


CUENTAS	NOTAS	31 DE DIC 2021	31 DE DIC 2020	VARIACIÓN ANUAL	VARIACION PORCENTUAL
<b>ACTIVO</b>					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	4	59.253.408	86.620.339	(27.366.930)	-32%
CUENTAS POR COBRAR	5	7.272.667.783	7.581.261.475	(308.593.691)	-4%
INVENTARIOS	6	104.327.287	58.379.447	45.947.839	79%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>7.436.248.478</b>	<b>7.726.261.261</b>	<b>(290.012.782)</b>	<b>-4%</b>
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	7	50.000.000	165.923.246	(115.923.246)	-70%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	8	31.303.275	39.233.323	(7.930.048)	-20%
IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO	9	674.222.059	674.222.059	-	0%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>755.525.334</b>	<b>879.378.628</b>	<b>(123.853.294)</b>	<b>-14%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>8.191.773.812</b>	<b>8.605.639.889</b>	<b>(413.866.076)</b>	<b>-5%</b>
<b>PASIVO</b>					
OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO	10	-	-	-	0%
PROVEEDORES	11	250.584.567	541.751.795	(291.167.228)	-54%
CUENTAS POR PAGAR	12	5.586.401.531	6.320.771.826	(734.370.295)	-12%
IMPUESTOS, GRAV Y TASAS	13	325.867.327	348.362.004	(22.494.677)	-6%
BENEFICIOS A LOS TRABAJADORES	14	37.060.456	50.156.173	(13.095.717)	-26%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>6.199.913.881</b>	<b>7.261.041.798</b>	<b>(1.061.127.917)</b>	<b>-15%</b>
IMPUESTO DIFERIDO PASIVO	9	5.764.939	5.764.939	-	0,0%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>5.764.939</b>	<b>5.764.939</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>6.205.678.820</b>	<b>7.266.806.737</b>	<b>(1.061.127.917)</b>	<b>-15%</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
CAPITAL SOCIAL	15	700.000.000	700.000.000	-	0%
RESERVAS		95.496.997	31.928.162	63.568.835	199%
UTILIDADES O EXCED ACUM		1.619.345.642	1.046.453.993	572.891.649	55%
AJUSTES NIIF ESFA		(1.075.237.359)	(1.075.237.359)	-	0%
UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO		646.489.713	635.688.356	10.801.357	2%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.986.094.993</b>	<b>1.338.833.152</b>	<b>647.261.841</b>	<b>48%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>8.191.773.812</b>	<b>8.605.639.889</b>	<b>(413.866.076)</b>	<b>-5%</b>

Las notas y revelaciones forman parte integral de los estados financieros.

  
 LUCY PATRICIA OVALLE RODRIGUEZ  
 C.C. 43.526.958  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
 NATALIA CARDONA SANCHEZ  
 Tp 217841-T  
 CONTADORA

  
 ORLANDO CASTELLANOS POLO  
 Tp 175285-T  
 REVISOR FISCAL  
 (Ver Opinión sobre Estados Financieros)



NOMBRE CUENTAS	NOTAS	31 DE DIC 2021	31 DE DIC 2020	VARIACIÓN ANUAL	ANALISIS HORIZONTAL
VENTAS NETAS	16	3.276.995.645	2.937.958.460	339.037.185	12%
TOTAL COSTOS		(1.854.571.282)	(1.440.527.140)	(414.044.142)	29%
MARGEN DE COSTOS		56,59%	49,03%	122,12%	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>1.422.424.363</b>	<b>1.497.431.320</b>	<b>(75.006.957)</b>	<b>-5%</b>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	17	(435.500.332)	(435.960.020)	459.688	0%
<b>UTILIDAD O PERDIDA OPERACIONAL</b>		<b>986.924.032</b>	<b>1.061.471.301</b>	<b>(74.547.269)</b>	<b>-7%</b>
OTROS INGRESOS	18	1.860.604	3.687.362	(1.826.758)	-50%
OTROS GASTOS	19	(23.491.600)	(81.108.303)	57.616.703	-71%
<b>UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>965.293.036</b>	<b>984.050.360</b>	<b>(18.757.324)</b>	<b>-2%</b>
IMPUESTO RENTA Y COMPLEM		(318.803.323)	(348.362.004)	29.558.681	-8%
<b>UTILIDAD O PERDIDA NETA</b>		<b>646.489.713</b>	<b>635.688.356</b>	<b>10.801.357</b>	<b>0%</b>

Las notas y revelaciones forman parte integral de los estados financieros.

