



**ESTADOS FINANCIEROS NO CONSOLIDADOS  
INTERMEDIOS DE PROPÓSITO ESPECIAL**

**Suministros de Colombia S.A. SUMICOL**

**Período terminado el 30 de Junio de 2013  
con Informe del Revisor Fiscal**

# Suministros de Colombia S.A. SUMICOL

## Estados Financieros no Consolidados Intermedios de Propósito Especial

Periodo terminado el 30 de junio de 2013



### Índice

Informe del Revisor Fiscal .....	1
<b>Estados Financieros no Consolidados Intermedios de Propósito Especial</b>	
Balance General no Consolidado .....	2
Estado de Resultados no Consolidado .....	3
Estado de Cambios en el Patrimonio no Consolidado .....	4
Estado de Cambios en la Situación Financiera no Consolidado .....	5
Estado de Flujos de Efectivo no Consolidado .....	6
Notas a los Estados Financieros no Consolidados Intermedios de Propósito Especial .....	7
Certificación de los Estados Financieros no Consolidados Intermedios de Propósito Especial .....	30

## Informe de Revisión Limitada

A la Asamblea de Accionistas de  
Suministros de Colombia S.A. SUMICOL

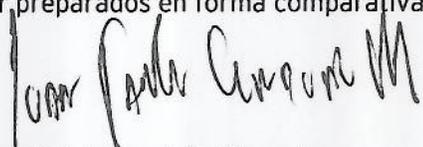
He revisado los estados financieros no consolidados intermedios de propósito especial adjuntos de Suministros de Colombia S.A. Sumicol, que comprenden el balance general no consolidado al 30 de junio de 2013 y los correspondientes estados no consolidados de resultados, de cambios en el patrimonio, de cambios en la situación financiera, de flujos de efectivo por el semestre terminado en esa fecha y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de los estados financieros intermedios de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia; de diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y correcta presentación de estados financieros intermedios libres de errores materiales, bien sea por fraude o error; de seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y, de establecer estimaciones contables razonables en las circunstancias.

Mi responsabilidad es la de llevar a cabo mi revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia aplicables a revisión de información financiera intermedia. Una revisión de información financiera a fecha intermedia consiste principalmente en entender el sistema para su elaboración mediante indagaciones con el personal responsable de finanzas y contabilidad, aplicar procedimientos de revisión analítica de cifras y cruzar las partidas con los registros de contabilidad. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que un examen de acuerdo con normas de auditoría de aceptación general en Colombia, cuyo objetivo es expresar una opinión respecto a los estados financieros tomados en su conjunto. Por consiguiente, no expreso dicha opinión.

Basado en mi revisión limitada, no estoy enterado de ninguna modificación material que deba hacerse a los estados financieros no consolidados intermedios mencionados en el primer párrafo, para conformarlos de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia.

Según se establece en la Nota 1, los presentes estados financieros no consolidados intermedios de propósito especial fueron preparados a efectos de ser utilizados en la escisión de una parte patrimonial de la Compañía por lo tanto, no requieren ser preparados en forma comparativa con los del período anterior.



Juan Pablo Londoño Monsalve  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 112236-T  
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Medellín, Colombia  
19 de junio de 2013

## Suministros de Colombia S.A. SUMICOL

### Balance General no Consolidado

30 de junio de 2013

(Cifras expresadas en millones de pesos)

#### Activo

##### Activo corriente:

Efectivo y equivalentes (Nota 4)	\$	448
Deudores, neto (Nota 6)		48,720
Inventarios, neto (Nota 7)		23,993
Gastos pagados por anticipado (Nota 10)		509
Otros activos		1,080
Total activos corrientes		<u>74,750</u>

Deudores, neto (Nota 6)		1,389
Inversiones permanentes, neto (Nota 5)		15,580
Propiedad, planta y equipo, neto (Nota 8)		75,043
Intangibles (Nota 9)		3,676
Activos diferidos (Nota 10)		2,700
Valorizaciones (Nota 11)		59,731
Total activos	\$	<u>232,869</u>

#### Pasivo y patrimonio

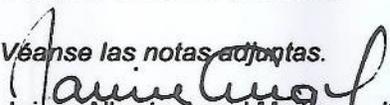
##### Pasivos corrientes:

Obligaciones financieras (Nota 12)	\$	13,876
Proveedores (Nota 13)		14,561
Cuentas por pagar (Nota 14)		25,393
Impuestos, gravámenes y tasas (Nota 15)		9,974
Obligaciones laborales (Nota 16)		1,829
Pasivos estimados y otros pasivos (Nota 17)		17,673
Bonos y papeles comerciales (Nota 18)		3,000
Total pasivos corrientes		<u>86,306</u>
Obligaciones financieras (Nota 12)		31,967
Obligaciones laborales (Nota 16)		157
Pasivos estimados y otros pasivos (Nota 17)		3,893
Total pasivos		<u>122,323</u>

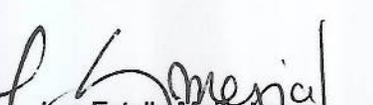
##### Patrimonio (Nota 19):

Capital social		5,937
Revalorización del patrimonio		14,044
Superávit de capital		6,811
Reservas		18,028
Utilidad del período		5,994
Superávit por valorizaciones (Nota 11)		59,731
Total patrimonio		<u>110,545</u>
Total pasivos y patrimonio	\$	<u>232,869</u>
Cuentas de orden (Nota 20)	\$	<u>131,471</u>

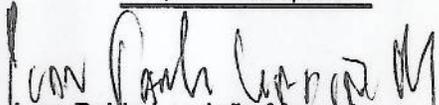
Véanse las notas adjuntas.

  
Jaime Alberto Angel Mejía  
Representante Legal

(Ver certificación adjunta)

  
Luz Estella Mejía Lopera  
Contadora

Tarjeta Profesional No. 14122-T  
(Ver certificación adjunta)

  
Juan Pablo Londoño Monsalve  
Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 112236-T

Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
(Véase mi informe del 19 de julio de 2013)

## Suministros de Colombia S.A. SUMICOL

### Estado de Resultados no Consolidado

Período del 1 de enero al 30 de junio de 2013

(Cifras expresadas en millones de pesos, excepto la utilidad neta por acción)

#### Ingresos:

Ingresos operacionales (Nota 21)

\$ 111,246

Costo de ventas (Nota 22)

(69,724)

Utilidad bruta

41,522

#### Gastos operacionales:

De administración (Nota 23)

(13,827)

De ventas y mercadeo (Nota 23)

(19,220)

Utilidad operacional

8,475

#### Otros ingresos (gastos):

Gastos financieros, neto (Nota 24)

(3,153)

Otros ingresos, neto (Nota 25)

3,495

Utilidad antes de impuesto sobre la renta

8,817

Impuesto sobre la renta (Nota 15)

(2,823)

Utilidad neta del período

\$5,994

Utilidad neta por acción

\$ 6,058.10

Véanse las notas adjuntas.

Jaime Alberto Angel Mejía  
Representante Legal

(Ver certificación adjunta)

Luz Estella Mejía Lopera  
Contadora

Tarjeta Profesional No. 14122-T  
(Ver certificación adjunta)

Juan Pablo Londoño Monsalve  
Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 112236-T

Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
(Véase mi informe del 19 de julio de 2013)

**Suministros de Colombia S.A. SUMICOL**

**Estado de Cambios en el Patrimonio no Consolidado**

Periodo del 1 de enero al 30 de junio de 2013  
(Expresado en millones de pesos)

	Capital Social	Revalorización del Patrimonio	Superávit de Capital	Reservas	Utilidad del ejercicio	Utilidades Acumuladas	Superávit por Valorizaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2012	\$ 5,937	\$ 14,604	\$ 6,850	\$ 12,718	\$ -	\$ 7,329	\$ 59,731	\$ 107,169
Impuesto al patrimonio	-	(560)	-	-	-	-	-	(560)
Apropiación	-	-	-	5,310	-	(5,310)	-	-
Pago de dividendos \$2,040 por acción	-	-	-	-	-	(2,019)	-	(2,019)
Aplicación del método de participación	-	-	(39)	-	-	-	-	(39)
Utilidad neta del periodo	-	-	-	-	5,994	-	-	5,994
Valorizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de Junio de 2013	\$ 5,937	\$ 14,044	\$ 6,811	\$ 18,028	\$ 5,994	\$ -	\$ 59,731	\$ 110,546

Véanse las notas adjuntas.

