.28	\$ -	\$ 27,522.08	\$ 30,854.99	\$ 36,016.98	\$ 39,978.64	\$ 47,249.43	\$ -
30602	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30603	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	\$ 499,697.51	\$ -	\$ -	\$ 499,697.51	\$ 506,404.82	\$ 506,404.82	\$ 506,404.82	\$ 506,404.82	\$ -

30604	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	\$	-	\$	-	\$	548.099,90	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
30605	RESERVA DE CAPITAL	\$	-	\$	-	\$	-	\$	22.619,97	\$	22.619,97	\$	22.619,97	\$	22.619,97	\$	22.619,97
30606	RESERVA POR VALUACION	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$	7.451,88	\$	8.551,38	\$	5.673,38	\$	3.332,91	\$	5.161,99	\$	3.961,66	\$	7.270,79	\$	11.017,89
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	\$	7.451,88	\$	8.551,38	\$	5.673,38	\$	3.332,91	\$	5.161,99	\$	3.961,66	\$	7.270,79	\$	11.017,89
30702	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-

Anexo 10 Estado de Resultados Agua Cristal ACRISTAL C.A.

AGUA CRISTAL ACRISTAL C.A.
CONSOLIDACIÓN DE ESTADO DE RESULTADOS
AÑOS 2012-2013-2014-2015-2016-2017-2018-2019

CÓDIGO	CUENTA	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 974.047,69	\$ 883.028,29	\$ 970.373,35	\$ 1.038.155,23	\$ 1.063.705,64	\$ 963.663,08	\$ 1.046.852,92	\$ 1.010.250,99
4101	VENTA DE BIENES	\$ 960.661,73	\$ 883.028,29	\$ 969.026,56	\$ 1.036.079,25	\$ 1.051.462,41	\$ 963.663,08	\$ 1.046.852,92	\$ 1.010.250,99
4102	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4103	EXPORTACIONES NETAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4104	GANANCIAS NETAS POR DIFERENCIAS DE CAMBIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4105	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4106	REGALÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4107	INTERESES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4108	DIVIDENDOS	\$ -	\$ -	\$ 1.346,79	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4109	REINVERSIÓN DE PASIVOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 12.143,65	\$ -	\$ -	\$ -
4110	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 13.385,96	\$ -	\$ -	\$ 2.075,98	\$ 99,58	\$ -	\$ -	\$ -
4111	(-) DESCUENTO EN VENTAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
43	OTROS INGRESOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9.252,28	\$ 5.760,96
4301	COMISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4302	INTERESES FINANCIEROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4303	GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4304	OTRAS RENTAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9.252,28	\$ 5.760,96
51	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	\$ 499.781,51	\$ 470.351,90	\$ 323.936,37	\$ 344.111,85	\$ 334.945,63	\$ 278.329,13	\$ 328.181,26	\$ 308.932,97

5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	\$ 347.921,90	\$ 270.775,41	\$ 0,00	\$ 83.502,57	\$ 129.784,27	\$ 86.175,68	\$ 72.763,00	\$ 114.002,49
510101	(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ 387.611,39	\$ 39.689,49	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510102	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 125.625,78
510103	(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510104	(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ 39.689,49	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510105	(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510106	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	\$ -	\$ 451.313,86	\$ 334.174,49	\$ 183.079,69	\$ 61.881,45	\$ -	\$ -	\$ -
510107	(+) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510108	(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510109	(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ -	\$ -	\$ 220.227,94	\$ 554.402,43	\$ 653.979,55	\$ 586.076,73	\$ -	\$ -
510110	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ -	\$ 220.227,94	\$ 554.402,43	\$ 653.979,55	\$ 586.076,73	\$ -	\$ -	\$ -
510111	(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 672.252,41	\$ 290.582,14
510112	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 672.252,41	\$ 599.489,41	\$ 302.205,43
5102	(+) MANO DE OBRA DIRECTA	\$ 43.466,76	\$ 54.244,39	\$ 77.547,14	\$ 131.484,21	\$ 136.536,76	\$ 107.214,69	\$ 134.108,98	\$ 125.781,65
510201	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	\$ 43.466,76	\$ 54.244,39	\$ 55.357,70	\$ 82.292,15	\$ 97.716,26	\$ 88.629,62	\$ 90.841,60	\$ 86.759,99
510202	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ 22.189,44	\$ 49.192,06	\$ 38.820,50	\$ 18.585,07	\$ 43.267,38	\$ 39.021,66
5103	(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 20.944,37	\$ -	\$ -
510301	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3.489,83	\$ -	\$ -
510301	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 17.454,54	\$ -	\$ -
5104	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	\$ 108.392,85	\$ 145.332,10	\$ 246.389,23	\$ 129.125,07	\$ 68.624,60	\$ 236.345,75	\$ 121.309,28	\$ 69.148,83
510401	DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 6.051,20	\$ 31.393,09	\$ -	\$ 15.076,43	\$ 15.096,96	\$ 10.925,56	\$ 21.314,88	\$ 50.619,35
510402	DETERIORO O PÉRDIDAS DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510403	DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510404	EFFECTO VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510405	GASTO POR GARANTÍAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510406	ARRENDAMIENTOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510407	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 11.394,39	\$ 8.955,38	\$ 17.926,69	\$ 29.664,55	\$ 9.849,23	\$ 4.717,56	\$ 10.235,65	\$ 216,50
510408	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	\$ -	\$ -	\$ 2.268,04	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 432,00	\$ -
510409	SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	\$ 8.297,89	\$ 1.799,84	\$ 16.636,41	\$ 30.256,56	\$ -	\$ 37.984,18	\$ 9.137,62	\$ -

510410	PROVISIONES	\$ -	\$ -	\$ 32.552,45	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510411	TRANSPORTE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510412	DEPRECIACIONES	\$ -	\$ -	\$ 26.840,40	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510413	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510414	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510415	IVA QUE SE CARGA AL COSTO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510416	MERMAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510417	SERVICIOS PUBLICOS	\$ -	\$ -	\$ 104.180,77	\$ 28.206,46	\$ 24.233,39	\$ 169.598,08	\$ 80.189,13	\$ 18.312,98
510418	REGALÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 22.832,53	\$ 18.302,52	\$ -	\$ -	\$ -
510419	PERDIDA POR SINIESTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 13.120,37	\$ -	\$ -
510420	GASTOS DE VIAJE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510421	OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	\$ 82.649,37	\$ 103.183,79	\$ 45.984,47	\$ 3.088,54	\$ 1.142,50	\$ -	\$ -	\$ -
52	GASTOS	\$ 462.880,58	\$ 402.615,94	\$ 634.266,85	\$ 680.502,62	\$ 714.824,88	\$ 663.313,52	\$ 702.124,83	\$ 683.459,70
5201	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	\$ 444.861,70	\$ 321.077,51	\$ 608.276,53	\$ 657.463,78	\$ 699.837,28	\$ 654.806,96	\$ 697.458,09	\$ 658.108,19
520101	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	\$ 3.439,37	\$ -	\$ 6.429,47	\$ 3.988,76	\$ 8.355,55	\$ 1.005,42	\$ 3.365,04	\$ 2.477,77
520102	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	\$ 175.396,36	\$ 171.988,70	\$ 236.930,31	\$ 300.037,49	\$ 338.642,78	\$ 346.965,36	\$ 343.268,42	\$ 311.274,82
520103	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	\$ 24.169,82	\$ 19.721,86	\$ 42.550,19	\$ 54.158,84	\$ 63.276,68	\$ 70.835,32	\$ 72.897,18	\$ 65.320,18
520104	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	\$ 50.487,18	\$ 48.658,80	\$ 58.707,57	\$ 56.372,60	\$ 63.032,70	\$ 69.250,84	\$ 68.846,62	\$ 63.362,19
520105	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 55.634,66	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7.432,43	\$ 2.368,34	\$ -
520106	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	\$ 1.650,00	\$ -	\$ 1.655,89	\$ -	\$ -	\$ 1.973,72	\$ -	\$ 2.408,35
520107	REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520108	HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520109	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 17.842,11	\$ 6.755,97	\$ 52.981,14	\$ 53.063,28	\$ 48.113,99	\$ 25.241,42	\$ 31.198,01	\$ 43.096,24
520110	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	\$ 120,00	\$ -	\$ 2.796,33	\$ 3.663,86	\$ 150,00	\$ -	\$ -	\$ -
520111	COMISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.592,84	\$ 6.647,01
520112	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	\$ 25.815,61	\$ 4.946,45	\$ 39.934,65	\$ 21.700,55	\$ 24.404,72	\$ 24.580,82	\$ 30.228,53	\$ 36.096,23
520113	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	\$ 6.153,14	\$ 13.778,95	\$ 12.977,17	\$ 23.120,91	\$ 14.586,49	\$ 14.133,78	\$ 20.398,23	\$ 18.296,63
520114	TRANSPORTE	\$ 2.274,25	\$ 2.100,00	\$ 2.105,00	\$ -	\$ 7.077,00	\$ 3.341,56	\$ -	\$ -
520115	SERVICIOS PUBLICOS	\$ 13.772,93	\$ 5.165,44	\$ 2.037,05	\$ 8.880,65	\$ 11.265,35	\$ 9.282,88	\$ 8.665,31	\$ 11.257,64

520116	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$ 10.060,28	\$ 6.434,99	\$ 23.712,79	\$ 37.727,55	\$ 31.631,30	\$ 27.315,77	\$ 24.711,04	\$ 18.888,17
520117	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	-	-	\$ 13.993,13	\$ 6.414,51	\$ 9.195,69	-	\$ 1.141,13	\$ 80,78
520118	SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS	-	-	\$ 19.720,37	\$ 6.070,69	\$ 5.975,90	\$ 4.012,69	\$ 6.366,33	\$ 10.371,57
520119	GASTOS DE VIAJE	-	-	-	-	-	-	-	-
520120	GASTOS DE GESTIÓN	-	\$ 513,62	\$ 783,55	\$ 2.919,42	\$ 3.103,44	-	\$ 1.887,31	-
520121	DEPRECIACIONES	\$ 2.696,76	\$ 41.012,73	\$ 45.565,56	\$ 41.547,63	\$ 44.332,68	\$ 33.919,15	\$ 48.106,35	\$ 31.993,46
520122	AMORTIZACIONES	-	-	-	-	-	-	-	-
520123	MERMAS	-	-	-	-	-	-	-	-
520124	PROVISIONES	-	-	-	-	-	-	-	-
520125	REGALÍAS	-	-	-	\$ 8.806,83	\$ 4.150,00	\$ 700,00	\$ 23.068,47	\$ 31.113,78
520126	PÉRDIDAS POR SINIESTROS	-	-	-	-	-	-	-	-
520127	OTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	-	-	-	-	-	-	-	-
520128	GASTO DETERIORO	-	-	-	-	-	-	-	\$ 966,58
520129	COMISIONES Y SIMILARES	-	-	-	-	-	-	-	-
520130	GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACIÓN EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	-	-	-	-	-	-	-	-
520131	GASTO IMPUESTO A LA RENTA	-	-	-	-	-	-	-	-
520132	OTROS GASTOS	\$ 55.349,23	-	\$ 45.396,36	\$ 28.990,21	\$ 22.543,01	\$ 14.815,80	\$ 9.348,94	\$ 4.456,79
5202	GASTOS FINANCIEROS	\$ 18.018,88	\$ 18.657,16	\$ 25.990,32	\$ 23.038,84	\$ 14.987,60	\$ 8.506,56	\$ 4.666,74	\$ 25.351,51
520201	INTERESES	\$ 17.389,23	\$ 18.657,16	\$ 25.990,32	\$ 20.750,24	\$ 13.979,05	\$ 4.145,18	\$ 4.355,14	\$ 24.862,65
520202	COSTO DE TRANSACCION	-	-	-	\$ 828,46	\$ 597,87	\$ 4.361,38	\$ 311,60	\$ 488,86
520203	ARRENDAMIENTO MERCANTIL	-	-	-	-	-	-	-	-
520204	OTROS GASTOS	\$ 629,65	-	-	\$ 1.460,14	\$ 410,68	-	-	-
5203	OTROS GASTOS	-	\$ 62.881,27	-	-	-	-	-	-
520301	PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	-	-	-	-	-	-	-	-
520302	OTRAS PÉRDIDAS	-	\$ 62.881,27	-	-	-	-	-	-
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	\$ 11.385,60	\$ 10.060,45	\$ 12.170,13	\$ 13.540,76	\$ 13.935,13	\$ 22.020,43	\$ 25.799,11	\$ 23.619,28
61	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	\$ 1.707,84	\$ 1.509,07	\$ 1.825,52	\$ 2.031,11	\$ 2.090,27	\$ 3.303,06	\$ 3.869,87	\$ 3.542,89
62	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	\$ 9.677,76	\$ 8.551,38	\$ 10.344,61	\$ 11.509,65	\$ 11.844,86	\$ 18.717,37	\$ 21.929,24	\$ 20.076,39
63	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$ 2.225,88	-	\$ 4.671,23	\$ 8.176,74	\$ 6.682,87	\$ 6.957,06	\$ 8.645,60	\$ 9.058,50

64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO	\$ 7.451,88	\$ 8.551,38	\$ 5.673,38	\$ 3.332,91	\$ 5.161,99	\$ 11.760,31	\$ 13.283,64	\$ 11.017,89
----	---	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	--------------	--------------	--------------

Anexo 11 Estado de Situación Financiera Licores San Miguel S.A. LICMIGUEL

LICORES SAN MIGUEL S.A. LICMIGUEL CONSOLIDACIÓN DE ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AÑOS 2012-2013-2014-2015-2016-2017-2018-2019									
CÓDIGO	CUENTA	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
1	ACTIVO	\$ 3.308.795,25	\$ 3.197.365,15	\$ 3.349.977,98	\$ 3.060.272,95	\$ 3.200.429,67	\$ 3.245.696,65	\$ 3.590.534,00	\$ 3.884.700,97
101	ACTIVO CORRIENTE	\$ 2.776.610,70	\$ 2.656.577,56	\$ 2.843.852,63	\$ 2.611.509,38	\$ 2.795.205,97	\$ 2.897.273,74	\$ 3.242.088,04	\$ 3.550.783,46
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 3.206,42	\$ 97.971,13	\$ 116.605,60	\$ 12.611,26	\$ 17.431,63	\$ 121.636,52	\$ 284.352,48	\$ 403.726,40
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 1.700.406,77	\$ 1.355.757,78	\$ 1.391.613,67	\$ 1.337.677,40	\$ 1.452.444,69	\$ 1.516.474,02	\$ 1.597.846,93	\$ 1.652.874,70
1010201	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010202	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010203	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010204	(-) PROVISION POR DETERIORO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010205	INVERSIONES CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010206	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	\$ 1.910,60	\$ 2.057,47	\$ -	\$ 1.336.624,85	\$ 1.412.495,81	\$ -	\$ -	\$ -
1010207	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	\$ 1.697.654,32	\$ 1.353.700,31	\$ 1.390.688,74	\$ 266,40	\$ 37.549,74	\$ 1.510.229,55	\$ 1.590.311,72	\$ 1.639.078,65
1010208	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010209	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	\$ 841,85	\$ -	\$ 924,93	\$ 786,15	\$ 2.399,14	\$ 6.244,47	\$ 7.535,21	\$ 13.796,05
1010210	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10103	INVENTARIOS	\$ 1.044.162,44	\$ 1.173.349,31	\$ 1.304.586,88	\$ 1.221.838,67	\$ 1.287.123,78	\$ 1.222.710,23	\$ 1.320.009,24	\$ 1.449.231,70
1010301	INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	\$ 1.043.675,20	\$ 1.057.273,82	\$ 1.101.631,66	\$ 1.055.905,12	\$ 1.078.327,91	\$ 1.103.864,26	\$ 1.170.219,49	\$ 1.240.350,36
1010302	INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010303	INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	\$ -	\$ -	\$ 762,75	\$ -	\$ 366,02	\$ 293,98	\$ 424,87	\$ 481,46
1010304	INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN DE SERVICIO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010305	INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	\$ 251,66	\$ 115.221,47	\$ 202.186,49	\$ 165.933,55	\$ 208.429,85	\$ 118.512,39	\$ 145.369,27	\$ 208.399,88
1010306	INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010307	MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	\$ -	\$ -	\$ 5,98	\$ -	\$ 39,60	\$ 3.995,61	\$ -	\$ -
1010308	MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCION	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

1010309	INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	\$ 235,58	\$ 854,02	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010310	OTROS INVENTARIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010311	(-) PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2.128,20	\$ -	\$ -
1010401	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010402	ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010403	ANTICIPOS A PROVEEDORES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010404	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2.128,20	\$ -	\$ -
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 25.821,55	\$ 27.046,35	\$ 31.046,48	\$ 37.994,75	\$ 36.077,67	\$ 36.452,97	\$ 39.879,39
1010501	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6.033,07	\$ 6.341,58	\$ 5.938,55	\$ 7.045,75
1010502	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)	\$ -	\$ -	\$ 2.175,08	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2.163,81
1010503	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	\$ 25.821,55	\$ 27.046,35	\$ 28.871,40	\$ 31.961,68	\$ 29.736,09	\$ 30.514,42	\$ 32.833,64
1010504	OTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10106	CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11 Y SECC.23 PYMES)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10107	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$ 3.013,52	\$ 2.452,99	\$ -	\$ 1.387,30	\$ -	\$ -	\$ -
102	ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 532.184,55	\$ 540.787,59	\$ 506.125,35	\$ 448.763,57	\$ 405.223,70	\$ 348.422,91	\$ 333.917,51
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 530.564,55	\$ 539.167,59	\$ 503.505,35	\$ 448.763,57	\$ 403.603,70	\$ 346.802,91	\$ 326.983,60
1020101	TERRENOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020102	EDIFICIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020103	CONSTRUCCIONES EN CURSO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020104	INSTALACIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020105	MUEBLES Y ENSERES	\$ 10.936,89	\$ 10.936,89	\$ 5.062,50	\$ 5.062,50	\$ -	\$ -	\$ -
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 590.931,49	\$ 597.761,49	\$ 624.309,16	\$ 352.559,66	\$ 596.531,16	\$ 596.531,16	\$ 636.750,86
1020107	NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020108	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8.993,00	\$ 8.993,00	\$ 8.993,00
1020109	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	\$ 2.850,00	\$ 33.198,03	\$ 33.198,03	\$ 30.348,03	\$ 30.348,03	\$ 30.348,03	\$ -
1020110	OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 91.758,63	\$ 81.041,89	\$ 75.021,74	\$ 60.793,38	\$ 60.793,38	\$ 60.793,38	\$ 60.765,38
1020111	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020112	REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

1020113	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
		165.912,46	183.770,71	234.086,08	-	293.061,87	349.862,66	362.828,29	281.097,21
1020114	(-) DETERIORO ACUMULADO PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
		-	-	-	-	-	-	-	-
10203	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020301	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020302	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020303	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020304	OTRASCUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
		-	-	-	-	-	-	-	-
10204	ACTIVO INTANGIBLE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020401	PLUSVALÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020402	MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
		-	-	-	-	-	-	-	-
1020403	ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
		-	-	-	-	-	-	-	-
1020404	(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020405	(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
		-	-	-	-	-	-	-	-
1020406	OTROS INTANGIBLES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
		-	-	-	-	-	-	-	-
10205	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020501	TERRENOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020502	EDIFICIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020503	(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
		-	-	-	-	-	-	-	-
10206	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020601	POR DIFERENCIAS TEMPORARIAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	3.145,01	5.313,91
1020602	POR PERDIDAS TRIBUTARIAS SUJETAS A AMORTIZACION EN PERIODOS SIGUIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	-	-
1020603	POR CREDITOS FISCALES NO UTILIZADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
		-	-	-	-	-	-	-	-
10207	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 1.620,00	\$ 1.620,00	\$ 2.620,00	\$ -	\$ 1.620,00	\$ 1.620,00	\$ 1.620,00	\$ 1.620,00
1020701	INVERSIONES SUBSIDIARIAS	\$ 1.620,00	-	-	-	-	-	-	-
1020702	INVERSIONES ASOCIADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1.620,00	1.620,00	1.620,00	1.620,00
1020703	INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020704	OTRAS INVERSIONES	\$ -	1.620,00	-	-	-	-	-	-
1020705	(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020706	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ -	\$ -	2.620,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
		-	-	-	-	-	-	-	-
2	PASIVO	\$ 2.505.006,76	\$ 2.224.910,69	\$ 2.221.267,32	\$ 1.752.816,67	\$ 1.687.510,31	\$ 1.471.621,11	\$ 1.517.452,71	\$ 1.507.897,20

201 PASIVO CORRIENTE	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
	<u>1,765,037.26</u>	<u>1,775,006.96</u>	<u>1,831,250.12</u>	<u>1,346,164.13</u>	<u>1,162,885.13</u>	<u>1,006,396.88</u>	<u>1,354,999.03</u>	<u>1,361,754.11</u>
20101 PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
20102 PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2010301 LOCALES	279.413,81	244.651,85	1.739.530,23	958.622,25	979.068,17	780.738,85	1.143.277,54	1.195.123,30
2010302 DEL EXTERIOR	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
20104 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2010401 LOCALES	787.777,57	677.058,42	-	-	63.311,90	69.269,11	-	-
2010402 DEL EXTERIOR	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
20105 PROVISIONES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2010501 LOCALES	127.122,73	-	-	-	-	-	-	-
2010502 DEL EXTERIOR	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
20106 PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2010701 CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	52.123,84	514.678,50	91.719,89	136.933,99	120.505,06	156.388,92	211.721,49	166.630,81
2010702 IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2010703 CON EL IESS	26.882,15	60.482,33	46.338,39	81.177,20	68.175,82	86.578,21	129.098,17	89.262,98
2010704 POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2010705 PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	-	1.804,73	4.363,92	3.636,59	4.040,02	4.154,88	3.451,92	4.098,80
2010706 DIVIDENDOS POR PAGAR	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2010707 OTRAS	-	14.070,37	5.265,64	6.251,41	-	4.290,94	4.178,65	4.301,40
20108 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS -RELACIONADAS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2010801 PASIVOS FINANCIEROS	25.241,69	40.437,94	35.751,94	45.868,79	48.289,22	61.364,89	74.992,75	68.967,63
20109 OTROS PASIVOS FINANCIEROS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
20110 PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
201101 JUBILACIÓN PATRONAL	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
201102 OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
201011 PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
201012 OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
	536.005,91	1.050,61	-	250.607,89	-	-	-	-
202 PASIVO NO CORRIENTE	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
	<u>739.969,50</u>	<u>449.903,73</u>	<u>390.017,20</u>	<u>406.652,54</u>	<u>524.625,18</u>	<u>465.224,23</u>	<u>162.453,68</u>	<u>146.143,09</u>

20201	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 594.237,64	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2020201	LOCALES	\$ 220.990,32	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2020202	DEL EXTERIOR	\$ 373.247,32	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ -	\$ 336.732,05	\$ 261.947,29	\$ -	\$ 107.029,60	\$ 37.468,14	\$ -	\$ -
2020301	LOCALES	\$ -	\$ 336.732,05	\$ 261.947,29	\$ -	\$ 107.029,60	\$ 37.468,14	\$ -	\$ -
2020302	DEL EXTERIOR	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20204	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20205	OBLIGACIONES EMITIDAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20206	ANTICIPOS DE CLIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20204	RESERVA POR DONACIONES PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20207	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 145.731,86	\$ 113.171,68	\$ 128.069,91	\$ 406.652,54	\$ 417.595,58	\$ 427.756,09	\$ 162.453,68	\$ 146.143,09
2020701	JUBILACIÓN PATRONAL	\$ 107.469,10	\$ 83.184,19	\$ 94.308,63	\$ 288.871,38	\$ 295.581,68	\$ 301.008,23	\$ 120.532,94	\$ 107.331,88
2020702	OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	\$ 38.262,76	\$ 29.987,49	\$ 33.761,28	\$ 117.781,16	\$ 122.013,90	\$ 126.747,86	\$ 41.920,74	\$ 38.811,21
2020703	OTRAS PROVISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20208	OTRAS PROVISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20209	PASIVO DIFERIDO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2020901	INGRESOS DIFERIDOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2020902	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20210	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
3	PATRIMONIO NETO	\$ 803.788,49	\$ 972.454,46	\$ 1.128.710,66	\$ 1.307.456,28	\$ 1.512.919,36	\$ 1.774.075,54	\$ 2.073.081,29	\$ 2.376.803,77
301	CAPITAL	\$ 144.000,00	\$ 144.000,00	\$ 144.000,00	\$ 144.000,00	\$ 144.000,00	\$ 144.000,00	\$ 144.000,00	\$ 144.000,00
30101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	\$ 144.000,00	\$ 144.000,00	\$ 144.000,00	\$ 144.000,00	\$ 144.000,00	\$ 144.000,00	\$ 144.000,00	\$ 144.000,00
30102	(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
302	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
303	PRIMA POR EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
304	RESERVAS	\$ 193.043,33	\$ 309.197,40	\$ 477.863,66	\$ 634.119,28	\$ 812.865,19	\$ 1.018.328,27	\$ 1.279.484,45	\$ 1.575.345,19
30401	RESERVA LEGAL	\$ 23.667,65	\$ 35.283,06	\$ 52.149,66	\$ 67.775,25	\$ 85.649,84	\$ 85.649,84	\$ 85.649,84	\$ 85.649,84
30402	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	\$ 169.375,68	\$ 273.914,34	\$ 425.714,00	\$ 566.344,03	\$ 727.215,35	\$ 932.678,43	\$ 1.193.834,61	\$ 1.489.695,35

30403	OTRAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	\$ 321.020,01	\$ 321.020,01	\$ 321.020,01	\$ 321.020,01	\$ 321.020,01	\$ 321.020,01	\$ 321.020,01
30501	SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30502	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 321.020,01	\$ 321.020,01	\$ 321.020,01	\$ 321.020,01	\$ 321.020,01	\$ 321.020,01	\$ 321.020,01
30503	SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30504	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
306	RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 29.571,08	\$ 29.571,08	\$ 29.571,08	\$ 29.571,07	\$ 29.571,08	\$ 29.571,08	\$ 32.716,09
30601	GANACIAS ACUMULADAS	\$ 21.045,38	\$ 21.045,38	\$ 21.045,38	\$ 21.045,38	\$ 21.045,38	\$ -	\$ 3.145,01
30602	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30603	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	\$ 240.387,55	\$ 240.387,55	\$ 240.387,55	\$ 240.387,56	\$ 240.387,55	\$ -	\$ -
30604	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	\$ 36.242,51	\$ 36.242,51	\$ 36.242,51	\$ 36.242,51	\$ 36.242,51	\$ -	\$ -
30605	RESERVA DE CAPITAL	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30606	RESERVA POR VALUACION	\$ 285.155,76	\$ 285.155,76	\$ 285.155,76	\$ 285.155,76	\$ 285.155,76	\$ 29.571,08	\$ 29.571,08
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 116.154,07	\$ 168.665,97	\$ 156.255,91	\$ 178.745,92	\$ 205.463,08	\$ 261.156,18	\$ 295.860,74
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30702	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	\$ 116.154,07	\$ 168.665,97	\$ 156.255,91	\$ 178.745,92	\$ 205.463,08	\$ 261.156,18	\$ 295.860,74
		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

Anexo 12 Estado de Situación Financiera Licores San Miguel S.A. LICMIGUEL

LICORES SAN MIGUEL S.A. LICMIGUEL CONSOLIDACIÓN DE ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AÑOS 2012-2013-2014-2015-2016-2017-2018-2019

CÓDIGO	CUENTA	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 2.384.244,48	\$ 2.147.355,26	\$ 2.342.289,92	\$ 2.540.152,62	\$ 2.629.016,94	\$ 2.573.595,17	\$ 2.773.519,49	\$ 2.446.612,11
4101	VENTA DE BIENES	\$ 2.384.244,48	\$ 2.147.355,26	\$ 2.247.730,22	\$ 2.499.989,05	\$ 2.560.964,97	\$ 2.543.872,15	\$ 2.725.638,91	\$ 2.407.563,83
4102	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4103	EXPORTACIONES NETAS	\$ -	\$ -	\$ 21.735,00	\$ 600,00	\$ 30.790,00	\$ -	\$ -	\$ 29.540,00
4104	GANANCIAS NETAS POR DIFERENCIAS DE CAMBIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4105	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4106	REGALÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

4107	INTERESES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4108	DIVIDENDOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4109	REINVERSIÓN DE PASIVOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 19,390,35	\$ 9,508,28
4110	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ -	\$ -	\$ 72,824,70	\$ 39,563,57	\$ 37,261,97	\$ 29,723,02	\$ 28,490,23	\$ -
4111	(-) DESCUENTO EN VENTAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
43	OTROS INGRESOS	\$ 44,131,92	\$ 37,344,87	\$ -	\$ 2,252,54	\$ -	\$ 1,050,22	\$ 6,171,62	\$ 89,198,96
4301	COMISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4302	INTERESES FINANCIEROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,050,22	\$ 6,171,62	\$ 20,102,69
4303	GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4304	OTRAS RENTAS	\$ 44,131,92	\$ 37,344,87	\$ -	\$ 2,252,54	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 69,096,27
51	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	\$ 1,920,362,57	\$ 1,572,018,22	\$ 1,620,476,16	\$ 1,627,330,13	\$ 1,668,788,66	\$ 1,745,794,39	\$ 1,800,330,26	\$ 1,625,251,53
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	\$ 1,357,814,42	\$ 1,036,531,70	\$ 1,297,309,81	\$ 1,409,199,09	\$ 1,449,637,72	\$ 1,299,428,09	\$ 1,322,471,12	\$ 1,145,784,81
510101	(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510102	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510103	(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510104	(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510105	(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	\$ 971,399,33	\$ 1,043,675,20	\$ 1,057,273,82	\$ 1,101,631,66	\$ 1,055,905,12	\$ 1,078,327,91	\$ 1,103,864,26	\$ 1,170,219,49
510106	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	\$ 1,084,699,82	\$ 949,299,88	\$ 1,066,168,50	\$ 1,029,968,86	\$ 1,228,825,82	\$ 847,374,97	\$ 1,125,201,90	\$ 1,022,225,79
510107	(+) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	\$ 340,929,00	\$ 215,800,25	\$ 362,464,17	\$ 297,250,75	\$ 285,730,99	\$ 387,672,01	\$ 290,481,33	\$ 256,720,50
510108	(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	\$ 1,043,675,20	\$ 1,057,273,82	\$ 1,101,631,66	\$ 1,055,905,12	\$ 1,078,327,91	\$ 1,103,864,26	\$ 1,170,219,49	\$ 1,240,350,36
510109	(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510110	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510111	(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 4,713,13	\$ 251,66	\$ 115,221,47	\$ 202,186,49	\$ 165,933,55	\$ 208,429,85	\$ 118,512,39	\$ 145,369,27
510112	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 251,66	\$ 115,221,47	\$ 202,186,49	\$ 165,933,55	\$ 208,429,85	\$ 118,512,39	\$ 145,369,27	\$ 208,399,88
5102	(+) MANO DE OBRA DIRECTA	\$ 66,706,47	\$ 70,933,89	\$ 98,104,68	\$ 95,491,58	\$ 97,142,52	\$ 236,771,75	\$ 199,457,12	\$ 191,480,02
510201	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	\$ 66,706,47	\$ 70,933,89	\$ 70,309,94	\$ 68,587,60	\$ 69,686,25	\$ 152,068,23	\$ 125,824,03	\$ 119,535,39
510202	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ 27,794,74	\$ 26,903,98	\$ 27,456,27	\$ 84,703,52	\$ 73,633,09	\$ 71,944,63
5103	(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	\$ -	\$ -	\$ 5,925,00	\$ -	\$ 20,783,57	\$ -	\$ -	\$ 1,026,00
510301	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	\$ -	\$ -	\$ 5,925,00	\$ -	\$ 6,075,00	\$ -	\$ -	\$ 1,026,00

