

**LIBROS MR.FOX SAS**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
A 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en pesos colombianos)



<b>ACTIVO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	30.066.960,00	28.628.290,00
Instrumentos financieros activos	5	19.232.000,00	19.232.000,00
Inventarios	6	9.487.974,00	17.110.360,00
Impuestos a las ganancias	7	10.813.000,00	4.961.121,00
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>69.599.934,00</b>	<b>69.931.771,00</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Instrumentos financieros activos		0,00	0,00
Propiedad planta y equipo		0,00	0,00
Propiedades de inversión		0,00	0,00
Otros activos		0,00	0,00
Impuesto diferido		0,00	0,00
<b>Total Activo no Corriente</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>69.599.934,00</b>	<b>69.931.771,00</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Operaciones de financiamiento	8	53.494.674,00	55.000.000,00
Instrumentos Financieros -Proveedores		0,00	0,00
Instrumentos Financieros -Cuentas por pagar	9	2.722.429,00	3.114.711,00
Impuesto a las ganancias	10	1.156.000,00	1.898.716,00
Beneficios a empleados y seguridad social	11	9.118.709,00	6.020.612,00
Provisiones		0,00	0,00
Instrumentos Financieros - Otros pasivos		0,00	0,00
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>66.491.812,00</b>	<b>66.034.039,00</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones de financiamiento		0,00	0,00
Instrumentos Financiero - Otros pasivos		0,00	0,00
Impuesto diferido		0,00	0,00
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>66.491.812,00</b>	<b>66.034.039,00</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	12	30.000.000,00	30.000.000,00
Reservas		0,00	0,00
Resultado del ejercicio		-789.610,00	-26.102.268,00
Resultado de ejercicios anteriores		-26.102.268,00	0,00
Superávit por valorizaciones		0,00	0,00
Utilidades retenidas (aplicación 1 vez NIIF)		0,00	0,00
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>3.108.122,00</b>	<b>3.897.732,00</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>69.599.934,00</b>	<b>69.931.771,00</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**LUCAS DAVID INSIGNARES PAEZ**  
Representante Legal

**ALIRIO SIERRA BARRERA**  
Contador  
T.P. 120.515-T  
(Ver certificación adjunta)

**LIBROS MR.FOX SAS**  
**Estado del Resultado Integral**  
**A 31 de diciembre de 2020 y 2019**  
**(Expresado en pesos colombianos)**



	<u>NOTAS</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Operaciones continuas</b>			
Ingresos netos	13	345.118.234,00	313.242.251,00
Costo de ventas	14	-208.141.680,00	-203.183.438,00
<b>Ganancia bruta</b>		<b>136.976.554,00</b>	<b>110.058.813,00</b>
Otros ingresos	15	3.818.000,00	0,00
otros ingresos ordinarios		0,00	0,00
Gastos de administración	16	-132.027.950,00	-123.116.761,00
Gastos de ventas		0,00	0,00
Otros gastos	17	-1.304,00	-48.600,00
<b>Resultados de actividades de operación</b>		<b>8.765.300,00</b>	<b>-13.106.548,00</b>
Ingresos financieros	18	1.946.409,00	30.562,00
Costos financieros	19	-11.464.319,00	-12.877.282,00
Participación en ganancia de asociadas		0,00	0,00
<b>Ganancia antes de impuesto a las ganancias</b>		<b>-752.610,00</b>	<b>-25.953.268,00</b>
Ganancia de inversiones en compañía no vinculadas		0,00	0,00
<b>Ganancia antes de impuesto a las ganancias</b>		<b>-752.610,00</b>	<b>-25.953.268,00</b>
Gasto por impuesto a las ganancias de renta corriente	20	-37.000,00	-149.000,00
Gasto por impuesto a las ganancias diferido		0,00	0,00
<b>Ganancias procedente de actividades continuas</b>		<b>-789.610,00</b>	<b>-26.102.268,00</b>
<b>Operaciones discontinuas</b>			
utilidad (perdida) de operaciones discontinuadas, neto de impuesto a las ganancias		0,00	0,00
<b>Ganancia (perdida) del periodo</b>		<b>-789.610,00</b>	<b>-26.102.268,00</b>
<b>Otros resultados integrales</b>			
<b>Perdidas que no se clasificaran o pueden reclasificarse al resultado del periodo</b>			
Revalorización de propiedades de inversion		0,00	0,00
impuestos relacionados		0,00	0,00
<b>Otros resultados integrales netos de impuestos</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total de resultados integrales del periodo</b>		<b>-789.610,00</b>	<b>-26.102.268,00</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

LUCAS DAVID INSIGNARES PAEZ  
Representante Legal

ALIRIO SIERRA BARRERA  
Contador  
T.P. 120.515-T  
(Ver certificación adjunta)

**LIBROS MR.FOX SAS**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**A 31 de diciembre de 2020 y 2019**  
**(Expresado en pesos colombianos)**



