

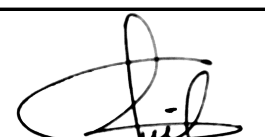
FE Y ALEGRÍA DE COLOMBIA


ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(En miles de pesos Colombianos)

ACTIVO	2019	2018	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES:			PASIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	\$ 6.822.218	\$ 8.530.127	Obligaciones financieras (Nota 11)	\$ 9.858.550	\$ 7.538.472
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	21.332.710	17.911.288	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 12)	2.290.834	3.838.171
Activos por impuestos corrientes (Nota 13)	128.989	43.953	Pasivo por impuesto corrientes (Nota 13)	452.133	319.359
Activos disponibles para la venta (Nota 6)	471.292	-	Beneficios a empleados (Nota 14)	346.136	671.572
Operaciones conjuntas (Nota 16)	3.750.444	3.147.347	Ingresos diferidos (Nota 15)	861.952	2.281.696
			Operaciones conjuntas (Nota 16)	1.108.913	1.074.838
Total activos corrientes	32.505.653	29.632.715	Total pasivos corrientes	14.918.518	15.724.108
ACTIVOS NO CORRIENTES:			PASIVOS NO CORRIENTES:		
Inversiones (Nota 7)	20.297	22.733	Beneficios a empleados (Nota 14)	21.105	19.832
Propiedades y equipo, neto (Nota 8)	33.982.226	35.874.802	Obligaciones financieras (Nota 11)	-	433.249
Propiedades de inversión (Nota 9)	36.403.072	31.634.158			
Activos intangibles (Nota 10)	466.376	621.835	Total pasivos no corrientes	21.105	453.081
Operaciones conjuntas (Nota 16)	-	166.085			
Total activos no corrientes	70.871.971	68.319.613	Total pasivos	14.939.623	16.177.189
			PATRIMONIO NETO (Nota 17)		
Total activos	\$ 103.377.624	\$ 97.952.328	Fondo Social	8.603.455	8.603.455
			Ajuste por adopción NCIF	61.338.028	61.338.028
			Excedentes acumulados	9.826.959	7.348.175
			Excedentes del ejercicio	8.669.559	4.485.481
			Total patrimonio neto	88.438.001	81.775.139
			Total pasivos y patrimonio	\$ 103.377.624	\$ 97.952.328

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


VICTOR MURILLO URRACA
Representante Legal


ASTRID NATALY CAÑÓN COMBA
Contador Público
Tarjeta profesional No. 254778-T
Ver certificación adjunta


FRANCISCO JAVIER RUIZ BENITEZ
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 225743-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver mi informe adjunto)





FE Y ALEGRIA DE COLOMBIA**ESTADOS DE EXCEDENTES Y OTRO EXCEDENTE INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(En miles de pesos Colombianos)**

	2019	2018
INGRESOS		
Ingresos por operación (Nota 18)	\$ 51.566.109	\$ 48.823.492
Ingresos por operaciones conjuntas (Nota 16)	<u>13.155.517</u>	<u>12.929.900</u>
Ingresos operacionales	64.721.626	61.753.392
COSTO DE OPERACIÓN		
Costo de operación (Nota 19)	(50.929.960)	(47.172.733)
Costo por operaciones conjuntas (Nota 16)	<u>(12.743.598)</u>	<u>(12.517.251)</u>
Excedente por actividades de operación	1.048.068	2.063.408
OTROS INGRESOS (EGRESOS) FINANCIEROS:		
Egresos financieros, neto (Nota 20)	(776.735)	(496.733)
Otros ingresos financieros operaciones conjuntas (Nota 16)	<u>39.685</u>	<u>17.464</u>
Total otros ingresos y egresos financieros	<u>(737.050)</u>	<u>(479.269)</u>
OTROS INGRESOS (EGRESOS):		
Ingresos por revalorización de propiedades de inversión (Nota 9)	3.790.921	1.574.156
Otros ingresos (Nota 21)	9.013.084	3.877.181
Otros egresos (Nota 21)	(4.436.527)	(2.477.979)
Otros ingresos y egresos operaciones conjuntas (Nota 16)	<u>267.402</u>	<u>55.715</u>
Total otros ingresos y egresos	<u>8.634.880</u>	<u>3.029.073</u>
EXCEDENTES ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA (SIN PARTICIPACIÓN)	<u>8.226.892</u>	<u>4.127.384</u>
Impuestos a las ganancias (Nota 13)	<u>(276.339)</u>	<u>(127.731)</u>
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	7.950.553	3.999.653
Excedentes operaciones conjuntas	<u>719.006</u>	<u>485.828</u>
EXCEDENTES DEL EJERCICIO	8.669.559	4.485.481
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
Otro resultado integral del año	<u>-</u>	<u>-</u>
EXCEDENTES DEL EJERCICIO INTEGRAL NETO	<u>8.669.559</u>	<u>4.485.481</u>
(menos) Ingresos por revalorización de propiedades de inversión	(3.790.921)	(1.574.156)
(menos) Excedentes operaciones conjuntas	<u>(719.006)</u>	<u>(485.828)</u>
EXCEDENTES DISPONIBLES PARA REINVERSIÓN	<u>\$ 4.159.632</u>	<u>\$ 2.425.497</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.


