

**COMPAÑÍA INTERNA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE**  
**2017 Y 2016**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

	<u>2017</u>
<b>ACTIVOS</b>	
<b>Activos corrientes</b>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	40,975
Activos financieros	856,355
Deudores comerciales y otros	9,876,654
Inventarios	3,919,395
Pagos anticipados	-
<b>Total activos corrientes</b>	<b><u>14,693,379</u></b>
<b>Activos no corrientes</b>	
Activos financieros	43,600
Deudores	150,900
Propiedades de inversión	664,564
Propiedades, planta y equipo	5,832,579
Activos intangibles	189,882
Activos por impuestos diferidos	298,835
<b>Total activos no corrientes</b>	<b><u>7,180,360</u></b>
<b>Total activos</b>	<b><u><u>23,763,474</u></u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	
<b>Pasivos corrientes</b>	
Obligaciones financieras	3,095,765
Proveedores	15,050,857
Cuentas por pagar	20,658,698
Impuestos corrientes por pagar	279,188
Obligaciones laborales	362,752
Anticipos y avances recibidos	-
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b><u>39,447,261</u></b>
<b>Pasivos no corrientes</b>	
Obligaciones financieras	4,896,265
Provisiones	238,524
Pasivos por impuesto diferido	1,168,244
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b><u>6,303,033</u></b>
<b>Total pasivos</b>	<b><u>16,039,512</u></b>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>	
Capital suscrito y pagado	550,000
Superavit de capital	2,568,000
Reservas	1,292,000

Ganancias acumuladas por adopción NIIF Pymes	2,643,579
Ganancias acumuladas	670,383
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	<b>7,723,962</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>	<b>23,763,474</b>
	<u>0</u>

**MBRE DE**

<b>2016</b>
15,097
466,400
11,231,351
3,859,334
-
<b>15,572,182</b>

43,600
85,900
650,000
5,394,558
289,380
201,948
<b>6,665,386</b>
<b>22,944,910</b>

2,956,189
12,765,876
18,769,876
276,858
331,846
-
<b>35,100,645</b>

3,890,500
213,118
1,059,184
<b>5,162,802</b>
<b>15,471,351</b>

500,000
2,368,000
930,000

	2017	
ACTIVO CORRIENTE	14,693,379	
- INVENTARIOS	3,919,395	-
=	10,773,984	=
/ PASIVO CORRIENTE	39,447,261	/
= PRUEBA ACIDA	<b>0.2731</b>	=

LA PRUEBA ACIDA ES UN INDICE DE LIQUIDEZ QUE MUESTRA LA C  
OBLIGACIONES DE CORTO PLAZO, LO IDE/

	2017	
ACTIVO CORRIENTE	14,693,379	
- PASIVO CORRIENTE	39,447,261	-
= CAPITAL DE TRABAJO	<b>- 24,753,882</b>	=

EL CAPITAL DE TRANAJA ES UN INDICE DE LIQUIDEZ QUE MUES  
EMPRESA

	2017	
ACTIVO CORRIENTE	14,693,379	
/ PASIVO CORRIENTE	39,447,261	-
= RAZON CIRCULANTE	<b>0.3725</b>	=

LA RAZON CIRCULANTE O CORRIENTE ES UN INDICE DE LIQUIDE  
CIRCULANTE SOBREPASA AL PASIVO CIRCULANTE, IDELAMENTE E  
1,5 YA QUE ESTO SIGNIFICARA UNA SITUA

2,643,579
1,031,980
<b>7,473,559</b>
<b>22,944,910</b>
-

	<b>2016</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	15,572,182
<b>INVENTARIOS</b>	3,859,334
	11,712,848
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	35,100,645
<b>PRUEBA ACIDA</b>	<b>0.3337</b>

**CAPACIDAD DE LA EMPRESA PARA RESPONDER A SUS OBLIGACIONES FINANCIERAS AL ES QUE ESTE ENTRE 0,5 Y 1**

	<b>2016</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	15,572,182
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	35,100,645
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>- 19,528,463</b>