	Capital social	Reservas	Resultado del ejercicio	Resultados de ejercicios anteriores	Superávit por valorizaciones	Total patrimonio
<b>Saldo a 31 de Diciembre de 2018</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Capitalizacion	30.000.000,00					30.000.000,00
Traslado de Excedentes (perdidas)			-26.102.268,00	0,00		-26.102.268,00
Excedentes (pérdida) neta durante el año			0,00			0,00
<b>Saldo a 31 de Diciembre de 2019</b>	<b>30.000.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-26.102.268,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.897.732,00</b>
Capitalizacion	0,00					0,00
Traslado de utilidades (perdidas)			26.102.268,00	-26.102.268,00		0,00
Utilidad (pérdida) neta durante el año			-789.610,00			-789.610,00
<b>Saldo a 31 de Diciembre de 2020</b>	<b>30.000.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-789.610,00</b>	<b>-26.102.268,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.108.122,00</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**LUCAS DAVID INSIGNARES PAEZ**  
Representante Legal

**ALIRIO SIERRA BARRERA**  
Contador  
T.P. 120.515-T  
(Ver certificación adjunta)

LIBROS MR.FOX SAS  
Estado de Flujo de Efectivo  
A 31 de diciembre de 2016 y 2015  
(Expresado en pesos colombianos)



	2020	2019
<b>FLUJO DE EFECTIVO GENERADO POR LAS OPERACIONES DEL AÑO:</b>		
Utilidad (Perdida) neta	-789.610,00	-26.102.268,00
<b>Más gastos (menos ingresos) que afectaron el capital de trabajo</b>		
Depreciaciones del año	0,00	0,00
Impuesto diferido activo	0,00	0,00
Impuesto diferido pasivo	0,00	0,00
Otro resultado integral (valorización propiedades de inversión)	0,00	0,00
Pérdida o en venta o retiro de propiedad, planta y equipo	0,00	0,00
<b>Cambios en activos y pasivos</b>	<b>-789.610,00</b>	<b>-26.102.268,00</b>
Deudores	0,00	-19.232.000,00
Inventarios	7.622.386,00	-17.110.360,00
Impuesto a las ganancias proveedores	-5.851.879,00	-4.961.121,00
Cuentas por pagar	0,00	0,00
Impuestos contribuciones y tasas	-392.282,00	3.114.711,00
Obligaciones laborales	-742.716,00	1.898.716,00
Pasivos estimados	3.098.097,00	6.020.612,00
Otros pasivos	0,00	0,00
<b>Efectivo provisto por actividades de operación</b>	<b>2.943.996,00</b>	<b>-56.371.710,00</b>
Intereses pagados	0,00	0,00
Impuestos doble las ganancias pagadas	0,00	0,00
<b>Efectivo provisto por las actividades de operación (a)</b>	<b>2.943.996,00</b>	<b>-56.371.710,00</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedad.planta y equipo	0,00	0,00
Adquisición de propiedades de inversión	0,00	0,00
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión (b)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</b>		
Aumento (disminución) de operaciones de financiamiento	-1.505.326,00	55.000.000,00
Pago de operaciones de financiamiento	0,00	0,00
Otros pasivos	0,00	0,00
Aumento del capital social	0,00	30.000.000,00
Utilidades retenidas (Aplicación NIIF 1 vez)	0,00	0,00
<b>Efectivo neto (utilizado en ) provisto por las actividades de financiación (c)</b>	<b>-1.505.326,00</b>	<b>85.000.000,00</b>
Aumento (disminución) neto en el efectivo equivalente (a+b+c)	1.438.670,00	28.628.290,00
Efectivo y equivalentes al principio del año	28.628.290,00	0,00
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>30.066.960,00</b>	<b>28.628.290,00</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año comprenden:</b>		
Efectivo	30.066.960,00	28.628.290,00
<b>Total</b>	<b>30.066.960,00</b>	<b>28.628.290,00</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

LUCAS DAVID INSIGNARES PAEZ  
Representante Legal

ALIRIO SIERRA BARRERA  
Contador  
T.P. 120.515-T  
(Ver certificación adjunta)

## LIBROS MR.FOX SAS

Notas a los Estados Financieros  
A 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Expresado en pesos colombianos)



### NOTA No. 1 NORMA GENERAL

LIBROS MR. FOX SAS identificada con el número de NIT. 901.260.805-5 es una compañía por documento privado no. sin num de asamblea de accionistas del 20 de febrero de 2019, inscrita el 21 de febrero de 2019 bajo el número 02427107 del libro IX

La sociedad tiene como objeto social las siguientes actividades:

- a. 4761 (comercio al por menor de libros, periódicos, materiales y artículos de papelería y escritorio, en establecimientos especializados) actividad secundaria:
- b. 4791 (comercio al por menor realizado a través de internet) otras actividades: 7490 (otras actividades profesionales, científicas y técnicas n.c.p.)
- c. 8553 (enseñanza cultural)

### NOTA No. 2 DECLARACION DE CUMPLIMIENTO CON LAS NIIF PARA LAS PYMES

Los estados financieros de LIBROS MR. FOX SAS., entidad individual, correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009 para preparadores de la información financiera pertenecientes al Grupo 2, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2016 modificado por el Decreto 2496 de 2016. Las NCIF se basan en la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) en Colombia – NIIF para las PYMES, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB); la norma de base corresponde a la traducida al español y emitida al 31 de diciembre de 2016 por el IASB.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros Separados.