  
Jaime Alberto Angel Mejía  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

  
Luz Estella Mejía López  
Contadora  
Tarjeta Profesional No. 4122-T  
(Ver certificación adjunta)

  
Juan Pablo Londoño Monsalve  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 112236-T  
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
(Véase mi informe del 19 de julio de 2013)

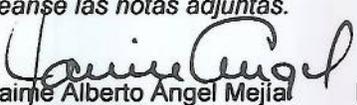
## Suministros de Colombia S. A. SUMICOL

### Estado de Cambios en la Situación Financiera no Consolidado

Período del 1 de enero al 30 de junio de 2013  
(Expresado en millones de pesos)

Utilidad neta del período	\$	5,994
<b>Recursos financieros provistos:</b>		
Partidas que no afectan el capital de trabajo:		
Pérdida neta en venta de propiedades, planta y equipo		(7)
Depreciación de propiedades, planta y equipo		3,061
Utilidad en método de participación		(439)
Impuesto al patrimonio		(560)
Amortización de pensiones de jubilación		25
Amortización de diferidos y otros activos		1,345
Total provisto por las operaciones		<u>9,419</u>
Disminución de deudores a largo plazo		78
Producto de la venta de propiedades, planta y equipo		109
Aumento en pasivos estimados y provisiones		223
Aumento en obligaciones financieras a largo plazo		7,740
Total recursos financieros provistos		<u>17,569</u>
<b>Recursos financieros aplicados:</b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo		(12,377)
Aumento de diferidos e intangibles		(1,730)
Disminución de bonos y papeles comerciales		(3,000)
Dividendos pagados		(2,019)
Total recursos financieros aplicados		<u>(19,126)</u>
Disminución en el capital de trabajo	\$	<u>(1,557)</u>
<b>Efectivo y equivalentes</b>	\$	(1,521)
Deudores, neto		9,227
Inventarios, neto		(1,517)
Gastos pagados por anticipado		439
Obligaciones financieras y bonos		(6,552)
Proveedores		5,731
Cuentas por pagar		(2,252)
Impuestos, gravámenes y tasas		(1,072)
Obligaciones laborales		912
Pasivos estimados y otros pasivos		(4,952)
Disminución en el capital de trabajo	\$	<u>(1,557)</u>

Véanse las notas adjuntas.

  
Jaime Alberto Ángel Mejía  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

  
Luz Estella Mejía Lopera  
Contadora  
Tarjeta Profesional No. 14122-T  
(Ver certificación adjunta)

  
Juan Pablo Londoño Monsalve  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 112236-T  
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
(Véase mi informe del 19 de julio de 2013)

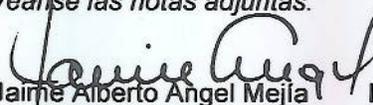
## Suministros de Colombia S.A. SUMICOL

### Estado de Flujos de Efectivo no Consolidado

Periodo del 1 de enero al 30 de junio de 2013  
(Expresado en millones de pesos)

Utilidad neta del período	\$	5,994
<b>Actividades operacionales</b>		
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo		3,061
(Utilidad) neta en venta de propiedades, planta y equipo		(7)
Provisión para protección de inventarios		2
Utilidad en método de participación		(439)
Amortización de pensiones de jubilación		25
Amortización de diferidos y otros activos		1,345
Impuesto al patrimonio		(560)
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Deudores		(9,149)
Inventarios		1,514
Diferidos		(439)
Cuentas por pagar		2,252
Proveedores		(5,731)
Impuestos, gravámenes y tasas		1,072
Obligaciones laborales		(912)
Pasivos estimados y otros		2,175
Efectivo neto provisto por actividades operacionales		<u>203</u>
<b>Actividades de inversión</b>		
Aumento de diferidos e intangibles		(1,730)
Adquisición de propiedades, planta y equipo		(12,377)
Producto de la venta de propiedades, planta y equipo		109
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(13,998)</u>
<b>Actividades de financiación</b>		
Aumento en obligaciones financieras		14,291
Dividendos pagados en efectivo		(2,019)
Efectivo neto provisto por actividades de financiación		<u>12,272</u>
Disminución neto del efectivo y equivalentes de efectivo		(1,523)
Efectivo y equivalentes al comienzo del año		1,970
Efectivo y equivalentes al final del período	\$	<u>448</u>

Véanse las notas adjuntas.

  
Jaime Alberto Angel Mejía  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

  
Luz Estella Mejía Lopera  
Contadora  
Tarjeta Profesional No. 14122-T  
(Ver certificación adjunta)

  
Juan Pablo Londoño Monsalve  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 112236-T  
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530  
(Véase mi informe del 19 de julio de 2013)

## **Suministros de Colombia S.A. SUMICOL**

### **Notas a los Estados Financieros no Consolidados Intermedios de Propósito Especial**

Al 30 de junio de 2013

*(Todos los valores están expresados en millones de pesos, excepto por las tasas de cambio, el valor nominal de la acción y los montos en moneda extranjera. Los cuales fueron expresados en miles de dólares estadounidenses)*

#### **1. Ente Económico**

Suministros de Colombia S.A. "SUMICOL" fue constituida el 19 de diciembre de 1963 mediante Escritura Pública No. 3984 de la Notaría 7 de Medellín y su domicilio principal se encuentra en el Municipio de Sabaneta (Antioquia). El término de duración de la Sociedad es de 99 años.

El objeto principal de la Compañía es el suministro de servicios técnicos o de asesoría relacionados con investigación, montaje y planeación o de desarrollos industriales; el estudio, explotación, compra y venta de toda clase de sustancias minerales metálicas y no metálicas y los productos derivados de ellas; el análisis y la investigación de estas sustancias por cuenta propia o de terceros, la purificación, refinación, trituración, transformación, molienda y secado de las mismas, para lo cual podrá obtener concesiones, licencias y permisos de explotación y exploración. Así mismo, el objeto incluye comprar, traspasar y arrendar estas concesiones, licencias o permisos. Además, la Compañía podrá invertir o fomentar sociedades o empresas que se relacionen directamente con el objeto social.

La Compañía es una subsidiaria de la Organización Corona S.A., quien posee el 94.5% de acciones de capital y pertenece al Grupo Empresarial Corona registrado ante la Cámara de Comercio de Bogotá con el número 783303 de 1998.

#### *Mandato sin representación*

A partir del 30 de septiembre de 1999, la Compañía posee un contrato de mandato sin representación, mediante el cual le entrega a Colcerámica S.A. (sociedad del mismo grupo económico) algunos de sus productos, a fin de que ésta los comercialice.

En virtud de la aplicación de este contrato, Colcerámica S.A. factura a nombre propio, pero por cuenta de Suministros de Colombia S.A. "SUMICOL".

#### **2. Principales Políticas y Prácticas Contables**

Para sus registros contables, la Compañía observa principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, y ciertas instrucciones de la Superintendencia Financiera, y otras normas legales.

A continuación se describen las principales políticas y prácticas que la Compañía ha adoptado en concordancia con lo anterior:

#### **3. Estados Financieros Intermedios de Propósito Especial**

La Compañía ha establecido en sus estatutos un corte anual al 31 de diciembre. Estos estados financieros extraordinarios de propósito especial de Suministros de Colombia S.A., al 30 de junio de 2013 y por el período de seis meses terminado en esa fecha, han sido preparados para ser considerados por la Asamblea de Accionistas para una escisión parcial de algunos activos de la Compañía. Al ser considerados "estados financieros extraordinarios de propósito especial" no se requiere prepararlos en forma comparativa.

El proceso de escisión contempla una reducción de activos, que para la Compañía Suministros de Colombia S.A., ascendería a \$19,543 millones.

