



**HARMONY MATTRESS S.A**  
**NIT 830.023.578-8**  
**REVELACIONES**  
**POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE**  
**01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**  
**EXPRESADO EN PESOS COLOMBIANOS**

**1. INFORMACIÓN GENERAL SOBRE LA ENTIDAD**

**HARMONY MATTRESS S.A.** es una persona jurídica de derecho privado dedicada a la comercialización y a la producción de colchones y almohadas ortopédicas, organizada como sociedad Limitada inicialmente, constituida por escritura pública N° 0000111 del 30 de Noviembre de 2009, de la Notaría 72 del Círculo de Bogotá D.C.

Fue registrada en la Cámara de Comercio el día 4 de Diciembre del 2009 bajo el Número 635385129-8 con una vigencia de 5 años.

El día 5 de Junio de 2010 se generó la transformación de sociedad limitada a sociedad anónima, según escritura pública de fecha 5 de Junio de 2010 N° 1256 de la Notaria Tercera del círculo de Bogotá D.C

La sociedad está vigilada por la Superintendencia de Vigilancia, entidad que le ha expedido la Resolución No 01250, por medio de la cual ha autorizado su funcionamiento y operación.

El 1 de Enero de 2011 mediante escritura pública No 1313 se autorizó una reforma a los Estatutos Sociales referente a un aumento del capital social por un valor de \$300.000.000 con el fin de financiar proyectos de expansión para la empresa que se tenían previstos para llevarlos a cabo durante el año 2011.

En el presente año, el 1 de Abril, se añadió a nuestra razón social la producción de colchones ortopédicos, inicialmente una referencia (Colchón ortopédico doble "Noé Confort" y posteriormente el 1 de Julio la almohada ortopédica (Elena).

**2. BASE PARA LA PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

Los estados financieros consolidados reflejan la situación financiera de la compañía **HARMONY MATTRESS S.A** y fueron preparados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia y sus normas e instrucciones contables señaladas por la Superintendencia de Sociedades y en lo no dispuesto en ellas observa los parámetros establecidos en el decreto 2649 de 1993 vigente a partir del 1 de enero de 1994 y la circular 100 emitida por la Superintendencia Financiera. Y en lo no contenido en la normatividad nacional, se ha recurrido a las disposiciones en las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera).



Para el proceso de identificación, registro, preparación y revelación de sus estados contables, la compañía **HARMONY MATTRESS S.A.** está aplicando el marco conceptual de la Contabilidad Pública y el Catálogo General de Cuentas del Plan General de Contabilidad Pública, a nivel de documento fuente, teniendo en cuenta el nuevo plan de Contabilidad Pública y Catálogo General de Cuentas, adaptados mediante resoluciones 222 y 555 de 2006 y 356 de 2007. Así mismo, las normas y procedimientos establecidos por la Contaduría General de la Nación en materia de registro oficial de los libros y preparación de los documentos soporte.

Igualmente, la compañía **HARMONY MATTRESS S.A.** de conformidad con normas e instrucciones contables señaladas por la Superintendencia de Sociedades y en lo no dispuesto en ellas, observa los parámetros establecidos en el Decreto 2649 de 1993 vigente a partir del 1º de Enero de 1994 y otras normas complementarias. Y en lo no contenido en la normatividad nacional, se ha recurrido a las disposiciones de las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera).

Para los estados financieros, tratados en las presentes notas, considerados de propósito general, deben presentarse con previa aprobación de la pertenencia a la Junta de Socios para su respectiva aprobación y sirven de base para la distribución de utilidades. Todas estas disposiciones son consideradas por la ley de principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia.

Estos Estados Financieros incluyen los activos, pasivos, patrimonio de los accionistas y el resultado de las operaciones de dicha empresa.

### **3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS APLICADAS**

#### **GENERAL**

Las políticas de contabilidad y la preparación de los estados financieros están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, reglamentados por el gobierno nacional, mediante los decretos 2077 de 1992, 2649 y 2650 de 1993.