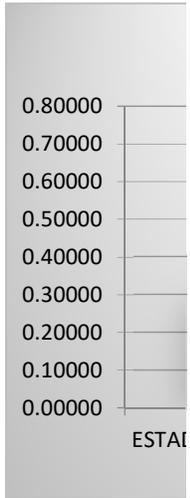
**INDICADOR QUE MUESTRA LA RESERVA POTENCIAL DE TESORERIA DE LA EMPRESA**

	<b>2016</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	15,572,182
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	35,100,645
<b>RAZON CIRCULANTE</b>	<b>0.4436</b>

**INDICADOR QUE CORRESPONDE A LAS VECES QUE EL ACTIVO CIRCULANTE CUBRE EL PASIVO CIRCULANTE. EL VALOR DEBE SER MAYOR QUE 1 , PERO MENOR DE 2. UN VALOR MENOR DE 1 INDICARÍA UN DEFICIT DE RECURSOS OSCIOSOS**

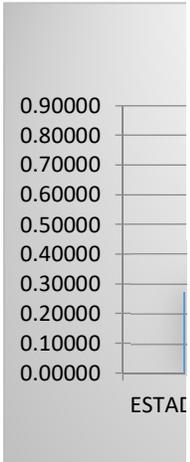
# FACTORIZING

PRUEBA ACIDA	ESTADO ACTUAL DE LA EMPRESA	FUENTE DE FINANCIACION
	0.27312	0.676560488



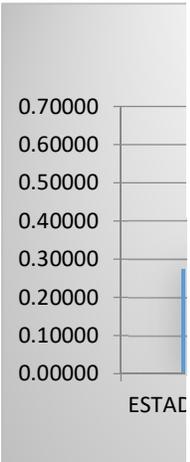
# UNIDIRECTO

PRUEBA ACIDA	ESTADO ACTUAL DE LA EMPRESA	FUENTE DE FINANCIACION
	0.27312	0.792342908



# CONFIRMING

PRUEBA ACIDA	ESTADO ACTUAL DE LA EMPRESA	FUENTE DE FINANCIACION
	0.27312	0.625682178



## PRUEBA ACIDA

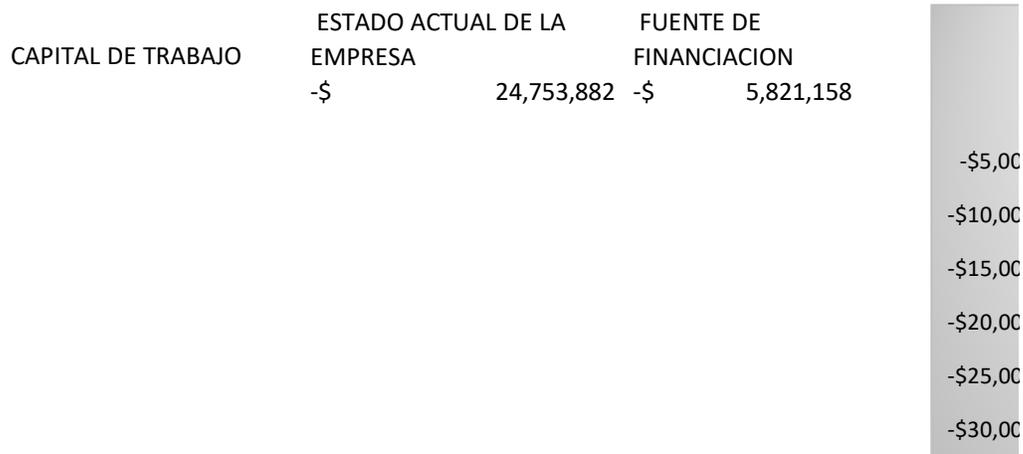
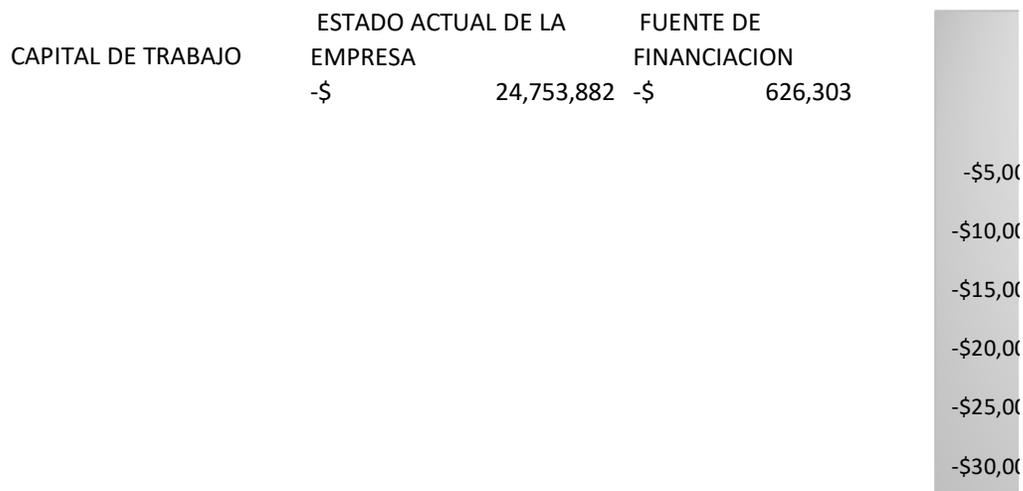
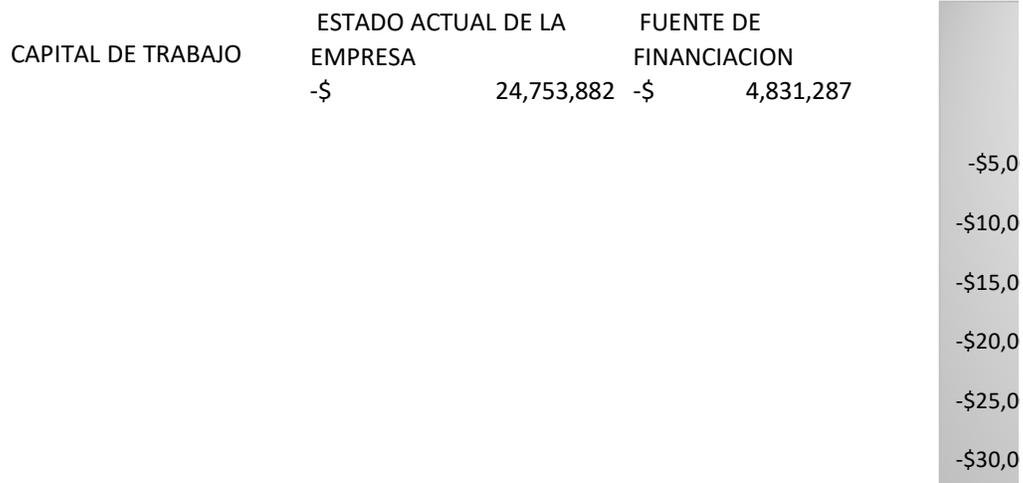


