

# DEL VALLE TOLEDO SAS

NIT 900,497,766 - 0

## CONTENIDO

Mes a Procesar	12	<i>Diciembre</i>
<b>Nombre</b>	<b>Pg.</b>	
<b>Balance General Comparativo</b>		
<b>Balance General mes a mes</b>		
<b>Pyg Comparativo</b>		
<b>Pyg Comparativo Mes a Mes</b>		
<b>Estado Patrimonio</b>		
<b>Notas a los Estados Financieros</b>		
<b>Indicadores</b>		
<b>Certificacion Estados Financieros</b>		

# DEL VALLE TOLEDO SAS

NIT 900,497,766 - 0

## Diciembre

### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

En miles de pesos		12		12		VARIACIONES	
		Diciembre		Diciembre		\$	%
	Notas	2.019	%	2.018	%		
<b>ACTIVOS</b>							
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo</b>	5	<b>563.964</b>	<b>0,16%</b>	<b>20.481.227</b>	<b>5,97%</b>	<b>-19.917.263</b>	<b>-97,25%</b>
Efectivo		400.000		400.000		0	0,00%
Bancos		0		19.922.941		-19.922.941	-100,00%
Fiducia		163.964		158.286		5.678	3,59%
<b>Deudores Comerciales y Otras Cuentas por cobrar</b>	6	<b>3.340.150</b>	<b>0,97%</b>	<b>6.604.093</b>	<b>1,92%</b>	<b>-3.263.943</b>	<b>-49,42%</b>
Clientes Nacionales		0		1.948.800		-1.948.800	-100,00%
Anticipo Impuestos y Tasas		2.981.200		2.981.200		0	0,00%
Pagos por Anticipado		358.950		1.674.093		-1.315.143	-78,56%
<b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>3.904.114</b>	<b>1,14%</b>	<b>27.085.320</b>	<b>7,89%</b>	<b>-23.181.206</b>	<b>-85,59%</b>
<b>Propiedad Planta y Equipo</b>	8	<b>339.335.646</b>	<b>98,86%</b>	<b>366.187.962</b>	<b>106,69%</b>	<b>-26.852.316</b>	<b>-7,33%</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>339.335.646</b>	<b>98,86%</b>	<b>366.187.962</b>	<b>93,11%</b>	<b>-26.852.316</b>	<b>-7,33%</b>
<b>TOTAL ACTIVO (Anexo I)</b>		<b>343.239.760</b>	<b>100,00%</b>	<b>393.273.282</b>	<b>114,58%</b>	<b>-50.033.522</b>	<b>-12,72%</b>

# DEL VALLE TOLEDO SAS

NIT 900,497,766 - 0

Diciembre

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

En miles de pesos	Notas	12 Diciembre		12 Diciembre		VARIACIONES	
		2.019	%	2.018	%	\$	%
<b>PASIVOS</b>							
<b>Acreeedores Comerciales y otras</b>							
<b>Cuentas por pagar</b>							
	10	25.459.552	7,42%	22.972.438	6,69%	2.487.114	10,83%
Costos y gastos por pagar		3.993.781		1.768.082		2.225.699	125,88%
Obligaciones con Terceros		528.900		0		528.900	0,00%
Dividendos por pagar		20.670.962		20.670.962		0	0,00%
Retencion en la fuente e Imptos		36.000		196.248		-160.248	-81,66%
Deducciones Nomina		95.591		117.015		-21.424	-18,31%
Otros Acreeedores		134.318		220.131		-85.813	-38,98%
<b>Impuestos</b>	11	<b>4.511.441</b>	<b>1,31%</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>4.511.441</b>	<b>0,00%</b>
<b>Beneficios a Empleados</b>	12	<b>1.090.269</b>	<b>0,32%</b>	<b>1.253.317</b>	<b>0,37%</b>	<b>-163.048</b>	<b>-13,01%</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>31.061.262</b>	<b>9,05%</b>	<b>24.225.755</b>	<b>7,06%</b>	<b>6.835.507</b>	<b>28,22%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>31.061.262</b>	<b>9,05%</b>	<b>24.225.755</b>	<b>7,06%</b>	<b>6.835.507</b>	<b>28,22%</b>
<b>PATRIMONIO</b>							
<b>Capita</b>		<b>501.538.050</b>	<b>146,12%</b>	<b>501.538.050</b>	<b>146,12%</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>Reservas</b>		<b>171.225.184</b>	<b>49,89%</b>	<b>171.225.184</b>	<b>49,89%</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>Ganancias Acumuladas</b>		<b>-360.584.736</b>	<b>-105,05%</b>	<b>-303.715.707</b>	<b>-88,49%</b>	<b>-56.869.029</b>	<b>18,72%</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>		<b>312.178.498</b>	<b>90,95%</b>	<b>369.047.527</b>	<b>107,52%</b>	<b>-56.869.029</b>	<b>-15,41%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>343.239.760</b>	<b>100,00%</b>	<b>393.273.282</b>	<b>114,58%</b>	<b>-50.033.522</b>	<b>-12,72%</b>