510301	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 14.708,57	\$ -	\$ -	\$ -
5104	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	495.841,68	464.552,63	219.136,67	122.639,46	101.224,85	209.594,55	278.402,02	286.960,70
510401	DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 60.240,05	\$ 56.739,13	\$ 61.126,11	\$ 59.330,16	\$ 54.128,23	\$ 53.803,42	\$ 53.816,30	\$ 51.578,02
510402	DETERIORO O PÉRDIDAS DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510403	DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510404	EFEECTO VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510405	GASTO POR GARANTÍAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510406	ARRENDAMIENTOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510407	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 59.857,05	\$ 34.051,29	\$ 14.300,52	\$ 3.624,53	\$ 10.072,85	\$ 33.120,02	\$ 10.983,62	\$ 80.050,03
510408	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 703,96	\$ 714,09
510409	SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	\$ 51.759,47	\$ 8.459,45	\$ 10.347,14	\$ 10.406,87	\$ 8.963,77	\$ 81.998,35	\$ 142.693,76	\$ 114.346,16
510410	PROVISIONES	\$ -	\$ -	\$ 7.548,24	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510411	TRANSPORTE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510412	DEPRECIACIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510413	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 35.069,28	\$ 11.505,65
510414	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510415	IVA QUE SE CARGA AL COSTO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510416	MERMAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510417	SERVICIOS PUBLICOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510418	REGALÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 25.100,00	\$ 19.160,00	\$ 17.510,00
510419	PERDIDA POR SINIESTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510420	GASTOS DE VIAJE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510421	OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	\$ 323.985,11	\$ 365.302,76	\$ 125.814,66	\$ 49.277,90	\$ 28.060,00	\$ 15.572,76	\$ 15.975,10	\$ 11.256,75
52	GASTOS	339.735,92	343.095,67	483.467,52	609.283,13	638.300,16	419.751,72	479.409,19	449.268,80
5201	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	212.668,05	86.934,34	422.113,71	550.929,32	617.362,58	407.395,21	477.472,74	447.915,68
520101	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	\$ 14.437,55	\$ 13.887,29	\$ 12.093,97	\$ 8.757,30	\$ 17.630,58	\$ 11.973,82	\$ 22.321,05	\$ 25.711,11
520102	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	\$ 39.720,00	\$ 39.735,00	\$ 42.000,00	\$ 85.078,67	\$ 135.686,66	\$ 64.359,99	\$ 65.393,34	\$ 66.693,47
520103	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	\$ 8.135,97	\$ 8.139,10	\$ 8.603,04	\$ 17.377,16	\$ 32.879,32	\$ 12.737,77	\$ 13.006,88	\$ 12.984,57
520104	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	\$ 6.184,61	\$ 5.888,75	\$ 5.930,08	\$ 24.792,26	\$ 40.749,27	\$ 27.225,01	\$ 27.752,22	\$ 23.059,07

520105	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 8,541.03	\$ 4,138.78	\$ 4,950.00	\$ -	\$ 25,365.91	\$ -	\$ 4,220.00
520106	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520107	REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520108	HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520109	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 1,904.69	\$ 641.35	\$ 3,047.65	\$ 101,682.08	\$ 17,105.87	\$ 4,925.81	\$ 1,537.27
520110	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	\$ -	\$ -	\$ 30,000.00	\$ -	\$ -	\$ 103,195.00	\$ 123,600.00
520111	COMISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520112	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	\$ 995.37	\$ 1,065.29	\$ 1,382.58	\$ 728.49	\$ 819.20	\$ 637.04	\$ 514.75
520113	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	\$ -	\$ -	\$ 15,155.70	\$ 15,372.41	\$ 36,925.60	\$ 39,297.14	\$ 3,295.04
520114	TRANSPORTE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 10,657.85	\$ -
520115	SERVICIOS PUBLICOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 221.63	\$ 546.74	\$ 607.56	\$ 665.27
520116	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$ 5,676.78	\$ 8,048.93	\$ 8,483.25	\$ 9,362.73	\$ 21,284.96	\$ 12,285.21	\$ 16,606.57
520117	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,371.63	\$ -
520118	SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS	\$ -	\$ -	\$ 2,119.20	\$ 1,873.34	\$ 1,405.99	\$ 2,317.57	\$ 1,298.59
520119	GASTOS DE VIAJE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520120	GASTOS DE GESTIÓN	\$ 4,800.50	\$ 5,389.85	\$ 3,441.91	\$ 9,552.96	\$ 4,212.26	\$ 2,278.80	\$ 1,364.12
520121	DEPRECIACIONES	\$ 666.05	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,997.37	\$ 2,997.36
520122	AMORTIZACIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520123	MERMAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520124	PROVISIONES	\$ -	\$ -	\$ 7,350.11	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520125	REGALÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,840.00
520126	PÉRDIDAS POR SINIESTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520127	OTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520128	GASTO DETERIORO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520129	COMISIONES Y SIMILARES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520130	GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACIÓN EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520131	GASTO IMPUESTO A LA RENTA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520132	OTROS GASTOS	\$ 121,605.50	\$ -	\$ 277,556.22	\$ 276,130.29	\$ 282,750.22	\$ 110,527.64	\$ 192,280.28
5202	GASTOS FINANCIEROS	\$ 127,067.87	\$ 105,789.90	\$ 61,353.81	\$ 58,353.81	\$ 20,937.58	\$ 12,356.51	\$ 1,936.45

520201	INTERESES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		127.067,87	104.963,43	61.353,81	58.353,81	20.937,58	12.356,51	1.936,45	-
520202	COSTO DE TRANSACCION	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	826,47	-	-	-	-	-	1.353,12
520203	ARRENDAMIENTO MERCANTIL	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	-	-	-	-	-	-
520204	OTROS GASTOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	-	-	-	-	-	-
5203	OTROS GASTOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	150.371,43	-	-	-	-	-	-
520301	PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	-	-	-	-	-	-
520302	OTRAS PÉRDIDAS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	150.371,43	-	-	-	-	-	-
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		168.277,91	269.586,24	238.346,24	305.791,90	321.928,12	409.099,28	499.951,66	461.290,74
61	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		25.241,69	40.437,94	35.751,94	45.868,79	48.289,22	61.364,89	74.992,75	69.193,61
62	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		143.036,22	229.148,30	202.594,30	259.923,12	273.638,90	347.734,39	424.958,91	392.097,13
63	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		26.882,15	60.482,33	46.338,38	81.177,20	68.175,98	86.578,41	129.098,17	89.262,97
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		116.154,07	168.665,97	156.255,92	178.745,92	205.462,92	261.155,98	295.860,74	302.834,16

Anexo 13 Estado de Situación Financiera CODANA S.A.

CODANA S.A.
CONSOLIDACIÓN DE ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS 2012-2013-2014-2015-2016-2017-2018-2019

CÓDIGO	CUENTA	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
1	ACTIVO	\$ 18.717.164,13	\$ 21.869.827,16	\$ 19.797.092,12	\$ 18.044.989,93	\$ 36.387.190,82	\$ 28.965.748,88	\$ 29.525.680,68	\$ 35.161.539,43
101	ACTIVO CORRIENTE	\$ 8.388.746,15	\$ 11.584.884,48	\$ 10.311.166,00	\$ 10.638.308,30	\$ 18.197.003,28	\$ 13.430.767,61	\$ 15.064.537,53	\$ 20.652.322,88
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 155.657,40	\$ 955.407,85	\$ 968.452,47	\$ 900.407,75	\$ 5.017.696,74	\$ 584.730,95	\$ 2.009.528,98	\$ 1.356.763,55
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 5.045.149,95	\$ 6.151.588,74	\$ 6.059.200,10	\$ 5.784.417,72	\$ 6.113.339,40	\$ 7.766.076,58	\$ 6.843.183,80	\$ 10.136.139,18
101020	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
101020	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
101020	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
101020	(-) PROVISION POR DETERIORO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
101020	INVERSIONES CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
101020	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	\$ 2.981.984,13	\$ 6.113.094,76	\$ 4.002.538,11	\$ 3.550.366,20	\$ 6.311.738,51	\$ 5.731.054,44	\$ 4.651.084,04	\$ 5.912.300,71
101020	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	\$ 3.928,73	\$ -	\$ 2.119.866,61	\$ 2.121.072,50	\$ 8.418,57	\$ 2.122.422,23	\$ -	\$ -
101020	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	\$ 2.125.888,09	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2.140.457,93	\$ 4.158.518,09
101020	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	\$ 111.578,75	\$ 216.723,73	\$ 138.819,98	\$ 112.979,02	\$ 79.077,44	\$ 87.718,60	\$ 117.828,01	\$ 114.178,68
101021	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
101020	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	\$ 178.229,75	\$ 178.229,75	\$ 202.024,60	\$ -	\$ 285.895,12	\$ 175.118,69	\$ 66.186,18	\$ 48.858,30
10103	INVENTARIOS	\$ 2.555.552,17	\$ 3.713.323,93	\$ 3.069.785,87	\$ 3.222.581,43	\$ 5.511.425,21	\$ 4.303.270,04	\$ 5.794.091,96	\$ 8.413.441,77
101030	INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	\$ 1.446.085,51	\$ 1.804.301,37	\$ 2.109.525,39	\$ 2.052.105,45	\$ 4.004.184,88	\$ 3.317.671,48	\$ 4.080.724,89	\$ 5.637.388,74
101030	INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 120,00	\$ 120,00	\$ -	\$ -
101030	INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	\$ 176.334,08	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 693.738,88	\$ 692.250,26	\$ 640.880,09	\$ 740.439,08
101030	INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN DE SERVICIO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
101030	INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	\$ 507.719,30	\$ 1.286.990,62	\$ 412.994,50	\$ 17.429,92	\$ 801.049,71	\$ 288.262,22	\$ 1.057.205,66	\$ 2.024.202,58
101030	INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	\$ -	\$ 618.927,11	\$ -	\$ 605.725,52	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
101030	MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	\$ -	\$ 3.104,83	\$ 4,84	\$ 59,40	\$ 12.331,74	\$ 4.966,08	\$ 15.281,32	\$ 11.411,37
101030	MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCION	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
101030	INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	\$ 425.413,28	\$ -	\$ 547.261,14	\$ 547.261,14	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
101031	OTROS INVENTARIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

101031	(-) PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	149.475,49	-	-	92.594,83	177.491,83	235.225,65	109.039,37	132.109,15
101040	1 SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ 63.665,70	\$ -	\$ -	\$ 92.594,83	\$ 62.250,10	\$ 67.733,47	\$ 101.067,33	\$ 84.142,09
101040	2 ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
101040	3 ANTICIPOS A PROVEEDORES	\$ 85.809,79	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
101040	4 OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 115.241,73	\$ 167.492,18	\$ 7.972,04	\$ 47.967,06
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	482.911,14	716.627,11	168.932,75	447.446,43	1.377.050,10	541.464,39	308.693,42	613.869,23
101050	1 CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	\$ 482.911,14	\$ -	\$ 168.932,75	\$ 447.446,43	\$ 1.377.050,10	\$ 541.464,39	\$ 308.693,42	\$ 613.869,23
101050	2 CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
101050	3 CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	\$ -	\$ 716.627,11	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
101050	4 OTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10106	CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11 Y SECC.23 PYMES)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10107	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$ 47.936,85	\$ 44.794,81	\$ 190.860,14	\$ 190.860,14	\$ 18.190.187,54	\$ 15.534.981,27	\$ 14.461.143,15	\$ 14.509.216,55
102	ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 10.328.417,98	\$ 10.284.942,68	\$ 9.485.926,12	\$ 7.406.681,63	\$ 18.190.187,54	\$ 15.534.981,27	\$ 14.461.143,15	\$ 14.509.216,55
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 10.052.229,85	\$ 10.112.860,13	\$ 9.340.107,55	\$ 7.005.805,28	\$ 16.030.519,37	\$ 15.431.564,78	\$ 14.353.371,50	\$ 14.475.832,64
102010	1 TERRENOS	\$ 769.447,00	\$ 769.447,00	\$ 769.447,00	\$ 769.447,00	\$ 769.447,00	\$ 769.447,00	\$ 2.091.032,81	\$ 2.091.032,81
102010	2 EDIFICIOS	\$ 1.546.631,76	\$ 1.705.286,89	\$ 1.705.286,89	\$ 1.705.286,89	\$ 1.705.286,89	\$ 1.371.574,77	\$ 2.314.751,43	\$ 2.314.751,43
102010	3 CONTRUCCIONES EN CURSO	\$ -	\$ 553.639,50	\$ 339.026,61	\$ 5.119.235,97	\$ 2.012.887,02	\$ 117.729,58	\$ 208.155,72	\$ 351.360,18
102010	4 INSTALACIONES	\$ -	\$ -	\$ 199.696,83	\$ 199.696,83	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
102010	5 MUEBLES Y ENSERES	\$ 51.221,60	\$ 194.229,49	\$ -	\$ 203.768,75	\$ 225.521,62	\$ 231.466,33	\$ 230.545,33	\$ 230.810,01
102010	6 MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 15.431.806,86	\$ 15.471.443,97	\$ 15.761.727,40	\$ -	\$ 22.751.875,70	\$ 25.523.062,70	\$ 23.120.468,30	\$ 24.437.511,64
102010	7 NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
102010	8 EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ 97.627,00	\$ 112.374,44	\$ 127.082,84	\$ 136.247,84	\$ 144.241,94	\$ 159.526,07	\$ 181.563,53	\$ 176.710,59
102010	9 VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	\$ 120.036,75	\$ 154.688,00	\$ 154.688,00	\$ 154.688,00	\$ 154.688,00	\$ 130.946,93	\$ 135.981,68	\$ 135.981,68
102011	0 OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
102011	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
102011	2 REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
102011	3 (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 6.681.975,12	\$ 7.565.683,16	\$ 8.434.282,02	\$ -	\$ 10.450.862,80	\$ 11.589.622,60	\$ 12.646.561,30	\$ 13.979.759,70
102011	4 (-) DETERIORO ACUMULADO PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 1.282.566,00	\$ 1.282.566,00	\$ 1.282.566,00	\$ 1.282.566,00	\$ 1.282.566,00	\$ 1.282.566,00	\$ 1.282.566,00	\$ 1.282.566,00

10203	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2.118.723,21	\$ -	\$ 46.689,70	\$ 23.666,49
102030		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2.118.723,21	\$ -	\$ -	\$ -
1	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS	-	-	-	-	-	-	-	-
102030		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	-	-	-	-	-	-	-	-
102030		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
3	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS	-	-	-	-	-	-	-	-
102030		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	-	-	-	-	-	-	46.689,70	-
10204	ACTIVO INTANGIBLE	\$ 153.262,77	\$ 145.598,35	\$ 115.746,18	\$ 391.153,61	\$ 14.621,21	\$ 10.108,11	\$ 14.887,23	\$ 3.161,56
102040		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1	PLUSVALÍAS	-	-	-	-	-	-	-	-
102040		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2	MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	-	-	-	301.932,79	323.882,92	344.348,17	374.432,52	380.181,51
102040		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
3	ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	-	-	-	-	-	-	-	-
102040		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4	(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	47.529,72	-	160.839,39	251.953,23	309.261,71	334.240,06	359.545,29	377.019,95
102040		\$ 47.529,72	\$ -	\$ 160.839,39	\$ 251.953,23	\$ 309.261,71	\$ 334.240,06	\$ 359.545,29	\$ 377.019,95
5	(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	-	83.811,99	-	-	-	-	-	-
102040		\$ -	\$ 83.811,99	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
6	OTROS INTANGIBLES	200.792,49	229.410,34	276.585,57	341.174,05	-	-	-	-
10205	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
102050		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1	TERRENOS	-	-	-	-	-	-	-	-
102050		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2	EDIFICIOS	-	-	-	-	-	-	-	-
102050		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
3	(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-	-	-
10206	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ 23.725,36	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
102060		\$ 23.725,36	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1	POR DIFERENCIAS TEMPORARIAS	23.725,36	-	-	-	-	-	-	-
102060		\$ 23.725,36	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2	POR PERDIDAS TRIBUTARIAS SUJETAS A AMORTIZACION EN PERIODOS SIGUIENTES	-	-	-	-	-	-	-	-
102060		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
3	POR CREDITOS FISCALES NO UTILIZADOS	-	-	-	-	-	-	-	-
10207	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 99.200,00	\$ 26.484,20	\$ 30.072,39	\$ 9.722,74	\$ 26.323,75	\$ 93.308,38	\$ 46.194,72	\$ 6.555,86
102070		\$ 99.200,00	\$ 26.484,20	\$ 30.072,39	\$ 9.722,74	\$ 26.323,75	\$ 93.308,38	\$ 46.194,72	\$ 6.555,86
1	INVERSIONES SUBSIDIARIAS	-	-	-	-	-	-	-	-
102070		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2	INVERSIONES ASOCIADAS	99.200,00	-	-	-	-	-	-	-
102070		\$ 99.200,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
3	INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	-	-	-	-	-	-	-	-
102070		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4	OTRAS INVERSIONES	-	-	-	-	-	-	-	-
102070		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
5	(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	-	-	-	-	-	-	-	-
102070		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
6	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	-	26.484,20	30.072,39	9.722,74	26.323,75	93.308,38	46.194,72	6.555,86
2	PASIVO	\$ 11.678.765,35	\$ 15.172.731,43	\$ 11.728.164,61	\$ 9.377.746,80	\$ 26.400.157,31	\$ 18.218.340,73	\$ 19.188.094,36	\$ 24.080.575,04
201	PASIVO CORRIENTE	\$ 9.150.103,56	\$ 9.046.114,45	\$ 7.412.300,70	\$ 8.160.459,04	\$ 17.400.255,01	\$ 8.285.450,75	\$ 10.568.026,25	\$ 15.400.610,38

20101	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20102	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 735.601,44	\$ 5.879.782,93	\$ 2.782.603,32	\$ 7.467.863,76	\$ 13.954.457,43	\$ 5.804.394,51	\$ 7.777.689,91	\$ 10.955.833,64
201030		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1	LOCALES	\$ 691.007,64	\$ 5.845.424,81	\$ 2.765.127,95	\$ 7.029.063,12	\$ 13.853.855,21	\$ 5.804.394,51	\$ 7.449.539,84	\$ 10.780.513,85
201030		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2	DEL EXTERIOR	\$ 44.593,80	\$ 34.358,12	\$ 17.475,37	\$ 438.800,64	\$ 100.602,22	\$ -	\$ 328.150,07	\$ 175.319,79
20104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 4.417.026,14	\$ 1.694.418,31	\$ 1.801.724,83	\$ -	\$ 2.714.398,10	\$ 968.615,34	\$ 1.048.773,84	\$ 3.620.892,20
201040		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1	LOCALES	\$ 4.417.026,14	\$ 1.694.418,31	\$ 1.801.724,83	\$ -	\$ 2.714.398,10	\$ 968.615,34	\$ 1.048.773,84	\$ 3.620.892,20
201040		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2	DEL EXTERIOR	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20105	PROVISIONES	\$ 43.260,40	\$ 239.741,34	\$ 386.621,50	\$ -	\$ 90.887,41	\$ 327.002,38	\$ 256.333,88	\$ 168.342,84
201050		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1	LOCALES	\$ 43.260,40	\$ 239.741,34	\$ 386.621,50	\$ -	\$ 90.887,41	\$ 327.002,38	\$ 256.333,88	\$ 168.342,84
201050		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2	DEL EXTERIOR	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20106	PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$ 508.716,23	\$ 248.666,24	\$ 2.439.751,91	\$ 691.437,68	\$ 638.927,43	\$ 1.182.914,75	\$ 1.466.889,87	\$ 637.371,81
201070		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	\$ 78.117,04	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
201070		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 120.079,05	\$ 99.321,52	\$ 474.781,75	\$ 130.326,47	\$ -	\$ 432.420,05	\$ 616.798,27	\$ 122.416,76
201070		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
3	CON EL IESS	\$ 39.266,00	\$ -	\$ 40.868,31	\$ 46.037,50	\$ 42.633,70	\$ 42.737,35	\$ 41.700,53	\$ 28.543,84
201070		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	\$ 56.343,04	\$ -	\$ 48.163,78	\$ 44.741,72	\$ 45.378,47	\$ 54.300,12	\$ 52.364,74	\$ 97.255,10
201070		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
5	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 214.911,10	\$ 149.344,72	\$ 519.746,07	\$ 470.331,99	\$ 550.915,26	\$ 653.457,23	\$ 756.026,33	\$ 389.156,11
201070		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
6	DIVIDENDOS POR PAGAR	\$ -	\$ -	\$ 678.096,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
201070		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
7	OTRAS	\$ -	\$ -	\$ 678.096,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20108	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS -RELACIONADAS	\$ 3.426.318,47	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20109	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	\$ 19.180,88	\$ 14.778,60	\$ 1.599,14	\$ 1.157,60	\$ 1.584,64	\$ 2.523,77	\$ 18.338,75	\$ 18.169,89
20110	PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
201101	JUBILACIÓN PATRONAL	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
201102	OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
201011	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
201012	OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ -	\$ 968.727,03	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
202	PASIVO NO CORRIENTE	\$ 2.528.661,79	\$ 6.126.616,98	\$ 4.315.863,91	\$ 1.217.287,76	\$ 8.999.902,30	\$ 9.932.889,98	\$ 8.620.068,11	\$ 8.679.964,66
20201	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

20202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
202020		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1	LOCALES	-	-	-	-	-	-	-	-
202020		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2	DEL EXTERIOR	-	-	-	-	-	-	-	-
		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	1.395.295,00	4.955.639,25	3.146.958,60	-	7.458.488,30	8.571.864,98	7.523.091,14	6.389.073,90
202030		\$ 1.395.295,00	\$ 4.955.639,25	\$ 3.146.958,60	\$ -	\$ 7.458.488,30	\$ 8.571.864,98	\$ 7.523.091,14	\$ 6.389.073,90
1	LOCALES	1.395.295,00	4.955.639,25	3.146.958,60	-	7.458.488,30	8.571.864,98	7.523.091,14	6.389.073,90
202030		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2	DEL EXTERIOR	-	-	-	-	-	-	-	-
20204	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	-	-	-	-	-	-	-	-
20205	OBLIGACIONES EMITIDAS	-	-	-	-	-	-	-	-
20206	ANTICIPOS DE CLIENTES	-	-	-	-	-	-	-	-
20204	RESERVA POR DONACIONES PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20207	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	1.133.366,79	1.170.977,73	1.168.905,31	1.217.287,76	1.541.414,00	1.361.025,00	1.096.976,97	1.149.454,90
202070		\$ 839.260,97	\$ -	\$ 971.899,42	\$ 1.018.966,00	\$ 1.273.708,00	\$ 1.115.418,00	\$ 864.893,24	\$ 926.140,39
1	JUBILACIÓN PATRONAL	839.260,97	-	971.899,42	1.018.966,00	1.273.708,00	1.115.418,00	864.893,24	926.140,39
202070		\$ 294.105,82	\$ -	\$ 197.005,89	\$ 198.321,76	\$ 267.706,00	\$ 245.607,00	\$ 232.083,73	\$ 223.314,51
2	OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	294.105,82	-	197.005,89	198.321,76	267.706,00	245.607,00	232.083,73	223.314,51
202070		\$ -	\$ 1.170.977,73	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
3	OTRAS PROVISIONES	-	1.170.977,73	-	-	-	-	-	-
20208	OTRAS PROVISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20209	PASIVO DIFERIDO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
202090		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1	INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-	-	-	-	-	-
202090		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	-	-	-	-	-	-	-	-
20210	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.141.435,86
		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.141.435,86
3	PATRIMONIO NETO	7.038.398,78	6.707.095,73	8.747.023,51	8.667.243,13	9.987.033,51	10.747.408,15	10.337.586,32	11.080.964,39
301	CAPITAL	5.098.530,00	5.098.530,00	5.098.530,00	5.098.530,00	5.098.530,00	5.098.530,00	5.098.530,00	5.098.530,00
30101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	5.098.530,00	5.098.530,00	5.098.530,00	5.098.530,00	5.098.530,00	5.098.530,00	5.098.530,00	5.098.530,00
30102	(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	-	-	-	-	-	-	-	-
302	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	-	-	-	-	-	-	-	-
303	PRIMA POR EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	-	-	-	-	-	-	-	-
304	RESERVAS	412.478,53	515.600,18	1.036.951,09	1.240.510,05	2.400.449,45	2.693.828,77	1.539.097,93	3.875.868,84
30401	RESERVA LEGAL	412.478,53	515.600,18	798.235,09	1.001.793,91	1.245.718,51	1.539.097,93	1.539.097,93	1.878.258,42
30402	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	-	-	238.716,00	238.716,14	1.154.730,94	1.154.730,84	-	1.979.444,42
30403	OTRAS	-	-	-	-	-	-	-	18.166,00

305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	\$ 18.166,00	\$ 18.166,00	\$ 18.166,00	\$ 18.166,00	\$ 18.166,00	\$ 18.166,00	\$ 18.166,00	\$ -
30501	SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30502	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 18.166,00	\$ 18.166,00	\$ 18.166,00	\$ 18.166,00	\$ 18.166,00	\$ 18.166,00	\$ 18.166,00	\$ -
30503	SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30504	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
306	RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 478.007,71	\$ 478.007,71	\$ 586.775,71	\$ 478.007,71	\$ 274.566,68	\$ 296.468,68	\$ 290.187,46	\$ 294.606,29
30601	GANACIAS ACUMULADAS	\$ 160.736,71	\$ 160.736,71	\$ 160.736,71	\$ 160.736,71	\$ 160.736,68	\$ 160.736,68	\$ 160.737,05	\$ 160.737,05
30602	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 203.441,00	\$ 181.539,00	\$ 187.820,59	\$ 183.401,76
30603	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	\$ 317.271,00	\$ 317.271,00	\$ -	\$ 317.271,00	\$ -	\$ 317.271,00	\$ 317.271,00	\$ 317.271,00
30604	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30605	RESERVA DE CAPITAL	\$ -	\$ -	\$ 426.039,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30606	RESERVA POR VALUACION	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 1.031.216,54	\$ 596.791,84	\$ 2.006.600,71	\$ 1.832.029,37	\$ 2.195.321,38	\$ 2.640.414,70	\$ 3.391.604,93	\$ 1.811.959,26
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	\$ 1.031.216,54	\$ 596.791,84	\$ 2.006.600,71	\$ 1.832.029,37	\$ 2.195.321,38	\$ 2.640.414,70	\$ 3.391.604,93	\$ 1.811.959,26
30702	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

Anexo 14 Estado de Resultados CODANA S.A.