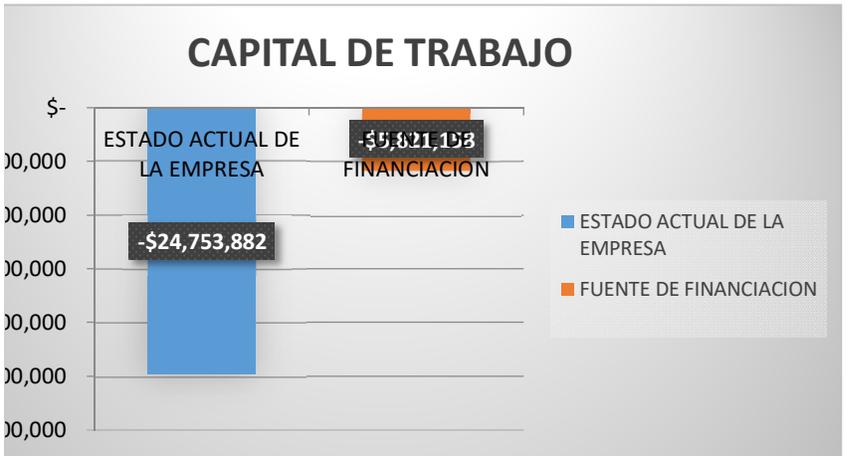
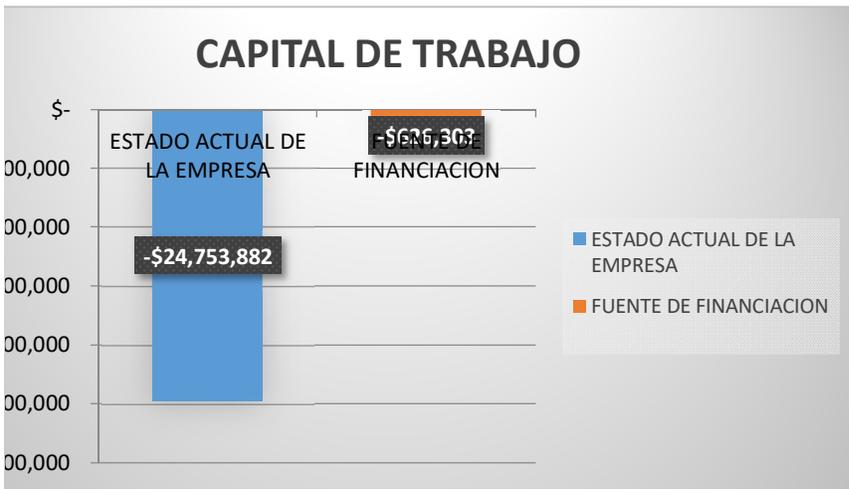
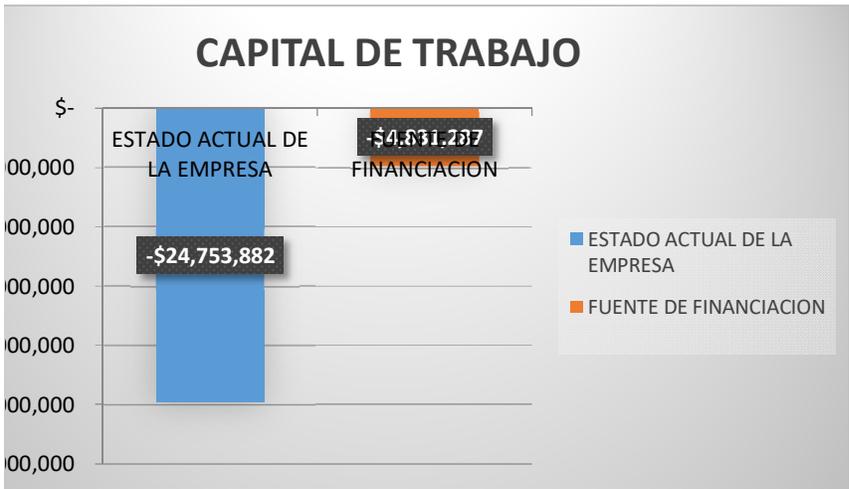
## PRUEBA ACIDA