Las Notas de la 5 a la 16 forman parte de los estados financieros

ADRIANA MARIA MEJIA ROLDAN  
Representante Legal

JULIO CESAR BOLAÑOS S.  
Contador  
Mat 82624 - T

**DEL VALLE TOLEDO SAS**

NIT 900,497,766 - 0

**Diciembre**

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

En miles de pesos	Notas	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	%
		Enero 2.019	Febrero 2.019	Marzo 2.019	Abril 2.019	Mayo 2.019	Junio 2.019	Julio 2.018	Agosto 2.018	Septiembre 2.018	Octubre 2.018	Noviembre 2.018	Diciembre 2.018	
<b>ACTIVOS</b>														
Efectivo y Equivalente de Efectivo	5	19.125.483	15.567.793	14.389.916	12.504.315	10.559.779	8.608.319	5.582.325	3.683.883	2.148.566	688.681	-235.483	563.964	-0,07%
Efectivo		400.000	427.000	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000	
Bancos		18.566.802	14.981.685	13.830.808	11.945.207	10.000.671	8.047.670	5.021.149	3.122.707	1.586.853	126.968	-797.196	0	
Fiducia		158.681	159.108	159.108	159.108	159.108	160.649	161.176	161.176	161.713	161.713	161.713	163.964	
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por cobrar	6	6.394.832	6.235.971	4.027.510	4.027.510	4.027.510	4.027.510	4.027.510	4.027.510	4.027.510	4.027.510	4.027.510	3.340.150	1,17%
<b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>25.520.315</b>	<b>21.803.764</b>	<b>18.417.426</b>	<b>16.531.825</b>	<b>14.587.289</b>	<b>12.635.829</b>	<b>9.609.835</b>	<b>7.711.393</b>	<b>6.176.076</b>	<b>4.716.191</b>	<b>3.792.027</b>	<b>3.904.114</b>	<b>1,10%</b>
Propiedad Planta y Equipo	8	363.950.269	361.712.576	359.474.883	357.237.190	354.999.497	352.761.804	350.524.111	348.286.418	346.048.725	343.811.032	341.573.339	339.335.646	98,90%
<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>363.950.269</b>	<b>361.712.576</b>	<b>359.474.883</b>	<b>357.237.190</b>	<b>354.999.497</b>	<b>352.761.804</b>	<b>350.524.111</b>	<b>348.286.418</b>	<b>346.048.725</b>	<b>343.811.032</b>	<b>341.573.339</b>	<b>339.335.646</b>	<b>98,90%</b>
<b>TOTAL ACTIVO (Anexo I)</b>		<b>389.470.584</b>	<b>383.516.340</b>	<b>377.892.309</b>	<b>373.769.015</b>	<b>369.586.786</b>	<b>365.397.633</b>	<b>360.133.946</b>	<b>355.997.811</b>	<b>352.224.801</b>	<b>348.527.223</b>	<b>345.365.366</b>	<b>343.239.760</b>	<b>100,00%</b>
<b>PASIVOS</b>														
Acreeedores Comerciales y otras Cuentas por pagar	10	22.359.972	22.281.939	22.076.722	22.040.087	22.305.327	22.334.519	22.031.057	21.959.799	22.055.425	22.024.243	22.645.967	25.459.552	6,56%
Proveedores		0	0	0	0	160.000	0	0	0	0	0	0	0	
Costos y gastos por pagar		1.460.363	1.340.281	1.070.983	807.582	1.206.895	1.103.577	1.103.577	1.103.577	1.103.577	1.103.577	1.700.505	3.993.781	
Obligaciones con Terceros		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	528.900	
Dividendos por pagar		20.670.962	20.670.962	20.670.962	20.670.962	20.670.962	20.670.962	20.670.962	20.670.962	20.670.962	20.670.962	20.670.962	20.670.962	
Retencion en la fuente e Imptos		248	248	36.248	36.248	36.248	36.248	36.248	36.248	36.248	36.248	36.248	36.000	
Deducciones Nomina		77.227	89.360	102.568	181.376	83.670	189.579	83.871	59.985	96.680	82.900	92.439	95.591	
Otros Acreeedores		151.172	181.088	195.961	343.919	147.552	334.153	136.399	89.027	147.958	130.556	145.813	134.318	
Impuestos	11	175.919	183.966	241.146	301.934	301.934	423.510	668.906	55.227	55.227	55.227	176.803	4.511.441	0,05%
Beneficios a Empleados	12	1.433.720	458.145	1.419.720	1.108.571	1.433.783	1.824.026	1.512.877	1.794.378	2.090.448	2.357.380	2.653.453	1.090.269	0,77%
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>23.969.611</b>	<b>22.924.050</b>	<b>23.737.588</b>	<b>23.450.592</b>	<b>24.041.044</b>	<b>24.582.055</b>	<b>24.212.840</b>	<b>23.809.404</b>	<b>24.201.100</b>	<b>24.436.850</b>	<b>25.476.223</b>	<b>31.061.262</b>	<b>7,38%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>								
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>23.969.611</b>	<b>22.924.050</b>	<b>23.737.588</b>	<b>23.450.592</b>	<b>24.041.044</b>	<b>24.582.055</b>	<b>24.212.840</b>	<b>23.809.404</b>	<b>24.201.100</b>	<b>24.436.850</b>	<b>25.476.223</b>	<b>31.061.262</b>	<b>7,38%</b>
<b>PATRIMONIO</b>														
Capita		501.538.050	501.538.050	501.538.050	501.538.050	501.538.050	501.538.050	501.538.050	501.538.050	501.538.050	501.538.050	501.538.050	501.538.050	145,22%
Reservas		171.225.184	171.225.184	171.225.184	171.225.184	171.225.184	171.225.184	171.225.184	171.225.184	171.225.184	171.225.184	171.225.184	171.225.184	49,58%
Ganancias Acumuladas		-307.262.261	-312.170.944	-318.608.513	-322.444.811	-327.217.492	-331.947.656	-336.842.128	-340.574.827	-344.739.533	-348.672.861	-352.874.091	-360.584.736	#####
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>		<b>365.500.973</b>	<b>360.592.290</b>	<b>354.154.721</b>	<b>350.318.423</b>	<b>345.545.742</b>	<b>340.815.578</b>	<b>335.921.106</b>	<b>332.188.407</b>	<b>328.023.701</b>	<b>324.090.373</b>	<b>319.889.143</b>	<b>312.178.498</b>	<b>92,62%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>389.470.584</b>	<b>383.516.340</b>	<b>377.892.309</b>	<b>373.769.015</b>	<b>369.586.786</b>	<b>365.397.633</b>	<b>360.133.946</b>	<b>355.997.811</b>	<b>352.224.801</b>	<b>348.527.223</b>	<b>345.365.366</b>	<b>343.239.761</b>	<b>100,00%</b>

Las Notas de la 5 a la 16 forman parte de los estados financieros



ADRIANA MARIA MEJIA ROLDAN  
Representante Legal



JULIO CESAR BOLAÑOS S.  
Contador  
Mat 82624 - T

# DEL VALLE TOLEDO SAS

NIT 900,497,766 - 0

## ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERIODO

en Miles de Pesos CONCEPTO	Diciembre		Diciembre		VARIACIONES		
	Total 2.019	% Part	Total 2.018	% Part	\$	%	
<b>INGRESOS</b>	<b>42.353</b>	<b>100%</b>	<b>110.507.728</b>	<b>100,0%</b>	<b>-110.465.375</b>	<b>-100,0%</b>	
Ingresos por Actividades Ordinarias	42.353	100%	110.507.728	100,0%	-110.465.375	-100,0%	
<b>EGRESOS ADMINISTRATIVOS</b>							
Gastos Personal	17.357.873	40984%	22.423.014	20,3%	-5.065.141	-22,6%	
Honorarios	0	0%	24.165.591	21,9%	-24.165.591	-100,0%	
Impuestos	1.514.691	3576%	997.341	0,9%	517.350	51,9%	
Seguros	2.555.180	6033%	4.058.917	3,7%	-1.503.737	-37,0%	
Servicios	1.615.633	3815%	21.441.463	19,4%	-19.825.830	-92,5%	
Gastos Legales	1.477.408	3488%	1.460.200	1,3%	17.208	1,2%	
Mantenimiento	0	0%	5.207.738	4,7%	-5.207.738	-100,0%	
Alojamiento y Manutencion	0	0%	7.178.670	6,5%	-7.178.670	-100,0%	
Depreciaciones	26.852.316	63401%	26.852.318	24,3%	-2	0,0%	
Otros Gastos de Administracion	67.795	160%	567.521	0,5%	-499.726	-88,1%	
<b>GASTOS DE OPERACION</b>	<b>14</b>	<b>51.440.896</b>	<b>121458%</b>	<b>114.352.773</b>	<b>103,5%</b>	<b>-62.911.877</b>	<b>-55,0%</b>
%		<b>121457,50%</b>		<b>103,48%</b>			
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>-51.398.543</b>	<b>-121358%</b>	<b>-3.845.045</b>	<b>-3,5%</b>	<b>-47.553.498</b>	<b>1236,7%</b>
%		<b>-121357,50%</b>		<b>-3,48%</b>			
<b>INGRESOS NO OPERATIVOS</b>	<b>15</b>	<b>312.336</b>	<b>737%</b>	<b>3.832.309</b>	<b>3,5%</b>	<b>-3.519.973</b>	<b>-91,8%</b>
Financieros		18.336	43%	90.513	0,1%	-72.177	-79,7%
Recuperaciones		294.000	694%	3.741.796	3,4%	-3.447.796	-92,1%
<b>EGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>15</b>	<b>5.782.822</b>	<b>13654%</b>	<b>1.769.536</b>	<b>1,6%</b>	<b>4.013.286</b>	<b>226,8%</b>
Financieros		235.781	557%	743.822	0,7%	-508.041	-68,3%
Extraordinarios		4.304.041	10162%	0	0,0%	4.304.041	0,0%
Gastos Diversos		1.243.000	2935%	1.025.714	0,9%	217.286	21,2%
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>-56.869.029</b>	<b>-134274%</b>	<b>-1.782.272</b>	<b>-1,6%</b>	<b>-55.086.757</b>	<b>3090,8%</b>
%		<b>-134273,91%</b>	<b>-3%</b>	<b>-1,61%</b>			
Impuestos Renta y CREE		0	0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>EXCEDENTE DEL EJERCICIO NETO</b>		<b>-56.869.029</b>	<b>-134274%</b>	<b>-1.782.272</b>	<b>-1,6%</b>	<b>-55.086.757</b>	<b>3090,8%</b>
%		<b>-134273,91%</b>		<b>-1,61%</b>		<b>49,87%</b>	