## **Suministros de Colombia S.A. SUMICOL**

### **Notas a los Estados Financieros no Consolidados Intermedios de Propósito Especial (continuación)**



#### **2. Principales Políticas y Prácticas Contables (continuación)**

##### **Criterio de Importancia Relativa**

Un hecho económico tiene importancia relativa cuando, debido a su naturaleza, las circunstancias que lo rodean y cuantía, su conocimiento o desconocimiento, puede alterar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de la información. Los estados financieros desglosan los rubros específicos conforme a las normas legales o aquellos que representan el 5% o más del activo total, del activo corriente, del pasivo total, del pasivo corriente, del capital de trabajo, del patrimonio y de los ingresos, según el caso. Además, se describen montos inferiores cuando se considera que puede contribuir a una mejor interpretación de la información financiera.

##### **Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos**

Los ingresos por ventas se reconocen cuando las mercancías son entregadas conforme a los términos de la venta, es decir, en el momento que ha habido transferencia del título de dominio al comprador, con todos sus riesgos y beneficios. En los demás casos los ingresos se reconocen cuando se han devengado y nace el derecho cierto, probable y cuantificable de exigir su pago. Todos los costos de explotación para la extracción de material de minería se cargan a los resultados del período en que se incurren.

##### **Uso de Estimaciones**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad de aceptación general en Colombia requiere que la Administración haga estimaciones y presunciones que podrían afectar los importes registrados de los activos, pasivos y resultados. Los valores actuales o de mercado podrían diferir de dichas estimaciones.

##### **Transacciones en Moneda Extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera se efectúan de acuerdo con las normas legales vigentes y se registran a las tasas de cambio aplicables en la fecha que ocurren. Los saldos denominados en moneda extranjera están expresados en pesos colombianos a la tasa representativa de cambio de \$1.929,00 por US\$1 al 30 de junio de 2013. Las diferencias en cambio se imputan al activo o pasivo correspondiente o a resultados, según corresponda.

##### **Efectivo y Equivalentes**

El efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el disponible en bancos y las inversiones con vencimiento dentro de los tres meses siguientes a su adquisición.

##### **Inversiones**

Las disposiciones vigentes requieren que las inversiones que posee la Compañía se clasifiquen de acuerdo con la intención de su realización por parte de la Gerencia, en negociables, antes de tres años, y permanentes, después de tres años, y de acuerdo con los rendimientos que generen, en inversiones de renta fija y renta variable.

## **Suministros de Colombia S.A. SUMICOL**

### **Notas a los Estados Financieros no Consolidados Intermedios de Propósito Especial (continuación)**



#### **2. Principales Políticas y Prácticas Contables (continuación)**

##### **Inversiones (continuación)**

Una vez clasificadas las inversiones se registran y valúan de la siguiente manera:

- 1 Las inversiones de renta variable en acciones o participaciones de capital en entidades no controladas por la Compañía o por su casa matriz se registran al costo ajustado por inflación, hasta el 31 de diciembre de 2006 y mensualmente se valorizan a su valor de mercado. Para las acciones clasificadas como permanentes si el ajuste resultante es positivo o negativo se registra en la cuenta de valorizaciones en el activo con abono o cargo a superávit por valorizaciones en el patrimonio, según el caso. Para las inversiones clasificadas como negociables si el ajuste resultante es negativo se registra como una provisión con cargo a resultados. Para las acciones que cotizan en bolsa y que son de alta o media bursatilidad, el valor de mercado es determinado con base en el promedio de cotización del último mes en bolsa y para las de baja bursatilidad o que no cotizan en bolsa, con base en su valor intrínseco.
- 2 Las inversiones en compañías subordinadas en las cuales la Compañía posee en forma directa o indirecta más del 50% del capital social, se contabilizan por el método de participación patrimonial aplicado en forma prospectiva a partir del 1 de enero de 1994. Bajo este método las inversiones se registran inicialmente al costo ajustado por inflación hasta el 31 de diciembre de 2006, con abono o cargo a resultados según sea el caso, para reconocer la participación en las utilidades o pérdidas en las compañías subordinadas, previa eliminación de las utilidades no realizadas entre la subordinada y la matriz.

Adicional a lo anterior, también se registra como un mayor o menor valor de las inversiones indicadas anteriormente, la participación proporcional en las variaciones en otras cuentas del patrimonio de las subordinadas, diferentes a resultados del ejercicio con abono o cargo a la cuenta de superávit por método de participación patrimonial. Una vez registrado el método de participación si el valor intrínseco de la inversión es menor que el valor en libros, se registra una provisión con cargo a resultados. Cualquier exceso del valor intrínseco sobre el valor en libros de la inversión al cierre del ejercicio es contabilizado separadamente como valorizaciones de activos, con abono a la cuenta patrimonial de superávit por valorizaciones.

##### **Instrumentos Financieros Derivados**

Los instrumentos financieros derivados representan el valor de los acuerdos celebrados entre dos o más partes para comprar o vender activos en un futuro, como divisas, títulos valores, o futuros financieros sobre tasas de cambio, tasas de interés o índices bursátiles, definiendo previamente la cantidad, precio y fecha de la ejecución de la transacción, con el fin de proveer u obtener cobertura. En concordancia con las normas vigentes, estas operaciones son valoradas a precio de mercado al cierre del año y se afectan las cuentas de ingresos o egresos no operacionales, presentando cifras razonables y ajustadas a la realidad económica. La Compañía no desarrolla operaciones de cobertura con fines especulativos.

## Suministros de Colombia S.A. SUMICOL

### Notas a los Estados Financieros no Consolidados Intermedios de Propósito Especial (continuación)



#### 2. Principales Políticas y Prácticas Contables (continuación)

##### Provisión para Protección de Deudores de Dudoso Recaudo

La provisión para deudores de difícil cobro se revisa y actualiza al fin de cada ejercicio, con base en las evaluaciones de la cobrabilidad de las cuentas individuales efectuadas por la administración. Periódicamente se cargan a la provisión las sumas que son consideradas incobrables.

##### Inventarios

Los inventarios están valuados al menor entre el valor de mercado y el costo determinado por el método de promedios ponderados para los productos terminados y materias primas y costos reales incurridos para importaciones en tránsito. La provisión de inventarios se contabiliza para cubrir eventuales pérdidas por obsolescencia, faltantes, o deterioro de los mismos, como resultado del análisis de cada uno de los rubros que conforman el grupo de inventarios.

##### Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se registra a su costo, ajustado por inflación hasta 2006, el cual incluye gastos financieros y las diferencias de cambio por financiación en moneda extranjera hasta la puesta en servicio del activo. La depreciación se calcula usando los métodos de línea recta con base en la vida útil de los activos sobre el 100% del costo de adquisición. Las tasas anuales de depreciación utilizadas para el método de línea recta son:

	<u>%</u>
Equipo de Computo	5
Vehículos	5
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Construcciones y edificaciones	<u>20</u>

La utilidad o pérdida en la venta o retiro de propiedad, planta y equipo es reconocida en los resultados del año en que se efectúa la transacción. Los desembolsos normales por mantenimiento y reparaciones son cargados a gastos y aquellos significativos que mejoran la eficiencia o extienden la vida útil son capitalizados.

##### Diferidos

Los activos diferidos comprenden gastos pagados por anticipado y cargos diferidos registrados al costo. Los gastos pagados por anticipado, como seguros, se amortizan conforme se van utilizando los servicios y los cargos diferidos, que representan bienes o servicios recibidos de los cuales se espera obtener beneficios económicos en otros períodos, se amortizan gradualmente en un período no superior a cinco años.

## **Suministros de Colombia S.A. SUMICOL**

### **Notas a los Estados Financieros no Consolidados Intermedios de Propósito Especial (continuación)**



#### **2. Principales Políticas y Prácticas Contables (continuación)**

##### **Valorizaciones**

Las valorizaciones corresponden a la diferencia entre el costo neto en libros y el valor de mercado para los bienes raíces o el valor de reposición para la maquinaria y equipo determinado por peritos independientes para bienes raíces y para maquinaria y equipo, por personal especializado de la Compañía con la asesoría de peritos independientes. El estudio incluyó la estimación de la vida remanente de los activos que difiere de la utilizada para fines de la depreciación. Los avalúos tienen una antigüedad inferior a tres años y se han actualizado según el indicador que corresponda a cada grupo de activos. Para efectuar los avalúos de propiedades, planta y equipo se exceptúan por disposición legal aquellos activos cuyo costo ajustado por inflación según libros sea inferior a 20 salarios mínimos mensuales vigentes.

