

# Inversiones Venecia S A INVENSA S A


## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

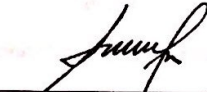
Al 31 Diciembre 2018 y 2017

(Valores expresados en miles de pesos Colombianos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Diciembre 31 de 2018</u>	<u>Diciembre 31 de 2017</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Equivalentes de efectivo	5	5.209.810,00	6.961.156,00
Deudores y otras cuentas por cobrar	6	914.853,00	891.349,00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>6.124.663,00</b>	<b>7.852.505,00</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>INVENTARIOS</b>			
Activos Biologicos	7	781.720,00	1.308.409,00
<b>PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO</b>			
Terrenos	8	48.240.000,00	48.240.000,00
Propiedad Planta y Equipo Depreciable	8	2.705.690,00	3.087.478,00
Depreciacion Acumulada	8	-2.515.681,00	-2.867.239,00
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>48.430.009,00</b>	<b>48.460.239,00</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Activos Financieros a valor razonable con cambios en Patrimonio	9	62.354.888,00	71.219.130,00
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b>62.354.888,00</b>	<b>71.219.130,00</b>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>111.566.617,00</b>	<b>120.987.778,00</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>117.691.280,00</b>	<b>128.840.283,00</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones con Bancos Nacionales	12	0,00	645,00
Cuentas Comerciales por pagar	10	69.246,00	62.565,00
Otras Cuentas por pagar	11	14.379,00	75.437,00
Impuestos gravemens y tasas	13	333.918,00	1.426.824,00
Beneficios a Empleados	14	32.716,00	21.029,00
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>450.259,00</b>	<b>1.586.500,00</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
		4.750.765,00	4.750.767,00
		5.569.560,00	5.570.799,00
		257.967,00	392.311,00
Pasivos por impuestos diferidos	13	10.578.292,00	10.713.877,00
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>10.578.292,00</b>	<b>10.713.877,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>11.028.551,00</b>	<b>12.300.377,00</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social suscrito y pagado	15	3.625.000,00	3.625.000,00
Reservas gravadas		49.668,00	49.668,00
No gravadas		1.762.832,00	1.762.832,00
Reserva legal	17	1.812.500,00	1.812.500,00
Resultados Acumulados	16	400.085,00	400.084,00
Resultado del ejercicio	16	3.547.619,00	4.658.861,00
Resultado por conversion a NIIF	16	156.098,00	156.098,00
		<b>9.541.302,00</b>	<b>10.652.543,00</b>
<b>EXCEDENTES DE REVALUACION</b>	17	97.121.427,00	105.887.363,00
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>106.662.729,00</b>	<b>116.539.906,00</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>117.691.280,00</b>	<b>128.840.283,00</b>

(\*) Las notas que se acompañan son parte integral de los estados de situación financiera

  
 Armando Orejuela Forero  
 Representante Legal  
 (Ver mi certificado adjunto)

  
 Sorley Zuluaga Bermudez  
 Contador  
 T.P. No.40774-T  
 (Ver mi Certificado adjunto)

  
 Angela Johana De Alba  
 Revisor Fiscal  
 T.P. No. 225.093-T  
 Designado por RSM CA SAS  
 (Ver mi dictamen adjunto del 7 de marzo de 2019)

**Inversiones Venecia S A INVENSA S A**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**Al 31 Diciembre 2018 y 2017**  
**(En miles de pesos Colombianos excepto la ganancia básica por acción)**

	NOTAS	<u>2018</u>	<u>de 2017</u>
INGRESOS OPERACIONALES	18	6.938.952,00	9.836.501,00
COSTO DE VENTAS	19	4.699.182,00	5.878.741,00
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b><u>2.239.770,00</u></b>	<b><u>3.957.760,00</u></b>
Gastos de personal		156.057,00	100.213,00
Honorarios		270.894,00	135.956,00
Impuestos		242.157,00	262.176,00
Arrendamientos		273,00	914,00
Contribuciones y afiliaciones		96.002,00	95.002,00
Seguros		5.550,00	5.550,00
Servicios		49.095,00	44.368,00
Gastos legales		4.403,00	3.108,00
Mantenimiento y reparación		854,00	2.552,00
Depreciación		4.546,00	41,00
Amortizaciones		225,00	0,00
Diversos		8.911,00	5.989,00
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	20	<b><u>838.967,00</u></b>	<b><u>655.869,00</u></b>
Otros Ingresos		3.187.895,00	2.424.449,00
Otros Egresos		553.218,00	2.458,00
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b><u>4.035.480,00</u></b>	<b><u>5.723.882,00</u></b>
Financieros		156.386,00	362.571,00
Dividendos			
Arendamientos			
Utilidad en Venta de Inversiones			
Aprovechamientos y recuperaciones			
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	21	<b><u>156.386,00</u></b>	<b><u>362.571,00</u></b>
Gastos financieros		40.262,00	768,00
Perdida en Venta y retiro de activos			
Diversos			
<b>EGRESOS FINANCIEROS</b>	22	<b><u>40.262,00</u></b>	<b><u>768,00</u></b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b><u>4.151.604,00</u></b>	<b><u>6.085.685,00</u></b>
<b>IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>	23	<b>603.985,00</b>	<b>1.426.824,00</b>
Corriente		738.328,00	1.426.824,00
Diferido		-134.343,00	0,00
<b>RETSULTADO DEL PERIODO</b>		<b><u>3.547.619,00</u></b>	<b><u>4.658.861,00</u></b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL INICIO DEL PERIODO</b>		<b>105.887.363</b>	<b>72.633.214</b>
Ganacias por Revaluación		0	33.254.149
Otros Movimientos		-8.765.936	0
<b>TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		<b><u>97.121.426</u></b>	<b><u>105.887.363</u></b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		<b><u>100.669.045</u></b>	<b><u>110.546.224</u></b>

Ganancias por acción de las actividades que continúan.