ADRIANA MARIA MEJIA ROLDAN  
Representante Legal



JULIO CESAR BOLAÑOS S.  
Contador  
Mat 82624 - T



## FLUJO DE CAJA REAL 2019 DEL VALLE TOLEDO

Descripción	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	ACUMUL AÑO
<b>INGRESOS (+)</b>													
Ingresos por Servicio Hotelero	0	0	1.999.200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.999.200
<b>Total Ingresos Operativos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.999.200</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.999.200</b>						
<b>EGRESOS (-)</b>													
Pago Nomina Eccehomo Ruiz Posada	575.594	988.150	1.084.427	1.488.941	1.031.536	1.668.943	1.555.001	903.341	947.782	858.900	908.333	0	12.010.948
Pago Prestaciones Sociales	0	1.292.218	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.292.218
Pago Intereses y Gastos Bancarios	6.000	0	29.963	19.725	357.900	18.740	29.020	26.734	17.494	16.607	15.831	1.704	539.718
Pago Otros Impuestos Industria y Comercio	0	563.965	0	60.780	0	0	900.000	674.467	0	0	0	0	2.199.212
Pago IVA	10.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10.000
Pago Retencion en la Fuentes	196.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	196.000
Pago Seguros Generales	0	314.155	314.155	314.155	0	103.318	0	0	349.378	349.378	0	-398.900	1.345.639
Pago Seguridad Social	168.545	208.407	251.532	0	553.100	0	542.500	293.900	221.200	235.000	0	0	2.474.184
Pago Servicios Publicos	0	16.222	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16.222
Pago Gastos Mantenimiento	0	175.000	0	0	0	160.000	0	0	0	0	0	0	335.000
Pago Reembolso Caja Menor	0	0	27.000	2.000	2.000	2.000	0	0	0	0	0	0	33.000
Pago Gastos Legales	0	0	1.470.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.470.000
<b>Suma de los Egresos Operativos</b>	<b>956.139</b>	<b>3.558.117</b>	<b>3.177.077</b>	<b>1.885.601</b>	<b>1.944.536</b>	<b>1.953.001</b>	<b>3.026.521</b>	<b>1.898.442</b>	<b>1.535.854</b>	<b>1.459.885</b>	<b>924.164</b>	<b>-397.196</b>	<b>21.922.141</b>
<b>TOTAL FLUJO OPERATIVO</b>	<b>-956.139</b>	<b>-3.558.117</b>	<b>-1.177.877</b>	<b>-1.885.601</b>	<b>-1.944.536</b>	<b>-1.953.001</b>	<b>-3.026.521</b>	<b>-1.898.442</b>	<b>-1.535.854</b>	<b>-1.459.885</b>	<b>-924.164</b>	<b>397.196</b>	<b>-19.922.941</b>
<b>Egresos Inversiones</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>									
<b>FLUJO DESPUES DE INVERSIONES</b>	<b>-956.139</b>	<b>-3.558.117</b>	<b>-1.177.877</b>	<b>-1.885.601</b>	<b>-1.944.536</b>	<b>-1.953.001</b>	<b>-3.026.521</b>	<b>-1.898.442</b>	<b>-1.535.854</b>	<b>-1.459.885</b>	<b>-924.164</b>	<b>397.196</b>	<b>-19.922.941</b>
<b>Financiación Neta</b>													
<b>Egresos Financiacion (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>									
<b>Total Financiación Neta</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>									
<b>EFFECTIVO GENERADO MES</b>	<b>-956.139</b>	<b>-3.558.117</b>	<b>-1.177.877</b>	<b>-1.885.601</b>	<b>-1.944.536</b>	<b>-1.953.001</b>	<b>-3.026.521</b>	<b>-1.898.442</b>	<b>-1.535.854</b>	<b>-1.459.885</b>	<b>-924.164</b>	<b>397.196</b>	<b>-19.922.941</b>
Saldo Inicial de Efectivo	19.922.941	18.966.802	15.408.685	14.230.808	12.345.207	10.400.671	8.447.670	5.421.149	3.522.707	1.986.853	526.968	-397.196	19.922.941
<b>SALDO FINAL EFECTIVO</b>	<b>18.966.802</b>	<b>15.408.685</b>	<b>14.230.808</b>	<b>12.345.207</b>	<b>10.400.671</b>	<b>8.447.670</b>	<b>5.421.149</b>	<b>3.522.707</b>	<b>1.986.853</b>	<b>526.968</b>	<b>-397.196</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



**ADRIANA MARIA MEJIA ROLDAN**  
Representante Legal



**JULIO CESAR BOLAÑOS S.**  
Contador  
Mat 82624 - T

# DEL VALLE TOLEDO SAS

NIT 900,497,766 - 0

MOVIMIENTOS EN EL PATRIMONIO

En miles de pesos

## Diciembre

CONCEPTO / DETALLE	Capital social	Prima en Colocacion de Acciones	Reservas	Utilidades Acumuladas	Utilidades ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldo A Diciembre 2015</b>	<b>4.000.000</b>	<b>497.538.050</b>	<b>171.225.184</b>	<b>-274.425.203</b>	<b>-40.123.000</b>	<b>358.215.031</b>
Traslado Excedentes 2015	0		0	-40.123.000	40.123.000	0
Resultados Presente Ejercicio 2016	0		0	0	-8.694.709	-8.694.709
<b>Saldo A Diciembre 2016</b>	<b>4.000.000</b>	<b>497.538.050</b>	<b>171.225.184</b>	<b>-314.548.203</b>	<b>-8.694.709</b>	<b>349.520.322</b>
Traslado Excedentes 2016	0		0	-8.694.709	8.694.709	0
Pago Impuesto D. CREE 2016	0		0	-986.000	0	-986.000
Resultados Presente Ejercicio 2017	0		0	0	59.161.897	59.161.897
<b>Saldo A Diciembre 2017</b>	<b>4.000.000</b>	<b>497.538.050</b>	<b>171.225.184</b>	<b>-324.228.912</b>	<b>59.161.897</b>	<b>407.696.220</b>
Traslado Excedentes 2017	0		0	59.161.897	-59.161.897	0
Traslado de Dividendos 2013	0		0	-36.866.421	0	-36.866.421
Resultados Presente Ejercicio 2018	0		0	0	-1.782.272	-1.782.272
<b>Saldo 2018</b>	<b>4.000.000</b>	<b>497.538.050</b>	<b>171.225.184</b>	<b>-301.933.435</b>	<b>-1.782.272</b>	<b>369.047.527</b>
Traslado Excedentes 2017	0		0	-1.782.272	1.782.272	0
Traslado de Dividendos 2013	0		0	0	0	0
Resultados Presente Ejercicio 2018	0		0	0	-56.869.029	-56.869.029
<b>Saldo 2019</b>	<b>4.000.000</b>	<b>497.538.050</b>	<b>171.225.184</b>	<b>-303.715.707</b>	<b>-56.869.029</b>	<b>312.178.498</b>