Las valorizaciones de inversiones corresponden a la diferencia entre el costo ajustado por inflación hasta 2006 y el valor intrínseco.

##### **Impuestos, Gravámenes y Tasas**

La provisión para impuesto sobre la renta se calcula a la tasa oficial del 33% por el método de causación, sobre la mayor entre la renta presuntiva o la utilidad antes del impuesto sobre la renta, ajustada por las diferencias permanentes con la renta líquida fiscal. El impuesto sobre la renta se presenta neto, luego de deducir los anticipos pagados y las retenciones en la fuente a favor.

El efecto de las diferencias temporales que impliquen el pago de un menor o mayor impuesto sobre la renta en el año corriente, se contabiliza como impuesto diferido crédito o débito, respectivamente, a las tasas de impuestos vigentes cuando se revertan las diferencias (34% hasta el año 2015 y 33% siempre que exista una expectativa razonable de que tales diferencias se revertirán y que se generará suficiente renta gravable en los períodos en los cuales tales diferencias se revertan.

##### **Obligaciones Laborales**

Las leyes laborales prevén el pago de una compensación diferida a ciertos trabajadores en la fecha de su retiro de la Compañía. El importe que reciba cada trabajador depende de la fecha de ingreso, modalidad de contratación y salario. Además, en ciertos casos, se reconocen intereses al 12% anual sobre los montos acumulados a favor de cada trabajador. Si el retiro es injustificado, el trabajador tiene derecho a recibir pagos adicionales que varían de acuerdo con el tiempo de servicio y el salario.

La Compañía hace los aportes periódicos para cesantías y seguridad social integral salud, riesgos profesionales y pensiones), a los respectivos fondos privados o al Instituto de Seguros Sociales que asumen estas obligaciones.

Además, las citadas leyes requieren que las empresas paguen pensiones de jubilación a los trabajadores que cumplan ciertos requisitos de edad y tiempo de servicio. El pasivo por pensiones se determina de acuerdo con estudios actuariales bajo parámetros fijados por el Gobierno Nacional.

## **Suministros de Colombia S.A. SUMICOL**

### **Notas a los Estados Financieros no Consolidados Intermedios de Propósito Especial (continuación)**



#### **2. Principales Políticas y Prácticas Contables (continuación)**

##### **Transacciones con Partes Relacionadas**

Los precios de venta de los productos y servicios para las compañías relacionadas son fijados teniendo en cuenta los precios de mercado y considerando ciertas condiciones especiales por volumen y forma de pago.

##### **Utilidad Neta por Acción**

La utilidad neta por acción se calcula con base en el promedio ponderado de las acciones en circulación durante el período, las cuales fueron de 989,498 acciones a junio 30 de 2013.

##### **Cuentas de Orden**

Se registra como cuentas de orden los compromisos pendientes de formalización y los derechos o responsabilidades contingentes, tales como los bienes y valores entregados en garantía, los bienes y valores recibidos en custodia, garantías y promesas de compraventa y los activos totalmente depreciados.

Por otra parte se utilizan cuentas de orden denominadas fiscales para registrar diferencias entre datos contables y datos para efectos tributarios. Las cuentas de orden de naturaleza no monetaria se ajustan por inflación hasta 2006 con abono o cargo a una cuenta de orden recíproca.

Ciertas condiciones contingentes pueden existir a la fecha en que los estados financieros son emitidos, las cuales pueden resultar en una pérdida para la Compañía, pero únicamente serán resueltas en el futuro cuando uno o más hechos sucedan o puedan ocurrir. Tales contingencias son estimadas por la gerencia y sus asesores legales. La estimación de las contingencias de pérdidas necesariamente envuelve un ejercicio de juicio y es materia de opinión. En la estimación de contingencia de pérdida en procesos legales que están pendientes contra la Compañía, los asesores legales evalúan, entre otros aspectos, los méritos de los reclamos, la jurisprudencia de los tribunales al respecto y el estado actual de los procesos.

Si la evaluación de la contingencia indica que es probable que una pérdida material ocurra y el monto del pasivo puede ser estimado entonces es registrado en los estados financieros. Si la evaluación indica que una pérdida es probable pero no puede ser estimado el monto de la pérdida, entonces la naturaleza de la contingencia es revelada en nota a los estados financieros con una estimación del rango probable de pérdida. Contingencias de pérdida estimadas como remotas generalmente no son reveladas.

## Suministros de Colombia S.A. SUMICOL

### Notas a los Estados Financieros no Consolidados Intermedios de Propósito Especial (continuación)

#### 3. Transacciones en Moneda Extranjera

Resumen de los activos y pasivos denominados en divisas:

	Al 30 de Junio de 2013	
	Miles de Dólares	Millones de Pesos
Efectivo y Equivalentes (Nota 4)	US\$ 24	\$ 46
Cuentas por cobrar clientes (Nota 6)	79	153
Anticipo proveedores	1	2
Obligaciones financieras (Nota 12)	(627)	(1,210)
Proveedores (Nota 13)	(3,403)	(6,555)
Cuentas por pagar (Nota 14)	(23)	(44)
Anticipo clientes	(14)	(27)
Posición monetaria neta pasiva	US\$ (3,963)	\$ (7,635)

#### 4. Efectivo y Equivalentes

Caja y remesas en tránsito	\$ 24
Bancos y cuentas de ahorro nacionales	476
Inversiones temporales	(52)
	<u>\$ 448</u>

El efectivo está representado por recursos de liquidez inmediata que incluyen el disponible en caja, depósitos en bancos y otras entidades.

El efectivo y equivalentes no tienen restricciones o gravámenes que limiten su disposición.

#### 5. Inversiones Permanentes, Neto

Inversiones permanentes:	
Minerales Industriales S.A. (1)	\$ 6,764
Corlanc S.A.S. (1)	8,651
Poblado Country Club Ejecutivos S.A.	134
Corporación Inter-Red	27
Club Campestre El Rodeo S.A.	4
	<u>\$ 15,580</u>

## Suministros de Colombia S.A. SUMICOL

### Notas a los Estados Financieros no Consolidados Intermedios de Propósito Especial (continuación)

#### 5. Inversiones (continuación)

Inversiones permanentes – valorización (desvalorización) (Nota 11):

	Porcentaje de Participación	Valorización (Desvalorización)
Club Campestre El Rodeo S.A	0.001%	\$ 126
Poblado Country Club Ejecutivos S.A.	0.002%	(6)
		<u>\$ 120</u>

Sobre estos valores no existen restricciones para su disponibilidad.

(1) Estas inversiones comprendían al 30 de junio de 2013:

Compañía Vinculada	Costo de la Inversión	Participación	Valor Patrimonial	Utilidad en Método de Participación
Minerales Industriales S.A.	\$ 3,090	51.0%	\$ 6,764	\$ 424
Corlanc S.A.S.	4,155	55.0%	8,651	15

- Minerales Industriales es una Compañía que se dedica a la exploración y comercialización de caolín. La clase de acciones poseídas son comunes.
- Corlanc S.A.S. es una Compañía constituida a finales de 2011, dedicada a la producción, comercialización, agenciamiento, representación y licenciamiento de todo tipo de pinturas y masillas de construcción y acabados arquitectónicos. La clase de acciones poseídas son comunes.

#### 6. Deudores

Clientes nacionales – vinculadas (Nota 26)	\$ 24,175
Clientes nacionales – otros	1,812
Clientes del exterior	142
Deudores varios – vinculadas (Nota 26)	3,804
Anticipos de impuestos (Nota 15)	17,815
Cuentas por cobrar a trabajadores	1,639
Deudores varios	744
Reclamaciones	356
Anticipos y avances	139
Ingresos por cobrar	5
	<u>50,631</u>
Provisión	(522)
Porción no corriente	1,389
Porción corriente	<u>\$ 48,720</u>

## Suministros de Colombia S.A. SUMICOL

### Notas a los Estados Financieros no Consolidados Intermedios de Propósito Especial (continuación)

#### 6. Deudores (continuación)

La porción no corriente al 30 de junio de 2013 tiene el siguiente vencimiento:

Vencimiento en	Tasa de Interés	2013
2014	7%	\$ 451
2015	7%	305
2016	7%	254
2017	7%	166
2018	7%	122
2019	7%	91
		<u>\$ 1,389</u>

Los deudores a largo plazo corresponden a préstamos de vivienda a empleados a una tasa de interés del 7% anual y están garantizadas con cesantías.