### NOTA No.3 RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES

#### 3.1 - Consideraciones generales

Las principales políticas contables que se han utilizado en la preparación de estos estados financieros se resumen a continuación. Estas políticas contables se han utilizado a lo largo de los períodos presentados en los estados financieros. No se realizó ningún cambio voluntario de políticas contables durante el período, ni se presentaron cambios en estimaciones durante el período, tales como variaciones en las vidas útiles, valores residuales, en las metodologías para calcular provisiones por litigios en contra ni en otras bases de estimación que deban aplicarse prospectivamente. No se detectaron errores importantes de períodos anteriores.

#### 3.2. Base de contabilidad

La Compañía prepara sus estados financieros usando la base de contabilidad de devengo

#### 3.3. Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, el activo total, el activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio y a los resultados del ejercicio, según corresponda.

#### 3.4. Políticas contables y revelaciones

##### 3.4.1. Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional de la Compañía es el peso colombiano dado que es la moneda del entorno económico principal en el que genera y usa el efectivo. Por lo tanto, la Compañía maneja sus registros contables en dicha moneda, la cual, a su vez, es la usada para la presentación de los estados financieros.

##### 3.5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se incluye dentro del efectivo todos los dineros que la Compañía tiene disponibles para su uso inmediato en caja, cuentas corrientes y cuentas de ahorro y se mantienen a su nominal.

Se incluyen en los equivalentes al efectivo las inversiones con vencimiento menor a tres meses, de gran liquidez y que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo. Se valoran a los precios de mercado.

#### 3.6. Instrumentos Financieros

##### 3.6.1. Cuentas por cobrar

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de las cuentas por estos activos financieros se reconocen inicialmente a su precio de transacción.

Posteriormente se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro. Las ventas se realizan en condiciones normales de crédito y las cuentas por cobrar comerciales no devengan intereses.

Cuando existe evidencia objetiva de que los montos registrados de las cuentas por cobrar no son recuperables, la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

### **3.6.2. Préstamos por pagar**

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su precio de transacción menos cualquier costo de transacción. Después del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se presentan en los resultados como gastos financieros.

### **3.6.3. Proveedores y cuentas por pagar**

Los proveedores y cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Se reconocen cuando la Compañía ha adquirido una obligación generada al recibir los riesgos y beneficios de bienes comprados o al recibir los servicios acordados. Se miden por el valor acordado con el proveedor.

### **3.6.4. Retiro de los activos financieros**

Los activos financieros se retiran de los estados financieros cuando los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo expiran, o cuando el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios han sido transferidos. Usualmente, ello ocurre cuando se recibe el dinero producto de la liquidación del instrumento o por el pago del saldo deudor.

Si la Compañía no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

La diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor de la contraprestación recibida y por recibir se reconoce en los resultados.

### **3.6.5. Deterioro de valor de los activos financieros**

Todos los activos financieros, excepto aquellos que se llevan a valor razonable con cambios en resultados, se revisan por deterioro al menos al final de cada año para determinar si existe evidencia objetiva de su deterioro. Se aplican diferentes criterios para determinar el deterioro de cada categoría de activos financieros, según se describe a continuación.

Las cuentas por cobrar significativas individualmente se consideran para deterioro cuando están vencidas o cuando existe evidencia objetiva de que un cliente caerá en incumplimiento como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo que tienen impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del saldo de la deuda.

Los criterios que se utilizan para determinar que existe una evidencia objetiva de una pérdida por deterioro son: i) dificultades financieras significativas del deudor, ii) incumplimiento en sus pagos, iii) concesiones especiales otorgadas para el pago al tercero, y, iv) es probable que el deudor entre en quiebra o en ley de intervención económica.

Si se considera que existe evidencia objetiva de deterioro para un activo financiero evaluado individualmente, el activo se agrupa con otros activos financieros con características de riesgo crediticio similares y es colectivamente evaluado por deterioro. Los activos que son individualmente evaluados por deterioro no están incluidos en la evaluación colectiva de deterioro.

Si hay evidencia objetiva de que una pérdida por deterioro se ha incurrido, se estiman los flujos de efectivo futuros a recuperar mediante un análisis y proyección que considera la probabilidad de deterioro y la estimación del valor que no se recuperará basados en el análisis de todos los factores que afectan el activo financiero.

Con base en el resultado de los análisis antes indicados, se realiza la estimación de la pérdida bajo los siguientes criterios cuantificables considerando la diferencia entre el valor presente de los flujos de efectivo futuros con respecto al valor en libros del activo financiero. El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Si un activo financiero tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro es el tipo de interés efectivo actual.