## PRUEBA ACIDA





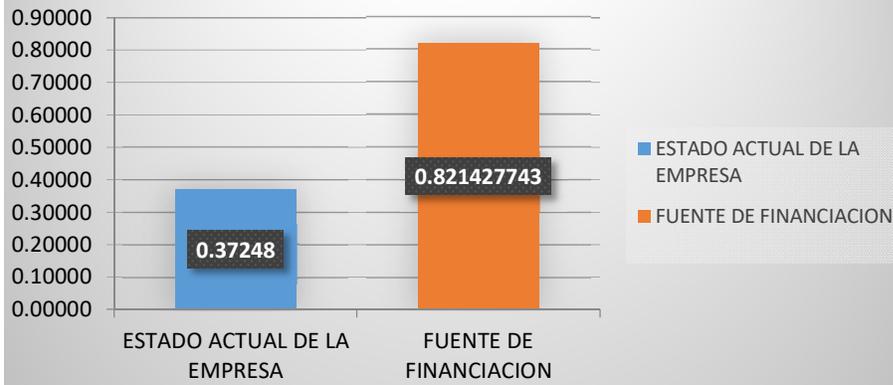


RAZON CIRCULANTE	ESTADO ACTUAL DE LA EMPRESA	FUENTE DE FINANCIACION
	0.37248	0.821427743

RAZON CIRCULANTE	ESTADO ACTUAL DE LA EMPRESA	FUENTE DE FINANCIACION
	0.37248	0.971389162

RAZON CIRCULANTE	ESTADO ACTUAL DE LA EMPRESA	FUENTE DE FINANCIACION
	0.37186	0.776299859

### RAZON CIRCULANTE



### RAZON CIRCULANTE



### RAZON CIRCULANTE



**COMPAÑÍA INTERNA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
**Y 2016**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Activos corrientes</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	163,900	15,097
Activos financieros	856,355	466,400
Deudores comerciales y otros	17,284,145	11,231,351
Inventarios	3,919,395	3,859,334
Pagos anticipados	-	-
<b>Total activos corrientes</b>	<b>22,223,795</b>	<b>15,572,182</b>
<b>Activos no corrientes</b>		
Activos financieros	43,600	43,600
Deudores	150,900	85,900
Propiedades de inversión	664,564	650,000
Propiedades, planta y equipo	5,832,579	5,394,558
Activos intangibles	189,882	289,380
Activos por impuestos diferidos	298,835	201,948
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>7,180,360</b>	<b>6,665,386</b>
<b>Total activos</b>	<b>29,404,154</b>	<b>22,237,568</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>Pasivos corrientes</b>		
Obligaciones financieras	12,040,686	2,956,189
Proveedores	3,010,171	12,765,876
Cuentas por pagar	11,362,284	18,769,876
Impuestos corrientes por pagar	279,188	276,858
Obligaciones laborales	362,752	331,846
Anticipos y avances recibidos	-	-
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>27,055,082</b>	<b>35,100,645</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Obligaciones financieras	4,896,265	3,890,500
Provisiones	238,524	213,118
Pasivos por impuesto diferido	1,168,244	1,059,184
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>6,303,033</b>	<b>5,162,802</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>16,039,512</b>	<b>15,471,351</b>

**Patrimonio de los accionistas**

Capital suscrito y pagado	550,000	500,000
Superavit de capital	2,568,000	2,368,000
Reservas	1,292,000	930,000
Ganancias acumuladas por adopción NIIF Pymes	2,643,579	2,643,579
Ganancias acumuladas	670,383	1,031,980
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	<b>7,723,962</b>	<b>7,473,559</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>	<b>23,763,474</b>	<b>22,944,910</b>
	0	-



300%

75%

		2017
	ACTIVO CORRIENTE	22,223,795
-	INVENTARIOS	3,919,395
=		18,304,399
/	PASIVO CORRIENTE	27,055,082
=	PRUEBA ACIDA	0.6766

		2016
	ACTIVO CORRIENTE	15,572,182
-	INVENTARIOS	3,859,334
=		11,712,848
/	PASIVO CORRIENTE	35,100,645
=	PRUEBA ACIDA	0.3337

LA PRUEBA ACIDA ES UN INDICE DE LIQUIDEZ QUE MUESTRA LA CAPACIDAD DE LA EMPRESA PARA RESPONDER A SUS OBLIGACIONES DE CORTO PLAZO, LO IDEAL ES QUE ESTE ENTRE 0,5 Y 1

		2017
	ACTIVO CORRIENTE	22,223,795
-	PASIVO CORRIENTE	27,055,082
=	CAPITAL DE TRABAJO	- 4,831,287

		2016
	ACTIVO CORRIENTE	15,572,182
-	PASIVO CORRIENTE	35,100,645
=	CAPITAL DE TRABAJO	- 19,528,463

EL CAPITAL DE TRABAJO ES UN INDICE DE LIQUIDEZ QUE MUESTRA LA RESERVA POTENCIAL DE TESORERIA DE LA EMPRESA



80%

20%

45%

		2017
	ACTIVO CORRIENTE	22,223,795
/	PASIVO CORRIENTE	27,055,082
=	RAZON CIRCULANTE	0.8214

		2016
	ACTIVO CORRIENTE	15,572,182
-	PASIVO CORRIENTE	35,100,645
=	RAZON CIRCULANTE	0.4436

LA RAZON CIRCULANTE O CORRIENTE ES UN INDICE DE LIQUIDEZ QUE CORRESPONDE A LAS VECES QUE EL ACTIVO CIRCULANTE SOBREPASA AL PASIVO CIRCULANTE, IDELAMENTE EL VALOR DEBE SER MAYOR QUE 1 , PERO MENOR DE 1,5 YA QUE ESTO SIGNIFICARA UNA SITUACION DE RECURSOS OSCIOSOS