CODANA S.A.
CONSOLIDACIÓN DE ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS 2012-2013-2014-2015-2016-2017-2018-2019

CÓDIGO	CUENTA	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 14.859.072,91	\$ 15.543.584,51	\$ 18.705.622,34	\$ 19.437.794,19	\$ 23.814.328,88	\$ 31.411.810,01	\$ 32.107.453,41	\$ 30.208.619,66
4101	VENTA DE BIENES	\$ 14.859.072,91	\$ 15.515.298,90	\$ 13.608.639,60	\$ 14.097.972,80	\$ 17.637.092,30	\$ 27.314.662,86	\$ 26.808.383,21	\$ 24.971.397,50
4102	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4103	EXPORTACIONES NETAS	\$ -	\$ -	\$ 4.240.496,34	\$ 4.423.929,63	\$ 4.537.262,50	\$ 3.982.141,65	\$ 3.701.966,89	\$ 4.169.528,14
4104	GANANCIAS NETAS POR DIFERENCIAS DE CAMBIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4105	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4.384,32	\$ 14.050,00	\$ 338.720,00	\$ -
4106	REGALÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4107	INTERESES	\$ -	\$ 2.052,45	\$ 3.111,18	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

4108	DIVIDENDOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4109	REINVERSIÓN DE PASIVOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 179.337,80	\$ -
4110	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ -	\$ 26.233,16	\$ 853.375,22	\$ 915.891,76	\$ 1.635.589,76	\$ 100.955,50	\$ 1.079.045,51	\$ 1.067.694,02
4111	(-) DESCUENTO EN VENTAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
43	OTROS INGRESOS	\$ 256.891,66	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 19.631,82	\$ 25.756,92	\$ 1.946,66	\$ 0,20
4301	COMISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11.071,68	\$ 575,42	\$ -	\$ -
4302	INTERESES FINANCIEROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8.560,14	\$ 25.181,50	\$ 1.946,66	\$ 0,20
4303	GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4304	OTRAS RENTAS	\$ 256.891,66	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
51	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	\$ 10.343.593,00	\$ 10.774.258,51	\$ 10.756.160,50	\$ 11.747.416,89	\$ 14.510.207,30	\$ 21.463.347,29	\$ 22.121.337,00	\$ 22.731.581,40
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	\$ 5.052.601,97	\$ 5.159.554,71	\$ 6.085.566,37	\$ 6.935.017,09	\$ 9.457.875,55	\$ 15.157.981,33	\$ 15.234.731,97	\$ 15.803.418,10
510101	(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ -	\$ 601.747,36	\$ -	\$ -	\$ 843.324,35	\$ 693.738,89	\$ 692.250,26	\$ 640.880,09
510102	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ 213.280,00	\$ 566.416,31	\$ 1.087.378,91	\$ 298.111,20	\$ 1.072.133,39	\$ 2.853.439,89	\$ 2.156.168,78	\$ 1.545.013,01
510103	(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ 1.749.515,00	\$ -	\$ -	\$ 2.046.263,18	\$ 235.756,26	\$ -	\$ 2.272.925,00	\$ -
510104	(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ -	\$ 618.927,11	\$ 547.261,14	\$ -	\$ 693.738,89	\$ 692.250,26	\$ 640.880,09	\$ 740.439,08
510105	(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	\$ 912.236,12	\$ 1.446.085,51	\$ 1.804.301,37	\$ 2.109.525,39	\$ 2.052.105,45	\$ 4.004.184,88	\$ 3.317.671,48	\$ 4.080.724,89
510106	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	\$ 3.993.797,09	\$ 5.747.805,33	\$ 4.976.676,50	\$ 4.726.013,19	\$ 10.423.144,70	\$ 11.296.547,40	\$ 12.467.243,60	\$ 16.877.754,90
510107	(+) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510108	(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	\$ 1.446.085,51	\$ 1.804.301,37	\$ 2.109.525,39	\$ 2.052.105,45	\$ 4.140.825,38	\$ 3.317.671,48	\$ 4.080.724,89	\$ 5.637.388,74
510109	(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 17.489,32	\$ 12.451,74	\$ 5.086,08	\$ 15.281,32
510110	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 59,40	\$ 12.451,74	\$ 5.086,08	\$ 15.281,33	\$ 11.411,37
510111	(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 137.578,57	\$ 507.719,30	\$ 1.286.990,62	\$ 412.994,50	\$ 605.725,52	\$ 801.049,71	\$ 288.262,22	\$ 1.057.205,66
510112	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 507.719,30	\$ 1.286.990,62	\$ 412.994,50	\$ 605.725,52	\$ 944.787,43	\$ 488.423,36	\$ 1.227.989,14	\$ 2.024.202,58
5102	(+) MANO DE OBRA DIRECTA	\$ 286.630,68	\$ 1.118.577,11	\$ 931.528,41	\$ 928.638,01	\$ 935.884,50	\$ 1.032.808,00	\$ 1.417.738,65	\$ 1.028.930,12
510201	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	\$ 261.525,18	\$ 683.020,54	\$ 642.522,27	\$ 611.355,29	\$ 638.105,38	\$ 707.816,32	\$ 1.002.755,04	\$ 678.057,32
510202	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 25.105,50	\$ 435.556,57	\$ 289.006,14	\$ 317.282,72	\$ 297.779,12	\$ 324.991,68	\$ 414.983,61	\$ 350.872,80
5103	(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	\$ 746.350,64	\$ -	\$ 788.887,12	\$ 218.191,24	\$ 505.437,91	\$ 593.052,92	\$ 459.929,74	\$ 465.226,68
510301	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	\$ 746.350,64	\$ -	\$ 788.887,12	\$ 129.847,47	\$ 404.866,96	\$ 449.329,37	\$ 348.259,96	\$ 413.282,69
510301	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 88.343,77	\$ 100.570,95	\$ 143.723,55	\$ 111.669,78	\$ 51.943,99

5104	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	\$ 4.258.009,71	\$ 4.496.126,69	\$ 2.950.178,60	\$ 3.665.570,55	\$ 3.611.009,34	\$ 4.679.505,04	\$ 5.008.936,64	\$ 5.434.006,50
510401	DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 801.146,81	\$ 780.802,99	\$ 719.706,05	\$ 793.832,77	\$ 951.235,87	\$ 1.063.394,62	\$ 1.188.380,55	\$ 1.197.347,10
510402	DETERIORO O PÉRDIDAS DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510403	DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510404	EFFECTO VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510405	GASTO POR GARANTÍAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510406	ARRENDAMIENTOS	\$ -	\$ -	\$ 74.435,80	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510407	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 1.353.091,35	\$ 1.572.962,92	\$ 327.472,19	\$ 372.025,86	\$ 234.465,30	\$ 267.855,13	\$ 474.679,51	\$ 362.443,13
510408	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	\$ -	\$ -	\$ 658.810,42	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2.315.089,36
510409	SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	\$ 1.716.382,35	\$ 1.501.233,10	\$ 352.739,60	\$ 1.985.242,36	\$ 1.619.017,26	\$ 2.225.894,03	\$ 2.246.798,47	\$ -
510410	PROVISIONES	\$ -	\$ -	\$ 142.801,40	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510411	TRANSPORTE	\$ -	\$ -	\$ 103.692,70	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510412	DEPRECIACIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510413	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	\$ -	\$ -	\$ 53.934,44	\$ 52.211,54	\$ 60.779,00	\$ 76.437,75	\$ 86.464,48	\$ 110.386,15
510414	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 200,00	\$ 365,00	\$ -	\$ 280,00
510415	IVA QUE SE CARGA AL COSTO	\$ -	\$ -	\$ 111,86	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510416	MERMAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510417	SERVICIOS PUBLICOS	\$ -	\$ -	\$ 513.011,80	\$ 462.258,02	\$ 670.295,85	\$ 883.205,02	\$ 719.263,54	\$ 704.399,05
510418	REGALÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510419	PERDIDA POR SINIESTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510420	GASTOS DE VIAJE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510421	OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	\$ 387.389,20	\$ 641.127,68	\$ 3.462,34	\$ -	\$ 75.016,06	\$ 162.353,49	\$ 293.350,09	\$ 744.061,71
52	GASTOS	\$ 3.339.630,91	\$ 3.773.694,54	\$ 4.484.487,99	\$ 4.526.871,04	\$ 5.650.985,01	\$ 5.617.838,16	\$ 4.947.887,70	\$ 4.882.664,44
5201	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	\$ 2.577.581,24	\$ 3.064.703,18	\$ 3.953.189,61	\$ 3.893.372,66	\$ 4.635.690,79	\$ 4.620.580,88	\$ 4.216.179,94	\$ 4.108.445,70
520101	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	\$ 7.803,60	\$ 7.452,01	\$ 1.452,00	\$ 4.081,82	\$ 50.716,63	\$ 200.134,98	\$ 5.867,20	\$ 2.092,96
520102	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	\$ 623.229,02	\$ 453.128,95	\$ 280.070,58	\$ 280.646,42	\$ 297.109,76	\$ 359.425,55	\$ 361.000,52	\$ 377.222,64
520103	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	\$ 101.785,69	\$ 108.998,00	\$ 49.117,85	\$ 52.385,13	\$ 58.653,34	\$ 71.804,91	\$ 74.421,75	\$ 76.933,59
520104	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	\$ 99.040,53	\$ 281.034,85	\$ 242.808,59	\$ 70.787,08	\$ 76.932,00	\$ 107.025,68	\$ 160.644,86	\$ 126.959,87
520105	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 48.380,24	\$ -	\$ -	\$ 15.387,55	\$ 27.424,45	\$ 22.670,95	\$ 7.475,47	\$ 41.225,11

520106	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	\$ 37.935,67	\$ 1.107.660,07	\$ 1.667.612,15	\$ 1.241.672,26	\$ 1.324.242,99	\$ 996.987,91	\$ 618.441,12	\$ 448.281,28
520107	REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520108	HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 77.335,79	\$ 84.881,44	\$ 49.561,56	\$ 6.010,00	\$ -
520109	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 6.661,55	\$ 194.161,12	\$ 73.407,72	\$ 14.234,09	\$ 13.987,19	\$ 9.561,32	\$ 33.653,73	\$ 25.873,13
520110	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	\$ 54.135,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3.551,73	\$ 29.066,00	\$ 33.854,34	\$ 27.600,00
520111	COMISIONES	\$ 333.910,82	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520112	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	\$ 1.538,08	\$ 528,75	\$ 1.464,08	\$ 1.815,89	\$ 1.960,26	\$ 1.081,86	\$ 617,32	\$ 97,26
520113	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	\$ 23.334,18	\$ 18.639,57	\$ 22.461,86	\$ 21.832,64	\$ 21.645,30	\$ 27.601,99	\$ 30.949,90	\$ 39.298,65
520114	TRANSPORTE	\$ 126.834,49	\$ 34.310,81	\$ 761.352,61	\$ 831.726,63	\$ 1.091.633,38	\$ 860.903,94	\$ 711.626,74	\$ 743.762,46
520115	SERVICIOS PUBLICOS	\$ 34.585,87	\$ 27.746,48	\$ 26.124,07	\$ 15.633,41	\$ 25.406,33	\$ 20.122,75	\$ 19.815,78	\$ 18.300,73
520116	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$ 270.736,57	\$ 306.073,74	\$ 405.471,89	\$ 167.584,31	\$ 241.893,38	\$ 139.337,04	\$ 208.369,62	\$ 256.183,21
520117	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 101.793,39	\$ 219.187,02	\$ 265.900,97	\$ 276.474,13	\$ 272.170,35
520118	SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS	\$ -	\$ -	\$ 35.314,44	\$ 16.732,51	\$ 18.750,75	\$ 11.860,77	\$ 8.890,97	\$ 7.663,33
520119	GASTOS DE VIAJE	\$ 26.962,16	\$ 11.618,01	\$ 4.272,07	\$ 2.324,84	\$ 6.213,85	\$ 6.332,74	\$ 5.274,54	\$ 12.059,33
520120	GASTOS DE GESTIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.263,74
520121	DEPRECIACIONES	\$ 57.850,52	\$ 110.647,24	\$ 148.892,80	\$ 137.236,37	\$ 137.362,50	\$ 136.506,98	\$ 27.923,77	\$ 13.628,77
520122	AMORTIZACIONES	\$ 30.369,08	\$ -	\$ 77.027,40	\$ -	\$ 57.308,48	\$ 24.978,47	\$ -	\$ -
520123	MERMAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520124	PROVISIONES	\$ -	\$ -	\$ 10.847,59	\$ -	\$ -	\$ 3.050,00	\$ -	\$ -
520125	REGALÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 715.742,70	\$ 1.209.776,33	\$ -	\$ 1.564.600,73
520126	PÉRDIDAS POR SINIESTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520127	OTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520128	GASTO DETERIORO	\$ 29.131,09	\$ -	\$ -	\$ 39.416,22	\$ 51.084,25	\$ -	\$ -	\$ -
520129	COMISIONES Y SIMILARES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.533.659,17	\$ -
520130	GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACIÓN EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520131	GASTO IMPUESTO A LA RENTA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520132	OTROS GASTOS	\$ 663.357,08	\$ 402.703,58	\$ 145.491,91	\$ 800.746,31	\$ 110.003,06	\$ 66.888,18	\$ 91.209,01	\$ 53.228,56
5202	GASTOS FINANCIEROS	\$ 762.049,67	\$ 601.364,91	\$ 531.298,38	\$ 633.498,38	\$ 1.015.294,22	\$ 997.257,28	\$ 731.707,76	\$ 774.218,74
520201	INTERESES	\$ 748.169,50	\$ 599.831,83	\$ 508.503,08	\$ 607.603,08	\$ 398.954,51	\$ 889.646,33	\$ 654.058,55	\$ 660.687,89

520202	COSTO DE TRANSACCION	\$ -	\$ 1.533,08	\$ 22.795,30	\$ 25.895,30	\$ 616.339,71	\$ 107.610,95	\$ 77.594,84	\$ 113.530,85
520203	ARRENDAMIENTO MERCANTIL	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520204	OTROS GASTOS	\$ 13.880,17	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 54,37	\$ -
5203	OTROS GASTOS	\$ -	\$ 107.626,45	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520301	PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520302	OTRAS PÉRDIDAS	\$ -	\$ 107.626,45	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	\$ 1.432.740,66	\$ 995.631,46	\$ 3.464.973,85	\$ 3.163.506,26	\$ 3.672.768,39	\$ 4.356.381,48	\$ 5.040.175,37	\$ 2.594.374,02
61	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	\$ 214.911,10	\$ 149.344,72	\$ 519.746,08	\$ 474.525,94	\$ 550.915,26	\$ 653.457,22	\$ 756.026,31	\$ 389.156,10
62	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	\$ 1.217.829,56	\$ 846.286,74	\$ 2.945.227,77	\$ 2.688.980,32	\$ 3.121.853,13	\$ 3.702.924,26	\$ 4.284.149,06	\$ 2.205.217,92
63	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$ 293.278,38	\$ 252.253,70	\$ 474.781,75	\$ 599.554,04	\$ 682.607,15	\$ 769.130,08	\$ 892.544,17	\$ 473.778,62
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO	\$ 924.551,18	\$ 594.033,04	\$ 2.470.446,02	\$ 2.089.426,28	\$ 2.439.245,98	\$ 2.933.794,18	\$ 3.391.604,89	\$ 1.731.439,30

Anexo 15 Estado de Situación Financiera LICOLA S.A.

LICOLA S.A. CONSOLIDACIÓN DE ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AÑOS 2012-2013-2014-2015-2016-2017-2018-2019

CÓDIGO	CUENTA	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
1	ACTIVO	\$ 182.625,38	\$ 157.260,11	\$ 179.934,37	\$ 228.350,02	\$ 274.058,46	\$ 358.685,76	\$ 312.880,83	\$ 340.020,59
101	ACTIVO CORRIENTE	\$ 152.367,04	\$ 127.001,77	\$ 149.676,04	\$ 198.091,68	\$ 207.137,88	\$ 291.765,19	\$ 245.960,25	\$ 273.100,01
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 6.088,83	\$ 20.652,92	\$ 9.676,00	\$ 24.445,84	\$ 17.492,97	\$ 49.865,12	\$ 37.655,73	\$ 20.998,20
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 146.278,21	\$ 103.859,92	\$ 127.631,17	\$ 170.525,93	\$ 189.644,91	\$ 181.425,70	\$ 165.751,24	\$ 239.287,19
1010201	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010202	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010203	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010204	(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010205	INVERSIONES CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010206	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	\$ 144.403,01	\$ 96.003,70	\$ 110.375,78	\$ 82.854,74	\$ 127.704,23	\$ 180.787,78	\$ 164.273,32	\$ 232.729,27
1010207	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010208	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	\$ 4.070,68	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010209	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	\$ -	\$ 7.856,22	\$ 17.255,39	\$ 87.671,19	\$ 61.940,68	\$ 637,92	\$ 1.477,92	\$ 6.557,92
1010210	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	\$ 2.195,48	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10103	INVENTARIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 60.474,37	\$ 42.553,28	\$ 12.814,62
1010301	INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 40.326,55	\$ 29.472,11	\$ 12.814,62
1010302	INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010303	INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 20.147,82	\$ 6.467,11	\$ -

1010304	INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN DE SERVICIO	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1010305	INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1010306	INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1010307	MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1010308	MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCION	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1010309	INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1010310	OTROS INVENTARIOS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1010311	(-) PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
	10104 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1010401	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1010402	ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1010403	ANTICIPOS A PROVEEDORES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1010404	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
	10105 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$	-	\$	2,488.93	\$	12,368.87	\$	3,119.91	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1010501	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	\$	-	\$	1,274.47	\$	8,401.97	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1010502	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1010503	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	\$	-	\$	1,214.46	\$	3,966.90	\$	3,119.91	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1010504	OTROS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
	10106 CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11 Y SECC.23 PYMES)	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
	10107 OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
	102 ACTIVO NO CORRIENTE	\$	30,258.34	\$	30,258.34	\$	30,258.33	\$	30,258.34	\$	66,920.58	\$	66,920.57	\$	66,920.58	\$	66,920.58	\$	66,920.58
	10201 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$	30,258.34	\$	30,258.34	\$	30,258.33	\$	30,258.34	\$	66,920.58	\$	66,920.57	\$	66,920.58	\$	66,920.58	\$	66,920.58
1020101	TERRENOS	\$	27,427.50	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020102	EDIFICIOS	\$	-	\$	27,427.50	\$	27,427.50	\$	27,427.50	\$	27,427.50	\$	27,427.50	\$	27,427.50	\$	27,427.50	\$	27,427.50
1020103	CONSTRUCCIONES EN CURSO	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020104	INSTALACIONES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020105	MUEBLES Y ENSERES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	1,148.24	\$	1,148.24	\$	1,148.24	\$	1,148.24	\$	1,148.24
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	\$	4,147.61	\$	4,147.61	\$	4,147.60	\$	4,147.61	\$	39,661.61	\$	39,661.60	\$	39,661.61	\$	39,661.61	\$	39,661.61
1020107	NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020108	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020109	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020110	OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020111	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020112	REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020113	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$	1,316.77	\$	1,316.77	\$	1,316.77	\$	1,316.77	\$	1,316.77	\$	1,316.77	\$	1,316.77	\$	1,316.77	\$	1,316.77
1020114	(-) DETERIORO ACUMULADO PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
	10203 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020301	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020302	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020303	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020304	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
	10204 ACTIVO INTANGIBLE	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020401	PLUSVALÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020402	MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020403	ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020404	(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020405	(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-

1020406	OTROS INTANGIBLES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
10205	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020501	TERRENOS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020502	EDIFICIOS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020503	(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
10206	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020601	POR DIFERENCIAS TEMPORARIAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020602	POR PERDIDAS TRIBUTARIAS SUJETAS A AMORTIZACION EN PERIODOS SIGUIENTES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020603	POR CREDITOS FISCALES NO UTILIZADOS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
10207	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020701	INVERSIONES SUBSIDIARIAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020702	INVERSIONES ASOCIADAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020703	INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020704	OTRAS INVERSIONES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020705	(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
1020706	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
2	PASIVO	\$	128.789,00	\$	85.800,90	\$	61.140,17	\$	90.213,55	\$	139.311,11	\$	211.925,43	\$	153.591,92	\$	150.478,76	\$	150.478,76
201	PASIVO CORRIENTE	\$	77.841,78	\$	85.800,90	\$	61.140,17	\$	90.213,55	\$	139.311,11	\$	211.925,43	\$	153.591,92	\$	150.478,76	\$	150.478,76
20101	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
20102	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$	31.424,25	\$	18.067,32	\$	56.816,82	\$	85.975,12	\$	127.487,14	\$	186.366,11	\$	142.362,11	\$	127.257,48	\$	127.257,48
2010301	LOCALES	\$	31.424,25	\$	18.067,32	\$	56.816,82	\$	85.975,12	\$	127.487,14	\$	186.366,11	\$	142.362,11	\$	127.257,48	\$	127.257,48
2010302	DEL EXTERIOR	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
20104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	10.579,48	\$	-	\$	-	\$	-
2010401	LOCALES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	10.579,48	\$	-	\$	-	\$	-
2010402	DEL EXTERIOR	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
20105	PROVISIONES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
2010501	LOCALES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
2010502	DEL EXTERIOR	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
20106	PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$	3.674,49	\$	12.722,06	\$	4.323,35	\$	4.238,43	\$	11.823,97	\$	14.979,84	\$	11.229,81	\$	23.221,28	\$	23.221,28
2010701	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	\$	-	\$	9.151,65	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
2010702	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$	1.375,17	\$	-	\$	-	\$	-	\$	3.745,01	\$	5.392,25	\$	641,55	\$	5.071,53	\$	-
2010703	CON EL IEISS	\$	-	\$	429,58	\$	627,01	\$	-	\$	751,02	\$	967,25	\$	801,07	\$	863,79	\$	-
2010704	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	\$	-	\$	3.140,83	\$	3.696,34	\$	4.238,43	\$	4.588,60	\$	4.707,52	\$	6.952,66	\$	10.441,41	\$	-
2010705	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$	2.299,32	\$	-	\$	-	\$	-	\$	2.739,34	\$	3.912,82	\$	2.834,53	\$	6.844,55	\$	-
2010706	DIVIDENDOS POR PAGAR	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
2010707	OTRAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
20108	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS -RELACIONADAS	\$	19.056,43	\$	17.657,38	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
20109	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
20110	PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
201101	JUBILACIÓN PATRONAL	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
201102	OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
201011	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
201012	OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$	23.686,61	\$	37.354,14	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
202	PASIVO NO CORRIENTE	\$	50.947,22	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
20201	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
20202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
2020201	LOCALES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
2020202	DEL EXTERIOR	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$	18.985,09	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-

2020301	LOCALES	\$											
2020302	DEL EXTERIOR	\$	18,985,09	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
20204	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	\$	25,000,00	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
20205	OBLIGACIONES EMITIDAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
20206	ANTICIPOS DE CLIENTES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
20204	RESERVA POR DONACIONES PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
20207	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$	6,962,13	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
2020701	JUBILACIÓN PATRONAL	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
2020702	OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	\$	6,962,13	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
2020703	OTRAS PROVISIONES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
20208	OTRAS PROVISIONES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
20209	PASIVO DIFERIDO	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
2020901	INGRESOS DIFERIDOS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
2020902	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
20210	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
3	PATRIMONIO NETO	\$	53.836,38	\$	71.459,21	\$	118.794,20	\$	138.136,47	\$	134.747,35	\$	146.760,33
301	CAPITAL	\$	800,00	\$	800,00	\$	800,00	\$	800,00	\$	800,00	\$	800,00
30101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	\$	800,00	\$	800,00	\$	800,00	\$	800,00	\$	800,00	\$	800,00
30102	(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
302	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	\$	37.506,80	\$	37.506,80	\$	37.506,80	\$	37.506,80	\$	37.506,80	\$	37.506,80
303	PRIMA POR EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
304	RESERVAS	\$	591,00	\$	1.564,32	\$	1.564,32	\$	1.564,32	\$	1.564,32	\$	1.564,32
30401	RESERVA LEGAL	\$	591,00	\$	1.564,32	\$	1.564,32	\$	1.564,32	\$	1.564,32	\$	1.564,32
30402	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
30403	OTRAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
30501	SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
30502	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
30503	SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
30504	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
306	RESULTADOS ACUMULADOS	\$	5.205,42	\$	13.965,26	\$	25.649,19	\$	60.969,78	\$	85.696,74	\$	94.876,22
30601	GANACIAS ACUMULADAS	\$	5.205,42	\$	13.965,26	\$	25.649,19	\$	60.969,78	\$	85.696,74	\$	94.876,22
30602	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
30603	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
30604	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
30605	RESERVA DE CAPITAL	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
30606	RESERVA POR VALUACION	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$	9.733,16	\$	17.622,83	\$	53.273,89	\$	37.295,57	\$	9.179,49	\$	12.012,99
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	\$	9.733,16	\$	17.622,83	\$	53.273,89	\$	37.295,57	\$	9.179,49	\$	12.012,99
30702	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-

Anexo 16 Estado de Resultados LICOLA S.A.

LICOLA S.A.
CONSOLIDACIÓN DE ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS 2012-2013-2014-2015-2016-2017-2018-2019

CÓDIGO	CUENTA	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 192.253,94	\$ 186.223,04	\$ 300.017,29	\$ 290.921,14	\$ 252.470,94	\$ 415.951,49	\$ 257.771,62	\$ 321.406,85
4101	VENTA DE BIENES	\$ 192.253,94	\$ 186.223,04	\$ 300.017,29	\$ 290.921,14	\$ 252.470,94	\$ 415.792,37	\$ 248.626,19	\$ 321.406,85
4102	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4103	EXPORTACIONES NETAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4104	GANANCIAS NETAS POR DIFERENCIAS DE CAMBIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4105	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4106	REGALÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4107	INTERESES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4108	DIVIDENDOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4109	REINVERSIÓN DE PASIVOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4110	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 159,12	\$ 9.145,43	\$ -
4111	(-) DESCUENTO EN VENTAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
43	OTROS INGRESOS	\$ 83,08	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4301	COMISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4302	INTERESES FINANCIEROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4303	GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4304	OTRAS RENTAS	\$ 83,08	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
51	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	\$ 8.692,90	\$ -	\$ -	\$ 142.623,99	\$ 109.529,56	\$ 207.190,82	\$ 106.154,15	\$ 136.050,69
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510101	(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510102	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510103	(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510104	(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510105	(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510106	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510107	(+) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510108	(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510109	(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

510110	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510111	(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510112	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
5102	(+) MANO DE OBRA DIRECTA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510201	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510202	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
5103	(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510301	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510301	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
5104	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	\$ 8,692,90	\$ -	\$ -	\$ 142,623,99	\$ 109,529,56	\$ 207,190,82	\$ 106,154,15	\$ 136,050,69
510401	DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510402	DETERIORO O PÉRDIDAS DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510403	DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510404	EFFECTO VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510405	GASTO POR GARANTÍAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510406	ARRENDAMIENTOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510407	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 787,76	\$ -	\$ -	\$ 51,528,45	\$ -	\$ 17,376,03	\$ 1,648,72	\$ 14,630,39
510408	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510409	SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 86,714,98	\$ 98,498,40	\$ 188,878,74	\$ 103,965,97	\$ 121,108,30
510410	PROVISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510411	TRANSPORTE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510412	DEPRECIACIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510413	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510414	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510415	IVA QUE SE CARGA AL COSTO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510416	MERMAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510417	SERVICIOS PUBLICOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,897,71	\$ 2,574,94	\$ -	\$ -	\$ -
510418	REGALÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510419	PERDIDA POR SINIESTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

510420	GASTOS DE VIAJE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510421	OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	7,905,14	-	-	2,482,85	8,456,22	936,05	539,46
52	GASTOS	168,315,35	168,600,21	246,743,41	111,001,58	124,679,12	182,675,23	132,720,66
5201	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	166,075,92	168,600,21	246,743,41	111,001,58	124,679,12	181,350,66	132,720,66
520101	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	\$ -	\$ 1.180,00	\$ 2.025,00	\$ 3.711,14	\$ 970,56	\$ 21.212,19	\$ 2.989,35
520102	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	\$ 16.452,20	\$ 19.540,00	\$ 31.024,21	\$ 30.839,65	\$ 36.717,20	\$ 59.525,08	\$ 40.080,57
520103	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	\$ 2.289,96	\$ 2.374,11	\$ 5.571,60	\$ 5.427,85	\$ 7.384,20	\$ 8.396,61	\$ 6.821,07
520104	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	\$ 7.021,01	\$ 4.336,16	\$ 7.624,27	\$ 17.934,45	\$ 11.593,02	\$ 4.275,86	\$ 12.676,92
520105	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520106	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	\$ -	\$ 23.265,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 270,00	\$ -
520107	REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520108	HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520109	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 2.407,14	\$ 19.572,07	\$ 24.697,48	\$ 4.806,27	\$ 8.223,53	\$ 81,82	\$ 60,00
520110	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	\$ 441,04	\$ -	\$ 3.233,00	\$ 3.790,00	\$ 3.828,00	\$ 5.104,00	\$ 3.930,95
520111	COMISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520112	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	\$ 1.034,28	\$ 1.060,12	\$ 1.487,91	\$ -	\$ 1.326,73	\$ 2.057,53	\$ 3.981,12
520113	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	\$ -	\$ 1.523,86	\$ 4,07	\$ -	\$ 2.103,51	\$ 1.540,14	\$ 1.492,20
520114	TRANSPORTE	\$ 5.932,05	\$ 6.253,62	\$ 6.484,56	\$ 5.915,59	\$ 4.840,38	\$ 9.819,30	\$ 7.870,75
520115	SERVICIOS PUBLICOS	\$ 263,00	\$ -	\$ 1.413,26	\$ 173,13	\$ 143,74	\$ 3.415,45	\$ 2.409,57
520116	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$ 184,29	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3.965,23	\$ 4,54	\$ 1,00
520117	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 168,46	\$ -	\$ -
520118	SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS	\$ -	\$ -	\$ 96.541,48	\$ 1.297,42	\$ 2.879,24	\$ 25.002,30	\$ 5.881,55
520119	GASTOS DE VIAJE	\$ -	\$ 1.819,78	\$ -	\$ -	\$ 2.017,46	\$ -	\$ -
520120	GASTOS DE GESTIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4.347,79	\$ -	\$ -
520121	DEPRECIACIONES	\$ 1.316,77	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520122	AMORTIZACIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520123	MERMAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520124	PROVISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520125	REGALÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

520126	PÉRDIDAS POR SINIESTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520127	OTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520128	GASTO DETERIORO	\$ 1.190,80	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520129	COMISIONES Y SIMILARES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520130	GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACIÓN EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520131	GASTO IMPUESTO A LA RENTA	\$ 127.543,38	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520132	OTROS GASTOS	\$ -	\$ 87.675,49	\$ 66.636,57	\$ 37.106,08	\$ 37.600,31	\$ 40.813,27	\$ 46.401,26
5202	GASTOS FINANCIEROS	\$ 937,20	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.324,57	\$ -
520201	INTERESES	\$ 937,20	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.324,57	\$ -
520202	COSTO DE TRANSACCION	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520203	ARRENDAMIENTO MERCANTIL	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520204	OTROS GASTOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
5203	OTROS GASTOS	\$ 1.302,23	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520301	PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520302	OTRAS PÉRDIDAS	\$ 1.302,23	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	\$ 15.328,77	\$ 17.622,83	\$ 53.273,88	\$ 37.295,57	\$ 18.262,26	\$ 26.085,44	\$ 18.896,81
61	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	\$ 2.299,32	\$ 2.643,42	\$ 7.991,08	\$ 5.594,34	\$ 2.739,34	\$ 3.912,82	\$ 2.834,52
62	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	\$ 13.029,45	\$ 14.979,41	\$ 45.282,80	\$ 31.701,23	\$ 15.522,92	\$ 22.172,62	\$ 16.062,29
63	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$ 3.296,29	\$ -	\$ 9.962,22	\$ 6.974,27	\$ 6.343,43	\$ 9.993,41	\$ 3.533,70
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO	\$ 9.733,16	\$ 14.979,41	\$ 35.320,58	\$ 24.726,96	\$ 9.179,49	\$ 12.179,21	\$ 12.528,59

Anexo 17 Estado de Situación Financiera Refrescos Sin Gas S.A. RE.S.GA.SA

REFRESCOS SIN GAS S.A. RE.S.GA.SA
CONSOLIDACIÓN DE ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS 2012-2013-2014-2015-2016-2017-2018-2019

CÓDIGO	CUENTA	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
1	ACTIVO	\$ 6.487.035,79	\$ 6.663.341,27	\$ 7.580.892,31	\$ 9.190.704,38	\$ 10.348.197,33	\$ 9.984.236,57	\$ 9.222.187,16	\$ 12.166.254,15
101	ACTIVO CORRIENTE	\$ 2.954.595,75	\$ 3.005.939,00	\$ 2.559.996,21	\$ 3.824.106,90	\$ 3.747.119,65	\$ 3.408.752,87	\$ 3.031.054,83	\$ 7.463.288,88
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 481.374,69	\$ 668.531,34	\$ 1.095.123,65	\$ 1.212.029,41	\$ 985.265,76	\$ 338.026,66	\$ 75.579,28	\$ 770.920,60
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 1.690.577,61	\$ 1.658.304,68	\$ 1.333.992,90	\$ 2.334.566,03	\$ 2.050.842,37	\$ 2.661.326,58	\$ 2.379.423,44	\$ 4.046.949,57
1010201	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010202	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010203	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010204	(-) PROVISION POR DETERIORO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010205	INVERSIONES CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010206	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	\$ 1.693.554,34	\$ 1.215.373,27	\$ 1.276.567,80	\$ 1.812.411,94	\$ 1.961.316,51	\$ 2.210.130,70	\$ 2.177.768,37	\$ 2.908.956,53
1010207	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	\$ -	\$ 408.332,20	\$ -	\$ -	\$ 96.663,86	\$ 467.188,66	\$ 217.647,85	\$ 1.181.110,14
1010208	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	\$ -	\$ -	\$ 7.416,63	\$ 534.307,82	\$ 215,07	\$ -	\$ -	\$ -
1010209	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	\$ -	\$ 46.752,94	\$ 62.162,20	\$ -	\$ 6.151,57	\$ -	\$ -	\$ 1.773,27
1010210	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	\$ 2.976,73	\$ 12.153,73	\$ 12.153,73	\$ 12.153,73	\$ 13.504,64	\$ 15.992,78	\$ 15.992,78	\$ 44.890,37
10103	INVENTARIOS	\$ 698.718,85	\$ 641.360,01	\$ 123.964,11	\$ 259.284,47	\$ 665.698,37	\$ 357.749,98	\$ 483.607,04	\$ 760.259,83
1010301	INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	\$ 313.295,27	\$ 236.941,76	\$ 86.180,36	\$ 230.124,14	\$ 245.137,47	\$ 263.010,63	\$ 327.553,63	\$ 485.057,73
1010302	INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ 82.448,93	\$ 27.189,28	\$ 2.791,41	\$ 2.116,66	\$ -	\$ 19.210,61	\$ 31.033,83	\$ 40.614,41
1010303	INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010304	INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN DE SERVICIO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010305	INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	\$ 302.974,65	\$ 377.228,97	\$ 34.992,34	\$ 27.043,67	\$ 63.407,45	\$ 75.528,74	\$ 125.019,58	\$ 90.055,03
1010306	INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010307	MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 357.153,45	\$ -	\$ -	\$ 144.532,66
1010308	MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCION	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010309	INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010310	OTROS INVENTARIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010311	(-) PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 18.226,99	\$ 24.666,73	\$ 18.842,26	\$ 43.376,03	\$ 518.741,28
1010401	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 18.226,99	\$ 24.666,73	\$ 18.842,26	\$ 29.376,03	\$ 518.741,28