Se crea una subcuenta de deterioro de deudores como menor valor de las cuentas por cobrar con cargo a los gastos del período. La estimación de dichas pérdidas se realiza de la siguiente forma:

Si en un período posterior, el valor de la pérdida por deterioro disminuye como consecuencia de un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido, la reversión de la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

## **3.7. Propiedades, planta y equipo**

Las propiedades, planta y equipo se reconocen cuando la Compañía recibe los riesgos y beneficios asociados al activo. Se reconocen como propiedades, planta y equipo aquellos recursos tangibles, de uso de más de un año, que sea probable que generen beneficios económicos futuros o sirvan para fines administrativos y cuyo costo sea superior a 2 SMLMV.

La medición inicial se realiza al costo, el cual incluye el precio de compra, neto de descuentos y rebajas, más todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

En su medición posterior, la Compañía utiliza el modelo del costo.

La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta para reducir el costo menos su valor residual estimado de las propiedades, planta y equipo. Para el cálculo de la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

<b><u>Clase de activo</u></b>	<b><u>Vida útil</u></b>
Edificaciones	20 años
Maquinaria y equipo	15 años
Vehículos	20 años
Equipo de computo y comunicaciones	10 años
Muebles y enseres	15 años

Anualmente se revisa la vida útil y el valor residual de los activos, y si existen cambios significativos, se revisa la depreciación de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las obligaciones que tiene la Compañía por retiro (desmantelamiento) de los activos, se calculan con base en el valor actual del monto estimado a incurrir en el futuro para ello y se reconocen como mayor valor de las propiedades, planta y equipo para su depreciación en la vida remanente del activo. Este pasivo es actualizado al cierre de cada año y la diferencia, para activos reconocidos al costo, se trata como mayor valor del activo y para los demás se llevan a los resultados.

Las erogaciones por reparaciones menores, mantenimiento normal de los activos y todas aquellas actividades que mantienen el servicio y capacidad de uso del activo en condiciones normales se cargan a gastos del período.

El valor en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo se retira de los activos cuando se vende o cede a un tercero transfiriendo los riesgos y beneficios y/o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que se deriven del retiro se reconocen en resultados como parte de "otros ingresos u otros gastos", según corresponda.

Al cierre de cada año, la Compañía evalúa si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo (individual o unidad generadora de efectivo). Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el valor recuperable de cualquier activo afectado (o unidades generadoras de efectivo) con su valor en libros con excepción del crédito mercantil. El valor recuperable es el mayor entre el valor razonable del activo menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso se determina como el valor presente de los flujos de caja futuros netos que generará el activo o la unidad generadora de efectivo descontados a la tasa WACC (promedio ponderado del costo de capital) de la Compañía.

Si el valor recuperable estimado es inferior al costo neto en libros del activo, se reduce el valor en libros al valor recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor, la cual se contabiliza en los resultados como gastos o mediante una disminución del superávit por revaluación de activos, en caso de existir.

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

### **3.8. Obligaciones financieras**

Las obligaciones financieras se reconocen cuando la Compañía recibe el producto del préstamo. Se miden en su reconocimiento inicial a su valor nominal, neto de los costos incurridos en la transacción. En su medición posterior, se valoran al costo amortizado con base en la tasa de interés efectiva de la deuda. Cualquier diferencia entre cada valoración, se reconoce como gastos financieros.

Los préstamos cuyo vencimiento estén dentro de los doce meses siguientes a la fecha del cierre anual se clasifican en el pasivo corriente, los demás préstamos se clasifican como pasivo no corriente.

Las obligaciones financieras se retiran del pasivo cuando se pagan, liquidan, o expiran.

### **3.9. Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. EL impuesto se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en el patrimonio.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

### **3.10. Beneficios a empleados**

Las obligaciones laborales de la Compañía incluyen beneficios de corto plazo, beneficios de largo plazo y beneficios postemero.

#### **3.10.1 Beneficios de corto plazo**

Los beneficios de corto plazo incluyen salarios, cesantías, vacaciones, prima legal, intereses a las cesantías y todos aquellos conceptos que remuneran el servicio que prestan los empleados a la Compañía y que se espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al cierre anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados.

#### **3.10.2. Beneficios de largo plazo**

La Compañía no cuenta con beneficios a empleados a largo plazo

### **3.11. Provisiones y contingencias**

Las provisiones comprenden estimaciones de pérdidas probables y cuantificables por demandas sobre la Compañía y provisión para desmantelamiento. Su reconocimiento se realiza cuando se tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de eventos pasados, es probable que se requiera de la salida de recursos para su pago y su valor se puede estimar confiablemente. Aquellas contingencias de pérdida en contra de la Compañía que no sean cuantificables y/o sean inciertas no se reconocen en los estados financieros.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación, utilizando como tasa de descuento la tasa de interés promedio de los créditos bancarios de la Compañía. Anualmente se actualizan las provisiones existentes y su valor se reconoce como gastos financieros en la parte que refleje el paso del tiempo y como gastos la parte que refleja un ajuste en la estimación de la provisión.

Las contingencias de ganancias a favor de la Compañía no se reconocen hasta tanto se tenga la certeza de obtener el beneficio económico de las mismas.

### 3.12. Capital social

La Compañía es una Sociedad por Acciones Simplificadas S.A.S., que registra en su contabilidad Capital autorizado, Capital Suscrito y pagado; Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio.