El valor de los documentos por cobrar con un año o más de vencido es de \$ 44 y corresponden a operaciones de venta de producto. Su recuperación es a un año y se encuentra provisionada en un 100%.

Movimiento de la provisión:

Saldo inicial	\$ 576
Provisión del período	—
Castigos del período	(54)
Saldo final	<u>\$ 522</u>

#### 7. Inventarios

Materias primas	\$ 10,688
Productos terminados	7,347
Inventario en tránsito	2,523
Mercancía no fabricada por la Compañía	1,072
Materiales, repuestos y accesorios	1,714
Productos en proceso	201
Envases y empaques	894
	<u>24,439</u>
Provisión para protección de inventarios	(446)
	<u>\$ 23,993</u>

Movimiento de la provisión:

Saldo inicial	\$ 654
Provisión del período	2
Castigo del período	(210)
Saldo final	<u>\$ 446</u>

## Suministros de Colombia S.A. SUMICOL

### Notas a los Estados Financieros no Consolidados Intermedios de Propósito Especial (continuación)

#### 7. Inventarios (continuación)

Los inventarios no tienen restricciones o gravámenes que limiten su negociabilidad o realización. La Compañía tiene contratada pólizas para asegurar la mercancía transportada.

#### 8. Propiedades, Planta y Equipo

	Costo	Depreciación Acumulada	Depreciación Diferida	Costo Neto	Avalúo Técnico	Valorización (Nota 11)
Terrenos	\$ 23,870	\$ -	\$ -	\$ 23,870	\$ 66,993	\$ 43,123
Construcciones y edificaciones	28,955	16,136	-	12,819	15,115	2,296
Maquinaria y equipo	69,304	47,247	991	23,048	36,637	13,589
Equipo de oficina	2,120	2,092	-	24	24	-
Equipo de computación y comunicación	2,818	2,732	-	86	86	-
Flota y equipo de transporte	2,208	1,953	-	255	462	207
Equipo en tránsito	112	-	-	112	112	-
Maquinaria y equipo en montaje	14,829	-	-	14,829	14,829	-
	<u>\$ 144,216</u>	<u>\$ 70,164</u>	<u>\$ 991</u>	<u>\$ 75,043</u>	<u>\$ 134,258</u>	<u>\$ 59,216</u>

La depreciación cargada a resultados fue de \$3,061 a junio 30 de 2013.

Todos los activos fijos son de plena propiedad de la Compañía, y no han sido dados en garantía de obligaciones. Los estudios técnicos adelantados por peritos independientes se efectúan cada 3 años, conforme lo exige la norma. El último avalúo de maquinaria y equipo se efectuó con fecha noviembre de 2011, y se registró el resultado en diciembre del mismo año, fue realizado por la firma Organización Noguera Camacho, Miembros de la sociedad Colombiana de Avaluadores. La metodología utilizada corresponde a la del costo de reposición depreciado establecido por la norma internacional de valuación IVS. Los avalúos de bienes inmuebles fueron realizados y registrados en diciembre de 2010 y fueron efectuados por la firma SG Propiedad Raíz afiliado a la Lonja y el método utilizado fue el comparativo o de mercado. Así mismo, la propiedad, planta y equipo se encuentra adecuadamente salvaguardada mediante pólizas de seguros.

#### 9. Intangibles

Concesiones y franquicias	1,274
Otros derechos	1,137
Licencias software	750
Bienes recibidos en arrendamiento financiero (1)	\$ 519
Derechos de autor	93
Amortización acumulada	(97)
	<u>\$ 3,676</u>

(1) Los bienes recibidos en arrendamiento financiero leasing corresponden principalmente a los siguientes contratos:

## Suministros de Colombia S.A. SUMICOL

### Notas a los Estados Financieros no Consolidados Intermedios de Propósito Especial (continuación)

#### 9. Intangibles (continuación)

Número Contrato	Entidad	Modalidad	Descripción del Bien	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Total	Cuotas Pendientes	Valor	
								Cánones Pendientes	Valor opción Compra
119171	Leasing Bancolombia	Vencido	Equipos de producción	10/10/2011	10/10/2013	24	3	\$ 74	\$ 52
								<u>\$ 74</u>	<u>\$ 52</u>

#### 10. Activos Diferidos y Otros Activos

Impuesto de renta diferido	\$	776
Gastos pagados por anticipado		509
Gastos preoperativos planta:		
Proyecto suply chain		1,541
Proyecto edificio USC		136
Proyecto reducción costos y gastos		113
Proyectos sistemas de información		57
Proyectos caracterización de minerales		67
Otros menores		10
		<u>3,209</u>
Porción no corriente		2,700
Porción corriente	\$	<u>509</u>

La amortización cargada a resultados por diferidos e intangibles, fue de \$1,345 a junio 30 de 2013.

#### 11. Valorizaciones

Propiedades, planta y equipo (Nota 8)	\$	59,216
Derechos fiduciarios		395
Inversiones permanentes (Nota 5)		120
	\$	<u>59,731</u>

#### 12. Obligaciones Financieras

Bancos nacionales	\$	44,559
Cartas de crédito		1,210
Compañías de financiamiento comercial		74
		<u>45,843</u>
Menos porción a largo plazo		31,967
Porción corriente	\$	<u>13,876</u>

## Suministros de Colombia S.A. SUMICOL

### Notas a los Estados Financieros no Consolidados Intermedios de Propósito Especial (continuación)

#### 12. Obligaciones Financieras (continuación)

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras:

Entidad	Tasa	Línea	Vencimiento	Intereses Causados del 1 de enero al 30 de junio de 2013	Monto Original	Al 30 de Junio de 2013
Bco Davivienda	DTF+3.35%	Cartera	17/06/17	\$ 339	\$ 11,000	\$ 8,000
Bco Davivienda	DTF+3.05%	Cartera	28/05/17	117	3,000	2,700
Bco Davivienda	IPC+4,87%	Cartera	28/05/17	110	4,500	5,440
Bancolombia	IBR	Cartera	01/10/19	62	3,992	1,995
Bancolombia	FIJA	Cartera	01/10/19	63	3,992	1,995
Bancolombia	DTF+0.40%	Cartera	02/10/17	97	3,000	3,000
Bancolombia	IPC+3,75%	Cartera	07/02/14	93	4,500	4,500
AvVillas	DTF+1.00%	Cartera	07/02/14	24	887	887
AvVillas	DTF+1.00%	Cartera	25/01/14	141	6,000	6,000
Banco de Bogotá	IPC+5.30%	Cartera	26/09/19	299	7,742	7,742
Banco de occidente	DTF+1,75%	Cartera	25/06/15	–	2,300	2,300
Corbanca	Libor+1,1%	Carta Cre	08/11/13	1	518	518
Banco de Bogotá	Libor+1,2%	Carta Cre	19/12/13	–	692	692
Leasing Bancolombia	DTF+3.2%	Leasing	10/07/13	5	551	74
				\$ 1,351	\$52,673	\$45,843

La porción a largo plazo al 30 de junio de 2013 tiene el siguiente vencimiento:

Vencimiento	Entidad	Valor
2014	Bancolombia	\$ 500
2014	Davivienda	2,712
2014	Occidente	1,150
2015	Bancolombia	1,298
2015	Bogotá	1,548
2015	Davivienda	3,529
2015	Occidente	1,150
2016	Bancolombia	1,298
2016	Bogotá	1,548
2016	Davivienda	3,801
2017	Bancolombia	1,298
2017	Bogotá	1,549
2017	Davivienda	2,444
2018	Bogotá	1,549
2018	Bancolombia	1,298
2018	Davivienda	1,088
2019	Bancolombia	1,298
2019	Davivienda	1,088
2019	Bogotá	1,548
2020	Davivienda	273
		<u>\$31,967</u>

## Suministros de Colombia S.A. SUMICOL

### Notas a los Estados Financieros no Consolidados Intermedios de Propósito Especial (continuación)



#### 12. Obligaciones Financieras (continuación)

Para la obtención de estos créditos no fue necesario constituir ningún tipo de garantías.