VICTOR MURILLO URRACA
Representante Legal
Ver certificación adjunta


ASTRID NATALY CAÑÓN COMBA
Contador Público
Tarjeta profesional No. 254778-T
Ver certificación adjunta


FRANCISCO JAVIER RUIZ BENITEZ
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 225743-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.
(Ver mi informe adjunto)

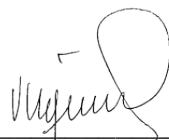


FE Y ALEGRIA DE COLOMBIA

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (En miles de pesos Colombianos)

	Fondo social	Ajustes por adopción NCIF	Excedentes acumulados	Excedentes del ejercicio	Total
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (REEXPRESADOS)	\$ 8.603.455	\$ 61.338.028	\$ 2.669.231	\$ 7.374.290	\$ 79.985.004
Traslado a excedentes acumulados	-	-	7.374.290	(7.374.290)	-
Utilización de excedentes	-	-	(2.695.346)	-	(2.695.346)
Excedentes del ejercicio	-	-	-	4.485.481	4.485.481
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	8.603.455	61.338.028	7.348.175	4.485.481	81.775.139
Traslado a excedentes acumulados	-	-	4.485.481	(4.485.481)	-
Utilización de excedentes operación conjunta	-	-	(316.070)	-	(316.070)
Utilización de excedentes	-	-	(1.690.627)	-	(1.690.627)
Excedentes del ejercicio	-	-	-	8.669.559	8.669.559
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	<u>\$ 8.603.455</u>	<u>\$ 61.338.028</u>	<u>\$ 9.826.959</u>	<u>\$ 8.669.559</u>	<u>\$ 88.438.001</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



VICTOR MURILLO URRACA
Representante Legal
Ver certificación adjunta



ASTRID NATALY CAÑÓN COMBA
Contador Público
Tarjeta profesional No. 254778-T
Ver certificación adjunta



FRANCISCO JAVIER RUIZ BENITEZ
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 225743-T
(Ver mi informe adjunto)
Designado por Deloitte & Touche Ltda.



FE Y ALEGRIA DE COLOMBIA


ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (En miles de pesos Colombianos)

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Excedentes del ejercicio	\$ 8.669.559	\$ 4.485.481
Partidas que no afectan el flujo de efectivo:		
Excedente operaciones conjuntas	(719.006)	(485.828)
Utilización de excedentes	(1.690.627)	(2.695.346)
Depreciación	110.582	208.465
Provisión de cartera	358.754	298.198
Amortización	155.459	155.459
Deterioro inversiones	2.436	17.049
Deterioro propiedades de inversión	979.087	73.450
Revalorización de propiedades de inversión	(3.790.921)	(1.574.156)
Intereses causados	178.973	116.840
Provisión de renta	276.339	127.731
	<u>4.530.635</u>	<u>727.343</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(3.780.176)	(2.576.651)
Activo por impuesto corrientes	(85.036)	72.261
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(1.547.337)	2.554.802
Pasivo por impuesto corrientes	(143.565)	(115.009)
Beneficios a empleados	(324.163)	48.421
Ingresos diferidos	(1.419.745)	(142.715)
	<u>(2.769.387)</u>	<u>568.452</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipo, neto	(155.919)	(11.783.174)
Disposiciones de propiedades y equipo, neto	1.937.913	6.141.217
Adquisición de propiedades de inversión	(2.744.695)	(5.411.663)
Disposiciones de propiedades de inversión	787.615	11.505.318
Adquisición de activos disponibles para la venta	(471.292)	-
	<u>(646.378)</u>	<u>451.698</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obtención de préstamos bancarios	6.563.930	2.338.760
Pago préstamos bancarios	(4.856.074)	(2.441.064)
	<u>1.707.856</u>	<u>(102.304)</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(1.707.909)	917.846
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO, AL INICIO DEL PERIODO	<u>8.530.127</u>	<u>7.612.281</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO, AL FINAL DEL PERIODO	<u>\$ 6.822.218</u>	<u>\$ 8.530.127</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


VICTOR MURILLO URRACA
Representante Legal
Ver certificación adjunta


ASTRID NATALY CAÑON COMBA
Contador Público
Tarjeta profesional No. 254778-T
Ver certificación adjunta


FRANCISCO JAVIER RUIZ BENITEZ
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 225743-T
Designado por Deloitte & Touche Ltda.