Los Estados Financieros fueron preparados y presentados en concordancia a lo preceptuado en los Decretos 2649 de 1992, 2552 de 1987, así como también, con las normas contables dictadas por la Superintendencia Financiera de Colombia, y en lo no contenido en la normatividad nacional, se ha recurrido a las disposiciones en las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera), en razón de lo anterior, la compañía preparó sus Estados Financieros sobre la base de la causación, lo cual implica que tanto sus derechos como obligaciones se encuentran debidamente contabilizadas y que sus activos se hallan registrados por su valor real.



## **UNIDAD MONETARIA**

De acuerdo con las disposiciones legales, la unidad monetaria utilizada por **HARMONY MATTRESS S.A.** Para la preparación y presentación de los Estados Financieros es el peso colombiano.

## **PARTIDA DOBLE**

**HARMONY MATTRESS S.A** registra las transacciones utilizando al menos dos cuentas y verificando que el total de débitos sea equivalente al total en créditos, en cada uno de los comprobantes de diario.

## **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Para propósitos de la elaboración de los estados financieros, se considera efectivo el disponible con que cuenta la caja y bancos al periodo de corte al 31 de Diciembre de 2012, además se considera efectivo aquello que cumpla con las siguientes características:

- Fácil negociabilidad, es decir, que puede ser fácilmente convertido en efectivo, también que se pueda vender sin ningún inconveniente.
- Alta liquidez, en otras palabras, que su vencimiento sea menor de 3 meses.
- Bajo Riesgo, es decir que tenga baja probabilidad de pérdida.

Teniendo en cuenta que en la empresa no se recibe dinero, todo ingreso de dinero y pago se hace en consignaciones y cheques.

Además, la empresa maneja un fondo de caja menor.

## **PRINCIPIO DE CAUSACIÓN**

Los hechos económicos que afectan la compañía, se registran en el momento de la fecha de transacción, y no necesariamente cuando haya movimiento de efectivo.

## **PERIODO CONTABLE**

Los Estados Financieros y sus notas cubren los periodos comprendidos entre el 1 de Enero y el 30 Junio y el 1 Julio y el 31 de Diciembre de 2012.

## **INVERSIONES**

Las inversiones se contabilizan al costo de adquisición y las obligatorias se suscriben conforme a las normas que las rigen expedidas por las autoridades de gobierno competentes.



Las inversiones temporales, están compuestas por todo valor o título que haya sido adquirido con el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones a corto plazo del precio, están representados en títulos valores de renta fija y se registraron a su valor de adquisición.

### **TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA**

Los saldos de los activos y pasivos expresados en moneda Extranjera se presentan ajustados con la tasa representativa del mercado, aplicable y vigente en las respectivas fechas.

### **DEUDORES**

Representan los derechos a reclamar por conceptos de ventas nacionales y anticipos de impuestos originados de la operación normal de la empresa, a los clientes se les concede un plazo de 10 y/o 30 días de plazo después de la fecha y entrega de la factura para que la cuenta sea cancelada, dicho pago debe efectuarse directamente en el banco.

En caso tal que exista un retraso en el pago de alguna cuenta, se le dará el siguiente manejo individual:

- 0 a 10 Días 5%
- 10 a 20 Días 15%
- 20 a 30 Días 30%

### **INVENTARIOS**

Los inventarios son contabilizados al costo por el sistema de inventario permanente. El método utilizado ha sido promedio ponderado.

### **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO Y DEPRECIACIONES**

Los activos se registran al costo, el cual incluye los costos y gastos indirectos, causados hasta el momento en que el activo se encuentra en condiciones de uso.

La depreciación se calcula sobre el costo ajustado por inflación por el método de línea recta, con base en la vida útil probable de los activos.

<b>CONCEPTO</b>	<b>TASA ANUAL</b>
Construcciones y Edificaciones	20%
Equipo de Oficina	30%
Equipo de Comunicación y Computación	20%
Flota y Equipo de Transporte	20%



Las adiciones, mejoras y reparaciones extraordinarias que aumentan significativamente el valor de los activos y los desembolsos por mantenimiento y reparaciones que se realicen para la conservación de estos activos, se asumen como un gasto, a medida que se causan.