#### 11. Proveedores

Proveedores nacionales	\$	7,282
Proveedores del exterior		6,555
Compañías relacionadas (Nota 26)		724
	\$	<u>14,561</u>

#### 13. Cuentas por Pagar

Accionista mayoritario (Nota 26)	\$	11,882
Compañías relacionadas (Nota 26)		8,321
Costos y gastos por pagar		4,258
Retención en la fuente		666
Retención y aportes de nómina		207
A contratistas		(2)
Impuesto a las ventas retenido		57
Impuesto de ICA retenido		4
	\$	<u>25,393</u>

#### 14. Impuestos. Gravámenes y Tasas

Impuesto a las ventas por pagar	\$	2,181
Impuestos municipales		61
	\$	<u>2,242</u>

Las declaraciones de impuestos de 2012 y 2011 pueden ser revisadas dentro de los dos años siguientes a la fecha del vencimiento del plazo para declarar. Sin embargo, en opinión de la Gerencia, en el evento que ello ocurra, no se esperan diferencias significativas.

Las principales partidas conciliatorias entre la utilidad antes del impuesto y la renta líquida gravable que explican la diferencia entre la tarifa para sociedades del 34% incluye el impuesto a la equidad Cree y la tasa efectiva sobre la utilidad del 17.28% en 2012 y 65.78% en 2011, son las siguientes:

## Suministros de Colombia S.A. SUMICOL

### Notas a los Estados Financieros no Consolidados Intermedios de Propósito Especial (continuación)

#### 14. Impuestos. Gravámenes y Tasas (continuación)

Impuesto sobre la utilidad antes del impuesto sobre la renta	\$	8,817
Diferencias permanentes:		
Gastos no deducibles		291
Participación patrimonial no gravable		0
Deducción en Activos reales Productivos		0
Ingresos no gravados		<u>0</u>
Diferencias temporales:		
Provisión para protección de activos	\$	46
Exceso depreciación y amortización diferidos y activos		49
Otros Compensación de Perdidas Excesos		0
Otros		<u>(3,600)</u>
Renta líquida gravable		<u>5,603</u>
Impuesto diferido		<u>918</u>
Impuesto sobre la renta corriente	\$	<u>1,401</u>
Impuesto a la Equidad Cree	\$	<u>504</u>

#### Conciliación del patrimonio contable y el patrimonio fiscal:

Patrimonio según libros	\$	110,546
Valorización de inversiones y propiedad, planta y equipo		(59,731)
Reajustes fiscales		(839)
Provisiones y pasivos estimados		7,802
Método de Participación en Subsidiarias		(8,652)
Impuesto diferido, neto		(137)
Exceso amortización y depreciación contable versus fiscal		<u>(991)</u>
Patrimonio fiscal	\$	<u>47,998</u>

#### Impuesto al Patrimonio

La Compañía optó en 2011 por el tratamiento permitido por el Gobierno Nacional de reconocer en las cuentas de orden el saldo pendiente del impuesto al patrimonio por pagar por \$1,119 y posteriormente llevar a gastos la porción correspondiente a cada año de 2011 a 2014. Los demás obligaciones de la Compañía se reconocen como pasivos cuando corresponden a hechos pasados, es probable que se genere un flujo de fondos y son razonablemente cuantificados.

## **Suministros de Colombia S.A. SUMICOL**

### **Notas a los Estados Financieros no Consolidados Intermedios de Propósito Especial (continuación)**



#### **Reforma Tributaria**

A continuación se resumen las principales modificaciones al régimen tributario a partir de 2013, introducidas por la Ley 1607 del 26 de diciembre de 2012:

1. Se reduce la tarifa del impuesto sobre la renta del 33% al 25% a partir de 2013;
2. Se crea a partir de 2013 el impuesto sobre la renta para la equidad (CREE). Este impuesto se calcula con base a los ingresos brutos obtenidos, menos los ingresos no constitutivos de renta, costos, deducciones, rentas exentas y ganancias ocasionales; a una tarifa del 9% hasta 2015 y del 8% para los años siguientes. Para los años 2013, 2014 y 2015 la tarifa aplicable será del 9%. En la determinación de la base para la liquidación del impuesto CREE no es permitida la compensación de pérdidas fiscales o excesos de renta presuntiva;

## Suministros de Colombia S.A. SUMICOL

### Notas a los Estados Financieros no Consolidados Intermedios de Propósito Especial (continuación)



#### 15. Impuestos. Gravámenes y Tasas (continuación)

##### Reforma Tributaria (continuación)

3. Se exoneran a las personas jurídicas declarantes del impuesto sobre la renta del pago de aportes parafiscales a favor del Servicio Nacional del Aprendizaje – SENA y de Instituto Colombiano de Bienestar Familiar – ICBF, correspondientes a los trabajadores que devenguen, individualmente considerados, hasta 10 salarios mínimos legales vigentes. Esta exoneración comienza a partir del momento en que se implemente el sistema de retenciones en la fuente para el recaudo del impuesto sobre la renta para la equidad CREE (y en todo caso antes del 1 de julio de 2013);
4. Se establece que únicamente para efectos tributarios las referencias contenidas en las normas tributarias a las normas contables, continuarán vigentes durante los 4 años siguientes a la entrada en vigencia de las Normas Internacionales de Información Financiera (2015);
5. Se define el concepto de establecimiento permanente, que se entiende como un lugar fijo mediante el cual una empresa extranjera desarrolla negocios en el país;
6. Se modifica la forma de calcular las utilidades gravadas y no gravadas para las sociedades que distribuyen utilidades a sus socios o accionistas; y,
7. Se introducen nuevas reglas sobre al régimen de precios de transferencia en operaciones con vinculados económicos ubicados en zonas francas y se regulan algunas operaciones de los contribuyentes con entidades extranjeras vinculadas a un establecimiento permanente en Colombia o en el exterior.

#### 16. Obligaciones Laborales

Vacaciones consolidadas	\$	1,204
Cesantías consolidadas		112
Prestaciones extralegales		452
Intereses sobre cesantías		–
Salarios por pagar		218
		<hr/>
		1,986
Menos porción largo plazo		157
Porción corriente	\$	<hr/>
		1,829

#### 17. Pasivos Estimados y Otros Pasivos

Anticipos y avances recibidos (1)	\$	10,379
Provisión para costos y gastos		7,293
Pasivo por pensiones de jubilación (2)		2,621
Demandas laborales		633
Impuestos diferidos		639
		<hr/>
		21,566
Porción no corriente		3,893
Porción corriente	\$	<hr/>
		17,673

(1) Corresponde principalmente a descuentos concedidos para compañías de la Organización Corona.

## Suministros de Colombia S.A. SUMICOL

### Notas a los Estados Financieros no Consolidados Intermedios de Propósito Especial (continuación)



#### 17. Pasivos Estimados y Otros Pasivos (continuación)

(2) El movimiento del cálculo actuarial y del pasivo por pensiones de jubilación fue el siguiente:

Saldo al comienzo del año	\$	2,596
Aumento en el cálculo actuarial		25
Pasivo por pensiones de jubilación	\$	<u>2,621</u>

El pasivo por este concepto a junio 30 de 2013 es de \$2,621 y no presenta movimientos durante el primer semestre.

Al 30 de junio de 2013 se ha acumulado el 100% del pasivo actuarial, que incluye a los empleados que al 31 de diciembre de 1966 tenían 10 años o más de servicio y aquellos que la Compañía ha decidido jubilar anticipadamente. El Instituto de Seguros Sociales o los fondos privados de pensiones asumen la obligación de pago de pensiones para los empleados que a la citada fecha tenían menos de diez años de servicio y para los contratados con posterioridad a esa fecha.