**ADRIANA MARIA MEJIA ROLDAN**  
Representante Legal



**JULIO CESAR BOLAÑOS S.**  
Contador  
Mat 82624 - T

# DEL VALLE TOLEDO SAS

NIT 900,497,766 - 0

Diciembre 2019

## Notas a los estados financieros

### 1 Entidad que informa

---

Del Valle Toledo SAS es una empresa constituida pos documento privado, Otorgado en Febrero 02 de 2012 registrado en la camara de comercio el 09 de Febrero de 2012, en el libro 9, bajo el numero 2263

La sociedad tendrá como objeto social principal las siguientes actividades:

1. El servicio de hotelería y alojamiento en todas sus manifestaciones
2. La industria de alimentos para los servicios de hotelería y restaurantes y la comercialización de sus productos

Su actividad CIIU 5511 Alojamiento en hoteles

### 2 Bases de contabilización

---

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Colombia.

### 3 Moneda funcional y de presentación

---

Estos estados financieros son presentados en Pesos, que es la moneda funcional de la Fundacion Toda la información es presentada en miles de Pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana (M\$), excepto cuando se indica de otra manera.

### 4 Uso de juicios y estimaciones

---

La preparación de estos estados financieros requiere que la Administracion realice

Juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos. Pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

# DEL VALLE TOLEDO SAS

NIT 900,497,766 - 0

Diciembre 2019

## Notas a los estados financieros

### 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

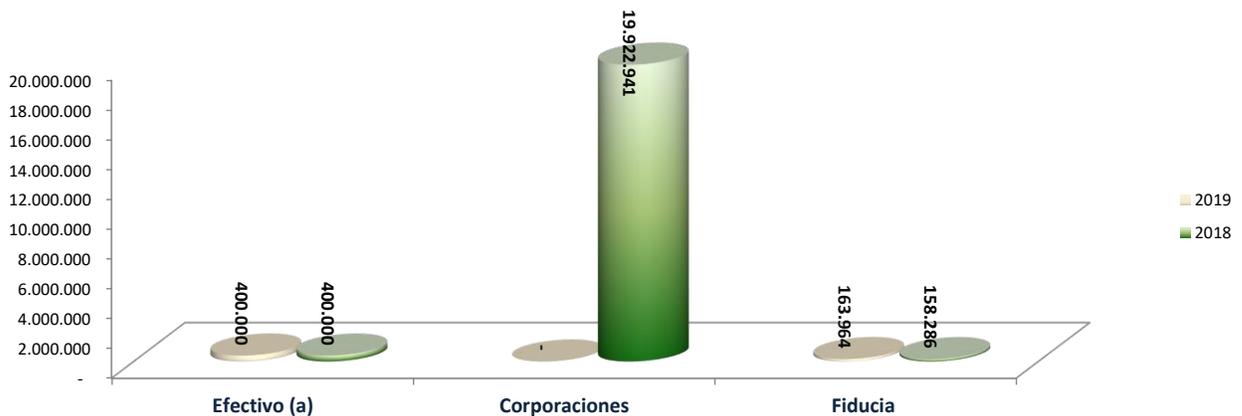
En esta nota detallamos la composición del efectivo de la empresa con corte a diciembre 31 de cada año.

Los **Equivalentes al Efectivo** son inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros. Por tanto, una inversión cumplirá las condiciones de equivalente al efectivo solo cuando:

- Sean fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo
- Sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor, entendiéndose como riesgo insignificante aquellas inversiones dónde los contratos no tengan cláusulas que den lugar a que el tenedor pueda perder el importe principal o los intereses.
- Tenga vencimiento próximo, a 90 días menos desde la fecha de adquisición.

#### En Pesos

Concepto	DETALLE	2019	2018
Efectivo (a)	Caja	400.000	400.000
Corporaciones	Bancolombia Cta Cte	0	19.922.941
Fiducia	Bancolombia Cta Cte	163.964	158.286
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo</b>		<b>563.964</b>	<b>20.481.227</b>



# DEL VALLE TOLEDO SAS

NIT 900,497,766 - 0

Diciembre 2019

## Notas a los estados financieros

### 6. DEUDORES COMERCIAL Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

En esta nota detallamos loac cuentas por cobrar de los Usuarios, Cuentas por Cobrar por Prestamos a Empleados.

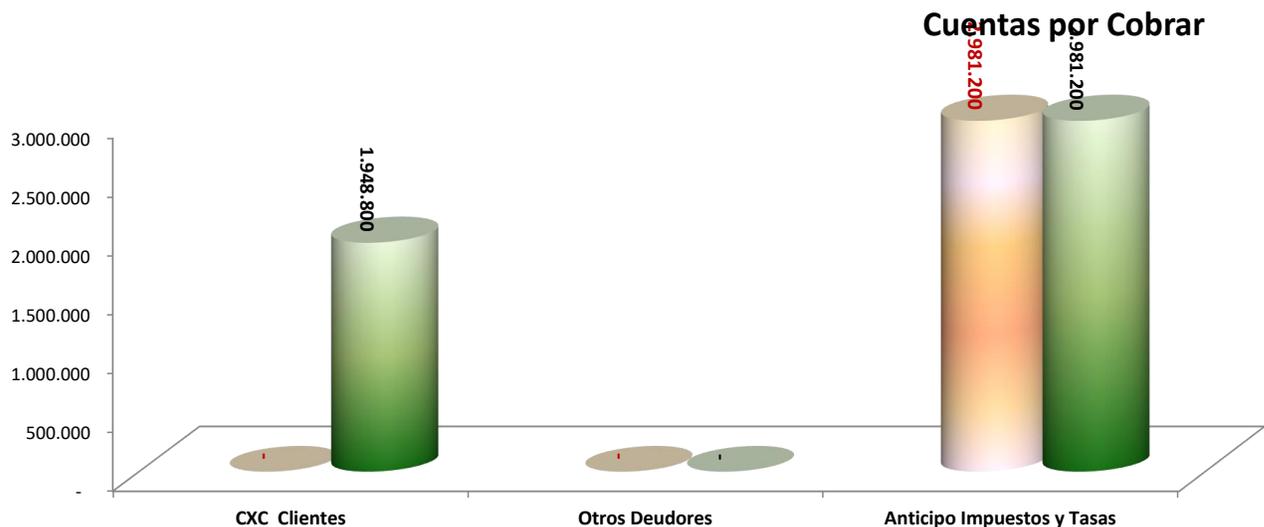
Las cuentas por cobrar por concepto de donaciones se contabilizan de acuerdo al numero de usuarios permanentes a fin de cada mes, estos se reciben por medio de consignaciones de los padrinos, personas que realizan donaciones y/o aportes de los auxilios gubernamentales.

