

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 - 2017

(Expresado en miles de pesos)

ACTIVOS							
NOMBRE DE LA CUENTA	NOTAS	2017	ANALISIS VERTICAL	2016	ANALISIS VERTICAL	ANALISIS HORIZONTAL	
						ABSOLUTA	RELATIVA
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>							
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO</b>							
CAJA		173,636	0.41%	104,482	0.25%	69,154	66.19%
CUENTAS CORRIENTES		953,435	2.24%	829,889	1.97%	123,546	14.89%
INVERSIONES		616,660	1.45%	278,314	0.66%	338,346	121.57%
<b>TOTAL DISPONIBLE</b>	<b>3</b>	<b>1,743,731</b>	<b>4.10%</b>	<b>1,212,685</b>	<b>2.88%</b>	<b>531,046</b>	<b>43.79%</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>							
DEUDORES VARIOS		125,369	0.29%	103,910	0.25%	21,459	20.65%
<b>TOTAL DEUDORES</b>	<b>4</b>	<b>125,369</b>	<b>0.29%</b>	<b>103,910</b>	<b>0.25%</b>	<b>21,459</b>	<b>20.65%</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1,869,100</b>	<b>4.39%</b>	<b>1,316,595</b>	<b>3.13%</b>	<b>552,505</b>	<b>41.96%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>							
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO DEPRECIABLES</b>							
TERRENOS		19,389,859	45.54%	19,389,859	45.54%	0	0.00%
		<b>19,389,859</b>	<b>45.54%</b>	<b>19,389,859</b>	<b>45.54%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>DEPRECIABLES</b>							
EDIFICACIONES		21,004,997	49.33%	20,612,816	45.54%	392,181	1.90%
PROPIEDADES DE INVERSION		441,375	1.04%	441,375	0.00%	0	0.00%
MAQUINARIA Y EQUIPO		1,268,323	2.98%	1,146,325	0.00%	121,998	10.64%
EQUIPO DE OFICINA		621,092	1.46%	618,932	1.46%	2,160	0.35%
EQU. COMPUTO Y COMUNICA.		367,250	0.86%	329,124	2.98%	38,126	11.58%
EQUIPO DE TRANSPORTE		14,520	0.03%	14,520	1.46%	0	0.00%
<b>SUBTOTAL</b>		<b>23,717,557</b>	<b>55.70%</b>	<b>23,163,092</b>	<b>51.43%</b>	<b>554,465</b>	<b>2.39%</b>
<b>Menos: DEPRECIACION ACUMULADA</b>		<b>-2,406,460</b>	<b>-5.65%</b>	<b>-1,832,588</b>	<b>-4.36%</b>	<b>-573,872</b>	<b>31.31%</b>
		<b>21,311,097</b>	<b>50.05%</b>	<b>21,330,504</b>	<b>47.07%</b>	<b>-19,407</b>	<b>-0.09%</b>
<b>TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>5</b>	<b>40,700,956</b>	<b>95.59%</b>	<b>40,720,363</b>	<b>92.61%</b>	<b>-19,407</b>	<b>-0.05%</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>							
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		10,675	0.03%	15,151	0.04%	-4,476	-29.54%
<b>TOTAL DIFERIDOS</b>	<b>6</b>	<b>10,675</b>	<b>0.03%</b>	<b>15,151</b>	<b>0.04%</b>	<b>-4,476</b>	<b>-29.54%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>40,711,631</b>	<b>95.61%</b>	<b>40,735,514</b>	<b>96.87%</b>	<b>-23,883</b>	<b>-0.06%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>42,580,731</b>	<b>100%</b>	<b>42,052,109</b>	<b>100%</b>	<b>528,622</b>	<b>1.26%</b>

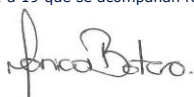
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

A 31 DE DICIEMBRE DE 2016 - 2017

(Exresado en miles de pesos)