## **NÓMINA**

El pago de la nómina se hace mes vencido, los primeros días del mes siguiente al cual corresponda, en cuanto a la causación de la nómina se hace el último día de cada mes.

## **PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES**

La empresa contabiliza provisiones con el fin de cubrir posibles contingencias, siempre que el pago sea exigible o probable y que la provisión sea cuantificable, justificable y verificable.

La empresa, determina la provisión para impuestos sobre la renta con base a la utilidad gravable, la tasa específica que exige la ley es del 33% de dicho valor. La provisión para impuesto sobre la renta incluye, los impuestos resultantes de las diferencias temporales entre costos y gastos deducibles para efectos de impuestos y los gastos registrados para propósitos de los estados financieros.

## **RESERVAS**

Están conformados por los valores que por mandato, se han apropiado de las utilidades liquidas de ejercicios anteriores obtenidas por la compañía, con el objeto de cumplir disposiciones legales, estatutarias o para fines específicos

## **RECONOCIMIENTO DE INGRESOS, COSTOS Y GASTOS**

Los ingresos se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos ingresen a la compañía. Los ingresos provenientes de las ventas se reconocen conforme las mercancías sean entregadas. En los demás casos, los ingresos se reconocen cuando se han devengado y nace el derecho de asumir el ingreso o derecho, cierto, probable y cuantificable de exigir el pago.

En cuanto a los costos y gastos, se registran conforme se hace la causación.

## **4. EFECTIVO Y SALDOS EN BANCOS**

Comprende las cuentas que registran los recursos de liquidez inmediata, total o parcial con que cuenta **HARMONY MATTRESS S.A** y que puede utilizar para fines generales o específicos, dentro de los cuales podemos mencionar la Caja y los depósitos en Bancos nacionales.

**HARMONY MATTRESS S.A** Tiene una cuenta corriente No 00834584675-3 solicitada a la entidad bancaria **DAVIVIENDA** y es la principal cuenta de la compañía, ya que allí se efectúan todas las transacciones y se reciben todos los pagos en efectivo; **HARMONY MATTRESS S.A** también



cuenta con una Caja Menor que por políticas de la empresa debe mantenerse con un fondo máximo de \$ 1.000.000 (un millón de pesos) destinado a pagos menores de la compañía.

El saldo a la fecha de corte de **HARMONY MATTRESS S.A** está representado de la siguiente forma:

CUENTA	DICIEMBRE 31-2012	JUNIO 30-2012	VARIACIÓN \$	VARIACIÓN %
CAJA MENOR	1,000,000	1,000,000	-	-
BANCOS	153,203,014	347,121,277	(193,918,263)	(127)
CUENTA CORRIENTE DAVIVIENDA	153,203,014	347,121,277	(193,918,263)	(127)
<b>SUMAS</b>	<b>154,203,014</b>	<b>348,121,277</b>	<b>(193,918,263)</b>	<b>(127)</b>

El saldo de la Caja Menor se mantuvo igual durante los dos periodos ya que como se menciono anteriormente, por política de la empresa este monto no puede exceder, sin embargo el saldo final de los bancos a 31 de Diciembre fue inferior al de Junio, ya que de Julio a Diciembre se cancelaron proveedores y por otra parte debido a que implementamos un nuevo producto tuvimos la necesidad de adquirir maquinaria e instalaciones.

## 5. INVERSIONES

Comprende las cuentas que registran las inversiones en bonos, acciones y derechos fiduciarios, cuentas o aportes de interés social, cualquier tipo de documento negociable, adquirido por **HARMONY MATTRESS S.A**, con carácter temporal o permanente, con la finalidad de mantener una reserva secundaria de liquidez, establecer daciones económicas con otras entidades. **HARMONY MATTRESS S.A**, tiene inversiones en un CDT con el **BANCO DAVIVIENDA**, el cual fue adquirido el 10 de Junio de 2012, además de una inversión en derechos fiduciarios efectuada en periodos pasados El saldo de las inversiones de **HARMONY MATTRESS S.A** está presentado de la siguiente manera:

CUENTA	DICIEMBRE 31 - 2012	JUNIO 30-2012	VARIACIÓN \$	VARIACIÓN %
INVERSIONES	135,000,000	135,000,000	-	-
CERTIFICADOS DE DEPOSITO A TERMINO ( DAVIVIENDA)	110,000,000	110,000,000	-	-
DERECHOS FIDUCIARIOS	25,000,000	25,000,000	-	-
FIDEICOMISOS DE INVERSION MONEDA	25,000,000	25,000,000	-	-
<b>SUMAS</b>	<b>135,000,000</b>	<b>135,000,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Durante el segundo semestre del 2012 no se realizaron inversiones ya que teniamos necesidad de adquirir otro tipo de activos como propiedad planta y equipo.



## 6. DEUDORES

Comprende el valor de las deudas a cargo de terceros y a favor del **HARMONY MATTRESS S.A**. Hacen parte entre otras las siguientes cuentas: deudores que comprende los clientes que son **COLCHONES PALACIO Y COLCHONES ANDINA**, para el presente año adquirimos un contrato con la cadena de **HOTELES ESTELAR** de producción bajo pedido, de nuestra nueva referencia de producción. Además de los clientes tenemos otros saldos de interés por cobrar CDT en **DAVIVIENDA** del 1%, retención en la fuente, impuestos a la venta retenido e impuesto de industria y comercio retenido.

El saldo del **HARMONY MATTRESS S.A** está presentado de la siguiente manera:

CUENTA	DICIEMBRE 31-2012	JUNIO 30-2012	VARIACIÓN \$	VARIACIÓN %
<b>DEUDORES-CLIENTES NACIONALES</b>	<b>148,403,547</b>	<b>283,338,116</b>	(134,934,569)	(91)
EL PALACIO DE LOS COLCHONES	28,539,328	14,379,360	14,159,968	50
COLCHONERIA ANDINA	11,626,120	32,271,074	(20,644,954)	(178)
COLCHONES LA MARAVILLA	30,917,246	29,822,062	1,095,184	4
HOTEL ESTELAR	77,320,853	206,865,620	(129,544,767)	(168)
<b>ANTICIPO DE IMPUESTOS</b>	<b>173,986,354</b>	<b>16,522,338</b>	157,464,015	91
RETENCION EN LA FUENTE	82,456,039	8,617,545	73,838,493	90
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO RETENIDO	16,887,744	-	16,887,744	100
SOBRANTES EN LIQUIDACION PRIVADA DE IMPUESTOS	74,642,571	7,546,884	67,095,687	90
<b>PROVISIONES</b>	<b>(19,091,536)</b>	<b>(19,091,536)</b>	-	-
CLIENTES	(19,091,536)	(19,091,536)	-	-
<b>SUMAS</b>	<b>303,298,365</b>	<b>280,768,918</b>	<b>22,529,447</b>	<b>7</b>

Los saldo de Cliente Nacionales disminuyo durante el segundo semestre de 2012 ya que la rotación de cartera disminuyo, los anticipos de impuestos aumentaron debido a las variaciones en las ventas.

## 7. INVENTARIOS

Comprende todos aquellos artículos, materiales, suministros, productos y recursos renovables y no renovables, compra o venta dentro de las actividades propias del giro ordinario de los negocios de **HARMONY MATTRESS S.A** son el inventario, manejamos cuatro productos cada uno con un valor diferente para su venta.

Como consecuencia de la implementación de la parte productora, dentro de este rubro encontramos las materias primas que se utilizan en el proceso de fabricación de los colchones.