#### Cuentas por Cobrar

Nit	Nombre		Diciembre 2019
900037676	CONSTRUMEXT SAS		0
<b>CXC Clientes</b>			<b>-</b>

#### Anticipo Impuestos y Tasas

Nit	Nombre		Diciembre 2019
13552001	Saldo a Favor Impuesto Renta	Saldo viene antes del 2014	2.981.200
<b>CXC Anticipo Impuestos y Tasas</b>			<b>2.981.200</b>



<b>Deudores Comerciales y Otras CXC CP</b>	<b>2.981.200</b>
--	------------------

# DEL VALLE TOLEDO SAS

NIT 900,497,766 - 0

Diciembre 2019

## Notas a los estados financieros

### PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

En esta nota relacionamos el movimiento de la cuenta maquinaria y equipo y los saldos de las cuentas con corte a:

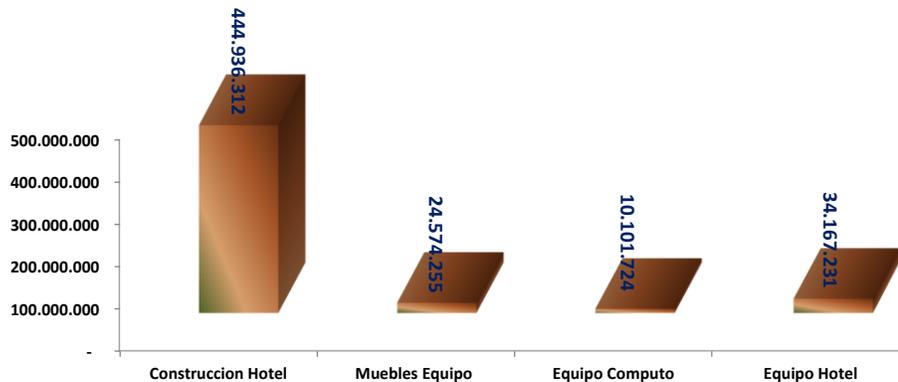
Las propiedades, planta y equipo se avalúan a su costo de adquisición menos su depreciación acumulada, incluyendo las adiciones, mejoras, capitalización por diferencias en cambio, gastos financieros y gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los desembolsos posteriores a la adquisición, incluyendo las mejoras mayores, se capitalizan y son incluidos en el valor en libros del activo o son reconocidos como un elemento por separado, cuando es probable que se obtengan beneficios económicos futuros.

Las reparaciones y mantenimiento se cargan a los resultados del ejercicio. Las ventas y retiros se registran al costo neto ajustado, llevando a resultados la diferencia entre este y el precio de venta.

La depreciación es calculada por el método de línea recta sobre el costo, con base en la vida útil probable de los respectivos activos, a las tasas anuales permitidas por la legislación tributaria, para cada grupo de activo. Las tasas anuales utilizadas son de 5% para edificios, 10% para maquinaria y equipo de oficina y 20% para equipo de transporte y equipo de cómputo

	2018			2019	Depreciacion	valor
<i>en Pesos</i>	saldo Anterior Historico	Adiciones	Retiros	Nuevo Saldo Historico	Acumulada	Neto
Construccion Hotel	444.936.312	0	0	444.936.312	-148.015.608	296.920.704
Muebles Equipo	30.423.070	0	0	24.574.255	-12.664.234	11.910.021
Equipo Computo	10.101.724	0	0	10.101.724	-10.101.724	0
Equipo Hotel	12.145.758	0	0	34.167.231	-3.662.310	30.504.921
<b>Propiedad Planta y Equip</b>	<b>497.606.864</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>513.779.523</b>	<b>-174.443.875</b>	<b>339.335.647</b>



### Relacion de Compra Activos 2018

	Valor	Fecha
Compra 24 Ventiladores	1.954.286	feb-18
Compra 9 Ventiladores	732.857	feb-18
Compro Dotacion sábanas y Toallas	1.886.328	abr-18
Compra Colchones	7.961.250	
<b>Total Compra Activos</b>	<b>12.534.721</b>	

**DEL VALLE TOLEDO SAS**  
**NIT 900,497,766 - 0**  
**Diciembre 2019**  
**Notas a los estados financieros**

**10. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

En esta nota relacionamos las cuentas por Pagar de proveedores, costos y gastos por pagar e impuestos de retenciones realizadas por pagar

**Cuentas por Pagar**

Proveedores Nacionales		Detalle	Diciembre 2019	Diciembre 2018
890904996	EMPRESA PUBLICAS DE MEDELLIN	Servicios Publicos	1.103.577	12.578
890981367	MUNICIPIO DE TOLEDO	Industria y Comercio	0	395.566
860039988	LIBERTY SEGUROS S.A.	Seguro	349.378	1.359.938
900359787	GRUPO PESCADERO SAS	Servicio Alimentacion	2.540.826	0
<b>Saldo por Pagar</b>			<b>3.993.781</b>	<b>1.768.082</b>



**Dividendos por Pagar**

Proveedores Nacionales		Detalle	Diciembre 2019	Diciembre 2018
900365282	PANACOL UNIVERSAL CORP	Dividendos	8.713.960	8.713.960
900512650	INVERSIONES LA MAYORIA	Dividendos	11.957.002	11.957.002
	Otros			
<b>Saldo por Pagar a Dividendos</b>			<b>20.670.962</b>	<b>20.670.962</b>



**Nota:** En el año 2017 se cancelaron Dividendos por valor de \$76,085,996 de años anteriores pendientes de pago asi:

Nit	Nombre	Valor cancelado
900365282	PANACOL UNIVERSAL CORP	38.042.998
900512650	INVERSIONES LA MAYORIA	38.042.998
<b>Total Cancelado</b>		<b>76.085.996</b>

# DEL VALLE TOLEDO SAS

NIT 900,497,766 - 0

Diciembre 2019

## Notas a los estados financieros

### 11 IMPUESTOS POR PAGAR

---

En esta nota detallamos el valor de los impuestos por pagar

#### Cuentas por Pagar

<i>DETALLE</i>		<i>Concepto</i>	Diciembre 2019
2408	IVA POR PAGAR	2do cuatrimestre	4.268.289
2412	Industria y Comercio	Noviembre de 2018	243.152
		<b>Total</b>	<b>4.511.441</b>