1010402	ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010403	ANTICIPOS A PROVEEDORES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010404	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 14.000,00	\$ -	\$ -
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 83.924,60	\$ 37.742,97	\$ 6.915,55	\$ -	\$ 20.646,42	\$ 32.807,39	\$ 49.069,04	\$ 1.366.417,60
1010501	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.237.450,37
1010502	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010503	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	\$ 83.924,60	\$ 37.742,97	\$ 6.915,55	\$ -	\$ 20.646,42	\$ 32.807,39	\$ 49.069,04	\$ 128.967,23
1010504	OTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10106	CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11 Y SECC.23 PYMES)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10107	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
102	ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 3.532.440,04	\$ 3.657.402,27	\$ 5.020.896,10	\$ 5.366.597,48	\$ 6.601.077,68	\$ 6.575.483,70	\$ 6.191.132,33	\$ 4.702.965,27
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 3.532.440,04	\$ 3.657.402,27	\$ 5.020.896,10	\$ 5.366.597,48	\$ 6.601.077,68	\$ 6.575.483,70	\$ 6.191.132,33	\$ 4.702.965,27
1020101	TERRENOS	\$ 166.485,00	\$ 166.485,00	\$ 166.485,00	\$ -	\$ 200.469,07	\$ 200.469,07	\$ 200.469,07	\$ -
1020102	EDIFICIOS	\$ 1.265.093,06	\$ 1.292.286,90	\$ 1.292.286,90	\$ -	\$ 2.061.573,84	\$ 2.061.573,84	\$ 2.095.352,67	\$ 2.100.161,63
1020103	CONTRUCCIONES EN CURSO	\$ 372.940,95	\$ -	\$ 601.207,78	\$ 861.798,51	\$ -	\$ 390.501,27	\$ 425.868,26	\$ -
1020104	INSTALACIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020105	MUEBLES Y ENSERES	\$ 55.712,96	\$ 94.874,52	\$ 116.665,22	\$ 139.733,77	\$ 136.635,50	\$ 138.060,22	\$ 144.211,03	\$ 533.305,72
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 2.749.778,73	\$ 3.247.509,87	\$ 4.029.096,74	\$ -	\$ 4.976.695,83	\$ 5.495.538,03	\$ 5.357.360,09	\$ 5.922.229,32
1020107	NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020108	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ 95.977,62	\$ 189.891,64	\$ 240.756,49	\$ -	\$ 285.979,40	\$ 309.401,49	\$ 180.983,67	\$ 219.459,80
1020109	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	\$ 1.822.191,15	\$ 1.960.773,79	\$ 2.453.741,46	\$ -	\$ 1.927.137,54	\$ 1.958.613,54	\$ 1.756.837,44	\$ 1.753.297,44
1020110	OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 405.220,14	\$ 582.359,51	\$ 595.146,20	\$ 660.765,22	\$ 668.280,13	\$ 370.520,34	\$ 819.995,27	\$ -
1020111	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9.364.625,01	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020112	REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020113	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 3.400.959,57	\$ 3.876.778,96	\$ 4.474.489,69	\$ 5.660.325,03	\$ 3.655.693,63	\$ 4.349.194,10	\$ 4.789.945,17	\$ 5.825.488,64
1020114	(-) DETERIORO ACUMULADO PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10203	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020301	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020302	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

1020303	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020304	OTRASCUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10204	ACTIVO INTANGIBLE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020401	PLUSVALÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020402	MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020403	ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020404	(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020405	(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020406	OTROS INTANGIBLES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10205	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020501	TERRENOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020502	EDIFICIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020503	(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10206	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020601	POR DIFERENCIAS TEMPORARIAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020602	POR PERDIDAS TRIBUTARIAS SUJETAS A AMORTIZACION EN PERIODOS SIGUIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020603	POR CREDITOS FISCALES NO UTILIZADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10207	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020701	INVERSIONES SUBSIDIARIAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020702	INVERSIONES ASOCIADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020703	INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020704	OTRAS INVERSIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020705	(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020706	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2	PASIVO	\$ 5.122.631,96	\$ 4.957.849,77	\$ 5.569.675,26	\$ 7.009.015,80	\$ 9.889.359,04	\$ 9.164.447,96	\$ 8.561.516,35
201	PASIVO CORRIENTE	\$ 2.577.910,37	\$ 1.187.360,65	\$ 3.512.935,60	\$ 3.138.585,42	\$ 2.201.097,15	\$ 2.709.134,46	\$ 2.665.674,57
20101	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20102	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 2.292.222,69	\$ 917.583,00	\$ 3.435.497,67	\$ 2.253.749,37	\$ 1.749.143,61	\$ 2.143.636,03	\$ 1.698.211,94
								\$ 7.392.636,67

2010301	LOCALES	\$ 2.292.222,69	\$ 917.583,00	\$ 3.435.497,67	\$ 1.627.665,73	\$ 1.339.376,31	\$ 2.121.180,20	\$ 1.485.335,26	\$ 7.326.457,31
2010302	DEL EXTERIOR	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 626.083,64	\$ 409.767,30	\$ 22.455,83	\$ 212.876,68	\$ 66.179,36
20104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 120.021,13	\$ 68.645,61	\$ -	\$ 280.533,44	\$ 167.459,28	\$ 167.051,34	\$ 33.984,47	\$ -
2010401	LOCALES	\$ 120.021,13	\$ 68.645,61	\$ -	\$ 280.533,44	\$ 167.459,28	\$ 167.051,34	\$ 33.984,47	\$ -
2010402	DEL EXTERIOR	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20105	PROVISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2010501	LOCALES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2010502	DEL EXTERIOR	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20106	PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$ 165.666,55	\$ 201.132,04	\$ 77.437,93	\$ 535.402,52	\$ 259.978,84	\$ 398.447,09	\$ 933.478,16	\$ 1.302.111,59
2010701	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	\$ 125.236,73	\$ 122.278,58	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2010702	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.822,47	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2010703	CON EL IESS	\$ 156,10	\$ 168,97	\$ 182,20	\$ 98.366,04	\$ 104.635,18	\$ 105.195,25	\$ 110.025,55	\$ 81.053,74
2010704	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	\$ 2.882,07	\$ 1.243,32	\$ 655,20	\$ 414.651,65	\$ 130.188,42	\$ 221.914,32	\$ 823.452,61	\$ 1.221.057,85
2010705	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 37.391,65	\$ 77.441,17	\$ 76.600,53	\$ 20.562,36	\$ 25.155,24	\$ 71.337,52	\$ -	\$ -
2010706	DIVIDENDOS POR PAGAR	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2010707	OTRAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20108	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS -RELACIONADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20109	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20110	PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
201101	JUBILACIÓN PATRONAL	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
201102	OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
201011	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 257,26	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
201012	OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 68.642,83	\$ 24.515,42	\$ -	\$ -	\$ 1.161.705,72
202	PASIVO NO CORRIENTE	\$ 2.544.721,59	\$ 3.770.489,12	\$ 2.056.739,66	\$ 3.870.430,38	\$ 7.688.261,89	\$ 6.455.313,50	\$ 5.895.841,78	\$ 1.056.061,80
20201	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3.493.780,36	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2020201	LOCALES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3.493.780,36	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2020202	DEL EXTERIOR	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 32.535,58	\$ 10.648,38	\$ 112.081,72	\$ 32.019,05	\$ 70.476,29	\$ 42.543,82	\$ 293.603,37	\$ 166.829,79
2020301	LOCALES	\$ 32.535,58	\$ 10.648,38	\$ 112.081,72	\$ 32.019,05	\$ 70.476,29	\$ 42.543,82	\$ 293.603,37	\$ 166.829,79
2020302	DEL EXTERIOR	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20204	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	\$ 2.512.186,01	\$ 2.808.116,95	\$ 1.944.657,94	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20205	OBLIGACIONES EMITIDAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20206	ANTICIPOS DE CLIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20204	RESERVA POR DONACIONES PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20207	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 344.630,97	\$ 406.390,38	\$ 434.728,81	\$ 431.243,72	\$ -
2020701	JUBILACIÓN PATRONAL	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 257.754,03	\$ 288.126,40	\$ 309.927,65	\$ 336.264,45	\$ -
2020702	OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 86.876,94	\$ 118.263,98	\$ 124.801,16	\$ 94.979,27	\$ -
2020703	OTRAS PROVISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20208	OTRAS PROVISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20209	PASIVO DIFERIDO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2020901	INGRESOS DIFERIDOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2020902	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20210	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	\$ -	\$ 951.723,79	\$ -	\$ -	\$ 7.211.395,22	\$ 5.978.040,87	\$ 5.170.994,69	\$ 889.232,01
3	PATRIMONIO NETO	\$ 1.364.403,83	\$ 1.705.491,50	\$ 2.011.217,05	\$ 2.181.688,58	\$ 458.838,29	\$ 819.788,61	\$ 660.670,81	\$ 1.253.738,37
301	CAPITAL	\$ 10.000,00	\$ 10.000,00	\$ 10.000,00	\$ 11.600,00	\$ 11.600,00	\$ 11.600,00	\$ 11.600,00	\$ 11.600,00
30101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	\$ 10.000,00	\$ 10.000,00	\$ 10.000,00	\$ 11.600,00	\$ 11.600,00	\$ 11.600,00	\$ 11.600,00	\$ 11.600,00
30102	(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
302	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	\$ 726.451,44	\$ 726.451,44	\$ 726.451,44	\$ 1.803.346,15	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
303	PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
304	RESERVAS	\$ 92.827,64	\$ 104.708,67	\$ 41.214,13	\$ 59.713,59	\$ 59.713,59	\$ 59.713,59	\$ 59.713,59	\$ 59.713,59
30401	RESERVA LEGAL	\$ 29.333,10	\$ 41.214,13	\$ 41.214,13	\$ 59.713,59	\$ 59.713,59	\$ 59.713,59	\$ 59.713,59	\$ 59.713,59
30402	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	\$ 63.494,54	\$ 63.494,54	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30403	OTRAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30501	SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30502	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

30503	SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30504	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	-	-	-	-	-	-	-	-
306	RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 416,314,46	\$ 523,243,72	\$ 927,825,93	\$ 495,786,99	\$ 377,186,88	\$ 469,956,37	\$ 734,626,46	\$ 589,357,22
30601	GANACIAS ACUMULADAS	\$ 470,042,51	\$ 523,243,72	\$ 864,331,39	\$ 1,170,056,94	\$ 1,170,056,94	\$ 1,180,394,76	\$ 1,444,952,30	\$ 1,444,952,30
30602	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	\$ 2,183,74	\$ -	\$ -	\$ 933,315,48	\$ 1,051,915,59	\$ 969,483,92	\$ 969,371,37	\$ 1,114,640,61
30603	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	\$ 51,544,31	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30604	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30605	RESERVA DE CAPITAL	\$ -	\$ -	\$ 63,494,54	\$ 259,045,53	\$ 259,045,53	\$ 259,045,53	\$ 259,045,53	\$ 259,045,53
30606	RESERVA POR VALUACION	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 118,810,29	\$ 341,087,67	\$ 305,725,55	\$ 188,758,15	\$ 10,337,82	\$ 278,518,65	\$ 145,269,24	\$ 593,067,56
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	\$ 118,810,29	\$ 341,087,67	\$ 305,725,55	\$ -	\$ 10,337,82	\$ 278,518,65	\$ -	\$ 593,067,56
30702	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 188,758,15	\$ -	\$ -	\$ 145,269,24	\$ -

Anexo 18 Estado de Resultados Refrescos Sin Gas S.A. RE.S.GA.SA

REFRESCOS SIN GAS S.A. RE.S.GA.SA
CONSOLIDACIÓN DE ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS 2012-2013-2014-2015-2016-2017-2018-2019

CÓDIGO	CUENTA	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 12.568.632,76	\$ 11.088.703,55	\$ 13.423.314,30	\$ 16.611.738,00	\$ 17.661.741,17	\$ 17.673.705,16	\$ 18.782.825,83	\$ 18.165.209,51
4101	VENTA DE BIENES	\$ 12.568.632,76	\$ 11.088.703,55	\$ 13.423.314,30	\$ 16.611.738,00	\$ 17.618.431,40	\$ 17.651.618,70	\$ 18.709.322,75	\$ 18.165.209,51
4102	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4103	EXPORTACIONES NETAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4104	GANANCIAS NETAS POR DIFERENCIAS DE CAMBIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4105	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 43.309,77	\$ 22.086,46	\$ 2.678,58	\$ -
4106	REGALÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4107	INTERESES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4108	DIVIDENDOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4109	REINVERSIÓN DE PASIVOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 70.824,50	\$ -
4110	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

4111	(-) DESCUENTO EN VENTAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
43	OTROS INGRESOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 149,064.07	\$ 7,365.78
4301	COMISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4302	INTERESES FINANCIEROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4303	GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4304	OTRAS RENTAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 149,064.07	\$ -	\$ 7,365.78
51	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	\$ 9,713,636.58	\$ 8,122,982.95	\$ 10,123,552.12	\$ 8,264,844.03	\$ 9,202,986.59	\$ 8,627,787.27	\$ 9,478,270.59	\$ 8,556,298.86
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	\$ 8,525,384.73	\$ 6,317,677.86	\$ 8,992,981.35	\$ 6,382,900.41	\$ 6,579,100.14	\$ 5,752,031.20	\$ 6,843,833.87	\$ 6,323,857.63
510101	(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510102	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510103	(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510104	(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510105	(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	\$ 796,912.15	\$ 313,295.97	\$ 236,941.76	\$ 86,180.36	\$ 230,124.14	\$ 245,137.47	\$ 263,010.63	\$ 327,553.63
510106	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	\$ 7,670,905.32	\$ 6,260,318.32	\$ 8,475,585.65	\$ 6,518,220.77	\$ 6,771,715.94	\$ 6,290,898.24	\$ 6,969,690.93	\$ 6,455,977.76
510107	(+) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	\$ 45,054.56	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,445.13	\$ -	\$ -	\$ -
510108	(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	\$ 313,295.27	\$ 236,941.76	\$ 86,180.36	\$ 230,124.14	\$ 245,137.47	\$ 263,010.63	\$ 327,553.63	\$ 485,057.73
510109	(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ 165,890.70	\$ 82,448.93	\$ 27,189.28	\$ 2,791.41	\$ 2,116.66	\$ -	\$ 19,210.61	\$ 31,033.83
510110	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ 82,448.93	\$ 27,189.28	\$ 2,791.41	\$ 2,116.66	\$ -	\$ 19,210.61	\$ 31,033.83	\$ 40,614.41
510111	(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 545,340.85	\$ 302,974.65	\$ 377,228.77	\$ 34,992.34	\$ 27,043.67	\$ 63,407.45	\$ 75,528.74	\$ 125,019.58
510112	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 302,974.65	\$ 377,228.97	\$ 34,992.34	\$ 27,043.67	\$ 209,207.93	\$ 565,190.72	\$ 125,019.58	\$ 90,055.03
5102	(+) MANO DE OBRA DIRECTA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,167,205.71	\$ 1,327,968.69	\$ 1,246,674.17	\$ 1,243,813.20	\$ 1,204,022.03
510201	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 868,198.77	\$ 987,606.02	\$ 875,098.07	\$ 885,564.34	\$ 868,327.97
510202	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 299,006.94	\$ 340,362.67	\$ 371,576.10	\$ 358,248.86	\$ 335,694.06
5103	(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510301	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510301	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
5104	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	\$ 1,188,251.85	\$ 1,805,305.09	\$ 1,130,570.77	\$ 714,737.91	\$ 1,295,917.76	\$ 1,629,081.90	\$ 1,390,623.52	\$ 1,028,419.20
510401	DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 167,605.96	\$ 326,319.92	\$ 294,431.29	\$ 206,148.25	\$ 409,661.10	\$ 637,418.47	\$ 655,831.89	\$ 656,931.72
510402	DETERIORO O PÉRDIDAS DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

510403	DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510404	EFFECTO VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510405	GASTO POR GARANTÍAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510406	ARRENDAMIENTOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510407	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 169.486,47	\$ 400.096,02	\$ 193.414,73	\$ 176.631,77	\$ 411.240,44	\$ 370.296,81	\$ 241.974,85	\$ 170.247,56
510408	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510409	SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	\$ 49.524,37	\$ 49.810,36	\$ 133.684,89	\$ 50.523,91	\$ 136.256,40	\$ 148.047,98	\$ 83.337,20	\$ 3.614,85
510410	PROVISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510411	TRANSPORTE	\$ -	\$ -	\$ 236.398,78	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510412	DEPRECIACIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510413	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	\$ -	\$ -	\$ 43.628,38	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510414	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510415	IVA QUE SE CARGA AL COSTO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510416	MERMAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 172.010,52	\$ 163.928,93	\$ -
510417	SERVICIOS PUBLICOS	\$ -	\$ -	\$ 163.208,08	\$ 233.278,17	\$ 249.126,68	\$ 243.271,60	\$ 223.662,35	\$ 197.625,07
510418	REGALÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510419	PERDIDA POR SINIESTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510420	GASTOS DE VIAJE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510421	OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	\$ 801.635,05	\$ 1.029.078,79	\$ 65.804,62	\$ 48.155,81	\$ 89.633,14	\$ 58.036,52	\$ 21.888,30	\$ -
52	GASTOS	\$ 2.605.718,53	\$ 2.449.446,11	\$ 2.789.091,97	\$ 8.209.811,56	\$ 8.291.053,03	\$ 8.570.334,45	\$ 9.456.324,59	\$ 9.020.563,85
5201	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	\$ 2.573.420,77	\$ 2.351.635,46	\$ 2.783.830,90	\$ 8.094.524,47	\$ 8.229.968,92	\$ 8.504.715,27	\$ 9.388.530,37	\$ 8.954.495,68
520101	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	\$ 82.855,08	\$ 358.343,06	\$ 540.127,70	\$ 610.140,17	\$ 757.909,42	\$ 320.985,90	\$ 507.876,03	\$ 205.653,41
520102	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	\$ 7.265,76	\$ 7.908,36	\$ 8.495,40	\$ 2.829.207,28	\$ 3.226.367,45	\$ 3.340.663,25	\$ 4.123.835,64	\$ 3.069.388,08
520103	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	\$ 882,84	\$ 1.619,72	\$ 1.740,14	\$ 407.821,70	\$ 583.742,60	\$ 537.648,58	\$ 593.665,31	\$ 535.966,28
520104	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	\$ 3.125,53	\$ 1.617,84	\$ 1.741,93	\$ 510.881,99	\$ 568.258,63	\$ 596.342,48	\$ 634.423,13	\$ 857.499,93
520105	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 191.928,71	\$ 131.917,45	\$ 110.770,10	\$ 321.117,50	\$ 53.377,99
520106	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	\$ 81.640,01	\$ 293.615,92	\$ 285.067,30	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 192.354,50
520107	REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520108	HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

520109	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 422.501,04	\$ 49.641,06	\$ 334.098,23	\$ 517.288,67	\$ 558.024,46	\$ 426.809,05	\$ 461.677,84	\$ 299.790,78
520110	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	\$ 28.580,06	\$ 11.971,22	\$ 12.862,17	\$ 25.333,77	\$ 83.361,80	\$ 44.929,96	\$ 49.670,85	\$ -
520111	COMISIONES	\$ -	\$ 229.952,34	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520112	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	\$ 178.372,61	\$ 32.087,63	\$ 246.750,39	\$ 192.142,38	\$ 188.553,44	\$ 165.849,67	\$ 213.972,08	\$ 217.986,50
520113	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	\$ 33.333,07	\$ 38.392,62	\$ -	\$ 68.899,90	\$ 82.963,22	\$ 91.735,12	\$ 90.612,55	\$ 95.926,17
520114	TRANSPORTE	\$ 343.181,51	\$ 281.190,60	\$ -	\$ 180.975,69	\$ 159.035,06	\$ 193.454,90	\$ 259.497,40	\$ 329.125,73
520115	SERVICIOS PUBLICOS	\$ 7.359,09	\$ 17.024,97	\$ 1.817,05	\$ -	\$ 10.438,53	\$ 23.781,21	\$ 55.996,45	\$ 104.686,71
520116	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$ 66.646,81	\$ 94.599,17	\$ 98.657,14	\$ 138.612,78	\$ 224.653,67	\$ 151.948,33	\$ 134.489,48	\$ 161.831,02
520117	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520118	SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS	\$ -	\$ -	\$ 91.645,35	\$ 56.019,90	\$ 36.796,07	\$ 42.149,10	\$ 34.822,42	\$ 128.080,31
520119	GASTOS DE VIAJE	\$ -	\$ 25.975,55	\$ 16.766,32	\$ -	\$ 76.087,60	\$ 109.493,01	\$ 52.044,90	\$ 78.139,98
520120	GASTOS DE GESTIÓN	\$ -	\$ 8.694,56	\$ 147.035,05	\$ 438.475,79	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 704.740,53
520121	DEPRECIACIONES	\$ 239.743,56	\$ 149.499,48	\$ 303.279,44	\$ 565.201,66	\$ 410.664,93	\$ 597.094,38	\$ 420.059,93	\$ 382.307,43
520122	AMORTIZACIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520123	MERMAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520124	PROVISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.350,91	\$ -	\$ -	\$ -
520125	REGALÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 296.770,45	\$ 328.032,65	\$ 309.696,81	\$ 380.600,82	\$ -
520126	PÉRDIDAS POR SINIESTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520127	OTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520128	GASTO DETERIORO	\$ -	\$ 9.177,00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 18.350,67	\$ -	\$ -
520129	COMISIONES Y SIMILARES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520130	GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACIÓN EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	\$ -	\$ 101.467,14	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520131	GASTO IMPUESTO A LA RENTA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520132	OTROS GASTOS	\$ 1.077.933,80	\$ 638.857,22	\$ 693.747,29	\$ 1.064.823,63	\$ 801.811,03	\$ 1.423.012,75	\$ 1.054.168,04	\$ 1.537.640,33
5202	GASTOS FINANCIEROS	\$ 32.297,76	\$ 97.810,65	\$ 5.261,07	\$ 115.287,09	\$ 61.084,11	\$ 65.619,18	\$ 67.794,22	\$ 66.068,17
520201	INTERESES	\$ 17.584,66	\$ 13.279,65	\$ -	\$ 35.876,17	\$ 23.522,53	\$ 20.395,72	\$ 28.878,24	\$ 29.938,39
520202	COSTO DE TRANSACCION	\$ 14.713,10	\$ 84.531,00	\$ 5.261,07	\$ 35.196,14	\$ 37.561,58	\$ 45.223,46	\$ 38.915,98	\$ 36.129,78
520203	ARRENDAMIENTO MERCANTIL	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520204	OTROS GASTOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 44.214,78	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

5203	OTROS GASTOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520301	PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520302	OTRAS PÉRDIDAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	\$ 249.277,65	\$ 516.274,49	\$ 510.670,21	\$ 137.082,41	\$ 167.701,55	\$ 475.583,44	\$ 2.705,28	\$ 595.712,58
61	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	\$ 37.391,65	\$ 77.441,17	\$ 76.600,53	\$ 20.562,36	\$ 25.155,23	\$ 71.337,52	\$ 405,79	\$ 89.356,89
62	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	\$ 211.886,00	\$ 438.833,32	\$ 434.069,68	\$ 116.520,05	\$ 142.546,32	\$ 404.245,92	\$ 2.299,49	\$ 506.355,69
63	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$ 93.075,71	\$ 97.745,65	\$ 128.344,14	\$ 152.575,92	\$ 67.513,24	\$ 125.727,29	\$ 9.049,66	\$ 128.682,30
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO	\$ 118.810,29	\$ 341.087,67	\$ 305.725,54	\$ 36.055,87	\$ 75.033,08	\$ 278.518,63	\$ 11.349,15	\$ 377.673,39

Anexo 19 Estado de Situación Financiera Industria Licorera Iberoamericana ILSA S.A.

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A. CONSOLIDACIÓN DE ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AÑOS 2012-2013-2014-2015-2016-2017-2018-2019

CÓDIGO	CUENTA	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
1	ACTIVO	\$ 6.934.403,53	\$ 7.464.547,07	\$ 8.352.946,90	\$ 11.680.525,59	\$ 9.706.822,08	\$ 7.921.189,59	\$ 8.555.916,28	\$ 8.667.396,89
101	ACTIVO CORRIENTE	\$ 5.003.301,61	\$ 5.309.189,11	\$ 6.150.727,22	\$ 5.470.991,98	\$ 7.188.173,59	\$ 5.417.719,55	\$ 6.003.441,30	\$ 6.065.660,10
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 210.872,75	\$ 103.344,36	\$ 478.394,47	\$ 743.463,59	\$ 3.042.642,33	\$ 371.412,97	\$ 525.564,66	\$ 1.222.473,57
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 2.925.656,38	\$ 3.407.365,95	\$ 3.746.765,37	\$ 2.876.151,89	\$ 2.688.110,18	\$ 3.725.483,19	\$ 4.041.304,30	\$ 3.185.407,55
1010201	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010202	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010203	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	\$ 105.717,73	\$ 105.717,73	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010204	(-) PROVISION POR DETERIORO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010205	INVERSIONES CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ 107.981,94	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

1010206	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	\$ 112.403,18	\$ 138.183,54	\$ 188.321,54	\$ 133.713,58	\$ 66.586,99	\$ 128.995,65	\$ 126.422,35	\$ 3.175.362,60
1010207	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	\$ 2.794.987,82	\$ 3.266.596,53	\$ 3.532.610,40	\$ 2.708.244,92	\$ 2.607.379,72	\$ 3.531.686,25	\$ 3.911.443,19	\$ -
1010208	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010209	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	\$ 16.770,12	\$ -	\$ 20.983,34	\$ 34.193,39	\$ 14.143,47	\$ 64.801,29	\$ 3.438,76	\$ 10.044,95
1010210	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	\$ 104.222,47	\$ 103.131,85	\$ 103.131,85	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10103	INVENTARIOS	\$ 1.741.724,19	\$ 1.676.054,18	\$ 1.800.361,30	\$ 1.716.863,58	\$ 1.309.342,74	\$ 1.159.101,99	\$ 1.241.316,30	\$ 1.488.520,34
1010301	INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	\$ 413.893,48	\$ 545.183,62	\$ 682.360,59	\$ 798.198,31	\$ 525.325,02	\$ 589.716,25	\$ 427.041,91	\$ 567.419,65
1010302	INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ 1.071.050,28	\$ 1.115.168,86	\$ 938.437,64	\$ 780.324,14	\$ 559.846,83	\$ 294.645,72	\$ 230.252,03	\$ 271.206,61
1010303	INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	\$ -	\$ 7.611,44	\$ 7.687,55	\$ -	\$ 24.397,74	\$ 26.678,86	\$ 21.929,09	\$ 25.977,36
1010304	INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN DE SERVICIO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010305	INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	\$ 84.425,97	\$ 119.869,12	\$ 327.775,29	\$ 339.177,86	\$ 315.141,56	\$ 330.405,04	\$ 566.035,76	\$ 628.275,91
1010306	INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010307	MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	\$ 293.265,27	\$ 28.354,55	\$ -	\$ 10.760,46	\$ 994,18	\$ 2.725,86	\$ 163,04	\$ 202,92
1010308	MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCION	\$ 68.026,26	\$ 64.389,77	\$ 60.577,70	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010309	INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010310	OTROS INVENTARIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010311	(-) PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO	\$ 188.937,07	\$ 204.523,18	\$ 216.477,47	\$ 211.597,19	\$ 116.362,59	\$ 85.069,74	\$ 4.105,53	\$ 4.562,11
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	\$ 11.927,19	\$ 13.068,87	\$ 13.096,46	\$ 13.221,68	\$ 10.932,63	\$ 109.309,81	\$ 31.017,47	\$ 24.995,37
1010401	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ 11.927,19	\$ 13.068,87	\$ 13.096,46	\$ 13.221,68	\$ 10.932,63	\$ -	\$ -	\$ 14.590,76
1010402	ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010403	ANTICIPOS A PROVEEDORES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010404	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 109.309,81	\$ 31.017,47	\$ 10.404,61
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 113.121,10	\$ 109.355,75	\$ 112.109,62	\$ 121.291,24	\$ 137.145,71	\$ 52.411,59	\$ 164.129,01	\$ 144.263,27
1010501	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	\$ 43.565,67	\$ 35.102,13	\$ 32.356,57	\$ 41.825,24	\$ 57.490,12	\$ 52.411,59	\$ 65.374,18	\$ 53.568,83
1010502	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)	\$ -	\$ -	\$ 7.224,89	\$ 8.317,57	\$ 8.324,10	\$ -	\$ -	\$ -
1010503	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	\$ 68.733,08	\$ 67.134,30	\$ 72.528,16	\$ 71.148,43	\$ 71.331,49	\$ -	\$ 98.754,83	\$ 90.694,44
1010504	OTROS	\$ 822,35	\$ 7.119,32	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10106	CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11 Y SECC.23 PYMES)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10107	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 109,56	\$ -
102	ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 1.931.101,92	\$ 2.155.357,96	\$ 2.202.219,68	\$ 6.209.533,61	\$ 2.518.648,49	\$ 2.503.470,04	\$ 2.552.474,98	\$ 2.601.736,79
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 1.919.198,29	\$ 2.006.089,15	\$ 2.057.652,11	\$ 4.930.801,13	\$ 2.487.306,88	\$ 2.476.829,67	\$ 2.528.177,37	\$ 2.558.507,79
1020101	TERRENOS	\$ 1.111.058,89	\$ 1.111.058,89	\$ 1.111.058,89	\$ 1.111.058,89	\$ 1.614.999,85	\$ 1.614.999,85	\$ 1.640.832,11	\$ 1.640.832,11