El saldo a la fecha de corte esta presentado de la siguiente manera:



CUENTA	DICIEMBRE 31 - 2012	JUNIO 30-2012	VARIACIÓN \$	VARIACIÓN %
<b>MATERIAS PRIMAS</b>	29,519,338	12,289,174	17,230,164	58
UNIDAD RESORTADA	3,743,119	2,672,952	1,070,167	29
HILO	991,952	673,546	318,406	32
TELA	3,161,141	2,388,610	772,531	24
ESPUMA	5,130,498	3,582,654	1,547,844	30
GUATA	1,797,026	1,289,360	507,666	28
CINTA EMBONO	1,076,669	772,507	304,162	28
CARTON	516,052	381,174	134,878	26
POLIETILENO	1,534,863	138,639	1,396,224	91
VENTILADORES	460,660	325,498	135,162	29
SELLO HARMONY	411,862	64,234	347,628	84
ESPUMA VISCOELASTICA 10 CM	8,512,730	-	8,512,730	100
HILO INDUSTRIAL DE 500 MTRS	32,912	-	32,912	100
TELAS 100% ALGODON	938,638	-	938,638	100
CREMALLERA BLANCA	563,860	-	563,860	100
EMPAQUE EN POLIURETANO CON	647,356	-	647,356	100
<b>MERCANCIA NO FABRICADA POR LA EMPRESA</b>	75,208,099	34,869,000	40,339,099	54
COLCHONES ORTOPEDICOS SENCILLO	26,576,508	4,696,000	21,880,508	82
COLCHON ORTOPEDICO DOBLE	29,334,640	14,184,000	15,150,640	52
COLCHON ORTOPEDICO SEMI-DOBLE	14,356,016	7,864,000	6,492,016	45
COLCHON ORTOPEDICO QUEEN	4,940,935	8,125,000	(3,184,065)	(64)
<b>SUMAS</b>	<b>104,727,437</b>	<b>47,158,174</b>	<b>57,569,263</b>	<b>112</b>

Nuestro inventario de materias primas aumento debido a que al producir la Almohada (Elena) tuvimos la necesidad de adquirir nuevas materias primas para llevar a cabo su fabricación.

## 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Comprende el conjunto de las cuentas que registran los bienes de cualquier naturaleza que posee el **HARMONY MATTRESS S.A** con la intención de emplearlos en forma permanente para el desarrollo del giro normal de sus negocios que se poseen por el apoyo que prestan en la prestación de los servicios, que no están destinados para la venta como una Bodega que adquirimos el día primero de febrero dando una cuota inicial del 35% y el se paga a crédito 65% en UVR por dos años con un interés del 1,1% , una bodega ubicada en la calle 127 # 7 – 37,maquinaria y equipo, flota y equipo de transporte, depreciación acumulada.

El saldo a la fecha de corte está representado de la siguiente forma:



CUENTA	DICIEMBRE 31-2012	JUNIO 30-2012	VARIACIÓN \$	VARIACIÓN %
<b>CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES</b>	<b>1,055,000,000</b>	<b>205,000,000</b>	850,000,000	81
LOCAL UBICADO EN PASADENA	70,000,000	70,000,000	-	-
BODEGA	435,000,000	135,000,000	300,000,000	69
PLANTA DE FUNCIONAMIENTO	550,000,000	-	550,000,000	100
<b>MAQUINARIA Y EQUIPOS EN MONTAJE</b>	<b>45,150,000</b>	<b>45,150,000</b>	-	-
MAQUINARIA Y EQUIPO	10,000,000	10,000,000	-	-
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	10,000,000	10,000,000	-	-
EQUIPO DE OFICINA	25,150,000	25,150,000	-	-
<b>MAQUINARIA DE PRODUCCIÓN</b>	<b>290,822,535</b>	<b>241,792,215</b>	49,030,320	17
ACOLCHADORA Y CORTADORA	152,250,000	152,250,000	-	-
INDUSTRIALES	6,402,335	6,402,335	-	-
FILETEADORA	1,450,887	1,450,887	-	-
EMPAQUE	8,771,662	8,771,662	-	-
GRAPADORA	123,453	123,453	-	-
CERRADORA	72,793,878	72,793,878	-	-
CORTADORA PEQUEÑA	45,630,000	-	45,630,000	100
MAQUINA DE COSTURA ALMOHADA	3,400,320	-	3,400,320	100
<b>FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE</b>	<b>220,000,000</b>	<b>150,000,000</b>	70,000,000	32
CHEVROLET NQR REWARD 32	150,000,000	150,000,000	-	-
FURGON MODELO 2012	70,000,000	-	70,000,000	100
<b>MUEBLES Y ENSERES</b>	<b>10,000,000</b>	10,000,000	-	-
MUEBLES Y ENSERES -VITRINA	10,000,000	10,000,000	-	-
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>(90,671,318)</b>	<b>(39,380,191)</b>	(51,291,127)	57
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	(33,319,657)	(14,702,060)	(18,617,597)	56
MAQUINARIA Y EQUIPO DE MONTAJE	(2,166,667)	(2,166,671)	4	(0)
MAQUINARIA DE PRODUCCIÓN	(20,570,938)	(12,289,808)	(8,281,130)	40
MUEBLES Y ENSERES	(9,802,491)	(3,721,652)	(6,080,839)	62
FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE	(24,811,565)	(6,500,000)	(18,311,565)	74
<b>SUMAS</b>	<b>1,530,301,217</b>	<b>612,562,024</b>	<b>917,739,193</b>	60