### 3.13. Reservas

Se registra como reserva las apropiaciones autorizadas por la Asamblea General de Accionistas, con cargos a los resultados del año para el cumplimiento de disposiciones legales o para cubrir los planes de expansión o necesidades de financiamiento.

### 3.14. Dividendos

La compañía puede distribuir dividendos en la medida que existan resultados acumulados distribuibles calculados de acuerdo con los requisitos legales. En consecuencia, los resultados acumulados incluidos en los Estados Contables pueden no ser totalmente distribuibles.

### 3.15. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan en la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta. Los ingresos por prestación de servicios se reconocen de acuerdo al grado de avance.

### 3.16. Reconocimiento de costos y gastos

La Compañía reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente (causación), independiente del momento de su pago.

### 3.17. Recaudo para terceros

Son partidas recibidas por la Compañía por una entidad, con la instrucción de entregarlas a otra entidad. No pueden tratarse como ingresos, dado que no cumplen la definición incluida en los marcos técnicos normativos. El recaudo de dineros con la obligación de entregarlos a otra parte no genera beneficios económicos por lo cual mal podrían considerarse como partidas que generen incrementos en el activo neto y más bien implican una obligación de reintegro que se ajusta a la definición de pasivo de los marcos técnicos normativos. Solamente podría constituir ingreso en esos casos el valor que por la Compañía cobre eventualmente por prestar el servicio de intermediario en el recaudo y giro de los fondos.

### 3.18. Clasificación en activos y pasivos corrientes y no corrientes

La Compañía clasifica como activos corrientes aquellas partidas que: i) espera realizar, vender o consumir en su ciclo normal de operación, que es de tres (3) meses, ii) mantiene principalmente con fines de negociación, iii) espera realizar dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa, o iv) son efectivo o equivalente al efectivo. Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

La Compañía clasifica como pasivos corrientes aquellas partidas que: i) espera liquidar en su ciclo normal de operación, que es de tres (3) meses, ii) mantiene principalmente con fines de negociación, iii) deben liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o iv) no tienen un derecho incondicional de aplazar su pago al menos en los doce meses siguiente a la fecha de cierre. Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

### 3.19. Deterioro de deudores

Los valores netos realizables de los inventarios se determinan tomando en consideración la evidencia más confiable que está disponible a la fecha del cierre anual respecto del estado del inventario, precios de venta esperados, situación del mercado, entre otros.

La futura realización de estos inventarios puede verse afectada por cambios en el mercado, en la tecnología y en los hábitos de los consumidores que pueden reducir los precios de venta.

Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias se reconocen como impuesto a la renta corriente y diferido activo y pasivo, en el período en el que se determina este hecho.

## NOTA No. 4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 incluyen los siguientes componentes:

CONCEPTO	2.020	2.019
<b>Efectivo en caja, bancos y corporaciones:</b>		
<b>CAJA (1)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Caja general	0,00	0,00
<b>BANCOS CUENTAS DE AHORROS (2)</b>	<b>30.066.960,00</b>	<b>28.628.290,00</b>
Banco de Occidente	30.066.960,00	28.628.290,00



<b>Total Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>30.066.960,00</b>	<b>28.628.290,00</b>
--	----------------------	----------------------

- (1) Las cajas general, corresponden a recursos propios de la Compañía consignados para cubrir gastos que se requieren cancelar en efectivo.
- (2) En bancos cuentas de ahorro, se manejan los recursos propios de operación de la Compañía

#### NOTA No. 5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS ACTIVOS

Comprende el valor de las deudas a cargo de terceros y a favor de la compañía, incluidas las comerciales y no comerciales. También se incluye el valor del deterioro cuando el importe recuperable de la cuenta por cobrar es menor a su valor en libros.

El detalle de préstamos y cuentas por cobrar es el siguiente:

CONCEPTO	2.020	2.019
Cuentas por cobrar a socios	19.232.000,00	19.232.000,00
<b>Total instrumentos financieros activos</b>	<b>19.232.000,00</b>	<b>19.232.000,00</b>

Corresponde a aportes que los socios adeudan a la Compañía

#### NOTA No. 6 INVENTARIOS

Los inventarios representan activos que se encuentran en cualquiera de las siguientes condiciones.

- a) Disponibles para la venta. En el curso normal de las operaciones del negocio.  
b) Como mercancías compradas para ser revendidas dentro de las operaciones normales del negocio.

El método de medición utilizado para los inventarios es el promedio ponderado.

Los saldos de los inventarios a Diciembre 31 de 2019, registrados en PCGA anterior no sufrieron ningún tipo de ajuste por conversión a las NIIF. Tanto las materias primas como el producto terminado fueron inspeccionados y valorados de acuerdo con los parámetros del valor neto de realización contemplado en la Sección 13 inventarios.