**COMPAÑÍA INTERNA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE**  
**2017 Y 2016**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Activos corrientes</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	191,875	15,097
Activos financieros	856,355	466,400
Deudores comerciales y otros	16,296,479	11,231,351
Inventarios	3,919,395	3,859,334
Pagos anticipados	-	-
<b>Total activos corrientes</b>	<b><u>21,264,104</u></b>	<b><u>15,572,182</u></b>
<b>Activos no corrientes</b>		
Activos financieros	43,600	43,600
Deudores	-	85,900
Propiedades de inversión	664,564	650,000
Propiedades, planta y equipo	5,832,579	5,394,558
Activos intangibles	189,882	289,380
Activos por impuestos diferidos	298,835	201,948
<b>Total activos no corrientes</b>	<b><u>7,029,460</u></b>	<b><u>6,665,387</u></b>
<b>Total activos</b>	<b><u>28,293,564</u></b>	<b><u>22,944,910</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>Pasivos corrientes</b>		
Obligaciones financieras	15,050,857	2,956,189
Proveedores	-	12,765,876
Cuentas por pagar	6,197,609	18,769,876
Impuestos corrientes por pagar	279,188	276,858
Obligaciones laborales	362,752	331,846
Anticipos y avances recibidos	-	-
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b><u>21,890,407</u></b>	<b><u>35,100,645</u></b>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Obligaciones financieras	4,896,265	3,890,500
Provisiones	238,524	213,118
Pasivos por impuesto diferido	1,168,244	1,059,184
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b><u>6,303,033</u></b>	<b><u>5,162,802</u></b>
<b>Total pasivos</b>	<b><u>16,039,512</u></b>	<b><u>15,471,351</u></b>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>		

Capital suscrito y pagado	550,000	500,000
Superavit de capital	2,568,000	2,368,000
Reservas	1,292,000	930,000
Ganancias acumuladas por adopción NIIF Pymes	2,643,579	2,643,579
Ganancias acumuladas	670,383	1,031,980
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	<b>7,723,962</b>	<b>7,473,559</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>	<b>23,763,474</b>	<b>22,944,910</b>
	0	-

		2017			2016
	↑ 468%	ACTIVO CORRIENTE	21,264,104	ACTIVO CORRIENTE	15,572,182
		- INVENTARIOS	3,919,395	- INVENTARIOS	3,859,334
		=	17,344,709	=	11,712,848
		/ PASIVO CORRIENTE	21,890,407	/ PASIVO CORRIENTE	35,100,645
	↑ 65%	= PRUEBA ACIDA	<b>0.7923</b>	= PRUEBA ACIDA	<b>0.3337</b>

LA PRUEBA ACIDA ES UN INDICE DE LIQUIDEZ QUE MUESTRA LA CAPACIDAD DE LA EMPRESA PARA RESPONDER A SUS OBLIGACIONES DE CORTO PLAZO, LO IDEAL ES QUE ESTE ENTRE 0,5 Y 1

		2017			2016
		ACTIVO CORRIENTE	21,264,104	ACTIVO CORRIENTE	15,572,182
		- PASIVO CORRIENTE	21,890,407	- PASIVO CORRIENTE	35,100,645
		= CAPITAL DE TRABAJO	<b>- 626,303</b>	= CAPITAL DE TRABAJO	<b>- 19,528,463</b>

EL CAPITAL DE TRABAJO ES UN INDICE DE LIQUIDEZ QUE MUESTRA LA RESERVA POTENCIAL DE TESORERIA DE LA EMPRESA

		2017			2016
		ACTIVO CORRIENTE	21,264,104	ACTIVO CORRIENTE	15,572,182
		/ PASIVO CORRIENTE	21,890,407	- PASIVO CORRIENTE	35,100,645
	↑ 100%	= RAZON CIRCULANTE	<b>0.9714</b>	= RAZON CIRCULANTE	<b>0.4436</b>
	↓ 0%				
	↓ 70%				

LA RAZON CIRCULANTE O CORRIENTE ES UN INDICE DE LIQUIDEZ QUE CORRESPONDE A LAS VECES QUE EL ACTIVO CIRCULANTE SOBREPASA AL PASIVO CIRCULANTE, IDELAMENTE EL VALOR DEBE SER MAYOR QUE 1 , PERO MENOR DE 1,5 YA QUE ESTO SIGNIFICARA UNA SITUACION DE RECURSOS OSCIOSOS