1020102	EDIFICIOS	\$ 544.366,55	\$ 544.366,55	\$ 544.366,55	\$ 544.366,55	\$ 220.004,48	\$ 227.330,48	\$ 201.498,22	\$ 181.232,92
1020103	CONSTRUCCIONES EN CURSO	\$ -	\$ 44.290,50	\$ 72.302,44	\$ 86.302,44	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020104	INSTALACIONES	\$ 417.862,78	\$ 434.813,10	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020105	MUEBLES Y ENSERES	\$ 170.735,35	\$ 165.773,35	\$ 163.837,91	\$ 89.787,70	\$ 90.130,24	\$ 95.303,53	\$ 98.925,48	\$ 101.229,48
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 2.014.707,62	\$ 2.060.021,56	\$ 2.517.398,56	\$ 2.677.398,56	\$ 2.281.583,90	\$ 2.241.995,07	\$ 2.241.617,47	\$ 2.245.521,14
1020107	NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020108	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ 574.008,63	\$ 591.448,63	\$ 607.785,15	\$ 275.005,10	\$ 265.641,60	\$ 272.561,60	\$ 280.210,11	\$ 307.651,99
1020109	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	\$ 179.153,34	\$ 153.653,34	\$ 147.338,01	\$ 108.906,39	\$ 105.033,57	\$ 91.343,81	\$ 91.343,81	\$ 91.343,81
1020110	OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 55,27	\$ -	\$ -	\$ 37.975,50	\$ 37.975,50	\$ 48.345,27	\$ -	\$ -
1020111	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020112	REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020113	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 3.092.750,14	\$ 3.099.336,77	\$ 3.106.435,40	\$ -	\$ 2.128.062,26	\$ 2.115.049,94	\$ 2.026.249,83	\$ 2.009.303,66
1020114	(-) DETERIORO ACUMULADO PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10203	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020301	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020302	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020303	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020304	OTRASCUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10204	ACTIVO INTANGIBLE	\$ -	\$ 45.445,33	\$ 40.744,09	\$ 36.042,85	\$ 31.341,61	\$ 26.640,37	\$ 24.297,61	\$ 19.590,01
1020401	PLUSVALÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020402	MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	\$ -	\$ 47.012,41	\$ 47.012,41	\$ 47.759,03	\$ 47.759,03	\$ 47.759,03	\$ 140.801,43	\$ 189.709,56
1020403	ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020404	(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	\$ -	\$ 1.567,08	\$ 6.268,32	\$ 11.716,18	\$ 16.417,42	\$ 21.118,66	\$ 166.166,23	\$ 170.873,83
1020405	(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020406	OTROS INTANGIBLES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 49.662,41	\$ 754,28
10205	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020501	TERRENOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020502	EDIFICIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020503	(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10206	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ 11.903,63	\$ 103.823,48	\$ -	\$ 507.895,40	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020601	POR DIFERENCIAS TEMPORARIAS	\$ 11.903,63	\$ 103.823,48	\$ -	\$ 507.895,40	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020602	POR PÉRDIDAS TRIBUTARIAS SUJETAS A AMORTIZACIÓN EN PERIODOS SIGUIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020603	POR CRÉDITOS FISCALES NO UTILIZADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10207	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ 103.823,48	\$ 734.794,23	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 23.638,99
1020701	INVERSIONES SUBSIDIARIAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020702	INVERSIONES ASOCIADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020703	INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020704	OTRAS INVERSIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020705	(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020706	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ 103.823,48	\$ 734.794,23	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 23.638,99

2	PASIVO	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		3.119.780,83	3.446.486,29	4.230.228,96	4.610.553,33	3.616.310,93	3.437.988,75	3.642.887,19	3.394.389,18
		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
201	PASIVO CORRIENTE	2.367.395,11	2.490.968,66	3.187.310,18	3.585.148,56	2.509.324,81	2.343.592,05	2.704.061,23	2.506.565,15
20101	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
20102	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	650.332,58	535.351,62	2.639.624,14	679.645,27	769.232,19	1.006.239,02	770.878,28	711.700,77
2010301	LOCALES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		270.516,38	368.840,95	2.190.302,51	410.847,54	530.489,87	640.818,38	467.662,08	381.260,02
2010302	DEL EXTERIOR	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		379.816,20	166.510,67	449.321,63	268.797,73	238.742,32	365.420,64	303.216,20	330.440,75
20104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	103.259,41	\$	\$	\$	511.144,15	\$	\$	\$
2010401	LOCALES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		103.259,41	\$	\$	\$	511.144,15	\$	\$	\$
2010402	DEL EXTERIOR	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
20105	PROVISIONES	16.776,54	15.768,68	28.053,88	37.053,88	17.040,16	27.841,25	474,69	20.734,80
2010501	LOCALES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		16.776,54	15.768,68	28.053,88	37.053,88	17.040,16	27.841,25	474,69	20.734,80
2010502	DEL EXTERIOR	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
20106	PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	1.596.756,67	1.882.784,60	519.632,16	358.114,97	412.675,82	578.580,48	1.932.695,87	1.128.819,55
2010701	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		786.126,93	1.000.284,01	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2010702	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		196.192,27	257.785,28	281.683,06	265.582,23	340.081,86	324.290,34	1.527.444,67	652.107,35
2010703	CON EL IESS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		17.946,42	6.455,95	15.739,25	14.340,13	15.262,11	11.368,04	14.438,00	10.631,50
2010704	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		44.267,77	56.279,85	\$	60.026,92	57.331,85	\$	25.966,30	27.567,91
2010705	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		151.370,89	202.445,34	222.209,85	18.165,69	\$	242.922,10	364.846,90	438.512,79
2010706	DIVIDENDOS POR PAGAR	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		400.852,39	359.534,17	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2010707	OTRAS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
20108	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS -RELACIONADAS	269,91	\$	\$	1.510.330,44	\$	\$	\$	\$
20109	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
20110	PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
201101	JUBILACIÓN PATRONAL	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
201102	OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
201011	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
201012	OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$	57.063,76	\$	1.000.004,00	799.232,49	730.931,30	12,39	645.310,03
		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
202	PASIVO NO CORRIENTE	752.385,72	955.517,63	1.042.918,78	1.025.404,77	1.106.986,12	1.094.396,70	938.825,96	887.824,03
20201	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
20202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2020201	LOCALES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2020202	DEL EXTERIOR	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2020301	LOCALES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2020302	DEL EXTERIOR	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
20204	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
20205	OBLIGACIONES EMITIDAS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
20206	ANTICIPOS DE CLIENTES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$

20204	RESERVA POR DONACIONES PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
20207	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		752.385,72	837.165,08	914.689,53	885.347,21	1.106.986,12	1.094.396,70	938.825,96	887.824,03										
2020701	JUBILACIÓN PATRONAL	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		458.451,08	516.936,07	552.704,95	522.823,46	653.169,28	628.460,54	600.640,56	549.997,65										
2020702	OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		293.934,64	320.229,01	361.984,58	362.523,75	453.816,84	465.936,16	338.185,40	337.826,38										
2020703	OTRAS PROVISIONES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
20208	OTRAS PROVISIONES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
20209	PASIVO DIFERIDO	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
2020901	INGRESOS DIFERIDOS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
2020902	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
20210	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
			118.352,55	128.229,25	140.057,56														
3	PATRIMONIO NETO	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		3.814.622,70	4.018.060,78	4.122.717,94	7.069.972,26	6.090.511,15	4.483.200,84	4.913.029,09	5.273.007,71										
301	CAPITAL	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		500.000,00	500.000,00	500.000,00	500.000,00	500.000,00	500.000,00	500.000,00	500.000,00										
30101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		500.000,00	500.000,00	500.000,00	500.000,00	500.000,00	500.000,00	500.000,00	500.000,00										
30102	(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
302	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
303	PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
304	RESERVAS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		250.000,00	250.000,00	250.000,00	250.000,00	250.000,00	250.000,00	250.000,00	250.000,00										
30401	RESERVA LEGAL	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		250.000,00	250.000,00	250.000,00	250.000,00	250.000,00	250.000,00	250.000,00	250.000,00										
30402	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
30403	OTRAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		779.000,00				4.708.941,00	2.058.475,00	1.890.026,80	1.279.475,00										
30501	SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
30502	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		779.000,00				4.708.941,00	2.058.475,00	1.890.026,80	1.279.475,00										
30503	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
30504	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
306	RESULTADOS ACUMULADOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		1.626.088,53	2.405.088,53	2.405.088,53	1.786.799,10	4.045.915,21	790.905,81	842.524,09	1.410.734,28										
30601	GANACIAS ACUMULADAS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		89.413,48	6.646,25	6.646,25	6.646,25	2.602.240,77	48.225,23	6.646,25	6.646,25										
30602	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
30603	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
		100.419,35	17.652,12	17.652,12	17.652,12	17.652,12	17.652,12	17.652,12	592.899,68										
30604	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
30605	RESERVA DE CAPITAL	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		1.637.094,40	1.637.094,40	1.637.094,40	1.637.094,40	1.461.326,56	908.401,44	908.401,44	908.401,44										
30606	RESERVA POR VALUACION	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
			779.000,00	779.000,00	160.710,57				1.185.799,36										
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		659.534,17	862.972,25	967.629,41	175.767,84	763.879,06	1.052.268,23	1.481.162,95	1.832.798,43										
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		659.534,17	862.972,25	967.629,41				1.052.268,23	1.481.162,95										
30702	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-

Anexo 20 Estado de Resultados Industria Licorera Iberoamericana ILSA S.A.

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.
CONSOLIDACIÓN DE ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS 2012-2013-2014-2015-2016-2017-2018-2019

CÓDIGO	CUENTA	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 5.378.118,79	\$ 6.105.330,61	\$ 6.289.690,95	\$ 5.866.977,45	\$ 6.283.107,92	\$ 6.507.740,48	\$ 7.441.902,37	\$ 7.837.515,03
4101	VENTA DE BIENES	\$ 5.378.118,79	\$ 6.105.330,61	\$ 6.238.881,65	\$ 5.738.691,46	\$ 6.037.729,64	\$ 6.366.920,34	\$ 7.283.693,10	\$ 7.775.805,77
4102	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	-	-	-	-	-	22.027,40	-	-
4103	EXPORTACIONES NETAS	-	-	-	35.963,99	62.751,00	113.067,88	152.609,27	-
4104	GANANCIAS NETAS POR DIFERENCIAS DE CAMBIOS	-	-	-	-	-	-	-	-
4105	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-	-	2.577,24	35.776,08	-	-	5.600,00	61.637,27
4106	REGALÍAS	-	-	-	-	-	-	-	-
4107	INTERESES	-	-	7.648,45	-	18.167,95	-	-	-
4108	DIVIDENDOS	-	-	-	-	-	-	-	-
4109	REINVERSIÓN DE PASIVOS	-	-	-	-	-	-	-	-
4110	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	-	-	40.583,61	56.545,92	164.459,33	5.724,86	-	71,99
4111	(-) DESCUENTO EN VENTAS	-	-	-	-	-	-	-	-
43	OTROS INGRESOS	\$ 99.180,64	\$ 67.626,59	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 36.433,92	\$ 139.918,58	\$ 78.600,74
4301	COMISIONES	-	-	-	-	-	-	139.918,58	-
4302	INTERESES FINANCIEROS	4.883,00	6.817,90	-	-	-	29.942,71	-	16.589,02
4303	GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	-	-	-	-	-	-	-	-
4304	OTRAS RENTAS	94.297,64	60.808,69	-	-	-	6.491,21	-	62.011,72
51	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	\$ 3.323.717,07	\$ 3.765.588,63	\$ 3.726.725,41	\$ 3.608.895,26	\$ 3.980.720,56	\$ 3.726.488,20	\$ 4.331.035,40	\$ 4.461.319,02
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	\$ 2.771.246,29	\$ 3.248.899,45	\$ 3.144.126,91	\$ 2.977.890,14	\$ 2.930.034,67	\$ 2.992.115,81	\$ 3.673.397,83	\$ 3.802.962,57
510101	(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	-	-	-	-	-	-	-	-
510102	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	-	-	-	-	-	-	-	-
510103	(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	-	-	-	-	-	-	-	-
510104	(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	-	-	-	-	-	-	-	-

510105	(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	\$ 454.716,93	\$ 413.893,48	\$ 545.183,62	\$ 682.360,59	\$ 798.198,31	\$ 525.325,02	\$ 589.716,25	\$ 427.041,91
510106	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	\$ 612.352,93	\$ 1.908.346,93	\$ 1.650.367,87	\$ 1.887.244,03	\$ 1.548.908,01	\$ 1.295.655,68	\$ 3.413.797,29	\$ 2.431.101,90
510107	(+) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	\$ 1.609.454,78	\$ 1.551.404,39	\$ 1.662.110,96	\$ 1.059.772,90	\$ 863.739,76	\$ 1.510.913,73	\$ 268.163,23	\$ 1.615.433,14
510108	(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	\$ 413.893,48	\$ 545.183,62	\$ 682.360,59	\$ 798.198,31	\$ 525.325,02	\$ 589.716,25	\$ 427.041,91	\$ 567.419,65
510109	(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ 1.109.359,37	\$ 1.071.050,28	\$ 1.115.168,86	\$ 938.437,64	\$ 780.324,14	\$ 559.846,83	\$ 294.645,72	\$ 230.252,03
510110	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ 1.071.050,28	\$ 1.115.168,86	\$ 938.437,64	\$ 780.324,14	\$ 559.846,83	\$ 294.645,72	\$ 230.252,03	\$ 271.206,61
510111	(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 554.732,01	\$ 84.425,97	\$ 119.869,12	\$ 327.775,29	\$ 339.177,86	\$ 315.141,56	\$ 330.405,04	\$ 566.035,76
510112	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 84.425,97	\$ 119.869,12	\$ 327.775,29	\$ 339.177,86	\$ 315.141,56	\$ 330.405,04	\$ 566.035,76	\$ 628.275,91
5102	(+) MANO DE OBRA DIRECTA	\$ 122.021,08	\$ 141.281,43	\$ 384.909,15	\$ 452.050,70	\$ 510.193,88	\$ 534.643,85	\$ 486.159,47	\$ 484.071,24
510201	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	\$ 103.329,78	\$ 132.669,49	\$ 256.425,90	\$ 287.593,23	\$ 285.247,46	\$ 294.250,11	\$ 262.923,29	\$ 246.693,38
510202	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 18.691,30	\$ 8.611,94	\$ 128.483,25	\$ 164.457,47	\$ 224.946,42	\$ 240.393,74	\$ 223.236,18	\$ 237.377,86
5103	(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	\$ 232.430,97	\$ 251.488,99	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 162,48	\$ 2.899,47
510301	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	\$ 206.769,31	\$ 238.250,88	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 162,48	\$ 2.899,47
510301	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ 25.661,66	\$ 13.238,11	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
5104	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	\$ 198.018,73	\$ 123.918,76	\$ 197.689,35	\$ 178.954,42	\$ 540.492,01	\$ 199.728,54	\$ 171.315,62	\$ 171.385,74
510401	DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 7.333,59	\$ 602,80	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4.325,91	\$ 6.131,75	\$ 4.955,70
510402	DETERIORO O PÉRDIDAS DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510403	DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510404	EFFECTO VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510405	GASTO POR GARANTÍAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510406	ARRENDAMIENTOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510407	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 9.974,23	\$ 13.564,58	\$ 12.405,92	\$ 19.147,27	\$ 19.423,60	\$ 19.017,02	\$ 18.462,59	\$ 16.499,25
510408	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 62,50
510409	SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	\$ 42.368,00	\$ 33.788,53	\$ 32.033,05	\$ 41.233,94	\$ 26.382,31	\$ 34.243,74	\$ 22.140,52	\$ 23.809,67
510410	PROVISIONES	\$ -	\$ -	\$ 73.887,55	\$ 65.188,36	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510411	TRANSPORTE	\$ -	\$ -	\$ 12.343,02	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510412	DEPRECIACIONES	\$ -	\$ -	\$ 275,94	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510413	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	\$ -	\$ -	\$ 35.024,39	\$ 32.734,59	\$ 39.995,42	\$ 14.166,43	\$ 34.507,12	\$ 35.532,38
510414	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 24.130,97	\$ -	\$ 30.339,09

510415	IVA QUE SE CARGA AL COSTO	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	-	-	-	-	-	-
510416	MERMAS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	-	-	-	-	-	-
510417	SERVICIOS PUBLICOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	23.967,15	20.650,26	21.877,97	19.863,74	17.790,78	22.877,70
510418	REGALÍAS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	-	-	-	-	-	-
510419	PERDIDA POR SINIESTROS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	-	-	-	-	-	-
510420	GASTOS DE VIAJE	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	6.513,81	-	-	-	-	-
510421	OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		138.342,91	75.962,85	1.238,52	-	432.812,71	83.980,73	72.282,86	37.309,45
52	GASTOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		1.144.443,08	1.057.733,00	1.081.566,52	2.136.976,56	2.683.678,82	1.198.205,53	817.534,95	531.378,18
5201	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		1.119.881,34	1.056.474,13	1.059.442,45	1.590.447,81	2.632.606,46	1.156.584,72	817.534,95	525.105,17
520101	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	-	-	-	-	-	-
520102	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		284.256,96	304.155,01	333.206,51	328.444,84	280.397,58	254.691,77	232.812,58	152.882,30
520103	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		52.938,61	56.082,02	65.902,40	64.271,92	56.960,82	52.731,66	45.848,36	43.418,68
520104	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		77.614,18	100.295,09	109.316,70	123.562,38	18.570,43	30.741,34	52.544,22	60.064,92
520105	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		108.299,83	62.929,03	-	36.336,57	51.512,15	149.215,04	27.191,80	13.781,40
520106	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		44.228,61	32.330,50	45.655,55	69.031,61	76.913,61	16.500,00	150.063,40	112.388,40
520107	REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	-	-	-	-	-	-
520108	HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	-	-	-	-	-	-
520109	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		44.650,98	35.983,77	28.741,48	39.758,76	28.827,40	20.813,15	21.835,67	19.003,98
520110	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		3.250,00	8.070,00	8.124,00	8.124,00	-	-	8.400,00	9.000,00
520111	COMISIONES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	-	-	-	-	-	-
520112	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		1.228,94	931,96	650,16	707,66	1.022,65	-	-	1.000,94
520113	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		50.453,42	42.647,53	48.994,75	47.659,92	21.050,66	6.627,48	17.431,15	17.689,75
520114	TRANSPORTE	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	-	-	-	-	2.614,25	-
520115	SERVICIOS PUBLICOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		7.040,00	4.838,01	4.498,79	4.216,15	2.816,28	2.246,26	124,66	317,44
520116	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		49.158,44	47.101,91	40.825,44	57.661,09	-	470.380,90	21.993,09	19.718,97
520117	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	894,17	-	-	444,75	-	-
520118	SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	-	8.041,19	5.791,86	4.369,91	2.655,46	4.324,45	7.431,49
520119	GASTOS DE VIAJE	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		13.470,26	2.023,87	2.467,83	1.897,66	-	3.124,47	1.590,05	2.354,89
520120	GASTOS DE GESTIÓN	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		2.560,90	519,64	449,25	382,19	-	626,23	331,19	1.317,74

520121	DEPRECIACIONES	\$ 32.814,07	\$ 29.143,18	\$ 30.261,08	\$ 47.359,99	\$ 59.527,88	\$ 52.390,27	\$ 35.812,44	\$ 18.459,12
520122	AMORTIZACIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520123	MERMAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520124	PROVISIONES	\$ -	\$ -	\$ 55.946,63	\$ 76.987,12	\$ 1.805.782,61	\$ -	\$ 0,02	\$ -
520125	REGALÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520126	PÉRDIDAS POR SINIESTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520127	OTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520128	GASTO DETERIORO	\$ 14.972,40	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520129	COMISIONES Y SIMILARES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520130	GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACIÓN EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520131	GASTO IMPUESTO A LA RENTA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520132	OTROS GASTOS	\$ 332.943,74	\$ 329.422,61	\$ 275.466,52	\$ 678.254,09	\$ 224.854,48	\$ 93.395,94	\$ 194.617,62	\$ 46.275,15
5202	GASTOS FINANCIEROS	\$ 24.561,74	\$ 1.258,87	\$ 22.124,07	\$ 432.987,10	\$ 51.072,36	\$ 41.620,81	\$ -	\$ 6.273,01
520201	INTERESES	\$ 24.561,74	\$ 1.258,87	\$ 22.124,07	\$ -	\$ 51.072,36	\$ 38.993,94	\$ -	\$ 6.273,01
520202	COSTO DE TRANSACCION	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2.626,87	\$ -	\$ -
520203	ARRENDAMIENTO MERCANTIL	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520204	OTROS GASTOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 432.987,10	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
5203	OTROS GASTOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 113.541,65	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520301	PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520302	OTRAS PÉRDIDAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 113.541,65	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	\$ 1.009.139,28	\$ 1.349.635,57	\$ 1.481.399,02	\$ 121.105,63	\$ 381.291,46	\$ 1.619.480,67	\$ 2.433.250,60	\$ 2.923.418,57
61	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	\$ 151.370,89	\$ 202.445,34	\$ 222.209,85	\$ 18.165,84	\$ 57.193,72	\$ 242.922,10	\$ 364.987,59	\$ 438.512,79
62	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	\$ 857.768,39	\$ 1.147.190,23	\$ 1.259.189,17	\$ 102.939,79	\$ 324.097,74	\$ 1.376.558,57	\$ 2.068.263,01	\$ 2.484.905,78
63	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$ 196.192,27	\$ 257.785,28	\$ 281.683,07	\$ 265.582,23	\$ 340.081,86	\$ 324.290,34	\$ 586.537,05	\$ 652.107,35
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO	\$ 661.576,12	\$ 889.404,95	\$ 977.506,10	\$ 162.642,44	\$ 664.179,60	\$ 1.052.268,23	\$ 1.481.725,96	\$ 1.832.798,43

Anexo 21 Estado de Situación Financiera Purificadora de Agua Natural NATURLIQUID CIA. LTDA.

PURIFICADORA DE AGUA NATURAL NATURLIQUID CIA. LTDA.
CONSOLIDACIÓN DE ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS 2012-2013-2014-2015-2016-2017-2018-2019

CÓDIGO	CUENTA	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
1	ACTIVO	\$ 306.145,36	\$ 398.722,83	\$ 360.422,83	\$ 397.747,91	\$ 420.806,14	\$ 472.158,55	\$ 436.710,14	\$ 610.037,43
101	ACTIVO CORRIENTE	\$ 129.103,56	\$ 197.865,18	\$ 180.299,78	\$ 206.480,77	\$ 297.323,27	\$ 266.911,14	\$ 225.748,23	\$ 439.549,03
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 23.643,48	\$ 24.535,67	\$ 12.857,57	\$ 41.895,43	\$ 13.593,99	\$ 13.024,16	\$ 21.073,05	\$ 294.027,35
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 15.651,51	\$ 14.674,49	\$ 54.036,12	\$ 9.009,77	\$ 12.094,58	\$ 146.415,03	\$ 196.766,26	\$ 90.090,09
1010201	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010202	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010203	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 50.549,96	\$ -
1010204	(-) PROVISION POR DETERIORO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010205	INVERSIONES CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010206	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	\$ 17.389,94	\$ 5.087,58	\$ 5.239,07	\$ 10.907,23	\$ 12.094,58	\$ 4.781,17	\$ 4.574,06	\$ 4.384,55
1010207	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 141.633,86	\$ -	\$ -
1010208	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 141.642,24	\$ 84.731,48
1010209	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	\$ -	\$ 11.325,34	\$ 50.587,87	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 974,06
1010210	(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	\$ 1.738,43	\$ 1.738,43	\$ 1.790,82	\$ 1.897,46	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10103	INVENTARIOS	\$ 83.103,66	\$ 141.079,89	\$ 99.610,38	\$ 105.753,69	\$ 109.046,41	\$ 67.804,97	\$ -	\$ 39.937,99
1010301	INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	\$ -	\$ 88.769,00	\$ 87.862,59	\$ 90.825,00	\$ 73.630,00	\$ 50.259,64	\$ -	\$ 19.582,43
1010302	INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010303	INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	\$ -	\$ 3.131,00	\$ 4.819,79	\$ 8.131,79	\$ 22.791,41	\$ 3.323,61	\$ -	\$ 1.303,60

1010304	INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN DE SERVICIO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010305	INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	\$ 17,568.00	\$ 1,973.00	\$ 1,585.00	\$ 6,796.90	\$ 12,625.00	\$ 14,221.72	\$ -	\$ -	\$ 19,051.96
1010306	INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	\$ 44,472.33	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010307	MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010308	MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCION	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010309	INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	\$ 21,063.33	\$ 47,206.89	\$ 5,343.00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010310	OTROS INVENTARIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010311	(-) PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 35,960.28	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,238.47
1010401	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,238.47
1010402	ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010403	ANTICIPOS A PROVEEDORES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1010404	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 35,960.28	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 6,704.91	\$ 17,575.13	\$ 13,795.71	\$ 13,861.60	\$ 14,213.28	\$ 12,771.13	\$ -	\$ -	\$ 13,255.13
1010501	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	\$ 2,157.62	\$ 12,007.60	\$ 8,058.48	\$ 5,588.97	\$ 5,114.61	\$ 3,651.24	\$ -	\$ -	\$ 9,230.24
1010502	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 212.33	\$ -	\$ 10.78	\$ -	\$ -	\$ -
1010503	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	\$ 4,547.29	\$ 5,567.53	\$ 5,737.23	\$ 8,060.30	\$ 9,098.67	\$ 9,109.11	\$ -	\$ -	\$ 474.07
1010504	OTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,550.82
10106	CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11 Y SECC.23 PYMES)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10107	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 148,375.01	\$ 26,895.85	\$ 7,908.92	\$ -	\$ -
102	ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 177,041.80	\$ 200,857.65	\$ 180,123.05	\$ 191,267.14	\$ 123,482.87	\$ 205,247.41	\$ 210,961.91	\$ 170,488.40	\$ -
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 177,041.80	\$ 200,857.65	\$ 180,123.05	\$ 191,267.14	\$ 123,482.87	\$ 205,247.41	\$ 210,961.91	\$ 170,488.40	\$ -
1020101	TERRENOS	\$ 8,001.00	\$ 8,001.00	\$ 15,001.00	\$ 15,001.00	\$ 15,001.00	\$ 15,001.00	\$ 15,000.00	\$ 15,000.00	\$ -
1020102	EDIFICIOS	\$ -	\$ 79,232.97	\$ 97,846.81	\$ 98,147.81	\$ 103,658.27	\$ 106,818.27	\$ -	\$ -	\$ -
1020103	CONSTRUCCIONES EN CURSO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020104	INSTALACIONES	\$ 73,763.84	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020105	MUEBLES Y ENSERES	\$ 16,595.69	\$ 16,595.69	\$ 16,595.69	\$ 16,975.69	\$ 16,975.69	\$ 17,635.69	\$ 17,635.69	\$ 17,635.69	\$ -
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 74,243.21	\$ 79,226.85	\$ 80,791.76	\$ 85,797.72	\$ 95,760.77	\$ 109,033.26	\$ 219,751.69	\$ 228,238.27	\$ -
1020107	NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020108	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ 7,758.98	\$ 9,432.88	\$ 12,117.75	\$ 16,433.96	\$ 17,383.96	\$ 18,043.96	\$ 18,898.96	\$ 25,393.76	\$ -
1020109	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	\$ 336,041.22	\$ 448,327.67	\$ 448,327.67	\$ 509,826.78	\$ 509,826.78	\$ 162,147.49	\$ 203,499.28	\$ 203,499.28	\$ -
1020110	OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,299.95
1020111	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020112	REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

1020113	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020114	(-) DETERIORO ACUMULADO PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	339.362,14	439.959,41	490.557,63	550.915,82	635.123,60	223.432,26	263.823,71	320.578,55
10203	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020301	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020302	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020303	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020304	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10204	ACTIVO INTANGIBLE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020401	PLUSVALÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020402	MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020403	ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020404	(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020405	(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020406	OTROS INTANGIBLES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10205	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020501	TERRENOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020502	EDIFICIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020503	(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10206	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020601	POR DIFERENCIAS TEMPORARIAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020602	POR PERDIDAS TRIBUTARIAS SUJETAS A AMORTIZACION EN PERIODOS SIGUIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020603	POR CREDITOS FISCALES NO UTILIZADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
10207	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020701	INVERSIONES SUBSIDIARIAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020702	INVERSIONES ASOCIADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020703	INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020704	OTRAS INVERSIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020705	(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
1020706	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2	PASIVO	\$ 159.367,39	\$ 260.429,01	\$ 216.339,88	\$ 268.309,34	\$ 266.479,20	\$ 297.557,90	\$ 226.030,86	\$ 492.870,01
201	PASIVO CORRIENTE	\$ 68.102,36	\$ 130.104,40	\$ 141.168,59	\$ 136.807,90	\$ 185.566,06	\$ 262.842,40	\$ 139.751,66	\$ 63.846,80
20101	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20102	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 53.061,37	\$ 65.169,19	\$ 137.010,86	\$ 85.385,70	\$ 151.188,83	\$ 175.911,63	\$ -	\$ 10.284,47
2010301	LOCALES	\$ 53.061,37	\$ 65.169,19	\$ 137.010,86	\$ 85.385,70	\$ 151.188,83	\$ 175.911,63	\$ -	\$ 10.284,47
2010302	DEL EXTERIOR	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 15.048,97	\$ 77.903,69	\$ 25.541,47
2010401	LOCALES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 15.048,97	\$ 77.903,69	\$ 25.541,47
2010402	DEL EXTERIOR	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20105	PROVISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2010501	LOCALES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2010502	DEL EXTERIOR	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20106	PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$ 15.040,99	\$ 23.385,31	\$ 4.157,73	\$ 34.717,25	\$ 34.377,23	\$ 71.881,80	\$ 61.847,97	\$ 28.020,86
2010701	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2010702	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 9.127,75	\$ 2.550,11	\$ 2.665,70	\$ 8.023,72	\$ 7.183,46	\$ 10.366,43	\$ 6.354,77	\$ -
2010703	CON EL IEES	\$ -	\$ 6.026,89	\$ -	\$ 6.654,27	\$ 8.654,68	\$ 10.379,25	\$ -	\$ 1.798,03

2010704	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	\$ -	\$ 13,988.96	\$ -	\$ 13,663.34	\$ 12,832.12	\$ 42,746.64	\$ 43,194.34	\$ 26,222.83
2010705	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 5,913.24	\$ 819.35	\$ 1,492.03	\$ 6,375.92	\$ 5,706.97	\$ 8,389.48	\$ 12,298.86	\$ -
2010706	DIVIDENDOS POR PAGAR	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2010707	OTRAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20108	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS -RELACIONADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20109	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20110	PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
201101	JUBILACIÓN PATRONAL	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
201102	OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
201011	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
201012	OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ -	\$ 41,549.90	\$ -	\$ 16,704.95	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
202	PASIVO NO CORRIENTE	\$ 91,265.03	\$ 130,324.61	\$ 75,171.29	\$ 131,501.44	\$ 80,913.14	\$ 34,715.50	\$ 86,279.20	\$ 429,023.21
20201	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 17,329.41	\$ 64,709.97	\$ 75,171.29	\$ 124,173.97	\$ 80,913.14	\$ -	\$ -	\$ -
2020201	LOCALES	\$ 17,329.41	\$ 64,709.97	\$ 75,171.29	\$ 124,173.97	\$ 80,913.14	\$ -	\$ -	\$ -
2020202	DEL EXTERIOR	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20203	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 73,935.62	\$ 65,614.64	\$ -	\$ 7,327.47	\$ -	\$ 34,715.50	\$ 86,279.20	\$ 429,023.21
2020301	LOCALES	\$ 73,935.62	\$ 65,614.64	\$ -	\$ 7,327.47	\$ -	\$ 34,715.50	\$ 86,279.20	\$ 429,023.21
2020302	DEL EXTERIOR	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20204	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20205	OBLIGACIONES EMITIDAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20206	ANTICIPOS DE CLIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20204	RESERVA POR DONACIONES PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20207	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2020701	JUBILACIÓN PATRONAL	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2020702	OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2020703	OTRAS PROVISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20208	OTRAS PROVISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20209	PASIVO DIFERIDO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2020901	INGRESOS DIFERIDOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
2020902	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
20210	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
3	PATRIMONIO NETO	\$ 146,777.97	\$ 138,293.82	\$ 144,082.95	\$ 129,438.57	\$ 154,326.94	\$ 174,600.65	\$ 210,679.28	\$ 117,167.42
301	CAPITAL	\$ 400.00	\$ 400.00	\$ 400.00	\$ 400.00	\$ 400.00	\$ 400.00	\$ 800.00	\$ 800.00
30101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	\$ 400.00	\$ 400.00	\$ 400.00	\$ 400.00	\$ 400.00	\$ 400.00	\$ 800.00	\$ 800.00
30102	(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
302	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	\$ 56,902.38	\$ 56,902.38	\$ 56,902.38	\$ 56,902.38	\$ 56,902.38	\$ 56,902.38	\$ 56,902.38	\$ -
303	PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
304	RESERVAS	\$ -	\$ 24,691.33	\$ 24,691.33	\$ 24,691.33	\$ 27,493.20	\$ 27,492.20	\$ 58,482.35	\$ 58,482.35
30401	RESERVA LEGAL	\$ -	\$ 24,691.33	\$ 24,691.33	\$ -	\$ 2,801.87	\$ 2,800.87	\$ 58,482.35	\$ 160.00
30402	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30403	OTRAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 24,691.33	\$ 24,691.33	\$ 24,691.33	\$ -	\$ 58,322.35
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

30501	SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30502	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30503	SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30504	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
306	RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 65,095,00	\$ 54,207,24	\$ 56,300,11	\$ 19,426,16	\$ 44,375,32	\$ 53,052,36	\$ 40,133,58	\$ 94,593,31	\$ -
30601	GANACIAS ACUMULADAS	\$ 42,841,73	\$ 54,207,24	\$ 56,300,11	\$ 19,426,16	\$ 44,375,32	\$ 53,052,36	\$ 40,133,58	\$ 94,593,31	\$ -
30602	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30603	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30604	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30605	RESERVA DE CAPITAL	\$ 22,253,27	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
30606	RESERVA POR VALUACION	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 24,380,59	\$ 2,092,87	\$ 5,789,13	\$ 28,018,70	\$ 25,156,04	\$ 36,753,71	\$ 54,360,97	\$ 36,708,24	\$ -
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	\$ 24,380,59	\$ 2,092,87	\$ 5,789,13	\$ 28,018,70	\$ 25,156,04	\$ 36,753,71	\$ 54,360,97	\$ 36,708,24	\$ -
30702	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

Anexo 22 Estado de Resultados Purificadora de Agua Natural NATURLIQUID CIA. LTDA.