  
LUCY PATRICIA OVALLE RODRIGUEZ  
C.C. 43.526.958  
REPRESENTANTE LEGAL

  
NATALIA CARDONA SANCHEZ  
Tp/ 217841-T  
CONTADORA

  
ORLANDO CASTELLANOS POLO  
Tp 175285-T  
REVISOR FISCAL  
(Ver Opinión sobre Estados Financieros)

	<b>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</b>	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>UTILIDADES ACUMULADAS</b>	<b>AJUSTES NIIF</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>
<b>SALDOS A 31 DE DICIEMBRE 2019</b>	700.000.000	319.281.622	759.100.533	(1.075.237.359)	-	<b>703.144.796</b>
DIVIDENDOS DECRETADOS						-
APROPIACIONES APROBADAS POR LA ASAMBLEA GENERAL		(319.281.622)	287.353.460		31.928.162	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		635.688.356			-	<b>635.688.356</b>
<b>SALDOS A 31 DE DICIEMBRE 2020</b>	<b>700.000.000</b>	<b>635.688.356</b>	<b>1.046.453.993</b>	<b>(1.075.237.359)</b>	<b>31.928.162</b>	<b>1.338.833.152</b>
DIVIDENDOS DECRETADOS		-			-	-
APROPIACIONES APROBADAS POR LA ASAMBLEA GENERAL		(635.688.356)	572.891.649		<b>63.568.835</b>	<b>772.128</b>
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		646.489.713				<b>646.489.713</b>
<b>SALDOS A 31 DE DICIEMBRE 2021</b>	<b>700.000.000</b>	<b>646.489.713</b>	<b>1.619.345.642</b>	<b>(1.075.237.359)</b>	<b>95.496.997</b>	<b>1.986.094.993</b>


Las notas y revelaciones forman parte integral de los estados financieros.



**LUCY PATRICIA OVALLE RODRIGUEZ**  
C.C. 43.526.958  
REPRESENTANTE LEGAL



**NATALIA CARDONA SANCHEZ**  
Tp 217841-T  
CONTADORA



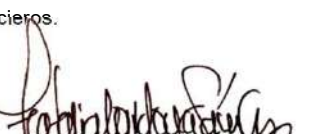
**ORLANDO CASTELLANOS POLO**  
Tp 175285-T  
REVISOR FISCAL

<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>31 DE DIC 2021</b>	<b>31 DE DIC 2020</b>
RESULTADOS DEL PERIODO	646.489.713	635.688.356
<b>PARTIDAS QUE NO AFECTAN EFECTIVO</b>		
(+) DEPRECIACIONES	8.702.176	1.622.124
(+) PROVISIONES		-
(-) INGRESOS RECUPERACIONES	90.863	(242.794)
(+) PÉRDIDA EN PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		550.195
(-) INGRESOS VPN		
(+) GASTOS VPN		
(-) IMPUESTO DIFERIDO		
<b>SUBTOTAL</b>	<b>655.282.752</b>	<b>637.617.881</b>
<b>VARIACIÓN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES</b>		
(+ /-) CUENTAS POR COBRAR	308.502.828	(2.993.954.612)
(+ /-) INVENTARIO	(45.947.839)	128.650.118
(+/-) PROVEEDORES	(291.167.228)	(1.760.936.624)
(+/-) CUENTAS POR PAGAR	(734.370.295)	3.128.690.505
(+/-) IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASAS	(22.494.677)	(47.981.996)
(+/-) BENEFICIOS A LOS TRABAJADORES	(13.095.717)	31.036.707
(+/-) PASIVOS ESTIMADOS		
<b>FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(143.290.176)</b>	<b>(876.878.021)</b>
(+/-) INVERSIONES	115.923.246	
(+/-) PROPIEDAD PLATA Y EQUIPO		(550.195)
(+/-) DE INTAGIBLES		1.745.489
(+/-) GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		348.480
<b>FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>115.923.246</b>	<b>1.543.774</b>
(+/-) OBLIGACIONES FINANCIERAS CP		
(+/-) OBLIGACIONES FINANCIERAS LP		
<b>FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO</b>	<b>(27.366.930)</b>	<b>(875.334.247)</b>
EFFECTIVO AÑO ANTERIOR	86.620.339	961.954.586
<b>EFFECTIVO AÑO CORRIENTE</b>	<b>59.253.408</b>	<b>86.620.339</b>


Las notas y revelaciones forman parte integral de los estados financieros.