El saldo de Propiedad, planta y equipo aumento en el segundo semestre de 2012 ya que la compañía vio la necesidad de adquirir una cortadora pequeña y una máquina de costura para la producción de la Almohada (Elena), además de ello se adquirió un furgón para poder hacer más efectiva la entrega del pedido, una bodega, y un edificio ya que en este período aumento considerablemente la demanda de nuestros productos y necesitábamos un lugar con un mayor espacio para poder tener la maquinaria.

## 9. DIFERIDOS

Comprende el conjunto de cuentas representadas en el valor de los gastos pagados por anticipado en que incurre **HARMONY MATTRESS S.A.** en el desarrollo de su actividad, así como aquellos otros gastos comúnmente denominados cargos diferidos, que representan bienes o servicios recibidos, de los cuales se espera obtener beneficios económicos en otros períodos futuros.



CUENTA	DICIEMBRE 31-2012	JUNIO 30-2012	VARIACIÓN \$	VARIACIÓN %
SOFTWARE CONTABLE	-	683,340	(683,340)	-
UTILES Y PAPELERIA	-	370,000	(370,000)	-
ELEMENTOS DE ASEO Y CAFETERIA	-	218,668	(218,668)	-
<b>SUMAS</b>	-	<b>1,272,008</b>	<b>(1,272,008)</b>	-

El saldo en diferidos a final de año fue cero, ya que la compañía esta en el proceso de adopción de Normas Internacionales y bajo estas no existen los diferidos.

## 10. CUENTAS POR PAGAR

Comprende las obligaciones contraídas por el **HARMONY MATTRESS S.A.** a favor de terceros por conceptos diferentes a los proveedores y obligaciones financieras tales como cuentas corrientes comerciales, a casa matriz, a la Sucursal de Medellín aunque como consecuencia del cierre de periodo esta cuenta se canceló en el momento de la consolidación y combinación de los Estados Financieros; otras cuentas por pagar, son las obligaciones contraídas por la empresa por diferentes conceptos a terceros como a contratistas, órdenes de compra por utilizar, costos y gastos por pagar, acreedores oficiales, deudas con accionistas o socios, dividendos o participaciones por pagar, retención en la fuente, retenciones y aportes de nómina, cuotas por devolver y acreedores varios.

El saldo a la fecha de corte es el siguiente:

CUENTA	DICIEMBRE 31-2012	JUNIO 30-2012	VARIACIÓN \$	VARIACIÓN %
<b>COSTOS Y GASTOS POR PAGAR</b>	-	<b>6,519,370</b>	(6,519,370)	-
SERVICIOS DE VIGILANCIA	-	2,983,000	(2,983,000)	-
SERVICIOS DE MANTENIMIENTO	-	721,000	(721,000)	-
ASEO	-	111,433	(111,433)	-
CAFETERIA	-	55,717	(55,717)	-
GASTOS DE REPRESENTACION	-	2,648,220	(2,648,220)	-
<b>SERVICIOS PÚBLICOS</b>	-	<b>6,532,605</b>	(6,532,605)	-
ENERGIA ELECTRICA	-	3,992,000	(3,992,000)	-
ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO	-	1,818,505	(1,818,505)	-
TELEFONO	-	722,100	(722,100)	-
<b>IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO</b>	-	<b>518,107</b>	(518,107)	-
ICA RETENDO 11.04%	-	518,107	(518,107)	-
<b>SUMAS</b>	-	<b>13,570,082</b>	<b>(13,570,082)</b>	-



A la fecha, la compañía no tiene ninguna obligación sobre la cuenta de costos y gastos por pagar debido a que la compañía tenía dinero suficiente para poder cancelar el saldo pendiente.