# DEL VALLE TOLEDO SAS

NIT 900,497,766 - 0

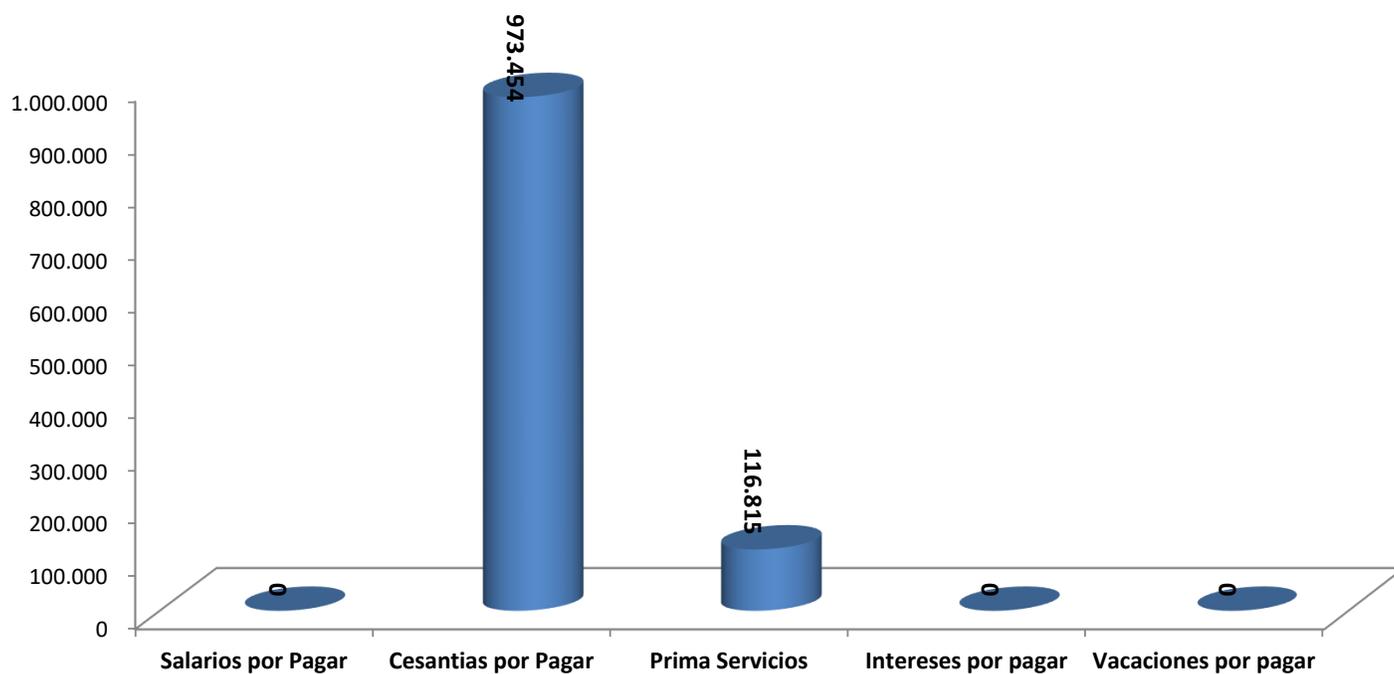
Diciembre 2019

## Notas a los estados financieros

### BENEFICIOS A EMPLEADOS POR PAGAR

En esta nota detallamos el saldo de los beneficios a los empleados pendientes por pagar a la fecha.

Concepto	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Salarios por Pagar	0	0
Cesantias por Pagar	973.454	1.017.471
Prima Servicios	116.815	0
Intereses por pagar	0	122.096
Vacaciones por pagar	0	113.750
<b>Total beneficios a empleados por pagar (a)</b>	<b>1.090.269</b>	<b>1.253.317</b>



# DEL VALLE TOLEDO SAS

NIT 900,497,766 - 0

Diciembre 2019

## Notas a los estados financieros

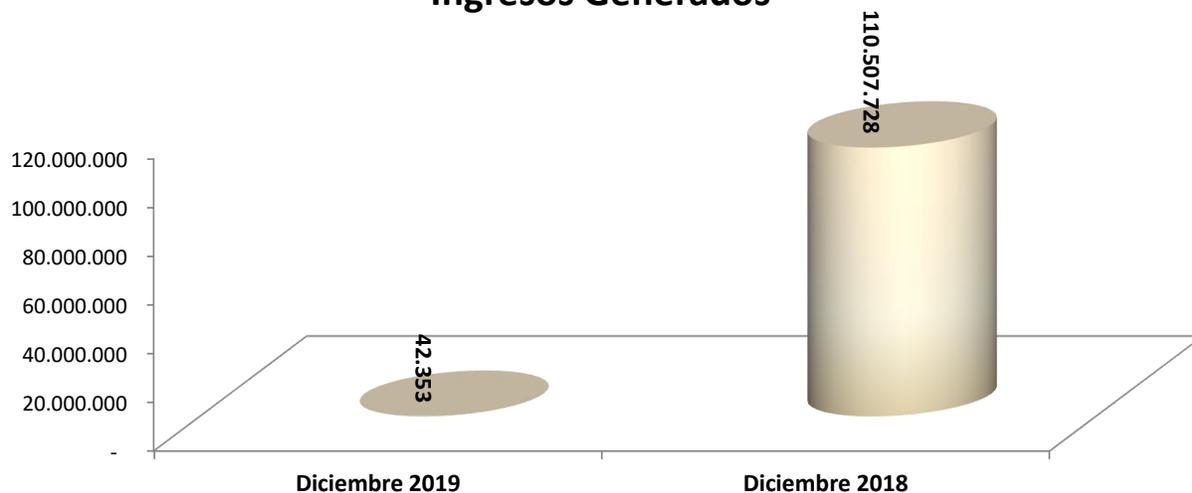
### 13. VENTAS

En esta nota detallamos las ventas operacionales de la compañía, así como la composición de los principales clientes que tiene la empresa.

*En Pesos*

Cedula	Nombre		Diciembre 2019	Diciembre 2018
900551266	CONSORCIO CCC ITUANGO		0	55.400.400
900037676	CONSTRUMEXT SAS		42.353	25.254.000
890901110	CONSTRUCTORA CONCONCRETO		0	22.653.328
890110147	REFORESTADORA DE LA COSTA SAS		0	7.200.000
<b>Ingresos Generados</b>			<b>42.353</b>	<b>110.507.728</b>