El detalle de otros activos es el siguiente:

CONCEPTO	2.020	2.019
Mercancía no fabricada por la empresa	9.487.974,00	17.110.360,00
<b>Total impuesto a las ganancias</b>	<b>9.487.974,00</b>	<b>17.110.360,00</b>

#### NOTA No. 7 IMPUESTOS A LAS GANACIAS

El detalle de otros activos es el siguiente:

CONCEPTO	2.020	2.019
Retencion en la fuente	0,00	0,00
IVA retenido en ventas	0,00	61.121,00
Retencion de ICA	0,00	0,00
Saldo a favor renta y complementarios	10.813.000,00	4.900.000,00
Otros anticipos de impuestos	0,00	0,00
<b>Total impuesto a las ganancias</b>	<b>10.813.000,00</b>	<b>4.961.121,00</b>

Corresponde al valor de retenciones de impuestos que los clientes realizan a la Compañía y que se cruzaran con las obligaciones tributarias del periodo siguiente

#### NOTA No. 8 OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

Comprende el valor de las obligaciones contraídas por el ente económico mediante la obtención de recursos provenientes de establecimientos de crédito o de otras instituciones financieras u otros entes distintos de los anteriores, del país o del exterior, también incluye los compromisos de recompra de inversiones y cartera negociada.

Por regla general, las obligaciones contraídas generan intereses y otros rendimientos a favor del acreedor y a cargo del deudor por virtud del crédito otorgado, los cuales se deben reconocer por el método de costo amortizado aplicando la tasa de interés efectiva de la operación, de conformidad con lo establecido en la Sección 11 "Instrumentos financieros básicos".

En caso de obligaciones a plazos superiores a un año sin interés contractual, se utiliza como factor de ajuste una tasa de referencia de mercado para operaciones similares.

El saldo de otros pasivos financieros por los siguientes periodos comprende:

CONCEPTO	2.020	2.019
Particulares	53.494.674,00	55.000.000,00
<b>Total operaciones de financiamiento</b>	<b>53.494.674,00</b>	<b>55.000.000,00</b>

#### NOTA No. 9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS - CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar corresponden a a operaciones de compra (de bienes o servicios) que se realicen en condiciones normales de mercado, es decir a 30 o 60 días, (la Sección 11) lo que permite utilizar el precio de transacción, o el valor original de la factura, para establecer el monto del instrumento financiero. Esto es permitido porque el valor del descuento suele ser material.

El saldo de las cuentas por pagar comprende lo siguiente:

CONCEPTO	2.020	2.019
Cuentas por pagar	2.722.429,00	3.114.711,00
<b>Total instrumentos Financieros - Cuentas por pagar</b>	<b>2.722.429,00</b>	<b>3.114.711,00</b>

#### NOTA No. 10 IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Comprende el valor de los gravámenes de carácter general y obligatorio a favor del Estado y a cargo del ente económico por concepto de los cálculos con base en las liquidaciones privadas sobre las respectivas bases impositivas generadas en el período fiscal.

Comprende entre otros los impuestos de renta y complementarios, impuesto de renta para la equidad- cree, impuesto al patrimonio, retención en la fuente, impuesto al valor agregado IVA e impuesto de industria y comercio.

Los impuestos han sido reconocidos de acuerdo al estatuto tributario nacional y las diferencias generadas por la adopción de las NIIF se han registrado como impuesto diferido de conformidad con la SECCION 29“Impuesto a las ganancias”.

El saldo de impuestos a las ganancias 31 de diciembre de 2020 y 2019 comprende:

CONCEPTO	2.020	2.019
Retencion en la fuente por pagar	819.000,00	640.000,00
De industria y comercio	248.000,00	702.000,00
De renta y complementarios	0,00	0,00
Impurstos sobre las ventas -IVA	89.000,00	556.716,00
Otros impuestos	0,00	0,00
<b>Total Impuesto a las ganancias</b>	<b>1.156.000,00</b>	<b>1.898.716,00</b>

Saldos de impuestos corrientes pendientes de pago al cierre del periodo, los cuales por evento posterior son cancelado.

#### NOTA No. 11 BENEFICIOS A EMPLEADOS Y SEGURIDAD SOCIAL

El saldo de de beneficios a empleados a 31 de diciembre de 2020 y 2019 comprende:

CONCEPTO	2.020	2.019
<b>BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>8.591.109,00</b>	<b>2.875.360,00</b>
Salarios	5.462.598,00	0,00
Cesantias consolidadas	2.355.511,00	2.640.273,00
Intereses sobre cesantias	282.671,00	235.087,00
Prima de servicios	490.329,00	0,00
Vacaciones consolidadas	0,00	0,00
<b>SEGURIDAD SOCIAL POR PAGAR</b>	<b>488.400,00</b>	<b>2.648.727,00</b>
Aportes EPS	58.700,00	494.551,00
Aportes ARL	17.700,00	66.267,00
Aportes pensiones	412.000,00	2.087.909,00
<b>APORTES PARAFISCALES POR PAGAR</b>	<b>39.200,00</b>	<b>496.525,00</b>
Sena	0,00	0,00
ICBF	0,00	0,00
Caja de compensacion familiar	39.200,00	496.525,00
<b>Total beneficios a emplados y seguridad social</b>	<b>9.118.709,00</b>	<b>6.020.612,00</b>

(1) No existe beneficios a empleados a largo plazo

(2) El pasivo pendiente a cierre del periodo es cancelado por la Compañía:

a) Intereses a las cesantias a mas tardar el 30 de enero del año siguiente

b) Las cesantias son consignadas en el fondo de pensiones elegidos por el empleado a mas tardar el 14 de febrero del año siguiente

c) Las vacaciones son programadas de comun acuerdo entre el empleado y la administración de la Compañía, para que sean disfrutados 15 días hábiles una vez el empleado cumpla un año se servicio a la compañía.