Ganancias básicas por acción	24	56,76	74,54
------------------------------	----	-------	-------

(\*) Las notas que se acompañan son parte integral de los estados de situación financiera

  
 Armando Orejuela Forero  
 Representante Legal  
 (Ver mi certificado adjunto)

  
 Sofley Zuluaga Bermudez  
 Contador  
 T.P. No.40774-T  
 (Ver mi Certificado adjunto)

  
 Angela Johana De Alba  
 Revisor Fiscal  
 T.P. No. 225.093-T  
 Designado por RSM CA SAS  
 (Ver mi dictamen adjunto del 7 de marzo de 2019)

**Inversiones Venecia S A INVENSAS SA**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**  
(Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos)

	<u>Capital</u> <u>Emitido</u>	<u>Excedentes de</u> <u>Revaluación</u>	<u>Reservas</u>	<u>Adopcion por</u> <u>Primera Vez NIIF</u>	<u>Ganancias</u> <u>Acumuladas</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos al 1 de enero de 2017</b>	\$ 3.625.000	72.633.214	1.812.500	156.098	4.138.750	82.365.562
Apropiaciones efectuadas por la Asamblea General de Accionistas	-	-	3.738.666	-	-	-
Dividendos en efectivo	-	-	(3.738.666)	-	(3.738.666)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	4.658.861	-
Otros movimientos	-	33.254.149	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	\$ 3.625.000	105.887.363	1.812.500	156.098	5.058.945	116.539.906
Apropiaciones efectuadas por la Asamblea General de Accionistas	-	-	1.762.832	-	(4.658.860)	-
Dividendos en efectivo	-	-	(1.762.832)	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	3.547.619	-
Otros movimientos	-	(8.765.936)	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	\$ 3.625.000	97.121.427	1.812.500	156.098	3.947.704	106.662.729

Las notas que se acompañan son parte integral de los Estados Financieros



Armando Orejuela Forero  
Representante Legal  
(Ver ml certificado adjunto)



Sorley Zuluaga Bermudez  
Contador  
T.P. No. 40774-T  
(Ver ml Certificado adjunto)



Angela Johana De Alba  
Revisor Fiscal  
T.P. No. 225.093-T  
Designado por RSM CA SAS  
(Ver ml dictamen adjunto del 7 de marzo de 2019)

**Inversiones Venecia S A INVENSA S A**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Al 31 Diciembre 2018 y 2017**  
**(Valores expresados en miles de pesos Colombianos)**

	<u>Diciembre 31 de 2018</u>	<u>Diciembre 31 de 2017</u>
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	<u>VALOR EN LIBROS</u>	<u>VALOR EN LIBROS</u>
Resultado del año y utilidad por conv. a NIIF mas (menos)	3.547.619	4.658.861
partidas de conciliación que no produjeron		
Depreciación	107.126	107.843
Impuesto de renta	738.328	1.426.824
<b>Cambio en cuentas de Balance</b>		
Que afectan la operación:		
Deudas a corto plazo	-23.504	-657.290
Plantaciones	526.689	1.628
Obligaciones corto plazo	-645	0
Proveedores	6.681	16.853
Impuestos corrientes	-1.831.234	0
Pasivo laboral corto plazo	11.687	3.100
Otros pasivos corrientes	-61.058	-704.270
<b>TOTAL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>3.021.689</b>	<b>4.853.549</b>
<b><u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>		
Propiedad planta y equipo	-76.896	-17.554
Otras inversiones no corrientes	8.864.242	
<b>TOTAL EFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>8.787.346</b>	<b>-17.554</b>
<b><u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>		
Impuesto Diferido LP	-135.585	5.861.336
Obligaciones largo plazo	0	-45.577
Pago de dividendos	-4.658.860	-3.738.666
Incremento en el Superavit ganado	-8.765.936	-1.454
<b>TOTAL EFECTIVO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>-13.560.381</b>	<b>-3.785.697</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) EN EFECTIVO</b>	<b>-1.751.346</b>	<b>1.050.298</b>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>6.961.156</b>	<b>5.910.858</b>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>5.209.810</b>	<b>6.961.156</b>

  
 Armando Orejuela Forero  
 Representante Legal  
 (Ver mi certificado adjunto)

  
 Sorley Zuluaga Bermudez  
 Contador  
 T.P. No.40774-T  
 (Ver mi Certificado adjunto)

  
 Angela Johana De Alba  
 Revisor Fiscal  
 T.P. No. 225.093-T  
 Designado por RSM CA SAS  
 (Ver mi dictamen adjunto del 7 de marzo de 2019)