PURIFICADORA DE AGUA NATURAL NATURLIQUID CIA. LTDA. CONSOLIDACIÓN DE ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AÑOS 2012-2013-2014-2015-2016-2017-2018-2019

CÓDIGO	CUENTA	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 1.013.186,53	\$ 970.905,77	\$ 1.040.985,61	\$ 1.221.834,65	\$ 1.130.589,67	\$ 1.035.302,75	\$ 937.375,32	\$ 864.330,08
4101	VENTA DE BIENES	\$ 1.013.186,53	\$ 966.238,15	\$ 1.040.985,61	\$ 1.215.796,34	\$ 1.123.302,60	\$ 1.010.568,54	\$ 937.375,32	\$ 862.173,86
4102	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4103	EXPORTACIONES NETAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4104	GANANCIAS NETAS POR DIFERENCIAS DE CAMBIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4105	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4106	REGALÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4107	INTERESES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4108	DIVIDENDOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4109	REINVERSIÓN DE PASIVOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4110	OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ -	\$ 4.667,62	\$ -	\$ 6.038,31	\$ 7.287,07	\$ 24.734,21	\$ -	\$ 2.156,22
4111	(-) DESCUENTO EN VENTAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
43	OTROS INGRESOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

4301	COMISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4302	INTERESES FINANCIEROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4303	GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
4304	OTRAS RENTAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
51	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	\$ 419.554,62	\$ 298.297,93	\$ 390.627,61	\$ 446.321,68	\$ 881.900,69	\$ 697.884,69	\$ 456.125,16	\$ 289.022,22
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	\$ 419.554,62	\$ 298.297,93	\$ 390.627,61	\$ 446.321,68	\$ 374.483,15	\$ 229.286,41	\$ 160.754,81	\$ 181.774,95
510101	(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ 28.128,81	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510102	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ 433.981,75	\$ -	\$ -	\$ 454.495,99	\$ 363.116,25	\$ 293.767,77	\$ -	\$ -
510103	(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510104	(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	\$ 44.472,33	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 73.630,00	\$ -	\$ -	\$ -
510105	(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	\$ -	\$ 44.472,33	\$ 88.769,00	\$ 87.862,59	\$ 90.825,00	\$ 535.692,52	\$ -	\$ -
510106	(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	\$ 19.484,39	\$ 326.999,60	\$ 389.333,20	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 160.754,81	\$ -
510107	(+) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 181.774,95
510108	(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	\$ -	\$ 88.769,00	\$ 87.862,59	\$ 90.825,00	\$ -	\$ 585.952,16	\$ -	\$ -
510109	(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510110	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510111	(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	\$ -	\$ 17.568,00	\$ 1.973,00	\$ 1.585,00	\$ 6.796,90	\$ 157.726,57	\$ -	\$ -
510112	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 17.568,00	\$ 1.973,00	\$ 1.585,00	\$ 6.796,90	\$ 12.625,00	\$ 171.948,29	\$ -	\$ -
5102	(+) MANO DE OBRA DIRECTA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 423.209,76	\$ 264.911,24	\$ 212.956,69	\$ 85.766,38
510201	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 258.579,74	\$ 210.987,29	\$ 212.956,69	\$ 73.903,02
510202	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 164.630,02	\$ 53.923,95	\$ -	\$ 11.863,36
5103	(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 18.818,47	\$ -	\$ -
510301	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 18.818,47	\$ -	\$ -
510301	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
5104	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 84.207,78	\$ 184.868,57	\$ 82.413,66	\$ 21.480,89
510401	DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 84.207,78	\$ -	\$ -	\$ -
510402	DETERIORO O PÉRDIDAS DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510403	DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510404	EFFECTO VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

510405	GASTO POR GARANTÍAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510406	ARRENDAMIENTOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510407	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 39,205.93	\$ -	\$ 19,302.19	\$ -
510408	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510409	SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 19,169.71	\$ 2,440.78	\$ 2,178.70	\$ -
510410	PROVISIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510411	TRANSPORTE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510412	DEPRECIACIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510413	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 10,789.76	\$ -	\$ -	\$ -
510414	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510415	IVA QUE SE CARGA AL COSTO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510416	MERMAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510417	SERVICIOS PUBLICOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 97,642.10	\$ 79,972.88	\$ -	\$ -
510418	REGALÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510419	PERDIDA POR SINIESTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510420	GASTOS DE VIAJE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
510421	OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 18,061.07	\$ -	\$ -	\$ -
52	GASTOS	\$ 554,210.33	\$ 667,145.51	\$ 640,411.14	\$ 733,110.12	\$ 210,642.51	\$ 281,982.60	\$ 399,257.75	\$ 609,129.03
5201	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	\$ 550,231.07	\$ 660,589.03	\$ 634,420.88	\$ 733,110.12	\$ 209,384.20	\$ 280,637.23	\$ 384,632.80	\$ 590,656.49
520101	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	\$ 1,632.47	\$ 6,244.81	\$ 169.48	\$ 380.73	\$ 200.78	\$ 1,785.33	\$ 219.03	\$ 677.06
520102	SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	\$ 259,263.26	\$ 268,846.60	\$ 273,710.71	\$ 297,066.06	\$ -	\$ 136,706.86	\$ 176,571.35	\$ 163,863.97
520103	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	\$ 50,288.37	\$ 50,515.25	\$ 54,430.78	\$ 54,691.31	\$ -	\$ 5,896.95	\$ -	\$ 33,405.85
520104	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	\$ 32,534.09	\$ 39,184.71	\$ 42,445.04	\$ 52,920.56	\$ -	\$ 4,431.55	\$ 49,329.80	\$ 74,633.22
520105	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520106	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	\$ -	\$ 10,652.28	\$ 1,962.00	\$ 3,823.73	\$ 8,229.29	\$ 1,986.09	\$ 4,312.13	\$ 17,705.83
520107	REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 10,387.70	\$ 3,200.32
520108	HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520109	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$ 31,678.11	\$ 36,710.58	\$ 27,033.63	\$ 43,633.07	\$ 50,773.68	\$ 4,104.23	\$ 40,918.20	\$ 54,229.95
520110	ARRENDAMIENTO OPERATIVO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 146.78	\$ -	\$ -

520111	COMISIONES	\$ -	\$ 3,890,74	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520112	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	\$ 3,632,49	\$ 15,616,73	\$ 18,882,87	\$ 19,876,71	\$ 23,798,81	\$ 5,402,69	\$ 16,708,96	\$ -
520113	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	\$ 244,70	\$ 4,507,62	\$ 11,836,66	\$ 13,037,77	\$ 4,201,72	\$ -	\$ -	\$ 11,492,46
520114	TRANSPORTE	\$ 17,248,13	\$ 17,663,82	\$ 10,235,02	\$ 7,694,59	\$ 8,211,96	\$ 5,505,59	\$ 4,671,83	\$ 3,245,58
520115	SERVICIOS PUBLICOS	\$ 8,740,83	\$ 23,385,04	\$ 41,378,98	\$ 45,789,01	\$ 41,790,46	\$ 3,898,10	\$ 6,561,00	\$ 24,681,74
520116	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	\$ -	\$ 24,110,91	\$ 14,787,63	\$ 26,536,40	\$ 23,011,19	\$ 17,932,45	\$ 23,590,59	\$ 50,350,37
520117	IVA QUE SE CARGA AL GASTO	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520118	SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS	\$ -	\$ -	\$ 41,222,18	\$ 65,783,77	\$ 21,075,43	\$ 6,170,29	\$ 2,938,01	\$ -
520119	GASTOS DE VIAJE	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 220,00	\$ 1,664,03	\$ -	\$ -	\$ 12,276,07
520120	GASTOS DE GESTIÓN	\$ 8,400,00	\$ 234,42	\$ 13,552,40	\$ 15,027,45	\$ 776,57	\$ 396,91	\$ 2,455,11	\$ 6,977,15
520121	DEPRECIACIONES	\$ 82,299,84	\$ 100,597,27	\$ 50,598,22	\$ 60,358,19	\$ -	\$ 36,636,33	\$ 40,391,45	\$ 56,754,84
520122	AMORTIZACIONES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 106,64	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520123	MERMAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520124	PROVISIONES	\$ -	\$ -	\$ 52,39	\$ -	\$ 141,33	\$ -	\$ -	\$ -
520125	REGALÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520126	PÉRDIDAS POR SINIESTROS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520127	OTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520128	GASTO DETERIORO	\$ 173,34	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520129	COMISIONES Y SIMILARES	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,768,20	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 367,20
520130	GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACIÓN EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520131	GASTO IMPUESTO A LA RENTA	\$ 3,002,64	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520132	OTROS GASTOS	\$ 51,092,80	\$ 58,428,25	\$ 32,122,89	\$ 21,395,93	\$ 25,508,95	\$ 49,637,08	\$ 5,577,64	\$ 76,794,88
5202	GASTOS FINANCIEROS	\$ 3,979,26	\$ 3,890,74	\$ 5,990,26	\$ -	\$ 1,258,31	\$ 1,345,37	\$ 14,624,95	\$ 18,472,54
520201	INTERESES	\$ 3,979,26	\$ 2,954,67	\$ 5,990,26	\$ -	\$ 1,258,31	\$ 461,14	\$ 14,624,95	\$ 15,363,35
520202	COSTO DE TRANSACCION	\$ -	\$ 936,07	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 789,51	\$ -	\$ 3,109,19
520203	ARRENDAMIENTO MERCANTIL	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520204	OTROS GASTOS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 94,72	\$ -	\$ -
5203	OTROS GASTOS	\$ -	\$ 2,665,74	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
520301	PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

520302	OTRAS PÉRDIDAS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		-	2.665,74	-	-	-	-	-	-
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		39.421,58	5.462,33	9.946,86	42.402,85	38.046,47	55.435,46	81.992,41	33.821,17
61	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		5.913,24	819,35	1.492,03	6.360,43	5.706,97	8.315,32	12.298,86	
62	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		33.508,34	4.642,98	8.454,83	36.042,42	32.339,50	47.120,14	69.693,55	33.821,17
63	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		9.127,75	2.550,11	2.665,70	8.023,72	7.183,46	10.366,43	15.332,58	2.540,63
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
		24.380,59	2.092,87	5.789,13	28.018,70	25.156,04	36.753,71	54.360,97	36.361,80

Anexo 23 Indicadores Financieros The Tesalia Springs Company S.A.

THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A.									
INDICADORES	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	
Total Ingresos	\$146.610.411,39	\$207.401.886,57	\$256.083.007,19	\$280.989.663,64	\$235.278.539,12	\$257.685.040,35	\$282.306.542,71	\$283.992.792,78	
Patrimonio	\$ 24.505.779,05	\$ 61.701.773,84	\$ 62.520.693,56	\$ 65.287.548,64	\$ 54.783.186,11	\$ 59.472.240,23	\$ 50.888.379,27	\$ 57.406.423,60	
ROA	5,98	3,36	4,10	4,30	4,29	4,33	5,55	4,95	
Total Ingresos	\$146.610.411,39	\$207.401.886,57	\$256.083.007,19	\$280.989.663,64	\$235.278.539,12	\$257.685.040,35	\$282.306.542,71	\$283.992.792,78	
Total de activos	\$ 89.671.656,88	\$181.304.362,96	\$218.979.653,13	\$213.821.530,10	\$176.692.328,48	\$187.826.275,53	\$202.867.242,28	\$178.780.262,03	
ROE	1,63	1,14	1,17	1,31	1,33	1,37	1,39	1,59	
Utilidad bruta	\$ 68.213.185,72	\$112.752.940,24	\$143.445.510,77	\$164.388.872,10	\$151.318.471,51	\$169.661.949,98	\$165.448.611,03	\$152.253.503,23	
Ventas netas	\$143.495.914,84	\$206.336.343,88	\$254.285.786,00	\$263.837.498,00	\$232.446.527,00	\$246.332.906,00	\$270.228.304,00	\$275.130.993,44	
Margen de utilidad bruta	0,48	0,55	0,56	0,62	0,65	0,69	0,61	0,55	
Utilidad operacional	\$ 65.097.088,76	\$106.186.312,04	\$136.418.215,04	\$150.256.781,40	\$142.985.896,68	\$161.213.529,84	\$156.738.523,80	\$143.919.011,53	
Ventas netas	\$143.495.914,84	\$206.336.343,88	\$254.285.786,00	\$263.837.498,00	\$232.446.527,00	\$246.332.906,00	\$270.228.304,00	\$275.130.993,44	
Margen operacional	0,45	0,51	0,54	0,57	0,62	0,65	0,58	0,52	
Utilidad neta	\$ 2.527.365,85	\$ 7.402.681,16	\$ 8.009.656,53	\$ 5.520.209,05	\$ -1.615.081,88	\$ 4.441.205,79	\$ 4.371.408,47	\$ 2.052.333,63	
Ventas netas	\$143.495.914,84	\$206.336.343,88	\$254.285.786,00	\$263.837.498,00	\$232.446.527,00	\$246.332.906,00	\$270.228.304,00	\$275.130.993,44	
Margen neto	0,02	0,04	0,03	0,02	-0,01	0,02	0,02	0,01	
Pasivo total	\$ 65.165.877,83	\$119.602.589,12	\$156.458.959,57	\$149.533.981,46	\$159.855.175,47	\$166.922.974,40	\$176.224.811,01	\$145.632.136,73	
Activo total	\$ 89.671.656,88	\$181.304.362,96	\$218.979.653,13	\$213.821.530,10	\$176.692.328,48	\$187.826.275,53	\$202.867.242,28	\$178.780.262,03	
Endeudamiento total	0,73	0,66	0,71	0,70	0,90	0,89	0,87	0,81	
Pasivo total	\$ 65.165.877,83	\$119.602.589,12	\$156.458.959,57	\$149.533.981,46	\$159.855.175,47	\$166.922.974,40	\$176.224.811,01	\$145.632.136,73	
Patrimonio	\$ 24.505.779,05	\$ 61.701.773,84	\$ 62.520.693,56	\$ 65.287.548,64	\$ 54.783.186,11	\$ 59.472.240,23	\$ 50.888.379,27	\$ 57.406.423,60	
Apalancamiento total	2,66	1,94	2,50	2,29	2,92	2,81	3,46	2,54	
Pasivo corriente	\$ 47.154.660,04	\$ 56.509.657,17	\$ 74.407.853,34	\$ 83.003.942,40	\$ 73.591.830,30	\$ 69.127.007,19	\$105.854.271,62	\$ 76.866.665,75	
Patrimonio	\$ 24.505.779,05	\$ 61.701.773,84	\$ 62.520.693,56	\$ 65.287.548,64	\$ 54.783.186,11	\$ 59.472.240,23	\$ 50.888.379,27	\$ 57.406.423,60	
Apalancamiento a corto plazo	1,92	0,92	1,19	1,27	1,34	1,16	2,08	1,34	
Pasivo no corriente	\$ 18.011.217,79	\$ 63.092.931,95	\$ 82.051.106,23	\$ 66.530.039,06	\$ 86.263.345,17	\$ 97.795.967,21	\$ 70.370.539,39	\$ 68.765.470,98	
Pasivo no corriente + Patrimonio	\$ 42.516.996,84	\$124.794.705,79	\$144.571.799,79	\$131.817.587,70	\$141.046.531,28	\$157.268.207,44	\$121.258.918,66	\$126.171.894,58	
Apalancamiento a largo plazo	0,42	0,51	0,57	0,50	0,61	0,62	0,58	0,55	
Margen de contribución	\$ 45.630.509,98	\$ 72.986.287,51	\$ 75.128.686,95	\$ 82.700.661,08	\$ 82.026.435,09	\$ 88.368.944,72	\$ 82.799.622,48	\$ 70.279.492,06	
Utilidad antes de impuestos e intereses	\$ 3.678.694,34	\$ 10.113.118,58	\$ 11.527.307,46	\$ 8.433.374,08	\$ -1.615.081,88	\$ 7.218.970,40	\$ 8.028.163,52	\$ 4.373.094,93	
Grado de apalancamiento operativo	12,40	7,22	6,52	9,81	-50,79	12,24	10,31	16,07	
Utilidad antes de impuestos e intereses	\$ 5.059.948,02	\$ 15.268.893,32	\$ 15.429.776,75	\$ 29.829.701,03	\$ 3.576.442,94	\$ 13.377.192,92	\$ 13.919.827,26	\$ 10.084.426,04	
Utilidad antes de impuestos e intereses - Intereses	\$ 2.527.365,85	\$ 7.402.681,16	\$ 8.009.656,53	\$ 5.520.209,05	\$ -1.615.081,88	\$ 4.441.205,79	\$ 4.371.408,47	\$ 2.052.333,63	
Grado de apalancamiento financiero	2,00	2,06	1,93	5,40	-2,21	3,01	3,18	4,91	

Anexo 24 Indicadores Financieros Compañía Embotelladora Industrial Licorera Manabí CA CEILMACA

COMPANIA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABI CA CEILMACA									
INDICADORES	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	
Total Ingresos	\$5.416.568,37	\$3.772.756,28	\$3.357.110,68	\$3.145.723,92	\$2.823.862,71	\$2.101.462,98	\$2.089.400,21	\$1.781.225,07	
Patrimonio	\$1.234.488,09	\$1.147.360,35	\$1.159.581,86	\$1.097.269,65	\$ 963.973,38	\$ 880.544,35	\$ 966.016,48	\$ 859.681,44	
ROA	4,39	3,29	2,90	2,87	2,93	2,39	2,16	2,07	
Total Ingresos	\$5.416.568,37	\$3.772.756,28	\$3.357.110,68	\$3.145.723,92	\$2.823.862,71	\$2.101.462,98	\$2.089.400,21	\$1.781.225,07	
Total de activos	\$3.287.158,79	\$2.936.180,72	\$2.741.914,60	\$2.851.809,23	\$2.262.456,53	\$2.124.822,71	\$4.036.886,24	\$3.974.319,32	
ROE	1,65	1,28	1,22	1,10	1,25	0,99	0,52	0,45	
Utilidad bruta	\$2.930.725,64	\$1.889.472,59	\$1.665.364,92	\$1.586.727,19	\$1.018.342,17	\$ 767.703,76	\$ 896.119,79	\$ 872.863,67	
Ventas netas	\$5.193.350,18	\$3.772.456,65	\$3.349.930,88	\$3.145.721,80	\$2.444.787,70	\$2.024.391,30	\$2.081.362,69	\$1.781.225,07	
Margen de utilidad bruta	0,56	0,50	0,50	0,50	0,42	0,38	0,43	0,49	
Utilidad operacional	\$2.611.744,50	\$1.802.746,08	\$1.568.046,70	\$1.483.984,56	\$ 694.741,77	\$ 672.699,99	\$ 791.216,48	\$ 771.237,62	
Ventas netas	\$5.193.350,18	\$3.772.456,65	\$3.349.930,88	\$3.145.721,80	\$2.444.787,70	\$2.024.391,30	\$2.081.362,69	\$1.781.225,07	
Margen operacional	0,50	0,47	0,47	0,47	0,28	0,33	0,38	0,43	
Utilidad neta	\$ 585.201,03	\$ 468.813,24	\$ 434.153,28	\$ 350.133,56	\$ 164.317,26	\$ 63.773,14	\$ 146.739,86	\$ 20.821,66	
Ventas netas	\$5.193.350,18	\$3.772.456,65	\$3.349.930,88	\$3.145.721,80	\$2.444.787,70	\$2.024.391,30	\$2.081.362,69	\$1.781.225,07	
Margen neto	0,11	0,12	0,13	0,11	0,07	0,03	0,07	0,01	
Pasivo total	\$2.052.670,70	\$1.788.820,37	\$1.582.332,74	\$1.754.539,58	\$1.298.483,15	\$1.244.278,36	\$3.070.869,76	\$3.114.637,88	
Activo total	\$3.287.158,79	\$2.936.180,72	\$2.741.914,60	\$2.851.809,23	\$2.262.456,53	\$2.124.822,71	\$4.036.886,24	\$3.974.319,32	
Endeudamiento total	0,62	0,61	0,58	0,62	0,57	0,59	0,76	0,78	
Pasivo total	\$2.052.670,70	\$1.788.820,37	\$1.582.332,74	\$1.754.539,58	\$1.298.483,15	\$1.244.278,36	\$3.070.869,76	\$3.114.637,88	
Patrimonio	\$1.234.488,09	\$1.147.360,35	\$1.159.581,86	\$1.097.269,65	\$ 963.973,38	\$ 880.544,35	\$ 966.016,48	\$ 859.681,44	
Apalancamiento total	1,66	1,56	1,36	1,60	1,35	1,41	3,18	3,62	
Pasivo corriente	\$2.052.670,70	\$1.311.347,19	\$1.108.586,58	\$1.754.539,58	\$ 824.736,99	\$ 751.025,70	\$ 622.266,55	\$1.139.780,83	
Patrimonio	\$1.234.488,09	\$1.147.360,35	\$1.159.581,86	\$1.097.269,65	\$ 963.973,38	\$ 880.544,35	\$ 966.016,48	\$ 859.681,44	
Apalancamiento a corto plazo	1,66	1,14	0,96	1,60	0,86	0,85	0,64	1,33	
Pasivo no corriente	\$ -	\$ 477.473,18	\$ 473.746,16	\$ -	\$ 473.746,16	\$ 493.252,66	\$2.448.603,21	\$1.974.857,05	
Pasivo no corriente + Patrimonio	\$1.234.488,09	\$1.624.833,53	\$1.633.328,02	\$1.097.269,65	\$1.437.719,54	\$1.373.797,01	\$3.414.619,69	\$2.834.538,49	
Apalancamiento a largo plazo	0,00	0,29	0,29	0,00	0,33	0,36	0,72	0,70	
Margen de contribución	\$1.347.445,67	\$1.181.773,53	\$ 905.113,52	\$ 639.634,58	\$ 29.724,01	\$ 140.895,35	\$ 347.274,01	\$ 284.495,49	
Utilidad antes de impuestos e intereses	\$ 752.827,31	\$ 601.042,62	\$ 557.784,64	\$ 458.490,31	\$ 221.310,17	\$ 83.928,57	\$ 199.238,65	\$ 27.762,22	
Grado de apalancamiento operativo	1,79	1,97	1,62	1,40	0,13	1,68	1,74	10,25	
Utilidad antes de impuestos e intereses	\$1.247.424,07	\$ 601.042,62	\$ 664.569,77	\$ 462.643,05	\$ 221.790,96	\$ 84.134,07	\$ 199.238,65	\$ 88.262,22	
Utilidad antes de impuestos e intereses - Intereses	\$ 585.201,03	\$ 468.813,24	\$ 434.153,28	\$ 350.133,56	\$ 164.317,26	\$ 63.773,14	\$ 146.739,86	\$ 20.821,66	
Grado de apalancamiento financiero	2,13	1,28	1,53	1,32	1,35	1,32	1,36	4,24	

Anexo 25 Indicadores Financieros Cervecería Nacional CN S.A.

CERVECERIA NACIONAL CN S.A.									
INDICADORES	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	
Total Ingresos	\$428.443.828,70	\$454.677.176,54	\$493.855.738,11	\$502.917.164,18	\$465.112.486,44	\$513.363.213,85	\$547.289.864,19	\$357.680.127,51	
Patrimonio	\$143.749.384,28	\$126.947.466,58	\$145.192.639,37	\$199.168.273,87	\$194.308.138,36	\$239.069.302,49	\$193.840.758,31	\$160.320.538,33	
ROA	2,98	3,58	3,40	2,53	2,39	2,15	2,82	2,23	
Total Ingresos	\$428.443.828,70	\$454.677.176,54	\$493.855.738,11	\$502.917.164,18	\$465.112.486,44	\$513.363.213,85	\$547.289.864,19	\$357.680.127,51	

Total de activos	\$460.509.280,28	\$473.873.341,83	\$500.497.936,18	\$482.533.924,50	\$528.010.587,98	\$530.975.017,04	\$579.224.301,14	\$424.804.301,42
ROE	0,93	0,96	0,99	1,04	0,88	0,97	0,94	0,84
Utilidad bruta	\$337.516.745,55	\$372.816.880,22	\$416.262.491,83	\$427.545.878,48	\$401.552.580,69	\$442.900.857,51	\$473.684.045,76	\$272.763.037,90
Ventas netas	\$406.689.574,13	\$440.621.574,77	\$486.728.127,12	\$502.548.381,30	\$461.205.818,72	\$504.236.549,66	\$541.610.171,49	\$349.083.452,14
Margen de utilidad bruta	0,83	0,85	0,86	0,85	0,87	0,88	0,87	0,78
Utilidad operacional	\$314.912.713,27	\$355.997.284,04	\$405.939.306,77	\$420.155.544,01	\$394.831.669,46	\$436.817.073,21	\$466.807.119,74	\$258.454.862,68
Ventas netas	\$406.689.574,13	\$440.621.574,77	\$486.728.127,12	\$502.548.381,30	\$461.205.818,72	\$504.236.549,66	\$541.610.171,49	\$349.083.452,14
Margen operacional	0,77	0,81	0,83	0,84	0,86	0,87	0,86	0,74
Utilidad neta	\$101.160.442,81	\$122.191.419,87	\$140.951.071,61	\$134.757.846,60	\$119.164.130,36	\$159.712.632,58	\$114.246.846,50	\$ 98.412.863,70
Ventas netas	\$406.689.574,13	\$440.621.574,77	\$486.728.127,12	\$502.548.381,30	\$461.205.818,72	\$504.236.549,66	\$541.610.171,49	\$349.083.452,14
Margen neto	0,25	0,28	0,29	0,27	0,26	0,32	0,21	0,28
Pasivo total	\$316.759.896,00	\$346.925.875,25	\$355.305.296,81	\$283.365.650,63	\$333.702.449,62	\$291.905.714,55	\$385.383.542,83	\$264.483.763,09
Activo total	\$460.509.280,28	\$473.873.341,83	\$500.497.936,18	\$482.533.924,50	\$528.010.587,98	\$530.975.017,04	\$579.224.301,14	\$424.804.301,42
Endeudamiento total	0,69	0,73	0,71	0,59	0,63	0,55	0,67	0,62
Pasivo total	\$316.759.896,00	\$346.925.875,25	\$355.305.296,81	\$283.365.650,63	\$333.702.449,62	\$291.905.714,55	\$385.383.542,83	\$264.483.763,09
Patrimonio	\$143.749.384,28	\$126.947.466,58	\$145.192.639,37	\$199.168.273,87	\$194.308.138,36	\$239.069.302,49	\$193.840.758,31	\$160.320.538,33
Apalancamiento total	2,20	2,73	2,45	1,42	1,72	1,22	1,99	1,65
Pasivo corriente	\$239.251.756,91	\$317.725.637,14	\$327.279.069,23	\$269.053.028,71	\$311.773.018,99	\$286.899.866,16	\$339.945.575,48	\$221.406.853,04
Patrimonio	\$143.749.384,28	\$126.947.466,58	\$145.192.639,37	\$199.168.273,87	\$194.308.138,36	\$239.069.302,49	\$193.840.758,31	\$160.320.538,33
Apalancamiento a corto plazo	1,66	2,50	2,25	1,35	1,60	1,20	1,75	1,38
Pasivo no corriente	\$ 77.508.139,09	\$ 29.200.238,11	\$ 28.026.227,58	\$ 14.312.621,92	\$ 21.929.430,63	\$ 5.005.848,39	\$ 45.437.967,35	\$ 43.076.910,05
Pasivo no corriente + Patrimonio	\$221.257.523,37	\$156.147.704,69	\$173.218.866,95	\$213.480.895,79	\$216.237.568,99	\$244.075.150,88	\$239.278.725,66	\$203.397.448,38
Apalancamiento a largo plazo	0,35	0,19	0,16	0,07	0,10	0,02	0,19	0,21
Margen de contribución	\$289.103.938,48	\$323.997.178,84	\$370.568.822,01	\$350.391.888,87	\$315.402.599,04	\$359.900.600,70	\$390.675.366,63	\$194.453.310,55
Utilidad antes de impuestos e intereses	\$132.352.133,69	\$155.695.247,73	\$182.669.192,20	\$196.467.457,21	\$159.778.452,17	\$210.476.136,68	\$181.430.541,80	\$128.405.951,46
Grado de apalancamiento operativo	2,18	2,08	2,03	1,78	1,97	1,71	2,15	1,51
Utilidad antes de impuestos e intereses	\$142.540.787,24	\$164.455.716,12	\$193.084.059,93	\$204.420.159,33	\$165.971.540,78	\$216.828.581,58	\$187.831.629,96	\$130.382.614,44
Utilidad antes de impuestos e intereses - Intereses	\$101.160.442,81	\$122.191.419,87	\$140.951.071,61	\$134.757.846,60	\$119.164.130,36	\$159.712.632,58	\$114.246.846,50	\$ 98.412.863,70
Grado de apalancamiento financiero	1,41	1,35	1,37	1,52	1,39	1,36	1,64	1,32

Anexo 26 Indicadores Financieros Industrias Licoreras Asociadas S.A.