**COMPAÑÍA INTERNA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE**  
**2017 Y 2016**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Activos corrientes</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	116,425	15,097
Activos financieros	856,355	466,400
Deudores comerciales y otros	15,308,814	11,231,351
Inventarios	3,919,395	3,859,334
Pagos anticipados	-	-
<b>Total activos corrientes</b>	<b><u>20,200,989</u></b>	<b><u>15,572,182</u></b>
<b>Activos no corrientes</b>		
Activos financieros	43,600	43,600
Deudores	75,450	85,900
Propiedades de inversión	664,564	650,000
Propiedades, planta y equipo	5,832,579	5,394,558
Activos intangibles	189,882	289,380
Activos por impuestos diferidos	298,835	201,948
<b>Total activos no corrientes</b>	<b><u>7,180,360</u></b>	<b><u>6,665,386</u></b>
<b>Total activos</b>	<b><u>23,763,474</u></b>	<b><u>22,944,910</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>Pasivos corrientes</b>		
Obligaciones financieras	15,050,857	2,956,189
Proveedores	-	12,765,876
Cuentas por pagar	10,329,349	18,769,876
Impuestos corrientes por pagar	279,188	276,858
Obligaciones laborales	362,752	331,846
Anticipos y avances recibidos	-	-
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b><u>26,022,147</u></b>	<b><u>35,100,645</u></b>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Obligaciones financieras	4,896,265	3,890,500
Provisiones	238,524	213,118
Pasivos por impuesto diferido	1,168,244	1,059,184
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b><u>6,303,033</u></b>	<b><u>5,162,802</u></b>
<b>Total pasivos</b>	<b><u>16,039,512</u></b>	<b><u>15,471,351</u></b>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>		

Capital suscrito y pagado	550,000	500,000
Superavit de capital	2,568,000	2,368,000
Reservas	1,292,000	930,000
Ganancias acumuladas por adopción NIIF Pymes	2,643,579	2,643,579
Ganancias acumuladas	670,383	1,031,980
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	<b>7,723,962</b>	<b>7,473,559</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>	<b>23,763,474</b>	<b>22,944,910</b>
	0	-



284%



55%

		2017
	ACTIVO CORRIENTE	20,200,989
-	INVENTARIOS	3,919,395
=		16,281,593
/	PASIVO CORRIENTE	26,022,147
=	PRUEBA ACIDA	0.6257

		2016
	ACTIVO CORRIENTE	15,572,182
-	INVENTARIOS	3,859,334
=		11,712,848
/	PASIVO CORRIENTE	35,100,645
=	PRUEBA ACIDA	0.3337

LA PRUEBA ACIDA ES UN INDICE DE LIQUIDEZ QUE MUESTRA LA CAPACIDAD DE LA EMPRESA PARA RESPONDER A SUS OBLIGACIONES DE CORTO PLAZO, LO IDEAL ES QUE ESTE ENTRE 0,5 Y 1

		2017
	ACTIVO CORRIENTE	20,200,989
-	PASIVO CORRIENTE	26,022,147
=	CAPITAL DE TRABAJO	- 5,821,158

		2016
	ACTIVO CORRIENTE	15,572,182
-	PASIVO CORRIENTE	35,100,645
=	CAPITAL DE TRABAJO	- 19,528,463

EL CAPITAL DE TRABAJO ES UN INDICE DE LIQUIDEZ QUE MUESTRA LA RESERVA POTENCIAL DE TESORERIA DE LA EMPRESA



100%



50%

		2017
	ACTIVO CORRIENTE	20,200,989
/	PASIVO CORRIENTE	26,022,147
=	RAZON CIRCULANTE	0.7763

		2016
	ACTIVO CORRIENTE	15,572,182
-	PASIVO CORRIENTE	35,100,645
=	RAZON CIRCULANTE	0.4436

LA RAZON CIRCULANTE O CORRIENTE ES UN INDICE DE LIQUIDEZ QUE CORRESPONDE A LAS VECES QUE EL ACTIVO CIRCULANTE SOBREPASA AL PASIVO CIRCULANTE, IDEALMENTE EL VALOR DEBE SER MAYOR QUE 1, PERO MENOR DE 1,5 YA QUE ESTO SIGNIFICARA UNA SITUACION DE RECURSOS OSCIOSOS