Los beneficiarios de la pensión de vejez, invalidez y sobrevivientes son 31 (18 hombres y 13 mujeres). Los pagos de las pensiones se hacen con cargo a los recursos generados en las operaciones.

#### 18. Bonos

Debidamente autorizados por la Asamblea General de Accionistas y por la Superintendencia de Valores (ahora Superintendencia Financiera de Colombia), la Compañía y otras empresas vinculadas colocaron durante el 2001, mediante oferta pública, una emisión de bonos no convertibles en acciones por \$60,000, con valor nominal de \$10 cada uno, en la cual la Compañía participó con un 8.77%.

Durante 2004, se efectuó una segunda emisión de bonos por \$40,000, con valor nominal de \$10 cada uno, en donde la Compañía participó con un 8%. Las características de los bonos fueron las siguientes:

	<u>Plazo de Redención</u>	<u>Interés Anual</u>	<u>Al 30 de junio de 2013</u>
Segunda emisión: Bonos serie D2	10 años	IPC + 7.1%	\$ 3,000

La emisión de los bonos fue respaldada por la compañía matriz, Organización Corona S.A., con quien la empresa configura una situación de Grupo Empresarial. El dinero recibido por la emisión de bonos se destinó en su totalidad a la sustitución de pasivos financieros.

Los intereses de los bonos se pagan trimestral y anualmente y al 30 de junio se causaron intereses por \$145 y pagaron \$266. El representante legal de los tenedores de bonos es Deceval.

#### 19. Patrimonio

El capital autorizado de la Compañía está representado por 1,000,000 de acciones con un valor nominal de \$6,000 cada una de las cuales se encuentran suscritas y pagadas 989,498 acciones.

## Suministros de Colombia S.A. SUMICOL

### Notas a los Estados Financieros no Consolidados Intermedios de Propósito Especial (continuación)

#### 19. Patrimonio (continuación)

Las reservas al 30 de junio son las siguientes:

Reserva legal y otras obligatorias	\$	4,517
Reservas ocasionales		13,511
	\$	<u>18,028</u>

La reserva legal se constituye con el 10% de la utilidad del período y puede ser usada para compensar pérdidas o distribuir a la liquidación de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2011 las demás reservas incluyendo los resultados del año están a la libre disposición de la Asamblea de Accionistas. La reserva legal al 31 de diciembre de 2012 y 2011 equivale al 51% del capital suscrito y pagado.

El ajuste por inflación del patrimonio, aplicado hasta el 31 de diciembre de 2006 y clasificado como revalorización del patrimonio, se puede capitalizar en cualquier momento o distribuir a la liquidación de la Compañía.

Al 30 de junio, la Compañía registró el impuesto al patrimonio por \$560 contra la cuenta de revalorización del patrimonio, de acuerdo con la Ley 1111 de 2006.

#### 20. Cuentas de Orden

Cuentas de orden deudoras:

Deudoras de control:

Propiedades, planta y equipo totalmente depreciados	\$	28,651
Ajustes por inflación de activos		12,500
Capitalizaciones por revalorización		400

Deudoras fiscales:

Diferencia fiscal en propiedades, planta y equipo		5,874
		<u>47,425</u>

Cuentas de orden acreedoras:

Ajustes por inflación del patrimonio	17,840
Otras contingencias	1,119
Responsabilidades contingentes	462
Contingencias laborales	305
Acreedoras de control	(742)

Acreedoras fiscales:

Diferencia entre el patrimonio neto contable y el patrimonio líquido ajustado	63,574
Diferencia entre depreciación contable y depreciación fiscal	1,488
	<u>\$ 84,047</u>

## Suministros de Colombia S.A. SUMICOL

### Notas a los Estados Financieros no Consolidados Intermedios de Propósito Especial (continuación)

#### 21. Ingresos Operacionales

Ventas nacionales:	
Ventas brutas	\$ 115,089
Devoluciones y descuentos	(4,272)
	<hr/>
	110,817
Ventas al exterior	430
Ventas netas totales	<hr/>
	\$ 111,246

#### 22. Costo de Ventas

Costos directos e indirectos	\$ 66,805
Depreciaciones de propiedades, planta y equipo	2,919
	<hr/>
	\$ 69,724

#### 23. Gastos Operacionales

De administración:	
Honorarios	\$ 3,469
Salarios	2,932
Prestaciones sociales	2,155
Amortizaciones	1,131
Otros gastos del personal	792
Impuestos	515
Auxilios y bonificaciones	450
Servicios	418
Contribuciones y afiliaciones	401
Arrendamientos	345
Seguros	235
Gastos de viaje	155
Depreciaciones	133
Mantenimiento y reparaciones	128
Pensiones de jubilación	128
Taxis y buses	57
Combustibles y lubricantes	53
Gastos de representación y relaciones públicas	44
Amortización cálculo actuarial	25
Gastos legales	25
Útiles, papelería y fotocopias	21
Casino y restaurante	18
Otros menores	197
	<hr/>
	13,827

## Suministros de Colombia S.A. SUMICOL

### Notas a los Estados Financieros no Consolidados Intermedios de Propósito Especial (continuación)

#### 23. Gastos Operacionales (continuación)

De ventas y mercadeo:	
Servicios	7,665
Regalías	5,930
Salarios	1,453
Prestaciones sociales	985
Comercialización mandato	705
Impuestos	671
Arrendamientos	537
Honorarios	256
Combustibles y lubricantes	182
Otros gastos del personal	137
Gastos de viaje	125
Envases y empaques	116
Amortizaciones	56
Taxis y buses	47
Mantenimiento y reparaciones	41
Gastos de representación y relaciones públicas	22
Servicios a ventas	17
Casino y restaurante	17
Depreciaciones	7
Comisiones	6
Útiles y papelería	6
Provisiones	2
Otros menores	237
	<u>\$ 19,220</u>

#### 24. Financieros, Neto

Ingresos financieros:	
Ganancia en cambio	\$ 385
Intereses	53
Otros	7
	<u>445</u>
Gastos financieros:	
Intereses	(1,797)
Descuentos comerciales condicionados	(881)
Pérdida en cambio	(847)
Otros	(73)
	<u>(3,598)</u>
	<u>\$ (3,153)</u>

## Suministros de Colombia S.A. SUMICOL

### Notas a los Estados Financieros no Consolidados Intermedios de Propósito Especial (continuación)

#### 25. Otros Ingresos, Neto

Otros ingresos:	
Utilidad en venta de otros bienes	\$ 1,637
Servicios	660
Recuperaciones (1)	458
Utilidad en método de participación	439
Arrendamientos	217
Indemnizaciones	99
Otras ventas	72
Utilidad en venta y retiro de propiedad, planta y equipo	9
Otros	50
	3,641
Otros gastos:	
Pérdida en venta de propiedades, planta y equipo	(2)
Pérdida por siniestros	(22)
Pérdida en inversiones	(56)
Donaciones	(12)
Gastos extraordinarios	(54)
	(146)
	\$ 3,495

(1) Corresponde principalmente a reintegro de gastos asumidos por la Compañía, pero correspondientes a Minerales Industriales S.A. y Colcerámica S.A.