### Ingresos Generados



# DEL VALLE TOLEDO SAS

NIT 900,497,766 - 0

Diciembre 2019

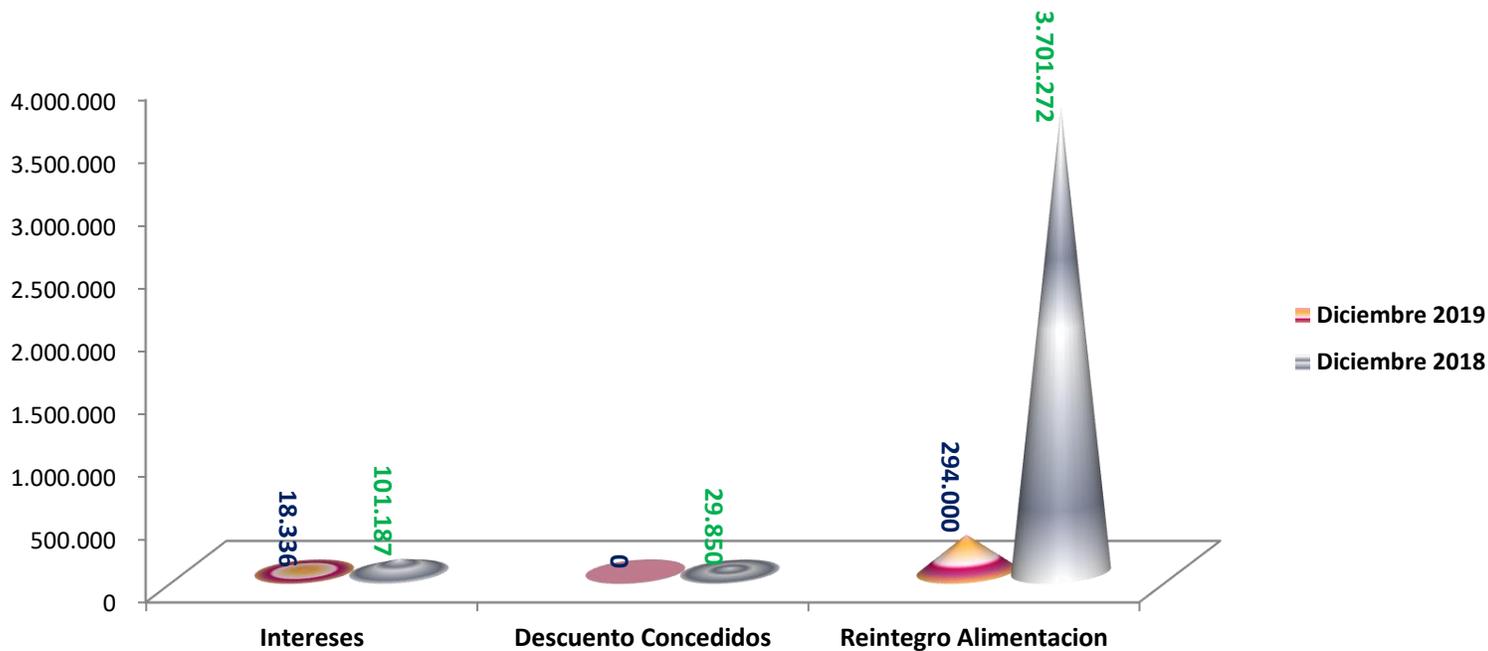
## Notas a los estados financieros

### 15, INGRESOS NO OPERATIVOS

En esta nota detallamos las principales ingresos por concepto de no Operativos

En Pesos

CONCEPTO	Diciembre 2019	Diciembre 2018	Var %
Intereses	18.336	101.187	-82%
Descuento Concedidos	0	29.850	-100%
Reintegro Alimentacion	294.000	3.701.272	-92%
<b>Total Ingresos no Operativos</b>	<b>312.336</b>	<b>3.832.309</b>	<b>-91,85%</b>



# DEL VALLE TOLEDO SAS

NIT 900,497,766 - 0

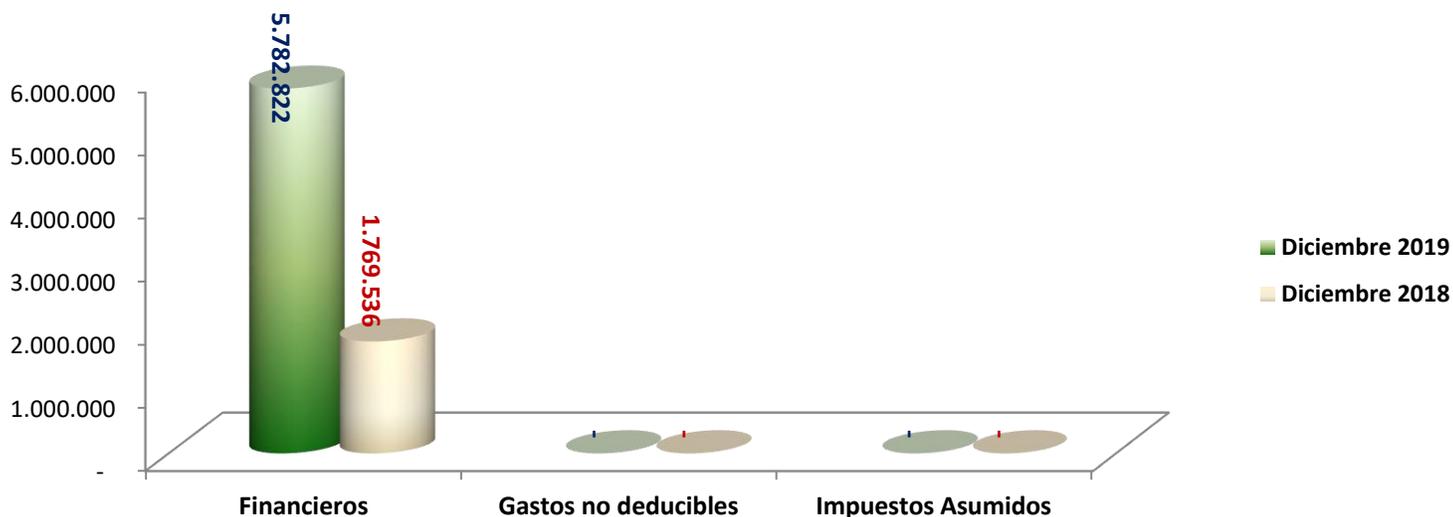
Diciembre 2019

## Notas a los estados financieros

### 16 OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES

En Pesos

<b>OTROS EGRESOS NO OPERATIVOS</b>	<b>Diciembre 2019</b>	<b>Diciembre 2018</b>	<b>Var %</b>
Gastos Bancarios	145.264	-159.347	-191%
Gastos 4 x Mil	86.164	617.614	-86%
Intereses	1.893	285.555	-99%
Impuestos Asumidos	4.306.501	0	0%
Otros Gastos no Operativos	1.243.000	1.025.714	21%
<b>Total Egresos no Operativos</b>	<b>5.782.821</b>	<b>1.769.536</b>	<b>227%</b>



# DEL VALLE TOLEDO SAS

NIT 900,497,766 - 0

Diciembre 2019

## Notas a los estados financieros

### 14 GASTOS TOTAL EMPRESA

En esta nota detallamos los gastos de operacion consolidados de Administracion, Ventas y produccion

En Pesos

GASTOS OPERACION	Diciembre 2019	Part%	Diciembre 2018	Part%
<b>Total Gastos de Personal</b>	<b>17.357.873</b>	<b>30,34%</b>	<b>22.423.014</b>	<b>19,31%</b>
Depreciacion Edificios	26.852.316	46,93%	26.852.318	23,12%
Registro Mercantil	1.477.408	2,58%	1.460.200	1,26%
Impuestos Municipales	1.514.691	2,65%	997.341	0,86%
Seguros Generales	2.555.180	4,47%	4.621.179	3,98%
Servicios Temporales	600.000	1,05%	0	0,00%
Acueducto y Alcantarillado	688.997	1,20%	0	0,00%
Otros Servicios Mensajeria	315.000	0,55%	1.593.423	1,37%
Financieros	5.782.822	10,11%	253.000	0,22%
Elementos Aseo	18.992	0,03%	1.647.631	1,42%
Energia Electrica	6.436	0,01%	421.519	0,36%
Casino y Restaurantes	24.000	0,04%	19.540.832	16,83%
Taxis y Buses	16.400	0,03%	0	0,00%
Honorarios Asesoria Profesiona	0	0,00%	6.000	0,01%
Utiles y Papaleria	8.403	0,01%	24.165.591	20,81%
Alojamiento y Manutencion	0	0,00%	4.821.589	4,15%
Television por Cable	0	0,00%	140.002	0,12%
Gastos Representacion	0	0,00%	7.178.670	6,18%
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACION</b>	<b>57.218.518</b>	<b>100,00%</b>	<b>116.122.309</b>	<b>100,00%</b>

### Gastos Empresa



**DEL VALLE TOLEDO SAS**  
**NIT 900,497,766 - 0**  
**Diciembre 2019**  
**Notas a los estados financieros**

**14 GASTOS TOTAL EMPRESA**

En esta nota detallamos los gastos de operacion consolidados de Administracion, Ventas y produccion