**LUCY PATRICIA OVALLE RODRIGUEZ**  
C.C. 43.526.958  
REPRESENTANTE LEGAL



**NATALIA CARDONA SANCHEZ**  
Tp 217841-T  
CONTADORA



**ORLANDO CASTELLANOS POLO**  
Tp 175285-T  
REVISOR FISCAL  
(Ver Opinión sobre Estados Financieros)

	31 DE DIC 2021	31 DE DIC 2020	DETALLE INDICADOR
<b>A. INDICADORES DE EFICIENCIA ADMINISTRATIVA</b>			
<b>1. EFICIENCIA ADMINISTRATIVA</b>	<b>14,01</b>	<b>17,60</b>	Indica el porcentaje de los gastos incurridos con respecto a los ingresos operacionales, incluyendo gastos por provisiones y depreciaciones
+ Gastos Operacionales	435.500.332	435.960.020	
+ Gastos no Operacionales	23.491.600	81.108.303	
/ Ingresos Operacionales	3.276.995.645	2.937.958.460	
<b>2. EFICIENCIA OPERACIONAL</b>	<b>69,88</b>	<b>63,87</b>	Indica el porcentaje de los costos y/o gastos incurridos con respecto a los ingresos operacionales, incluyendo gastos por provisiones y depreciaciones
+ Costo de Ventas	1.854.571.282	1.440.527.140	
+ Gastos Operacionales	435.500.332	435.960.020	
/ Ingresos Operacionales	3.276.995.645	2.937.958.460	
<b>B. INDICADORES DE LIQUIDEZ</b>			
<b>1. RAZON CORRIENTE</b>	<b>1,20</b>	<b>1,06</b>	Indica la capacidad de pago que tiene la Empresa para pagar sus deudas a corto plazo, es decir por cada peso que debe cuantos tiene para responder
+ Activo Corriente	7.436.248.478	7.726.261.261	
/ Pasivo Corriente	6.199.913.881	7.261.041.798	
<b>2. LIQUIDEZ INMEDIATA</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	Indica la capacidad de pago <b>inmediata</b> que tiene la Empresa para pagar sus deudas a corto plazo, es decir cada peso que se debe cuantos se tienen
+ Efectivo	59.253.408	86.620.339	
/ Pasivo Corriente	6.199.913.881	7.261.041.798	
<b>2. PRUEBA ACIDA</b>	<b>1,18</b>	<b>1,06</b>	Indica la capacidad de pago incluyendo la cartera que tiene la Empresa para pagar sus deudas a corto plazo.
+ Activo Corriente	7.436.248.478	7.726.261.261	
- Inventarios	104.327.287	58.379.447	
/ Pasivo Corriente	6.199.913.881	7.261.041.798	
<b>C. INDICADORES DE RENTABILIDAD</b>			
<b>1. MARGEN OPERACIONAL</b>	<b>30,12%</b>	<b>36,13%</b>	Indica el porcentaje de la utilidad operacional sobre los ingresos operacionales
+ Excedente O Déficit Operacional	986.924.032	1.061.471.301	
/ Ingresos Operacionales	3.276.995.645	2.937.958.460	
<b>2. MARGEN NETO</b>	<b>19,73%</b>	<b>21,64%</b>	Indica el porcentaje de la utilidad neta sobre los ingresos operacionales
+ Excedente O Déficit Neto del Ejercicio	646.489.713	635.688.356	
/ Ingresos Operacionales	3.276.995.645	2.937.958.460	
<b>3. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO</b>	<b>32,55%</b>	<b>47,48%</b>	Indica el rendimiento del patrimonio de la Empresa
+ Excedente O Déficit Neto del Ejercicio	646.489.713	635.688.356	
/ Total Patrimonio	1.986.094.993	1.338.833.152	
<b>4. RENDIMIENTO DEL ACTIVO</b>	<b>7,89%</b>	<b>7,39%</b>	Indica el rendimiento total de la Empresa.
+ Excedente O Déficit Neto del Ejercicio	646.489.713	635.688.356	
/ Total Activo	8.191.773.812	8.605.639.889	
<b>D. INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO (APALANCAMIENTO)</b>			
<b>1. ENDEUDAMIENTO CON TERCEROS</b>	<b>75,76%</b>	<b>84,44%</b>	Indica la proporción de la Empresa que corresponde a terceras personas por el monto de la deuda.
+ Pasivo Total	6.205.678.820	7.266.806.737	
/ Total Activo	8.191.773.812	8.605.639.889	
<b>2. APALANCAMIENTO CORTO PLAZO</b>	<b>312,46%</b>	<b>542,77%</b>	Indica el porcentaje del pasivo a corto plazo con respecto al patrimonio.
+ Pasivo Total	6.205.678.820	7.266.806.737	
/ Patrimonio	1.986.094.993	1.338.833.152	
<b>E. EBITDA</b>			
Utilidad operacional	986.924.032	1.061.471.301	Representa el beneficio bruto de explotación calculado antes de la deducibilidad de los gastos financieros.
Intereses	0	0	
Impuestos	179.318	10.465.211	
Depreciaciones	8.702.176	1.622.124	
Amortizaciones	0	0	
<b>EBITDA</b>	<b>978.042.538</b>	<b>1.049.383.966</b>	