

Guillermo Montes & Cía SAS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	2016	2015	Variación	%
ACTIVOS					
Activos corrientes					
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	265,538,748	222,043,452	43,495,296	19.6%
Inversiones e Instrumentos Derivados	6	231,817,577	319,548,254	-87,730,677	-27.5%
Cuentas por Cobrar	7	229,495,356	211,877,701	17,617,655	8.3%
Inventarios	8	59,172,457	28,524,037	30,648,420	107.4%
Total activos corrientes		786,024,138	781,993,444	-26,617,726	0.5%
Activos no corrientes					
Propiedades, planta y equipo	9	193,512,008	343,279,446	-149,767,438	-43.6%
Activos por impuestos diferidos		0	0	0	0.0%
Total activos no corrientes		193,512,008	343,279,446	-149,767,438	-43.6%
Total activos		979,536,146	1,125,272,890	123,149,712	-13.0%
PASIVOS Y PATRIMONIO					
Pasivos corrientes					
Proveedores	10	26,126,907	6,758,935	19,367,972	286.6%
Cuentas por pagar	10	43,674,549	30,657,063	13,017,486	42.5%
Impuestos corrientes por pagar	11	4,856,592	2,655,395	2,201,197	82.9%
Beneficios a los empleados	12	25,593,680	21,583,535	4,010,145	18.6%
Anticipos y avances recibidos	10	1,194,908	0	1,194,908	0.0%
Total pasivos corrientes		101,446,636	61,654,928	39,791,708	64.5%
Pasivos no corrientes					
Cuentas por pagar Accionistas		0	0	0	0.0%
Total pasivos corrientes		0	0	0	0.0%
Total pasivos		101,446,636	61,654,928	39,791,708	64.5%
Patrimonio de las Entidades					
Capital suscrito y pagado	13	198,380,000	198,380,000	0	0.0%
Reservas	13	35,252,727	35,252,727	0	0.0%
Ganancias acumuladas por adopción NIIF	13	637,347,784	833,173,877	-195,826,093	-23.5%
Ganancias acumuladas	13	7,108,999	-3,188,642	10,297,641	323%
Total patrimonio		878,089,510	1,063,617,962	-185,528,452	-17.4%
Total pasivos y patrimonio		979,536,146	1,125,272,890	-145,736,744	-13.0%

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.


DIANA PATRICIA MONTES HURTADO
Representante Legal


MARISOL MELCHOR LOPEZ
Contador Público
T.P. No. 98153-T

Guillermo Montes & Cía SAS
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	2016	2015	%
Ingresos de actividades ordinarias	14	472,345,962	308,720,360	53%
Costo de ventas	16	(307,791,836)	(208,676,583)	47%
Ganancia bruta		164,554,126	100,043,777	64%
Otros ingresos	15	24,676,561	11,753,300	110%
Gastos de Distribución (Operación)	17	(3,868,892)	(2,225,289)	74%
Gastos de Administración	18	(159,345,787)	(96,258,822)	66%
Gastos financieros	19	(5,204,775)	(10,571,487)	-51%
Otros gastos	19	(3,100,586)	(4,471,121)	-31%
Ganancia antes de impuesto a la renta		17,710,647	-1,729,642	1124%
Gasto por impuesto a la renta	11	(10,601,647)	(1,459,000)	627%
Ganancia del período		7,109,000	-3,188,642	323%

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.


DIANA PATRICIA MONTES HURTADO
Representante Legal


MARISOL MELCHOR LOPEZ
Contador Público
T.P. No. 98153-T

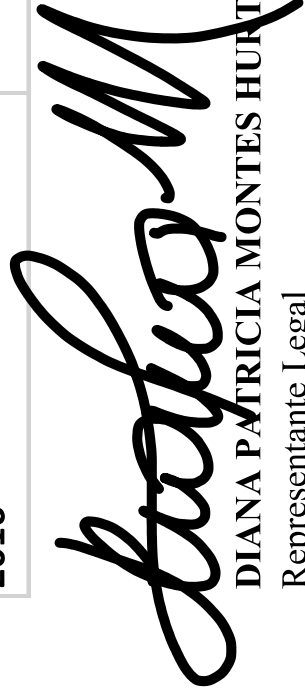
Guillermo Montes & Cía SAS

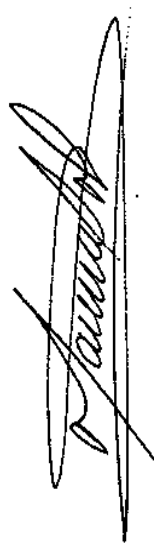
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS

TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Capital suscrito <u>y pagado</u>	Superavit de <u>capital</u>	<u>Reservas</u>	Ganancias <u>adopción NIIF</u>	Ganancias <u>acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	198,380,000	0	35,252,727	833,173,877	-3,188,642	1,063,617,962
Aportes de los accionistas	0	0	0	0	0	0
Ganancia del período	0	0	0	0	7,109,000	7,109,000
Apropiaciones	0	0	0	0	0	0
Dividendos decretados	0	0	0	-195,826,093	3,188,642	-192,637,452
Saldo al 31 de diciembre de 2016	198,380,000	0	35,252,727	637,347,784	7,109,000	878,089,510


DIANA PATRICIA MONTES HURTADO
Representante Legal


MARISOL MELCHOR LOPEZ
Contador Público
T.P. No. 98153-T

Guillermo Montes & Cía SAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO PARA LOS AÑOS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	<u>2016</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación:	
Recaudos recibidos de clientes	17,617,655
Pagos a proveedores y acreedores	(13,017,486)
Pagos de beneficios a los empleados	(4,010,145)
Valor recibido por reintegro de impuestos	0
Impuestos pagados	(2,201,197)
Anticipos y avances recibidos de clientes	0
Recaudos recibidos de otros deudores	43,495,296
Otros pagos	2,800,371
<i>Efectivo neto generado por actividades de operación</i>	44,684,494
Flujos de efectivo por actividades de inversión:	
Inversiones en instrumentos financieros	0
Valor recibido por liquidación de instrumentos financieros	0
Compras de propiedades, planta y equipo	149,767,438
Valor recibido por venta de equipos	0
Compras de intangibles	0
Préstamos a terceros y empleados	1,194,908
Valor recibido por pago de Préstamos a terceros y empleados	0
Valor recibido por dividendos	0
<i>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</i>	150,962,346
Flujos de efectivo por actividades de financiación:	
Aportes de los accionistas	0
Dividendos pagados a los accionistas	(195,826,093)
Préstamos recibidos	0
Pago de préstamos e intereses	0
<i>Efectivo neto utilizado en actividades de financiación</i>	(195,826,093)
Aumento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	(179,253)
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del período	222,043,452
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	221,864,199


DIANA PATRICIA MONTES HURTADO
Representante Legal


MARISOL MELCHOR LOPEZ
Contador Público
T.P. No. 98153-T