



# Estados Financieros

# ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A 31 de diciembre de 2020 Y 2019 (Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Notas	2020	2019
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	456.419	285.489
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	8.559.857	17.947.958
<b>Total activo corriente</b>		<b>\$ 9.016.276</b>	<b>\$ 18.233.447</b>
<b>Activos no corriente</b>			
Inversiones	6	56.229.780	43.492.811
<b>Total activo no corriente</b>		<b>\$ 56.229.780</b>	<b>\$ 43.492.811</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>\$ 65.246.056</b>	<b>\$ 61.726.258</b>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	7	(315.787)	(293.404)
Rendimientos decretados por pagar		(2.565.771)	(1.272.296)
Impuestos y tasas		(66.368)	(87.238)
Fondo de perseverancia		-	-
Beneficios a los empleados		(146.062)	(139.853)
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>\$ (3.093.988)</b>	<b>\$ (1.792.791)</b>
<b>Pasivo No corriente</b>			
Activo neto atribuible a los afiliados	8	(62.152.068)	(59.933.467)
<b>Total Pasivo no corriente</b>		<b>\$ (62.152.068)</b>	<b>\$ (59.933.467)</b>
<b>Total pasivo deducible (Neto)</b>		<b>\$ (65.246.056)</b>	<b>\$ (61.726.258)</b>
<b>Patrimonio</b>			
Utilidad/Pérdida del Periodo	9	-	-
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>\$ (65.246.056)</b>	<b>\$ (61.726.258)</b>

Las notas son parte integral de los estados financieros

PAOLA J MESA

Paola Jimena Mesa Mejía  
Representante legal



José Alexander Mesa García  
Contador  
T.P.No. 207868-T



Luz Aida Montes Ríos  
Revisor Fiscal (S)  
T.P.No. 100572-T  
Por delegación de Kreston RM S.A.  
Ver opinión adjunta DF 0253-20



# ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

A diciembre 31 de 2020 y 2019 (Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	NOTAS	2020	2019
<b>Ingresos (pérdidas) de la operación</b>			
Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	10	\$ 8.608.458	\$ 4.828.008
Utilidad en Venta de Inversiones		189.932	193.811
Ingresos por Redención de Unidades	11	227.549	159.942
Otros	12	878.691	1.318.446
<b>Total ingreso (pérdida) de la operación</b>		\$ 9.904.630	\$ 6.500.207
<b>Gastos</b>			
Disminución en el valor de las Inversiones	13	(5.841.601)	
Beneficios a Empleados	14	\$ (843.878)	\$ (815.906)
Honorarios		(151.335)	(138.227)
Contribuciones, sistematización, suscripciones, afiliaciones		(23.882)	(14.145)
Gastos Diversos	15	(301.684)	(267.988)
Impuestos y tasas	16	(176.479)	(258.018)
<b>Total gastos</b>		\$ (7.338.859)	\$ (1.494.284)
<b>Resultado integral total del período</b>		\$ 2.565.771	\$ 5.005.923

Las notas son parte interal de los estados financieros

PAOLA J MESA

Paola Jimena Mesa Mejía  
Representante legal

José Alexander Mesa García  
Contador  
T.P.No. 207868-T

Luz Aida Montes Ríos  
Revisor Fiscal (S)  
T.P.No. 100572-T  
Por delegación de Kreston RM S.A.  
Ver opinión adjunta DF 0253-20



# ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Años terminados en 31 de diciembre de 2020 y 2019  
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	2020	2019
<b>Flujos de fondos de las actividades de operación:</b>		
Ganancia o (pérdida neta) \$	2.565.771	\$ 5.005.923
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo provisto para actividades de operación:		
Aumento o disminución en inversiones	(12.736.969)	(6.481.606)
Aumento o disminución en cuentas por cobrar	9.388.101	1.148.451
Aumento o disminución en cuentas por pagar	7.721	(1.876.080)
Aumento o disminución en rendimientos decretados por pagar	(1.272.296)	-
<b>Efectivo neto provisto (utilizado en ) por las actividades de operación</b> \$	<b>(2.047.672)</b>	<b>\$ (2.203.312)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación:</b>		
Aporte legal ordinario afiliados	(1.521.628)	(1.758.772)
Aporte Adicional y Extraordinario	(491.008)	51.556
Contribucion de la empresa	(545.871)	(866.110)
Contribucion Extraordinaria de la empresa por consolidar	434	606
Contribucion de la empresa por Consolidar	(104.114)	125.219
Utilidades reinvertidas	372.942	1.580.420
Fondo de perseverancia	70.643	(96.177)
<b>Efectivo neto (utilizado en) por las actividades de financiación</b> \$	<b>2.218.602</b>	<b>\$ 963.258</b>
Aumento neto en el efectivo	170.930	(1.240.054)
Efectivo al principio del año	285.490	1.525.543
<b>Efectivo al final del año</b> \$	<b>456.420</b>	<b>\$ 285.489</b>

PAOLA U MESA

Paola Jimena Mesa Mejía  
Representante legal

José Alexander Mesa García  
Contador  
T.P.No. 207868-T

Luz Aida Montes Ríos  
Revisor Fiscal (S)  
T.P.No. 100572-T  
Por delegación de Kreston RM S.A.  
Ver opinión adjunta DF 0253-20