#### NOTA No. 12 CAPITAL

A 31 de diciembre el capital pagado esta conformado asi:

SOCIOS	VALOR	%
LUCAS DAVID INSIGNARES PAEZ	15.000.000,00	50%
ANIBAL ALEJANDRO RODRIGUEZ	7.500.000,00	25%
MARTHA	7.500.000,00	25%
<b>Total patrimonio</b>	<b>30.000.000,00</b>	<b>100%</b>

El capital de la Compañía esta representado a 31 de diciembre de 2019 en 500 acciones autorizadas 100 acciones suscritas y pagadas de valor nominal \$300.000 por accion. No existe ninguna restriccion para el reparto de dividendos o para reembolso de capital para estas acciones

#### NOTA No. 13 INGRESOS NETOS

Los ingresos de actividades ordinarias al 31 de diciembre comprenden:

CONCEPTO	2.020	2.019
<b>INGRESOS NETOS</b>		
Venta de Libros	345.118.234,00	313.242.251,00
<b>Total ingresos netos</b>	<b>345.118.234,00</b>	<b>313.242.251,00</b>

Representa los incrementos patrimoniales surgidos durante el periodo a raíz de las operaciones ordinarias y otras actividades desarrolladas por la empresa durante el periodo contable.

De acuerdo Sección 23 "Ingresos de Actividades Ordinarias" los ingresos por Ventas se reconocen cuando se transfieren todos los riesgos y beneficios significativos inherentes a los bienes vendidos.

#### NOTA No. 14 COSTO DE VENTAS

Los ingresos de actividades ordinarias al 31 de diciembre comprenden:

CONCEPTO	2.020	2.019
Mercancia no fabricada por la empresa	208.141.680,00	203.183.438,00
<b>Total costo de ventas</b>	<b>208.141.680,00</b>	<b>203.183.438,00</b>

Representan la acumulación de los costos directos e indirectos necesarios en la elaboración de productos y/o prestación de los servicios vendidos, de acuerdo con la actividad social desarrollada por el ente económico, en un período determinado.

#### NOTA No. 15 OTROS INGRESOS

Los otros ingresos al 31 de diciembre comprenden:

CONCEPTO	2.019	2.018
Auxilio de Gobierno	3.818.000,00	0,00
<b>Total otros ingresos</b>	<b>3.818.000,00</b>	<b>0,00</b>

Representan los beneficios económicos obtenidos durante el periodo por otras actividades no relacionadas directamente con la misión

#### NOTA No. 16 GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración al 31 de diciembre comprenden:

CONCEPTO	2.020	2.019
<b>BENEFICIOS A LOS TRABAJADORES</b>	<b>41.465.180,00</b>	<b>44.300.443,00</b>
Sueldos	28.050.664,00	25.292.030,00
Comisiones	0,00	1.697.540,00
Auxilio de transporte	2.345.071,00	2.522.832,00
Cesantías	2.115.419,00	3.112.450,00
Intereses sobre cesantías	252.238,00	252.794,00
Prima de servicios	2.565.263,00	3.112.450,00
Vacaciones	263.341,00	217.827,00
Dotaciones a trabajadores	0,00	426.051,00
Bonificaciones	279.260,00	415.219,00
Aportes a administradoras de riesgos profesionales a.r.p.	170.600,00	201.067,00
Aportes EPS	0,00	391.900,00
Aportes a fondos de pensiones y/o cesantías	4.060.849,00	5.140.358,00
Aportes cajas de compensación familiar	1.362.475,00	1.517.925,00
Otros	0,00	0,00
<b>HONORARIOS</b>	<b>49.955.405,00</b>	<b>47.874.211,00</b>
Revisoria Fiscal	0,00	0,00
Aseosria juridica	0,00	350.000,00
Asesoría financiera	752.334,00	2.800.000,00
Asesoría técnica	0,00	0,00
Honorarios	49.203.071,00	44.724.211,00
<b>IMPUESTOS</b>	<b>2.773.348,00</b>	<b>1.953.132,00</b>
industria y comercio	1.748.000,00	1.492.000,00
IVA descontable	1.025.348,00	461.132,00
Otros	0,00	0,00
<b>ARRENDAMIENTOS</b>	<b>16.611.152,00</b>	<b>14.956.036,00</b>
Construcciones y edificaciones	16.611.152,00	14.956.036,00
Maquinaria y equipo	0,00	0,00
Flota y equipo de transporte	0,00	0,00
<b>SEGUROS</b>	<b>892.153,00</b>	<b>858.387,00</b>