#### 26. Saldos y Transacciones con Compañías Vinculadas

Los saldos de balance y transacciones en resultados al 30 de junio de 2013 comprendían:

Saldos de Balance	OC	CC	GM	LC	MN	MI	DI	CN	AC	IN	SD	PR	YK	Total
Deudores clientes	\$ 2	\$20,562	\$234	\$1,608	\$-	\$400	\$40	\$108	\$-	\$-	\$1,220	\$-	\$-	\$24,175
Otros deudores	1	77	-	8	2	230	12	3,474	-	-	-	-	-	3,804
Proveedores	-	(427)	(1)	(47)	-	(65)	(152)	(27)	(4)	-	(3)	-	-	(724)
Cuentas por pagar	(11,882)	-	-	(4,400)	-	(1,400)	(1,366)	-	-	(643)	-	(201)	(311)	(20,203)
Provisiones	-	-	-	-	-	-	(29)	-	-	-	-	-	-	(29)
Otros pasivos	-	(10,083)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,083)
Total	<u>\$(11,878)</u>	<u>\$10,130</u>	<u>\$ 233</u>	<u>\$(2,831)</u>	<u>\$2</u>	<u>\$(834)</u>	<u>\$(1,496)</u>	<u>\$3,555</u>	<u>\$(4)</u>	<u>\$(643)</u>	<u>\$1,217</u>	<u>\$(201)</u>	<u>\$(311)</u>	<u>\$(3,060)</u>
Resultado	OC	CC	GM	LC	PX	MI	DI	CN	AC	IN	SD	PR	YK	Total
Ingresos Operacionales	\$3	\$95,518	\$787	\$3,578	\$-	\$938	\$-	\$122	\$-	\$-	\$3,915	\$-	\$-	\$104,860
Ingresos no operacionales	8	202	55	78	-	265	32	323	-	-	-	-	-	963
Gastos administración	(1,169)	(1,396)	-	(6)	(122)	(6)	(50)	-	(11)	-	-	-	-	(2,760)
Gastos ventas	(5,930)	(709)	-	(3)	-	-	(5,344)	-	(14)	-	(3)	-	-	(12,004)
Gastos no operacionales	(45)	(222)	-	(95)	-	(17)	(10)	-	-	(14)	(2)	(4)	(7)	(416)
Total	<u>\$(7,133)</u>	<u>\$93,393</u>	<u>\$842</u>	<u>\$3,552</u>	<u>\$(122)</u>	<u>\$1,178</u>	<u>\$(5,372)</u>	<u>\$445</u>	<u>\$(25)</u>	<u>\$(14)</u>	<u>\$3,910</u>	<u>\$(4)</u>	<u>\$(7)</u>	<u>\$(90,642)</u>

## Suministros de Colombia S.A. SUMICOL

### Notas a los Estados Financieros no Consolidados Intermedios de Propósito Especial (continuación)

#### 26. Saldos y Transacciones con Compañías Vinculadas (continuación)

##### Convenciones:

LC = Locería Colombiana S.A.	CC = Compañía Colombiana de Cerámica S.A.
GM = Electroporcelana Gamma S.A.	OC = Organización Corona S.A.
PX = Panimex SIA S.A.	AC = Almacenes Corona Panamá.
AC = Almacenes Corona S.A.	DI = Despachadora Internacional Colombia S.A.
MN = Minecol S.A.	MI = Minerales Industriales S.A.
SD = Sodimac Colombia S.A.	CN = Corlanc S.A.S.

Las ventas realizadas a vinculados económicos al 30 de junio de 2013 corresponden al 94% del total de las ventas, las cuales se efectuaron con un margen bruto de aproximadamente el 25% en promedio.

Los gastos por honorarios, servicios y comisiones al 30 de junio de 2013 representan el 45% del total de gastos de administración y ventas de la Compañía, excluyendo fletes.

En septiembre de 2003 la Compañía aceptó la oferta mercantil propuesta por Organización Corona S.A. para utilizar la marca Corona en sus productos Pegacor y Concolor. La oferta mercantil fue aceptada por un año con renovación automática por períodos iguales. El porcentaje y base para el pago de regalías se incrementó en 2011 y asciende al 12.5% del valor de las ventas netas del producto que utilice la marca. Al 30 de junio de 2013 el valor contabilizado por este concepto fue de \$5,930 (Nota 23).

La Compañía no realizó operaciones con sus accionistas, administradores ni con sus representantes legales de manera directa o a través de sus compañías vinculadas, con las siguientes características:

- Servicios gratuitos o compensados.
- Préstamos que impliquen para el mutuario una obligación que no corresponda a la esencia o naturaleza del mutuo.
- Préstamos con tasas de interés diferentes a las que ordinariamente se pagan o se cobran a terceros en condiciones similares de plazo, riesgo, etc.

De otra parte, las compras y ventas de productos y servicios prestados entre las compañías relacionadas, se llevaron a cabo a precios normales de mercado, los cuales obedecen a los respectivos canales de distribución en el mismo.

Los principales indicadores financieros de la Compañía al 30 de junio de 2013 son los siguientes:

		<u>Al 30 de junio de 2013</u>
	Activo corriente/ pasivo corriente (veces)	
	Indica la capacidad que tiene la empresa para atender sus obligaciones a corto plazo, teniendo como respaldo los activos corrientes.	
Razón corriente		0.87
	Activo total/pasivo total (veces)	
	Indica la capacidad que tiene la empresa para atender sus obligaciones, teniendo como respaldo los activos totales.	
Solidez		1,90

## Suministros de Colombia S.A. SUMICOL

### Notas a los Estados Financieros no Consolidados Intermedios de Propósito Especial (continuación)



#### 26. Saldos y Transacciones con Compañías Vinculadas (continuación)

	Pasivo total/activo total	
<b>Endeudamiento total</b>	Indica la parte de los activos de la empresa que están financiados con recursos de terceros.	52%
	Activo corriente-pasivo corriente	
<b>Capital de trabajo</b>	Indica la capacidad de pago que tiene la Compañía en el corto plazo.	(11.556)
	Activo corriente-inventarios/pasivo corriente (veces)	
<b>Prueba ácida</b>	Indica la capacidad que tiene la empresa para atender sus obligaciones a corto plazo, sin tener que realizar sus inventarios.	0.59
	Activo corriente-cuentas por cobrar/pasivo corriente (veces).	
<b>Prueba ácida de cuentas por cobrar</b>	Indica la capacidad que tiene la empresa para atender sus obligaciones a corto plazo, sin tener que recurrir al cobro de sus cuentas por cobrar.	0.30
	Pasivo corriente/patrimonio	
<b>Apalancamiento corto plazo</b>	Mide el grado de compromiso del patrimonio de los accionistas de la empresa para con los acreedores de corto plazo.	78%
	Pasivo entidad financiera/patrimonio	
<b>Apalancamiento financiero total</b>	Mide el grado de compromiso del patrimonio de los accionistas de la empresa para con las entidades financieras.	41.4%
	Utilidad bruta/ ventas netas	
<b>Margen bruto de utilidad</b>	El margen bruto de utilidad muestra la utilidad antes de los gastos de operación	37.3%
	Utilidad operacional/ventas netas	
<b>Rendimiento operativo de utilidad</b>	Indica la utilidad de la empresa, independientemente de la forma como se ha financiado.	7.62%
	Utilidad (Pérdida) neta/ventas netas	
<b>Rendimiento neto de utilidad</b>	está influenciado por el costo de venta, los gastos operacionales, otros ingresos y egresos y la provisión de impuesto de renta.	5.39%
	Utilidad (pérdida) neta/patrimonio	
<b>Rendimiento del patrimonio</b>	Indica el costo de oportunidad del patrimonio comprometido en la actividad.	5.42%
	Utilidad (Pérdida) neta/ activo total	
<b>Sistema dupont</b>	Rendimiento total de los activos.	2,57%

## Suministros de Colombia S.A. SUMICOL

### Certificación de los Estados Financieros no Consolidados Intermedios de Propósito Especial

Los suscritos Representante Legal y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros, certificamos:

Que para la emisión del Balance General no Consolidado Intermedio de Propósito Especial al 30 de junio de 2013, y del estado de resultados, de cambios en el patrimonio, de cambios en la situación financiera y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los accionistas y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.

Dichas afirmaciones, explícitas e implícitas, son las siguientes:

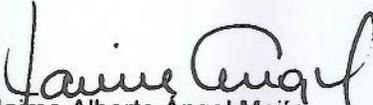
*Existencia:* Los activos y pasivos de Suministros de Colombia S.A. "SUMICOL" existen en las fechas de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el periodo.

*Integridad:* Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.

*Derechos y obligaciones:* Los activos representan probables beneficios económicos futuros y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros, obtenidos o a cargo de Suministros de Colombia S.A. "SUMICOL" en la fecha de corte.

*Valuación:* Todos los elementos han sido reconocidos por importes apropiados.

*Presentación y revelación:* Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

  
Jaime Alberto Ángel Mejía  
Representante Legal

  
Luz Estella Mejía Lopera  
Contadora  
Tarjeta Profesional No. 14122-T