INDICADORES	INDUSTRIAS LICORERAS ASOCIADAS S.A.								
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	
Total Ingresos	\$ 293.638,61	\$ 386.400,69	\$ 366.527,41	\$ 381.812,01	\$ 325.587,17	\$ 413.810,94	\$ 496.582,68	\$ 388.070,41	
Patrimonio	\$ 115.680,81	\$ 100.488,60	\$ 104.273,63	\$ 107.829,70	\$ 111.465,92	\$ 135.137,74	\$ 141.614,93	\$ 152.109,92	
ROA	2,54	3,85	3,52	3,54	2,92	3,06	3,51	2,55	
Total Ingresos	\$ 293.638,61	\$ 386.400,69	\$ 366.527,41	\$ 381.812,01	\$ 325.587,17	\$ 413.810,94	\$ 496.582,68	\$ 388.070,41	
Total de activos	\$ 248.315,80	\$ 257.273,96	\$ 255.524,69	\$ 212.357,50	\$ 237.417,68	\$ 373.965,63	\$ 397.735,63	\$ 371.859,10	
ROE	1,18	1,50	1,43	1,80	1,37	1,11	1,25	1,04	
Utilidad bruta	\$ 232.621,86	\$ 282.644,85	\$ 301.227,42	\$ 309.763,25	\$ 282.706,29	\$ 344.434,89	\$ 394.825,10	\$ 300.524,72	
Ventas netas	\$ 171.278,34	\$ 234.005,58	\$ 179.079,41	\$ 180.913,39	\$ 119.487,21	\$ 260.647,17	\$ 305.963,40	\$ 217.250,20	
Margen de utilidad bruta	1,36	1,21	1,68	1,71	2,37	1,32	1,29	1,38	
Utilidad operacional	\$ 53.759,58	\$ 239.671,89	\$ 231.363,10	\$ 221.638,44	\$ 193.580,73	\$ 258.505,26	\$ 129.013,06	\$ 79.838,78	

Ventas netas	\$ 171.278,34	\$ 234.005,58	\$ 179.079,41	\$ 180.913,39	\$ 119.487,21	\$ 260.647,17	\$ 305.963,40	\$ 217.250,20
Margen operacional	0,31	1,02	1,29	1,23	1,62	0,99	0,42	0,37
Utilidad neta	\$ 799,05	\$ 3.099,37	\$ 6.288,71	\$ 3.909,22	\$ 4.753,48	\$ 24.110,63	\$ 6.643,99	\$ 10.494,99
Ventas netas	\$ 171.278,34	\$ 234.005,58	\$ 179.079,41	\$ 180.913,39	\$ 119.487,21	\$ 260.647,17	\$ 305.963,40	\$ 217.250,20
Margen neto	0,00	0,01	0,04	0,02	0,04	0,09	0,02	0,05
Pasivo total	\$ 132.634,99	\$ 156.785,36	\$ 151.251,06	\$ 104.527,80	\$ 125.951,76	\$ 238.827,89	\$ 256.120,70	\$ 219.749,18
Activo total	\$ 248.315,80	\$ 257.273,96	\$ 255.524,69	\$ 212.357,50	\$ 237.417,68	\$ 373.965,63	\$ 397.735,63	\$ 371.859,10
Endeudamiento total	0,53	0,61	0,59	0,49	0,53	0,64	0,64	0,59
Pasivo total	\$ 132.634,99	\$ 156.785,36	\$ 151.251,06	\$ 104.527,80	\$ 125.951,76	\$ 238.827,89	\$ 256.120,70	\$ 219.749,18
Patrimonio	\$ 115.680,81	\$ 100.488,60	\$ 104.273,63	\$ 107.829,70	\$ 111.465,92	\$ 135.137,74	\$ 141.614,93	\$ 152.109,92
Apalancamiento total	1,15	1,56	1,45	0,97	1,13	1,77	1,81	1,44
Pasivo corriente	\$ 117.672,10	\$ 136.503,58	\$ 148.499,46	\$ 82.633,77	\$ 113.917,83	\$ 188.827,89	\$ 220.815,03	\$ 201.011,18
Patrimonio	\$ 115.680,81	\$ 100.488,60	\$ 104.273,63	\$ 107.829,70	\$ 111.465,92	\$ 135.137,74	\$ 141.614,93	\$ 152.109,92
Apalancamiento a corto plazo	1,02	1,36	1,42	0,77	1,02	1,40	1,56	1,32
Pasivo no corriente	\$ 14.962,89	\$ 20.281,78	\$ 2.751,60	\$ 21.894,03	\$ 12.033,93	\$ 50.000,00	\$ 35.305,67	\$ 18.738,00
Pasivo no corriente + Patrimonio	\$ 130.643,70	\$ 120.770,38	\$ 107.025,23	\$ 129.723,73	\$ 123.499,85	\$ 185.137,74	\$ 176.920,60	\$ 170.847,92
Apalancamiento a largo plazo	0,11	0,17	0,03	0,17	0,10	0,27	0,20	0,11
Margen de contribución	\$ -40.938,16	\$ -87.518,68	\$ -71.286,32	\$ -84.127,86	\$ -114.608,03	\$ 5.997,71	\$ 25.954,18	\$ -3.374,98
Utilidad antes de impuestos e intereses	\$ 1.037,73	\$ 3.973,55	\$ 8.061,49	\$ 9.186,18	\$ 6.337,98	\$ 30.911,07	\$ 8.517,93	\$ 13.455,12
Grado de apalancamiento operativo	-39,45	-22,03	-8,84	-9,16	-18,08	0,19	3,05	-0,25
Utilidad antes de impuestos e intereses	\$ 4.387,85	\$ 8.016,07	\$ 12.369,85	\$ 13.240,26	\$ 8.624,58	\$ 31.998,90	\$ 12.581,93	\$ 17.281,94
Utilidad antes de impuestos e intereses - Intereses	\$ 799,05	\$ 3.099,37	\$ 6.288,71	\$ 3.909,22	\$ 4.753,48	\$ 24.110,63	\$ 6.643,99	\$ 10.494,99
Grado de apalancamiento financiero	5,49	2,59	1,97	3,39	1,81	1,33	1,89	1,65

Anexo 27 Indicadores Financieros Agua Cristal ACRISTAL C.A.

INDICADORES	AGUA CRISTAL ACRISTAL C.A.								
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	
Total Ingresos	\$ 974.047,69	\$ 883.028,29	\$ 970.373,35	\$ 1.038.155,23	\$ 1.063.705,64	\$ 963.663,08	\$ 1.056.105,20	\$ 1.016.011,95	
Patrimonio	\$ 788.769,81	\$ 846.254,91	\$ 639.716,53	\$ 716.909,97	\$ 728.779,27	\$ 732.740,93	\$ 740.011,72	\$ 751.029,61	
ROA	1,23	1,04	1,52	1,45	1,46	1,32	1,43	1,35	
Total Ingresos	\$ 974.047,69	\$ 883.028,29	\$ 970.373,35	\$ 1.038.155,23	\$ 1.063.705,64	\$ 963.663,08	\$ 1.056.105,20	\$ 1.016.011,95	
Total de activos	\$ 1.223.208,15	\$ 1.460.723,54	\$ 1.541.643,56	\$ 1.894.277,69	\$ 1.846.152,66	\$ 1.918.934,24	\$ 1.835.384,82	\$ 1.694.999,02	
ROE	0,80	0,60	0,63	0,55	0,58	0,50	0,58	0,60	
Utilidad bruta	\$ 626.125,79	\$ 612.252,88	\$ 970.373,35	\$ 954.652,66	\$ 933.921,37	\$ 1.049.838,76	\$ 983.342,20	\$ 902.009,46	
Ventas netas	\$ 960.661,73	\$ 883.028,29	\$ 969.026,56	\$ 1.036.079,25	\$ 1.051.462,41	\$ 963.663,08	\$ 1.046.852,92	\$ 1.010.250,99	
Margen de utilidad bruta	0,65	0,69	1,00	0,92	0,89	1,09	0,94	0,89	
Utilidad operacional	\$ 582.659,03	\$ 558.008,49	\$ 892.826,21	\$ 823.168,45	\$ 797.384,61	\$ 942.624,07	\$ 839.980,94	\$ 770.466,85	
Ventas netas	\$ 960.661,73	\$ 883.028,29	\$ 969.026,56	\$ 1.036.079,25	\$ 1.051.462,41	\$ 963.663,08	\$ 1.046.852,92	\$ 1.010.250,99	
Margen operacional	0,61	0,63	0,92	0,79	0,76	0,98	0,80	0,76	
Utilidad neta	\$ 7.451,88	\$ 8.551,38	\$ 5.673,38	\$ 3.332,91	\$ 5.161,99	\$ 11.760,31	\$ 13.283,64	\$ 11.017,89	
Ventas netas	\$ 960.661,73	\$ 883.028,29	\$ 969.026,56	\$ 1.036.079,25	\$ 1.051.462,41	\$ 963.663,08	\$ 1.046.852,92	\$ 1.010.250,99	
Margen neto	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01	
Pasivo total	\$ 434.438,34	\$ 614.468,63	\$ 901.927,03	\$ 1.177.367,72	\$ 1.117.373,39	\$ 1.186.193,31	\$ 1.095.373,10	\$ 943.969,41	
Activo total	\$ 1.223.208,15	\$ 1.460.723,54	\$ 1.541.643,56	\$ 1.894.277,69	\$ 1.846.152,66	\$ 1.918.934,24	\$ 1.835.384,82	\$ 1.694.999,02	
Endeudamiento total	0,36	0,42	0,59	0,62	0,61	0,62	0,60	0,56	

Pasivo total	\$	434.438,34	\$	614.468,63	\$	901.927,03	\$	1.177.367,72	\$	1.117.373,39	\$	1.186.193,31	\$	1.095.373,10	\$	943.969,41
Patrimonio	\$	788.769,81	\$	846.254,91	\$	639.716,53	\$	716.909,97	\$	728.779,27	\$	732.740,93	\$	740.011,72	\$	751.029,61
Apalancamiento total		0,55		0,73		1,41		1,64		1,53		1,62		1,48		1,26
Pasivo corriente	\$	147.915,14	\$	334.389,19	\$	433.874,68	\$	448.197,89	\$	452.226,09	\$	614.126,95	\$	459.994,10	\$	414.241,42
Patrimonio	\$	788.769,81	\$	846.254,91	\$	639.716,53	\$	716.909,97	\$	728.779,27	\$	732.740,93	\$	740.011,72	\$	751.029,61
Apalancamiento a corto plazo		0,19		0,40		0,68		0,63		0,62		0,84		0,62		0,55
Pasivo no corriente	\$	286.523,20	\$	280.079,44	\$	468.052,35	\$	729.169,83	\$	665.147,30	\$	572.066,36	\$	635.379,00	\$	529.727,99
Pasivo no corriente + Patrimonio	\$	1.075.293,01	\$	1.126.334,35	\$	1.107.768,88	\$	1.446.079,80	\$	1.393.926,57	\$	1.304.807,29	\$	1.375.390,72	\$	1.280.757,60
Apalancamiento a largo plazo		0,27		0,25		0,42		0,50		0,48		0,44		0,46		0,41
Margen de contribución	\$	281.559,61	\$	238.587,69	\$	404.398,99	\$	391.929,91	\$	370.797,00	\$	333.053,31	\$	375.403,24	\$	387.634,85
Utilidad antes de impuestos e intereses	\$	9.677,76	\$	8.551,38	\$	10.344,61	\$	11.509,65	\$	11.844,86	\$	18.717,37	\$	21.929,24	\$	20.076,39
Grado de apalancamiento operativo		29,09		27,90		39,09		34,05		31,30		17,79		17,12		19,31
Utilidad antes de impuestos e intereses	\$	27.696,64	\$	27.208,54	\$	36.334,93	\$	34.548,49	\$	26.832,46	\$	27.223,93	\$	26.595,98	\$	45.427,90
Utilidad antes de impuestos e intereses - Intereses	\$	7.451,88	\$	8.551,38	\$	5.673,38	\$	3.332,91	\$	5.161,99	\$	11.760,31	\$	13.283,64	\$	11.017,89
Grado de apalancamiento financiero		3,72		3,18		6,40		10,37		5,20		2,31		2,00		4,12

Anexo 28 Indicadores Financieros Licores San Miguel S.A. LICMIGUEL

INDICADORES	LICORES SAN MIGUEL S.A. LICMIGUEL															
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019								
Total Ingresos	\$	2.428.376,40	\$	2.184.700,13	\$	2.342.289,92	\$	2.542.405,16	\$	2.629.016,94	\$	2.574.645,39	\$	2.779.691,11	\$	2.535.811,07
Patrimonio	\$	803.788,49	\$	972.454,46	\$	1.128.710,66	\$	1.307.456,28	\$	1.512.919,36	\$	1.774.075,54	\$	2.073.081,29	\$	2.376.803,77
ROA		3,02		2,25		2,08		1,94		1,74		1,45		1,34		1,07
Total Ingresos	\$	2.428.376,40	\$	2.184.700,13	\$	2.342.289,92	\$	2.542.405,16	\$	2.629.016,94	\$	2.574.645,39	\$	2.779.691,11	\$	2.535.811,07
Total de activos	\$	3.308.795,25	\$	3.197.365,15	\$	3.349.977,98	\$	3.060.272,95	\$	3.200.429,67	\$	3.245.696,65	\$	3.590.534,00	\$	3.884.700,97
ROE		0,73		0,68		0,70		0,83		0,82		0,79		0,77		0,65
Utilidad bruta	\$	1.070.561,98	\$	1.148.168,43	\$	1.044.980,11	\$	1.133.206,07	\$	1.179.379,22	\$	1.275.217,30	\$	1.457.219,99	\$	1.390.026,26
Ventas netas	\$	2.384.244,48	\$	2.147.355,26	\$	2.247.730,22	\$	2.499.989,05	\$	2.560.964,97	\$	2.543.872,15	\$	2.725.638,91	\$	2.407.563,83
Margen de utilidad bruta		0,45		0,53		0,46		0,45		0,46		0,50		0,53		0,58
Utilidad operacional	\$	959.723,59	\$	1.039.889,67	\$	946.875,43	\$	1.035.461,95	\$	1.082.236,70	\$	1.037.395,33	\$	1.251.591,25	\$	1.109.347,28
Ventas netas	\$	2.384.244,48	\$	2.147.355,26	\$	2.247.730,22	\$	2.499.989,05	\$	2.560.964,97	\$	2.543.872,15	\$	2.725.638,91	\$	2.407.563,83
Margen operacional		0,40		0,48		0,42		0,41		0,42		0,41		0,46		0,46
Utilidad neta	\$	116.154,07	\$	168.665,97	\$	156.255,92	\$	178.745,92	\$	205.462,92	\$	261.155,98	\$	295.860,74	\$	302.834,16
Ventas netas	\$	2.384.244,48	\$	2.147.355,26	\$	2.247.730,22	\$	2.499.989,05	\$	2.560.964,97	\$	2.543.872,15	\$	2.725.638,91	\$	2.407.563,83
Margen neto		0,05		0,08		0,07		0,07		0,08		0,10		0,11		0,13
Pasivo total	\$	2.505.006,76	\$	2.224.910,69	\$	2.221.267,32	\$	1.752.816,67	\$	1.687.510,31	\$	1.471.621,11	\$	1.517.452,71	\$	1.507.897,20
Activo total	\$	3.308.795,25	\$	3.197.365,15	\$	3.349.977,98	\$	3.060.272,95	\$	3.200.429,67	\$	3.245.696,65	\$	3.590.534,00	\$	3.884.700,97
Endeudamiento total		0,76		0,70		0,66		0,57		0,53		0,45		0,42		0,39
Pasivo total	\$	2.505.006,76	\$	2.224.910,69	\$	2.221.267,32	\$	1.752.816,67	\$	1.687.510,31	\$	1.471.621,11	\$	1.517.452,71	\$	1.507.897,20
Patrimonio	\$	803.788,49	\$	972.454,46	\$	1.128.710,66	\$	1.307.456,28	\$	1.512.919,36	\$	1.774.075,54	\$	2.073.081,29	\$	2.376.803,77
Apalancamiento total		3,12		2,29		1,97		1,34		1,12		0,83		0,73		0,63
Pasivo corriente	\$	1.765.037,26	\$	1.775.006,96	\$	1.831.250,12	\$	1.346.164,13	\$	1.162.885,13	\$	1.006.396,88	\$	1.354.999,03	\$	1.361.754,11
Patrimonio	\$	803.788,49	\$	972.454,46	\$	1.128.710,66	\$	1.307.456,28	\$	1.512.919,36	\$	1.774.075,54	\$	2.073.081,29	\$	2.376.803,77
Apalancamiento a corto plazo		2,20		1,83		1,62		1,03		0,77		0,57		0,65		0,57
Pasivo no corriente	\$	739.969,50	\$	449.903,73	\$	390.017,20	\$	406.652,54	\$	524.625,18	\$	465.224,23	\$	162.453,68	\$	146.143,09
Pasivo no corriente + Patrimonio	\$	1.543.757,99	\$	1.422.358,19	\$	1.518.727,86	\$	1.714.108,82	\$	2.037.544,54	\$	2.239.299,77	\$	2.235.534,97	\$	2.522.946,86

Apalancamiento a largo plazo	0,48	0,32	0,26	0,24	0,26	0,21	0,07	0,06
Margen de contribución	\$ 424.161,91	\$ 535.602,04	\$ 585.254,06	\$ 787.580,25	\$ 756.489,65	\$ 723.059,92	\$ 859.915,31	\$ 715.618,83
Utilidad antes de impuestos e intereses	\$ 143.036,22	\$ 229.148,30	\$ 202.594,30	\$ 259.923,12	\$ 273.638,90	\$ 347.734,39	\$ 424.958,91	\$ 392.097,13
Grado de apalancamiento operativo	2,97	2,34	2,89	3,03	2,76	2,08	2,02	1,83
Utilidad antes de impuestos e intereses	\$ 270.104,09	\$ 334.938,20	\$ 263.948,11	\$ 318.276,93	\$ 294.576,48	\$ 360.090,90	\$ 426.895,36	\$ 393.450,25
Utilidad antes de impuestos e intereses - Intereses	\$ 116.154,07	\$ 168.665,97	\$ 156.255,92	\$ 178.745,92	\$ 205.462,92	\$ 261.155,98	\$ 295.860,74	\$ 302.834,16
Grado de apalancamiento financiero	2,33	1,99	1,69	1,78	1,43	1,38	1,44	1,30

Anexo 29 Indicadores Financieros CODANA S.A.

CODANA S.A.									
INDICADORES	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	
Total Ingresos	\$ 15.115.964,57	\$ 15.543.584,51	\$ 18.705.622,34	\$ 19.437.794,19	\$ 23.833.960,70	\$ 31.437.566,93	\$ 32.109.400,07	\$ 30.208.619,86	
Patrimonio	\$ 7.038.398,78	\$ 6.707.095,73	\$ 8.747.023,51	\$ 8.667.243,13	\$ 9.987.033,51	\$ 10.747.408,15	\$ 10.337.586,32	\$ 11.080.964,39	
ROA	2,15	2,32	2,14	2,24	2,39	2,93	3,11	2,73	
Total Ingresos	\$ 15.115.964,57	\$ 15.543.584,51	\$ 18.705.622,34	\$ 19.437.794,19	\$ 23.833.960,70	\$ 31.437.566,93	\$ 32.109.400,07	\$ 30.208.619,86	
Total de activos	\$ 18.717.164,13	\$ 21.869.827,16	\$ 19.797.092,12	\$ 18.044.989,93	\$ 36.387.190,82	\$ 28.965.748,88	\$ 29.525.680,68	\$ 35.161.539,43	
ROE	0,81	0,71	0,94	1,08	0,66	1,09	1,09	0,86	
Utilidad bruta	\$ 10.063.362,60	\$ 10.384.029,80	\$ 12.620.055,97	\$ 12.502.777,10	\$ 14.376.085,15	\$ 16.279.585,60	\$ 16.874.668,10	\$ 14.405.201,76	
Ventas netas	\$ 14.859.072,91	\$ 15.515.298,90	\$ 13.608.639,60	\$ 14.097.972,80	\$ 17.637.092,30	\$ 27.314.662,86	\$ 26.808.383,21	\$ 24.971.397,50	
Margen de utilidad bruta	0,68	0,67	0,93	0,89	0,82	0,60	0,63	0,58	
Utilidad operacional	\$ 9.519.840,26	\$ 9.265.452,69	\$ 11.688.527,56	\$ 11.574.139,09	\$ 13.420.568,83	\$ 15.221.020,68	\$ 15.454.982,79	\$ 13.376.271,44	
Ventas netas	\$ 14.859.072,91	\$ 15.515.298,90	\$ 13.608.639,60	\$ 14.097.972,80	\$ 17.637.092,30	\$ 27.314.662,86	\$ 26.808.383,21	\$ 24.971.397,50	
Margen operacional	0,64	0,60	0,86	0,82	0,76	0,56	0,58	0,54	
Utilidad neta	\$ 924.551,18	\$ 594.033,04	\$ 2.470.446,02	\$ 2.089.426,28	\$ 2.439.245,98	\$ 2.933.794,18	\$ 3.391.604,89	\$ 1.731.439,30	
Ventas netas	\$ 14.859.072,91	\$ 15.515.298,90	\$ 13.608.639,60	\$ 14.097.972,80	\$ 17.637.092,30	\$ 27.314.662,86	\$ 26.808.383,21	\$ 24.971.397,50	
Margen neto	0,06	0,04	0,18	0,15	0,14	0,11	0,13	0,07	
Pasivo total	\$ 11.678.765,35	\$ 15.172.731,43	\$ 11.728.164,61	\$ 9.377.746,80	\$ 26.400.157,31	\$ 18.218.340,73	\$ 19.188.094,36	\$ 24.080.575,04	
Activo total	\$ 18.717.164,13	\$ 21.869.827,16	\$ 19.797.092,12	\$ 18.044.989,93	\$ 36.387.190,82	\$ 28.965.748,88	\$ 29.525.680,68	\$ 35.161.539,43	
Endeudamiento total	0,62	0,69	0,59	0,52	0,73	0,63	0,65	0,68	
Pasivo total	\$ 11.678.765,35	\$ 15.172.731,43	\$ 11.728.164,61	\$ 9.377.746,80	\$ 26.400.157,31	\$ 18.218.340,73	\$ 19.188.094,36	\$ 24.080.575,04	
Patrimonio	\$ 7.038.398,78	\$ 6.707.095,73	\$ 8.747.023,51	\$ 8.667.243,13	\$ 9.987.033,51	\$ 10.747.408,15	\$ 10.337.586,32	\$ 11.080.964,39	
Apalancamiento total	1,66	2,26	1,34	1,08	2,64	1,70	1,86	2,17	
Pasivo corriente	\$ 9.150.103,56	\$ 9.046.114,45	\$ 7.412.300,70	\$ 8.160.459,04	\$ 17.400.255,01	\$ 8.285.450,75	\$ 10.568.026,25	\$ 15.400.610,38	
Patrimonio	\$ 7.038.398,78	\$ 6.707.095,73	\$ 8.747.023,51	\$ 8.667.243,13	\$ 9.987.033,51	\$ 10.747.408,15	\$ 10.337.586,32	\$ 11.080.964,39	
Apalancamiento a corto plazo	1,30	1,35	0,85	0,94	1,74	0,77	1,02	1,39	
Pasivo no corriente	\$ 2.528.661,79	\$ 6.126.616,98	\$ 4.315.863,91	\$ 1.217.287,76	\$ 8.999.902,30	\$ 9.932.889,98	\$ 8.620.068,11	\$ 8.679.964,66	
Pasivo no corriente + Patrimonio	\$ 9.567.060,57	\$ 12.833.712,71	\$ 13.062.887,42	\$ 9.884.530,89	\$ 18.986.935,81	\$ 20.680.298,13	\$ 18.957.654,43	\$ 19.760.929,05	
Apalancamiento a largo plazo	0,26	0,48	0,33	0,12	0,47	0,48	0,45	0,44	
Margen de contribución	\$ 3.727.480,73	\$ 3.145.940,56	\$ 143.443,76	\$ -80.825,19	\$ 329.017,43	\$ 3.584.436,61	\$ 2.989.967,83	\$ 670.549,72	
Utilidad antes de impuestos e intereses	\$ 1.217.829,56	\$ 846.286,74	\$ 2.945.227,77	\$ 2.688.980,32	\$ 3.121.853,13	\$ 3.702.924,26	\$ 4.284.149,06	\$ 2.205.217,92	
Grado de apalancamiento operativo	3,06	3,72	0,05	-0,03	0,11	0,97	0,70	0,30	
Utilidad antes de impuestos e intereses	\$ 1.979.879,23	\$ 1.447.651,65	\$ 3.476.526,15	\$ 3.322.478,70	\$ 4.137.147,35	\$ 4.700.181,54	\$ 5.015.856,82	\$ 2.979.436,66	
Utilidad antes de impuestos e intereses - Intereses	\$ 924.551,18	\$ 594.033,04	\$ 2.470.446,02	\$ 2.089.426,28	\$ 2.439.245,98	\$ 2.933.794,18	\$ 3.391.604,89	\$ 1.731.439,30	

Grado de apalancamiento financiero	2,14	2,44	1,41	1,59	1,70	1,60	1,48	1,72
---	------	------	------	------	------	------	------	------

Anexo 30 Indicadores Financieros LICOLA S.A.

LICOLA S.A.									
INDICADORES	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	
Total Ingresos	\$ 192.337,02	\$ 186.223,04	\$ 300.017,29	\$ 290.921,14	\$ 252.470,94	\$ 415.951,49	\$ 257.771,62	\$ 321.406,85	
Patrimonio	\$ 53.836,38	\$ 71.459,21	\$ 118.794,20	\$ 138.136,47	\$ 134.747,35	\$ 146.760,33	\$ 159.288,91	\$ 189.541,83	
ROA	3,57	2,61	2,53	2,11	1,87	2,83	1,62	1,70	
Total Ingresos	\$ 192.337,02	\$ 186.223,04	\$ 300.017,29	\$ 290.921,14	\$ 252.470,94	\$ 415.951,49	\$ 257.771,62	\$ 321.406,85	
Total de activos	\$ 182.625,38	\$ 157.260,11	\$ 179.934,37	\$ 228.350,02	\$ 274.058,46	\$ 358.685,76	\$ 312.880,83	\$ 340.020,59	
ROE	1,05	1,18	1,67	1,27	0,92	1,16	0,82	0,95	
Utilidad bruta	\$ 192.337,02	\$ 186.223,04	\$ 300.017,29	\$ 290.921,14	\$ 252.470,94	\$ 415.951,49	\$ 257.771,62	\$ 321.406,85	
Ventas netas	\$ 192.253,94	\$ 186.223,04	\$ 300.017,29	\$ 290.921,14	\$ 252.470,94	\$ 415.792,37	\$ 248.626,19	\$ 321.406,85	
Margen de utilidad bruta	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,04	1,00	
Utilidad operacional	\$ 192.253,94	\$ 186.223,04	\$ 300.017,29	\$ 290.921,14	\$ 252.470,94	\$ 415.951,49	\$ 257.771,62	\$ 321.406,85	
Ventas netas	\$ 192.253,94	\$ 186.223,04	\$ 300.017,29	\$ 290.921,14	\$ 252.470,94	\$ 415.792,37	\$ 248.626,19	\$ 321.406,85	
Margen operacional	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,04	1,00	
Utilidad neta	\$ 9.733,16	\$ 14.979,41	\$ 35.320,58	\$ 24.726,96	\$ 9.179,49	\$ 12.179,21	\$ 12.528,59	\$ 33.714,27	
Ventas netas	\$ 192.253,94	\$ 186.223,04	\$ 300.017,29	\$ 290.921,14	\$ 252.470,94	\$ 415.792,37	\$ 248.626,19	\$ 321.406,85	
Margen neto	0,05	0,08	0,12	0,08	0,04	0,03	0,05	0,10	
Pasivo total	\$ 128.789,00	\$ 85.800,90	\$ 61.140,17	\$ 90.213,55	\$ 139.311,11	\$ 211.925,43	\$ 153.591,92	\$ 150.478,76	
Activo total	\$ 182.625,38	\$ 157.260,11	\$ 179.934,37	\$ 228.350,02	\$ 274.058,46	\$ 358.685,76	\$ 312.880,83	\$ 340.020,59	
Endeudamiento total	0,71	0,55	0,34	0,40	0,51	0,49	0,44	0,44	
Pasivo total	\$ 128.789,00	\$ 85.800,90	\$ 61.140,17	\$ 90.213,55	\$ 139.311,11	\$ 211.925,43	\$ 153.591,92	\$ 150.478,76	
Patrimonio	\$ 53.836,38	\$ 71.459,21	\$ 118.794,20	\$ 138.136,47	\$ 134.747,35	\$ 146.760,33	\$ 159.288,91	\$ 189.541,83	
Apalancamiento total	2,39	1,20	0,51	0,65	1,03	1,44	0,96	0,79	
Pasivo corriente	\$ 77.841,78	\$ 85.800,90	\$ 61.140,17	\$ 90.213,55	\$ 139.311,11	\$ 211.925,43	\$ 153.591,92	\$ 150.478,76	
Patrimonio	\$ 53.836,38	\$ 71.459,21	\$ 118.794,20	\$ 138.136,47	\$ 134.747,35	\$ 146.760,33	\$ 159.288,91	\$ 189.541,83	
Apalancamiento a corto plazo	1,45	1,20	0,51	0,65	1,03	1,44	0,96	0,79	
Pasivo no corriente	\$ 50.947,22	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
Pasivo no corriente + Patrimonio	\$ 104.783,60	\$ 71.459,21	\$ 118.794,20	\$ 138.136,47	\$ 134.747,35	\$ 146.760,33	\$ 159.288,91	\$ 189.541,83	
Apalancamiento a largo plazo	0,49	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Margen de contribución	\$ 161.176,79	\$ 137.164,42	\$ 262.508,52	\$ 111.541,91	\$ 101.383,80	\$ 138.987,17	\$ 94.520,72	\$ 145.040,28	
Utilidad antes de impuestos e intereses	\$ 13.029,45	\$ 14.979,41	\$ 45.282,80	\$ 31.701,23	\$ 15.522,92	\$ 22.172,62	\$ 16.062,29	\$ 38.785,80	
Grado de apalancamiento operativo	12,37	9,16	5,80	3,52	6,53	6,27	5,88	3,74	
Utilidad antes de impuestos e intereses	\$ 13.966,65	\$ 14.979,41	\$ 45.282,80	\$ 31.701,23	\$ 15.522,92	\$ 23.497,19	\$ 16.062,29	\$ 38.785,80	
Utilidad antes de impuestos e intereses - Intereses	\$ 9.733,16	\$ 14.979,41	\$ 35.320,58	\$ 24.726,96	\$ 9.179,49	\$ 12.179,21	\$ 12.528,59	\$ 33.714,27	
Grado de apalancamiento financiero	1,43	1,00	1,28	1,28	1,69	1,93	1,28	1,15	