ACUMULADO

En Pesos													ACUMULADO	
GASTOS OPERACION	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	2.018	Part %
Salarios	469.266	828.116	828.116	828.116	828.116	828.116	828.116	828.116	828.116	828.116	828.116	607.285	9.357.711	16%
Horas extras y Recargos	96.613	193.226	289.840	96.614	193.227	338.147	96.614	48.307	96.614	-	96.614	-	1.545.816	3%
Pension	67.906	122.562	134.155	110.968	122.561	139.951	111.456	105.171	163.041	99.374	110.968	72.874	1.360.987	2%
Cesantias	51.739	89.155	101.249	85.146	93.197	105.274	85.146	81.121	85.146	77.096	85.147	56.537	995.953	2%
Prima Servicios	51.739	89.155	101.249	85.146	93.197	105.274	85.146	81.121	85.146	77.096	85.147	56.537	995.953	2%
Bonificaciones	47.138	85.078	93.126	77.030	85.078	97.150	77.030	73.006	77.030	68.982	77.030	50.587	908.265	2%
Auxilio Transporte	54.985	48.516	97.032	97.032	97.032	97.032	97.032	97.032	97.032	97.032	97.032	71.157	1.047.946	2%
Vacaciones	23.578	42.556	46.582	38.530	42.556	48.595	38.530	36.518	38.530	34.506	38.531	25.304	454.316	1%
Cajas Compensacion	22.635	40.854	44.718	36.990	40.854	46.650	36.990	35.057	51.186	33.124	36.989	24.291	450.338	1%
Intereses Cesantias	6.209	10.699	12.150	10.218	11.184	12.633	10.218	9.735	10.218	9.252	10.218	6.785	119.519	0%
Riesgos Profesionales	3.242	5.332	11.304	4.828	13.904	6.088	16.612	12.300	11.714	4.322	4.827	3.170	97.643	0%
<b>Total Gastos de Personal</b>	<b>895.050</b>	<b>1.555.249</b>	<b>1.759.521</b>	<b>1.470.618</b>	<b>1.620.906</b>	<b>1.831.431</b>	<b>1.482.890</b>	<b>1.407.484</b>	<b>1.560.678</b>	<b>1.328.900</b>	<b>1.470.619</b>	<b>974.527</b>	<b>17.357.873</b>	<b>30%</b>
Depreciacion Edificios	2.237.693	2.237.693	2.237.693	2.237.693	2.237.693	2.237.693	2.237.693	2.237.693	2.237.693	2.237.693	2.237.693	2.237.693	26.852.316	47%
Registro Mercantil	-	-	1.470.600	-	-	-	-	-	-	-	-	6.808	1.477.408	3%
Impuestos Municipales	185.919	597.072	60.788	60.788	-	121.576	245.396	60.788	-	-	121.576	60.788	1.514.691	3%
Seguros Generales	209.261	209.261	209.261	-	-	524.991	-	-	349.378	349.378	349.378	354.272	2.555.180	4%
Servicios Temporales	-	-	600.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	600.000	1%
Acueducto y Alcantarillado	-	194.073	44.857	50.754	399.313	-	-	-	-	-	-	-	688.997	1%
Otros Servicios Mensajeria	-	140.000	-	-	160.000	-	-	-	-	-	-	-	15.000	1%
Financieros	15.623	22.364	29.963	19.725	357.900	18.740	931.100	27.916	18.322	17.082	15.882	4.308.205	5.782.822	10%
Elementos Aseo	-	-	18.992	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.992	0%
Energia Electrica	6.436	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.436	0%
Casino y Restaurantes	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	24.000	0%
Taxis y Buses	-	-	4.400	-	-	-	-	-	-	-	-	12.000	16.400	0%
<b>GASTOS DE OPERACION</b>	<b>3.551.982</b>	<b>4.957.712</b>	<b>6.438.075</b>	<b>3.841.578</b>	<b>4.777.812</b>	<b>4.736.431</b>	<b>4.899.079</b>	<b>3.735.881</b>	<b>4.168.071</b>	<b>3.935.053</b>	<b>4.197.148</b>	<b>7.979.696</b>	<b>57.218.518</b>	<b>100,0%</b>
Variacion%	6,21%	8,66%	11,25%	6,71%	8,35%	8,28%	8,56%	6,53%	7,28%	6,88%	7,34%	13,95%	100,00%	

**GASTOS DE OPERACION**



# DEL VALLE TOLEDO SAS

NIT 900,497,766 - 0

*Diciembre 2019*

## **Notas a los estados financieros**

ANEXO II

### **INDICADORES FINANCIEROS**

Diciembre 2019

Diciembre 2018

#### **Indice de Liquidez**

**0,13**

**1,12**

Por cada peso que la empresa tiene como pasivo corriente cuenta con XXX pesos, para poder cubrir dicha obligacion en el consolidado.

#### **Liquidez ácida**

**0,13**

**1,12**

Por cada peso que la empresa tiene como pasivo corriente cuenta con XXXpesos en el año 2017 despues de descontar el valor de los inventarios,para poder cubrir dicha obligacion.

#### **Capital neto de Trabajo**

- **27.157.148**

**2.859.565**

El capital neto de trabajo es el excedente de los activos corrientes sin tener en cuenta los inventarios, (una vez cancelados los pasivos corrientes) que le quedan a la empresa en calidad de fondos permanentes, para atender las necesidades de la operación normal de la Empresa en marcha.

#### **Endeudamiento Total**

**9,05%**

**6,16%**

Por cada peso que la empresa tiene en el activo, debe el X% para 2017, es decir, que ésta es la participación de los acreedores sobre los activos de la compañía.

#### **Rotacion de cartera**

**#¡DIV/0!**

**23.172,35**

Mide el tiempo que dura la empresa en recuperar la cartera a credito para el año 2017 la cartera se esta recuperando cada XXX dias

# DEL VALLE TOLEDO SAS

NIT 900,497,766 - 0

Diciembre 2019

## Notas a los estados financieros

### Rentabilidad Patrimonio Neto Tangible

-18,22%

-0,48%

la rentabilidad del patrimonio Neto tangible o sea el patrimonio menos las valorizaciones y menos la revalorización del patrimonio, para el año 2017 es del X%

### % (Gtos Admon y Ventas) / Ingresos

121457,50%

103,48%

Nos muestra que parte de los ingresos por ventas, han sido absorbidos por los gastos de operación o dicho de otra forma, que parte de la utilidad bruta es absorbida por los gastos de ventas y administración. la empresa, debe invertir en gastos de ventas y administración, el X% para el año 2017

### Ebitda \$

-24.546.227

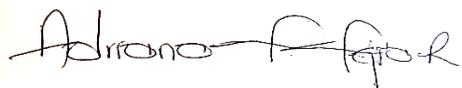
23.007.273

### Ebitda %

-57956,29%

20,82%

Determina la Utilidad Operativa de una empresa sin tener en cuenta los gastos financieros y demás gastos que no impliquen salida de dinero tales como (Depreciaciones, Amortizaciones y Provisiones)



---

**ADRIANA MARIA MEJIA ROLDAN**

Representante Legal



---

**JULIO CESAR BOLAÑOS S.**

Contador

Mat 82624 - T