PASIVOS							
NOMBRE DE LA CUENTA	NOTAS	2017	ANALISIS VERTICAL	2016	ANALISIS VERTICAL	ANALISIS HORIZONTAL	
						ABSOLUTA	RELATIVA
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>							
<b>PROVEEDORES</b>							
COMPRA DE BIENES Y SERVICIOS	8	157,562	0.37%	53,840	0.13%	103,722	192.65%
		<b>157,562</b>	<b>0.37%</b>	<b>53,840</b>	<b>0.13%</b>	<b>103,722</b>	<b>192.65%</b>
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>							
ACREEDORES VARIOS	8	199,696	0.47%	203,258	0.48%	-3,562	-1.75%
DIVIDENDOS		77,504	0.18%	48,198	0.11%	29,306	60.80%
APORTES SEGURIDAD SOCIAL		29,515	0.07%	26,414	0.06%	3,101	11.74%
APORTES SENA, ICBF, COMFAMILIAR		5,693	0.01%	5,042	0.01%	651	12.91%
LIBRANZAS, FONDOS Y EMBARGOS		29,772	0.07%	26,027	0.06%	3,745	14.39%
RETENCION EN LA FUENTE E ICA		18,163	0.04%	15,569	0.04%	2,594	16.66%
		<b>360,343</b>	<b>0.85%</b>	<b>324,508</b>	<b>0.77%</b>	<b>35,835</b>	<b>11.04%</b>
<b>IMPUESTOS Y TASAS POR PAGAR</b>							
IMPUESTO RENTA	9	273,469	0.64%	224,200	0.53%	49,269	21.98%
IMPTO ICA E IVA		93,317	0.22%	76,494	0.18%	16,823	21.99%
PRO-ESTAMPILLAS		12,019	0.03%	6,129	0.01%	5,890	96.10%
		<b>378,805</b>	<b>0.89%</b>	<b>306,823</b>	<b>0.73%</b>	<b>71,982</b>	<b>23.46%</b>
<b>BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>							
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	10	204,520	0.48%	193,511	0.46%	11,009	5.69%
		<b>204,520</b>	<b>0.48%</b>	<b>193,511</b>	<b>0.46%</b>	<b>11,009</b>	<b>5.69%</b>
<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>							
CREDITO FINANCIERO	7	1,316,735	3.09%	1,586,567	3.77%	-269,832	-17.01%
		<b>1,316,735</b>	<b>3.09%</b>	<b>1,586,567</b>	<b>3.77%</b>	<b>-269,832</b>	<b>-17.01%</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>							
PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDOS	11	392,432	0.92%	0	0.00%	392,432	
		<b>392,432</b>	<b>0.92%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>392,432</b>	
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>2,810,397</b>	<b>6.60%</b>	<b>2,465,249</b>	<b>5.86%</b>	<b>345,148</b>	<b>14.00%</b>
<b>PATRIMONIO</b>							
CAPITAL AUTORIZADO		1,300,000	3.05%	1,300,000	3.09%	0	0.00%
CAPITAL POR SUSCRIBIR		-16,500	-0.04%	-16,500	-0.04%	0	0.00%
PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES	12	16,613	0.04%	16,613	0.04%	0	0.00%
		<b>1,300,113</b>	<b>3.05%</b>	<b>1,300,113</b>	<b>3.09%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>RESERVAS</b>							
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	13	836,950	1.97%	836,950	1.99%	0	0.00%
UTILIDAD NETA		2,068,651	4.86%	1,595,228	3.79%	473,423	29.68%
OTRAS PARTIDAS PATRIMONIO	14	925,133	2.17%	1,215,082	2.89%	-289,949	-23.86%
		<b>34,639,487</b>	<b>81.35%</b>	<b>34,639,487</b>	<b>82.37%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
		<b>38,470,221</b>	<b>90.35%</b>	<b>38,286,747</b>	<b>91.05%</b>	<b>183,474</b>	<b>0.48%</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>39,770,334</b>	<b>93.40%</b>	<b>39,586,860</b>	<b>94.14%</b>	<b>183,474</b>	<b>0.46%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>42,580,731</b>	<b>100%</b>	<b>42,052,109</b>	<b>100%</b>	<b>528,622</b>	<b>1.26%</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>15</b>	<b>1,352,392</b>		<b>222,320</b>		<b>1,130,072</b>	<b>508.31%</b>

Las notas 1 a 19 que se acompañan forma parte integral de los Estados Financieros



**MONICA PATRICIA BOTERO MONTOYA**  
Gerente  
(Ver certificación adjunta)



**FRANCIA INES GRAJALES MAZO**  
Contadora T.P. 64967-T  
(Ver certificación adjunta)



**JORGE HERNAN VERA LOPEZ**  
Revisor Fiscal T.P. 111857 -T  
(Ver opinión adjunta)