Anexo 31 Indicadores Financieros Refrescos Sin Gas S.A. RE.S.GA.SA

REFRESCOS SIN GAS S.A. RE.S.GA.SA									
INDICADORES	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	

Total Ingresos	\$12.568.632,76	\$11.088.703,55	\$13.423.314,30	\$16.611.738,00	\$17.661.741,17	\$17.673.705,16	\$18.931.889,90	\$18.172.575,29
Patrimonio	\$ 1.364.403,83	\$ 1.705.491,50	\$ 2.011.217,05	\$ 2.181.688,58	\$ 458.838,29	\$ 819.788,61	\$ 660.670,81	\$ 1.253.738,37
ROA	9,21	6,50	6,67	7,61	38,49	21,56	28,66	14,49
Total Ingresos	\$12.568.632,76	\$11.088.703,55	\$13.423.314,30	\$16.611.738,00	\$17.661.741,17	\$17.673.705,16	\$18.931.889,90	\$18.172.575,29
Total de activos	\$ 6.487.035,79	\$ 6.663.341,27	\$ 7.580.892,31	\$ 9.190.704,38	\$10.348.197,33	\$ 9.984.236,57	\$ 9.222.187,16	\$12.166.254,15
ROE	1,94	1,66	1,77	1,81	1,71	1,77	2,05	1,49
Utilidad bruta	\$ 4.043.248,03	\$ 4.771.025,69	\$ 4.430.332,95	\$10.228.837,59	\$11.082.641,03	\$11.921.673,96	\$12.088.056,03	\$11.848.717,66
Ventas netas	\$12.568.632,76	\$11.088.703,55	\$13.423.314,30	\$16.611.738,00	\$17.618.431,40	\$17.651.618,70	\$18.709.322,75	\$18.165.209,51
Margen de utilidad bruta	0,32	0,43	0,33	0,62	0,63	0,68	0,65	0,65
Utilidad operacional	\$ 4.043.248,03	\$ 4.771.025,69	\$ 4.430.332,95	\$ 9.061.631,88	\$ 9.754.672,34	\$10.674.999,79	\$10.695.178,76	\$10.637.329,85
Ventas netas	\$12.568.632,76	\$11.088.703,55	\$13.423.314,30	\$16.611.738,00	\$17.618.431,40	\$17.651.618,70	\$18.709.322,75	\$18.165.209,51
Margen operacional	0,32	0,43	0,33	0,55	0,55	0,60	0,57	0,59
Utilidad neta	\$ 118.810,29	\$ 341.087,67	\$ 305.725,54	\$ -36.055,87	\$ 75.033,08	\$ 278.518,63	\$ -11.349,15	\$ 377.673,39
Ventas netas	\$12.568.632,76	\$11.088.703,55	\$13.423.314,30	\$16.611.738,00	\$17.618.431,40	\$17.651.618,70	\$18.709.322,75	\$18.165.209,51
Margen neto	0,01	0,03	0,02	0,00	0,00	0,02	-0,001	0,02
Pasivo total	\$ 5.122.631,96	\$ 4.957.849,77	\$ 5.569.675,26	\$ 7.009.015,80	\$ 9.889.359,04	\$ 9.164.447,96	\$ 8.561.516,35	\$10.912.515,78
Activo total	\$ 6.487.035,79	\$ 6.663.341,27	\$ 7.580.892,31	\$ 9.190.704,38	\$10.348.197,33	\$ 9.984.236,57	\$ 9.222.187,16	\$12.166.254,15
Endeudamiento total	0,79	0,74	0,73	0,76	0,96	0,92	0,93	0,90
Pasivo total	\$ 5.122.631,96	\$ 4.957.849,77	\$ 5.569.675,26	\$ 7.009.015,80	\$ 9.889.359,04	\$ 9.164.447,96	\$ 8.561.516,35	\$10.912.515,78
Patrimonio	\$ 1.364.403,83	\$ 1.705.491,50	\$ 2.011.217,05	\$ 2.181.688,58	\$ 458.838,29	\$ 819.788,61	\$ 660.670,81	\$ 1.253.738,37
Apalancamiento total	3,75	2,91	2,77	3,21	21,55	11,18	12,96	8,70
Pasivo corriente	\$ 2.577.910,37	\$ 1.187.360,65	\$ 3.512.935,60	\$ 3.138.585,42	\$ 2.201.097,15	\$ 2.709.134,46	\$ 2.665.674,57	\$ 9.856.453,98
Patrimonio	\$ 1.364.403,83	\$ 1.705.491,50	\$ 2.011.217,05	\$ 2.181.688,58	\$ 458.838,29	\$ 819.788,61	\$ 660.670,81	\$ 1.253.738,37
Apalancamiento a corto plazo	1,89	0,70	1,75	1,44	4,80	3,30	4,03	7,86
Pasivo no corriente	\$ 2.544.721,59	\$ 3.770.489,12	\$ 2.056.739,66	\$ 3.870.430,38	\$ 7.688.261,89	\$ 6.455.313,50	\$ 5.895.841,78	\$ 1.056.061,80
Pasivo no corriente + Patrimonio	\$ 3.909.125,42	\$ 5.475.980,62	\$ 4.067.956,71	\$ 6.052.118,96	\$ 8.147.100,18	\$ 7.275.102,11	\$ 6.556.512,59	\$ 2.309.800,17
Apalancamiento a largo plazo	0,65	0,69	0,51	0,64	0,94	0,89	0,90	0,46
Margen de contribución	\$ 2.422.908,90	\$ 2.383.005,72	\$ 3.006.199,48	\$ 5.336.711,00	\$ 5.030.042,30	\$ 5.489.713,28	\$ 4.847.719,12	\$ 6.018.042,34
Utilidad antes de impuestos e intereses	\$ 211.886,00	\$ 438.833,32	\$ 434.069,68	\$ 116.520,05	\$ 142.546,32	\$ 404.245,92	\$ -2.299,49	\$ 506.355,69
Grado de apalancamiento operativo	11,43	5,43	6,93	45,80	35,29	13,58	-2108,17	11,89
Utilidad antes de impuestos e intereses	\$ 244.183,76	\$ 536.643,97	\$ 439.330,75	\$ 231.807,14	\$ 203.630,43	\$ 469.865,10	\$ 65.494,73	\$ 572.423,86
Utilidad antes de impuestos e intereses - Intereses	\$ 118.810,29	\$ 341.087,67	\$ 305.725,54	\$ -36.055,87	\$ 75.033,08	\$ 278.518,63	\$ -11.349,15	\$ 377.673,39
Grado de apalancamiento financiero	2,06	1,57	1,44	-6,43	2,71	1,69	-5,77	1,52

Anexo 32 Indicadores Financieros Industria Licorera Iberoamericana ILSA S.A.

INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.									
INDICADORES	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	
Total Ingresos	\$ 5.477.299,43	\$ 6.172.957,20	\$ 6.289.690,95	\$ 5.866.977,45	\$ 6.283.107,92	\$ 6.544.174,40	\$ 7.581.820,95	\$ 7.916.115,77	
Patrimonio	\$ 3.814.622,70	\$ 4.018.060,78	\$ 4.122.717,94	\$ 7.069.972,26	\$ 6.090.511,15	\$ 4.483.200,84	\$ 4.913.029,09	\$ 5.273.007,71	
ROA	1,44	1,54	1,53	0,83	1,03	1,46	1,54	1,50	

Total Ingresos	\$ 5.477.299,43	\$ 6.172.957,20	\$ 6.289.690,95	\$ 5.866.977,45	\$ 6.283.107,92	\$ 6.544.174,40	\$ 7.581.820,95	\$ 7.916.115,77
Total de activos	\$ 6.934.403,53	\$ 7.464.547,07	\$ 8.352.946,90	\$ 11.680.525,59	\$ 9.706.822,08	\$ 7.921.189,59	\$ 8.555.916,28	\$ 8.667.396,89
ROE	0,79	0,83	0,75	0,50	0,65	0,83	0,89	0,91
Utilidad bruta	\$ 2.706.053,14	\$ 2.924.057,75	\$ 3.145.564,04	\$ 2.889.087,31	\$ 3.353.073,25	\$ 3.552.058,59	\$ 3.908.423,12	\$ 4.113.153,20
Ventas netas	\$ 5.378.118,79	\$ 6.105.330,61	\$ 6.238.881,65	\$ 5.738.691,46	\$ 6.037.729,64	\$ 6.366.920,34	\$ 7.283.693,10	\$ 7.775.805,77
Margen de utilidad bruta	0,50	0,48	0,50	0,50	0,56	0,56	0,54	0,53
Utilidad operacional	\$ 2.484.851,42	\$ 2.715.149,73	\$ 2.760.654,89	\$ 2.437.036,61	\$ 2.842.879,37	\$ 2.980.980,82	\$ 3.282.345,07	\$ 3.550.481,22
Ventas netas	\$ 5.378.118,79	\$ 6.105.330,61	\$ 6.238.881,65	\$ 5.738.691,46	\$ 6.037.729,64	\$ 6.366.920,34	\$ 7.283.693,10	\$ 7.775.805,77
Margen operacional	0,46	0,44	0,44	0,42	0,47	0,47	0,45	0,46
Utilidad neta	\$ 661.576,12	\$ 889.404,95	\$ 977.506,10	\$ -162.642,44	\$ -664.179,60	\$ 1.052.268,23	\$ 1.481.725,96	\$ 1.832.798,43
Ventas netas	\$ 5.378.118,79	\$ 6.105.330,61	\$ 6.238.881,65	\$ 5.738.691,46	\$ 6.037.729,64	\$ 6.366.920,34	\$ 7.283.693,10	\$ 7.775.805,77
Margen neto	0,12	0,15	0,16	-0,03	-0,11	0,17	0,20	0,24
Pasivo total	\$ 3.119.780,83	\$ 3.446.486,29	\$ 4.230.228,96	\$ 4.610.553,33	\$ 3.616.310,93	\$ 3.437.988,75	\$ 3.642.887,19	\$ 3.394.389,18
Activo total	\$ 6.934.403,53	\$ 7.464.547,07	\$ 8.352.946,90	\$ 11.680.525,59	\$ 9.706.822,08	\$ 7.921.189,59	\$ 8.555.916,28	\$ 8.667.396,89
Endeudamiento total	0,45	0,46	0,51	0,39	0,37	0,43	0,43	0,39
Pasivo total	\$ 3.119.780,83	\$ 3.446.486,29	\$ 4.230.228,96	\$ 4.610.553,33	\$ 3.616.310,93	\$ 3.437.988,75	\$ 3.642.887,19	\$ 3.394.389,18
Patrimonio	\$ 3.814.622,70	\$ 4.018.060,78	\$ 4.122.717,94	\$ 7.069.972,26	\$ 6.090.511,15	\$ 4.483.200,84	\$ 4.913.029,09	\$ 5.273.007,71
Apalancamiento total	0,82	0,86	1,03	0,65	0,59	0,77	0,74	0,64
Pasivo corriente	\$ 2.367.395,11	\$ 2.490.968,66	\$ 3.187.310,18	\$ 3.585.148,56	\$ 2.509.324,81	\$ 2.343.592,05	\$ 2.704.061,23	\$ 2.506.565,15
Patrimonio	\$ 3.814.622,70	\$ 4.018.060,78	\$ 4.122.717,94	\$ 7.069.972,26	\$ 6.090.511,15	\$ 4.483.200,84	\$ 4.913.029,09	\$ 5.273.007,71
Apalancamiento a corto plazo	0,62	0,62	0,77	0,51	0,41	0,52	0,55	0,48
Pasivo no corriente	\$ 752.385,72	\$ 955.517,63	\$ 1.042.918,78	\$ 1.025.404,77	\$ 1.106.986,12	\$ 1.094.396,70	\$ 938.825,96	\$ 887.824,03
Pasivo no corriente + Patrimonio	\$ 4.567.008,42	\$ 4.973.578,41	\$ 5.165.636,72	\$ 8.095.377,03	\$ 7.197.497,27	\$ 5.577.597,54	\$ 5.851.855,05	\$ 6.160.831,74
Apalancamiento a largo plazo	0,16	0,19	0,20	0,13	0,15	0,20	0,16	0,14
Margen de contribución	\$ 1.725.916,15	\$ 2.003.256,47	\$ 2.133.294,18	\$ 1.732.319,75	\$ 1.699.697,89	\$ 2.369.240,37	\$ 2.567.167,47	\$ 3.049.216,05
Utilidad antes de impuestos e intereses	\$ 857.768,39	\$ 1.147.190,23	\$ 1.259.189,17	\$ 102.939,79	\$ -324.097,74	\$ 1.376.558,57	\$ 2.068.263,01	\$ 2.484.905,78
Grado de apalancamiento operativo	2,01	1,75	1,69	16,83	-5,24	1,72	1,24	1,23
Utilidad antes de impuestos e intereses	\$ 882.330,13	\$ 1.148.449,10	\$ 1.281.313,24	\$ 535.926,89	\$ -273.025,38	\$ 1.418.179,38	\$ 2.068.263,01	\$ 2.491.178,79
Utilidad antes de impuestos e intereses - Intereses	\$ 661.576,12	\$ 889.404,95	\$ 977.506,10	\$ -162.642,44	\$ -664.179,60	\$ 1.052.268,23	\$ 1.481.725,96	\$ 1.832.798,43
Grado de apalancamiento financiero	1,33	1,29	1,31	-3,30	0,41	1,35	1,40	1,36

Anexo 33 Indicadores Financieros Purificadora de Agua Natural NATURLIQUID CIA. LTDA.

INDICADORES	PURIFICADORA DE AGUA NATURAL NATURLIQUID CIA. LTDA.								
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	
Total Ingresos	\$ 1.013.186,53	\$ 970.905,77	\$ 1.040.985,61	\$ 1.221.834,65	\$ 1.130.589,67	\$ 1.035.302,75	\$ 937.375,32	\$ 864.330,08	
Patrimonio	\$ 146.777,97	\$ 138.293,82	\$ 144.082,95	\$ 129.438,57	\$ 154.326,94	\$ 174.600,65	\$ 210.679,28	\$ 117.167,42	
ROA	6,90	7,02	7,22	9,44	7,33	5,93	4,45	7,38	
Total Ingresos	\$ 1.013.186,53	\$ 970.905,77	\$ 1.040.985,61	\$ 1.221.834,65	\$ 1.130.589,67	\$ 1.035.302,75	\$ 937.375,32	\$ 864.330,08	
Total de activos	\$ 306.145,36	\$ 398.722,83	\$ 360.422,83	\$ 397.747,91	\$ 420.806,14	\$ 472.158,55	\$ 436.710,14	\$ 610.037,43	
ROE	3,31	2,44	2,89	3,07	2,69	2,19	2,15	1,42	
Utilidad bruta	\$ 593.631,91	\$ 672.607,84	\$ 650.358,00	\$ 775.512,97	\$ 756.106,52	\$ 806.016,34	\$ 776.620,51	\$ 682.555,13	
Ventas netas	\$ 1.013.186,53	\$ 966.238,15	\$ 1.040.985,61	\$ 1.215.796,34	\$ 1.123.302,60	\$ 1.010.568,54	\$ 937.375,32	\$ 862.173,86	
Margen de utilidad bruta	0,59	0,70	0,62	0,64	0,67	0,80	0,83	0,79	
Utilidad operacional	\$ 593.631,91	\$ 672.607,84	\$ 650.358,00	\$ 775.512,97	\$ 332.896,76	\$ 541.105,10	\$ 563.663,82	\$ 596.788,75	
Ventas netas	\$ 1.013.186,53	\$ 966.238,15	\$ 1.040.985,61	\$ 1.215.796,34	\$ 1.123.302,60	\$ 1.010.568,54	\$ 937.375,32	\$ 862.173,86	

Margen operacional	0,59	0,70	0,62	0,64	0,30	0,54	0,60	0,69
Utilidad neta	\$ 24.380,59	\$ 2.092,87	\$ 5.789,13	\$ 28.018,70	\$ 25.156,04	\$ 36.753,71	\$ 54.360,97	\$ -36.361,80
Ventas netas	\$ 1.013.186,53	\$ 966.238,15	\$ 1.040.985,61	\$ 1.215.796,34	\$ 1.123.302,60	\$ 1.010.568,54	\$ 937.375,32	\$ 862.173,86
Margen neto	0,02	0,00	0,01	0,02	0,02	0,04	0,06	-0,04
Pasivo total	\$ 159.367,39	\$ 260.429,01	\$ 216.339,88	\$ 268.309,34	\$ 266.479,20	\$ 297.557,90	\$ 226.030,86	\$ 492.870,01
Activo total	\$ 306.145,36	\$ 398.722,83	\$ 360.422,83	\$ 397.747,91	\$ 420.806,14	\$ 472.158,55	\$ 436.710,14	\$ 610.037,43
Endeudamiento total	0,52	0,65	0,60	0,67	0,63	0,63	0,52	0,81
Pasivo total	\$ 159.367,39	\$ 260.429,01	\$ 216.339,88	\$ 268.309,34	\$ 266.479,20	\$ 297.557,90	\$ 226.030,86	\$ 492.870,01
Patrimonio	\$ 146.777,97	\$ 138.293,82	\$ 144.082,95	\$ 129.438,57	\$ 154.326,94	\$ 174.600,65	\$ 210.679,28	\$ 117.167,42
Apalancamiento total	1,09	1,88	1,50	2,07	1,73	1,70	1,07	4,21
Pasivo corriente	\$ 68.102,36	\$ 130.104,40	\$ 141.168,59	\$ 136.807,90	\$ 185.566,06	\$ 262.842,40	\$ 139.751,66	\$ 63.846,80
Patrimonio	\$ 146.777,97	\$ 138.293,82	\$ 144.082,95	\$ 129.438,57	\$ 154.326,94	\$ 174.600,65	\$ 210.679,28	\$ 117.167,42
Apalancamiento a corto plazo	0,46	0,94	0,98	1,06	1,20	1,51	0,66	0,54
Pasivo no corriente	\$ 91.265,03	\$ 130.324,61	\$ 75.171,29	\$ 131.501,44	\$ 80.913,14	\$ 34.715,50	\$ 86.279,20	\$ 429.023,21
Pasivo no corriente + Patrimonio	\$ 238.043,00	\$ 268.618,43	\$ 219.254,24	\$ 260.940,01	\$ 235.240,08	\$ 209.316,15	\$ 296.958,48	\$ 546.190,63
Apalancamiento a largo plazo	0,38	0,49	0,34	0,50	0,34	0,17	0,29	0,79
Margen de contribución	\$ 317.120,52	\$ 370.777,52	\$ 364.450,27	\$ 460.890,28	\$ 224.960,66	\$ 168.485,31	\$ 285.307,15	\$ 385.135,94
Utilidad antes de impuestos e intereses	\$ 33.508,34	\$ 4.642,98	\$ 8.454,83	\$ 36.042,42	\$ 32.339,50	\$ 47.120,14	\$ 69.693,55	\$ -33.821,17
Grado de apalancamiento operativo	9,46	79,86	43,11	12,79	6,96	3,58	4,09	-11,39
Utilidad antes de impuestos e intereses	\$ 37.487,60	\$ 8.533,72	\$ 14.445,09	\$ 36.042,42	\$ 33.597,81	\$ 48.465,51	\$ 84.318,50	\$ -15.348,63
Utilidad antes de impuestos e intereses - Intereses	\$ 24.380,59	\$ 2.092,87	\$ 5.789,13	\$ 28.018,70	\$ 25.156,04	\$ 36.753,71	\$ 54.360,97	\$ -36.361,80
Grado de apalancamiento financiero	1,54	4,08	2,50	1,29	1,34	1,32	1,55	0,42

Anexo 34 Base de datos consolidados por años

EMPRESA	Año	ROA	Endeudamiento total	Apalancamiento total	Apalancamiento Corto plazo	Apalancamiento largo plazo	Grado Apalancamiento Financiero	Grado Apalancamiento Operativo
THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A.	2012	5,98	0,73	2,66	1,92	0,42	2,00	12,40
COMPANIA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABI CA CEILMACA	2012	4,39	0,62	1,66	0,00	0,00	2,13	1,79
CERVECERIA NACIONAL CN S.A.	2012	2,98	0,69	2,20	1,66	0,35	1,41	2,18
INDUSTRIAS LICORERAS ASOCIADAS S.A.	2012	2,54	0,53	1,15	1,02	0,11	5,49	-39,45
AGUA CRISTAL ACRISTAL C.A.	2012	1,23	0,36	0,55	0,19	0,27	3,72	29,09
LICORES SAN MIGUEL S.A. LICMIGUEL	2012	3,02	0,76	3,12	2,20	0,48	2,33	2,97
CODANA S.A.	2012	2,15	0,62	1,66	1,30	0,26	2,14	3,06
LICOLA S.A.	2012	3,57	0,71	2,39	1,45	0,49	1,43	12,37
REFRESCOS SIN GAS S.A. RE.S.GA.SA	2012	9,21	0,79	3,75	0,65	0,65	2,06	11,43
INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.	2012	1,44	0,45	0,82	0,16	0,16	1,33	2,01
PURIFICADORA DE AGUA NATURAL NATURLIQUID CIA. LTDA.	2012	6,90	0,52	1,09	0,38	0,38	1,54	9,46
THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A.	2013	3,36	0,66	1,94	0,92	0,51	2,06	7,22
COMPANIA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABI CA CEILMACA	2013	3,29	0,61	1,56	0,29	0,29	1,28	1,97
CERVECERIA NACIONAL CN S.A.	2013	3,58	0,73	2,73	2,50	0,19	1,35	2,08
INDUSTRIAS LICORERAS ASOCIADAS S.A.	2013	3,85	0,61	1,56	1,36	0,17	2,59	-22,03
AGUA CRISTAL ACRISTAL C.A.	2013	1,04	0,42	0,73	0,40	0,25	3,18	27,90
LICORES SAN MIGUEL S.A. LICMIGUEL	2013	2,25	0,70	2,29	1,83	0,32	1,99	2,34
CODANA S.A.	2013	2,32	0,69	2,26	1,35	0,48	2,44	3,72
LICOLA S.A.	2013	2,61	0,55	1,20	1,20	0,00	1,00	9,16
REFRESCOS SIN GAS S.A. RE.S.GA.SA	2013	6,50	0,74	2,91	0,69	0,69	1,57	5,43
INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.	2013	1,54	0,46	0,86	0,19	0,19	1,29	1,75
PURIFICADORA DE AGUA NATURAL NATURLIQUID CIA. LTDA.	2013	7,02	0,65	1,88	0,49	0,49	4,08	79,86
THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A.	2014	4,10	0,71	2,50	1,19	0,57	1,93	6,52
COMPANIA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABI CA CEILMACA	2014	2,90	0,58	1,36	0,29	0,29	1,53	1,62
CERVECERIA NACIONAL CN S.A.	2014	3,40	0,71	2,45	2,25	0,16	1,37	2,03
INDUSTRIAS LICORERAS ASOCIADAS S.A.	2014	3,52	0,59	1,45	1,42	0,03	1,97	-8,84
AGUA CRISTAL ACRISTAL C.A.	2014	1,52	0,59	1,41	0,68	0,42	6,40	39,09
LICORES SAN MIGUEL S.A. LICMIGUEL	2014	2,08	0,66	1,97	1,62	0,26	1,69	2,89
CODANA S.A.	2014	2,14	0,59	1,34	0,85	0,33	1,41	0,05
LICOLA S.A.	2014	2,53	0,34	0,51	0,51	0,00	1,28	5,80
REFRESCOS SIN GAS S.A. RE.S.GA.SA	2014	6,67	0,73	2,77	0,51	0,51	1,44	6,93
INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.	2014	1,53	0,51	1,03	0,20	0,20	1,31	1,69
PURIFICADORA DE AGUA NATURAL NATURLIQUID CIA. LTDA.	2014	7,22	0,60	1,50	0,34	0,34	2,50	43,11
THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A.	2015	4,30	0,70	2,29	1,27	0,50	5,40	9,81
COMPANIA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABI CA CEILMACA	2015	2,87	0,62	1,60	0,00	0,00	1,32	1,40
CERVECERIA NACIONAL CN S.A.	2015	2,53	0,59	1,42	1,35	0,07	1,52	1,78
INDUSTRIAS LICORERAS ASOCIADAS S.A.	2015	3,54	0,49	0,97	0,77	0,17	3,39	-9,16
AGUA CRISTAL ACRISTAL C.A.	2015	1,45	0,62	1,64	0,63	0,50	10,37	34,05
LICORES SAN MIGUEL S.A. LICMIGUEL	2015	1,94	0,57	1,34	1,03	0,24	1,78	3,03
CODANA S.A.	2015	2,24	0,52	1,08	0,94	0,12	1,59	-0,03
LICOLA S.A.	2015	2,11	0,40	0,65	0,65	0,00	1,28	3,52
REFRESCOS SIN GAS S.A. RE.S.GA.SA	2015	7,61	0,76	3,21	0,64	0,64	-6,43	45,80
INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.	2015	0,83	0,39	0,65	0,13	0,13	-3,30	16,83
PURIFICADORA DE AGUA NATURAL NATURLIQUID CIA. LTDA.	2015	9,44	0,67	2,07	0,50	0,50	1,29	12,79

THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A.	2016	4,29	0,90	2,92	1,34	0,61	-2,21	-50,79
COMPANIA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABI CA CEILMACA	2016	2,93	0,57	1,35	0,33	0,33	1,35	0,13
CERVECERIA NACIONAL CN S.A.	2016	2,39	0,63	1,72	1,60	0,10	1,39	1,97
INDUSTRIAS LICORERAS ASOCIADAS S.A.	2016	2,92	0,53	1,13	1,02	0,10	1,81	-18,08
AGUA CRISTAL ACRISTAL C.A.	2016	1,46	0,61	1,53	0,62	0,48	5,20	31,30
LICORES SAN MIGUEL S.A. LICMIGUEL	2016	1,74	0,53	1,12	0,77	0,26	1,43	2,76
CODANA S.A.	2016	2,39	0,73	2,64	1,74	0,47	1,70	0,11
LICOLA S.A.	2016	1,87	0,51	1,03	1,03	0,00	1,69	6,53
REFRESCOS SIN GAS S.A. RE.S.GA.SA	2016	38,49	0,96	21,55	0,94	0,94	2,71	35,29
INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.	2016	1,03	0,37	0,59	0,15	0,15	0,41	-5,24
PURIFICADORA DE AGUA NATURAL NATURLIQUID CIA. LTDA.	2016	7,33	0,63	1,73	0,34	0,34	1,34	6,96
THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A.	2017	4,33	0,89	2,81	1,16	0,62	3,01	12,24
COMPANIA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABI CA CEILMACA	2017	2,39	0,59	1,41	0,36	0,36	1,32	1,68
CERVECERIA NACIONAL CN S.A.	2017	2,15	0,55	1,22	1,20	0,02	1,36	1,71
INDUSTRIAS LICORERAS ASOCIADAS S.A.	2017	3,06	0,64	1,77	1,40	0,27	1,33	0,19
AGUA CRISTAL ACRISTAL C.A.	2017	1,32	0,62	1,62	0,84	0,44	2,31	17,79
LICORES SAN MIGUEL S.A. LICMIGUEL	2017	1,45	0,45	0,83	0,57	0,21	1,38	2,08
CODANA S.A.	2017	2,93	0,63	1,70	0,77	0,48	1,60	0,97
LICOLA S.A.	2017	2,83	0,59	1,44	1,44	0,00	1,93	6,27
REFRESCOS SIN GAS S.A. RE.S.GA.SA	2017	21,56	0,92	11,18	0,89	0,89	1,69	13,58
INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.	2017	1,46	0,43	0,77	0,20	0,20	1,35	1,72
PURIFICADORA DE AGUA NATURAL NATURLIQUID CIA. LTDA.	2017	5,93	0,63	1,70	0,17	0,17	1,32	3,58
THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A.	2018	5,55	0,87	3,46	2,08	0,58	3,18	10,31
COMPANIA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABI CA CEILMACA	2018	2,16	0,76	3,18	0,72	0,72	1,36	1,74
CERVECERIA NACIONAL CN S.A.	2018	2,82	0,67	1,99	1,75	0,19	1,64	2,15
INDUSTRIAS LICORERAS ASOCIADAS S.A.	2018	3,51	0,64	1,81	1,56	0,20	1,89	3,05
AGUA CRISTAL ACRISTAL C.A.	2018	1,43	0,60	1,48	0,62	0,46	2,00	17,12
LICORES SAN MIGUEL S.A. LICMIGUEL	2018	1,34	0,42	0,73	0,65	0,07	1,44	2,02
CODANA S.A.	2018	3,11	0,65	1,86	1,02	0,45	1,48	0,70
LICOLA S.A.	2018	1,62	0,49	0,96	0,96	0,00	1,28	5,88
REFRESCOS SIN GAS S.A. RE.S.GA.SA	2018	28,66	0,93	12,96	0,90	0,90	-5,77	-2108,17
INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.	2018	1,54	0,43	0,74	0,16	0,16	1,40	1,24
PURIFICADORA DE AGUA NATURAL NATURLIQUID CIA. LTDA.	2018	4,45	0,52	1,07	0,29	0,29	1,55	4,09
THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A.	2019	4,95	0,81	2,54	1,34	0,55	4,91	16,07
COMPANIA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABI CA CEILMACA	2019	2,07	0,78	3,62	0,70	0,70	4,24	10,25
CERVECERIA NACIONAL CN S.A.	2019	2,23	0,62	1,65	1,38	0,21	1,32	1,51
INDUSTRIAS LICORERAS ASOCIADAS S.A.	2019	2,55	0,59	1,44	1,32	0,11	1,65	-0,25
AGUA CRISTAL ACRISTAL C.A.	2019	1,35	0,56	1,26	0,55	0,41	4,12	19,31
LICORES SAN MIGUEL S.A. LICMIGUEL	2019	1,07	0,39	0,63	0,57	0,06	1,30	1,83
CODANA S.A.	2019	2,73	0,68	2,17	1,39	0,44	1,72	0,30
LICOLA S.A.	2019	1,70	0,44	0,79	0,79	0,00	1,15	3,74
REFRESCOS SIN GAS S.A. RE.S.GA.SA	2019	14,49	0,90	8,70	0,46	0,46	1,52	11,89
INDUSTRIA LICORERA IBEROAMERICANA ILSA S.A.	2019	1,50	0,39	0,64	0,14	0,14	1,36	1,23
PURIFICADORA DE AGUA NATURAL NATURLIQUID CIA. LTDA.	2019	7,38	0,81	4,21	0,79	0,79	0,42	-11,39