Cumplimiento	892.153,00	858.387,00
Otros	0,00	0,00
<b>SERVICIOS</b>	<b>9.402.801,00</b>	<b>6.243.611,00</b>
Aseo y vigilancia	160.000,00	846.000,00
Temporales	100.000,00	905.507,00
Asistencia tecnica	0,00	0,00
Procesamiento electronico de datos	0,00	0,00
Acueducto y alcantarillado	217.110,00	326.843,00
Energia electrica	888.790,00	579.420,00
Telefono	901.959,00	701.047,00
Correos portes y telegramas	3.828.415,00	924.240,00
Trasnportes, fletes y acarreos	1.366.290,00	75.100,00
Gas	37.640,00	27.970,00
Propaganda y publicidad	1.902.597,00	1.857.484,00
Otros	0,00	0,00
<b>GASTOS LEGALES</b>	<b>751.226,00</b>	<b>1.047.388,00</b>
Notariales	6.426,00	16.370,00
Registro mercantil	744.800,00	484.800,00
Tramites y licencias	0,00	546.218,00
Otros	0,00	0,00
<b>MANTENIMIENTO Y REPARACIONES</b>	<b>239.008,00</b>	<b>2.044.704,00</b>
Construcciones y edificaciones	239.008,00	1.947.704,00
Maquinaria y equipo	0,00	0,00
Equipos de oficina	0,00	14.000,00
Equipo de computación y comunicaciones	0,00	83.000,00
Flota y equipo de transporte	0,00	0,00
<b>DIVERSOS</b>	<b>9.937.677,00</b>	<b>3.838.849,00</b>
Comisiones	6.914.014,00	456.800,00
Gastos de representacion	0,00	9.280,00
Libros suscripciones, periodocos y revistas	70.000,00	0,00
Elementos de aseo y cafeteria	1.542.377,00	1.459.671,00
Papeleria	1.286.769,00	1.529.098,00
Embases y empaques	0,00	0,00
Casino y restaurantes	0,00	0,00
Combustibles y lubricantes	0,00	0,00
Taxis y buses	103.800,00	379.600,00
Casinos y restaurantes	0,00	0,00
Parqueadero	20.504,00	4.400,00
Eventos	0,00	0,00
Otros	213,00	0,00
<b>Total gastos de administración</b>	<b>132.027.950,00</b>	<b>123.116.761,00</b>

Los gastos operacionales de administración son los ocasionados en el desarrollo del objeto social principal del ente económico y registra, sobre la base de causación, las sumas o valores en que se incurre durante el ejercicio, directamente relacionados con la gestión administrativa encaminada a la dirección, planeación, organización de las políticas establecidas para el desarrollo de la actividad operativa del ente económico incluyendo básicamente las incurridas en las áreas ejecutiva, financiera, comercial, legal y administrativa.

#### NOTA No. 17 OTROS GASTOS

Los otros gastos al 31 de diciembre comprenden:

CONCEPTO	2.020	2.019
Otros	1.304,00	48.600,00
<b>Total otros gastos</b>	<b>1.304,00</b>	<b>48.600,00</b>

Comprende las sumas pagadas y/o causadas por gastos no relacionados directamente con la explotación del objeto social del ente económico. Se incorporan conceptos tales como: financieros, pérdidas en venta y retiro de bienes, gastos extraordinarios y gastos diversos.

#### NOTA No. 18 INGRESOS FINANCIEROS

Los otros gastos al 31 de diciembre comprenden:

CONCEPTO	2.020	2.019
Intereses (1)	13.718,00	30.562,00
Diferencia en cambio	1.932.691,00	0,00
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>1.946.409,00</b>	<b>30.562,00</b>

(1) Incluye intereses generados por la cuenta de ahorro

#### NOTA No. 19 COSTOS FINANCIEROS

Los costos financieros al 31 de diciembre comprenden:

CONCEPTO	2.020	2.019
Gastos bancarios	0,00	300.000,00
Intereses	558.208,00	6.400.000,00
Comisiones bancarias	9.525.503,00	5.120.756,00
Gravamen financiero	1.380.608,00	1.056.526,00
Descuentos condicionados	0,00	0,00
<b>Total costos financieros</b>	<b>11.464.319,00</b>	<b>12.877.282,00</b>

Corresponde al valor de los gastos causados durante el período, en la ejecución de diversas transacciones con el objeto de obtener recursos para el cumplimiento de las actividades del ente económico o solucionar dificultades momentáneas de fondos.

#### NOTA No. 20 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Importes reconocidos en resultado del periodo

CONCEPTO	2.020	2.019
<b>Gastos por impuesto corriente</b>	<b>37.000,00</b>	<b>149.000,00</b>
Impuesto de renta y complementarios	37.000,00	149.000,00
<b>Gastos por impuesto de operaciones continuas</b>	<b>37.000,00</b>	<b>149.000,00</b>

Las declaraciones de renta correspondientes a los años gravables 2019, 2018 y 2017 están sujetas a revisión por parte de las autoridades tributarias, teniendo en cuenta que la firmeza de estas declaraciones es de tres (3) años después de su vencimiento o presentación.

**Fin**