## 11. IMPUESTOS, TASAS Y GRAVAMENES

Comprende el valor de los gravámenes de carácter general y obligatorio a favor del Estado y a cargo de **HARMONY MATTRESS S.A** por concepto de los cálculos con base en las liquidaciones privadas sobre las respectivas bases impositivas generadas en el período fiscal.

El saldo a la fecha se presenta de la siguiente manera:

CUENTA	DICIEMBRE 31-2012	JUNIO 30-2012	VARIACIÓN \$	VARIACIÓN %
IVA GENERADO	107,079,582	38,216,040	68,863,542	64
IVA GENERADO DEL 16%	107,079,582	38,216,040	68,863,542	64
IVA DESCONTABLE	(28,299,584)	(15,151,491)	(13,148,093)	46
IVA DESCONTABLE DEL 16%	(28,299,584)	(15,151,491)	(13,148,093)	46
<b>SUMAS</b>	<b>78,779,998</b>	<b>23,064,549</b>	<b>55,715,449</b>	<b>71</b>

## 12. PROVEEDORES

La cuenta de proveedores hace referencia a las empresas que nos suministran inventario para llevar a cabo el objeto social de **HARMONY MATTRESS S.A.**, algunos de nuestros proveedores son (**PLUMAS Y COLCHONES LTDA, INDUSTRIA SPRING S.A, INDUSTRIA AMERICANA DE COLCHONES**), hasta el momento nuestros proveedores son nacionales, tenemos crédito con cada uno de nuestros proveedores a un plazo máximo de dos meses.

Por otra parte, además de tener proveedores de producto terminado que son los nombrados anteriormente, contamos con proveedores de Materia prima para la elaboración y ejercicio de la parte productora de los colchones, entre los cuales encontramos (**COLCHONES EL DORADO, BOGOTANA DE TELAS S.A, ESPUMAS RAMGUIFLEX, SMURFIT KAPPA CARTON DE COLOMBIA S.A, COMDETEX, INCOLPA LTDA, TOPEX LLC, ESPUMA FLEXIBLES DE COLOMBIA LTDA**)

El saldo a fecha de corte es el siguiente:



CUENTA	DICIEMBRE 31-2012	JUNIO 30-2012	VARIACIÓN \$	VARIACIÓN %
<b>PROVEEDORES NACIONALES</b>	<b>33,549,696</b>	<b>38,006,025</b>	(4,456,329)	(13)
INDUSTRIA SPRING S.A	-	7,305,680	(7,305,680)	-
PLUMAS Y COLCHONES LTDA	20,548,236	8,523,743	12,024,493	59
INDUSTRIA AMERICANA DE COLCHONES	13,001,460	22,176,603	(9,175,143)	(71)
<b>MATERIAS PRIMAS</b>	<b>58,456,116</b>	-	58,456,116	-
BOGOTANA DE TELAS S.A.	20,477,957	-	20,477,957	-
SMURFIT KAPPA CARTON DE COLOMBIA	18,920,119	-	18,920,119	-
INCOLPA LTDA	12,900,740	-	12,900,740	-
COMDETEX	6,157,300	-	6,157,300	-
<b>SUMAS</b>	<b>92,005,812</b>	<b>38,006,025</b>	<b>(4,456,329)</b>	<b>(13)</b>

Los proveedores nacionales disminuyeron en un 13% en Diciembre en comparación con el período inmediatamente anterior debido a que cancelamos a tiempo algunos de nuestros pedidos, sin embargo los proveedores de materia prima debido aumentaron debido a la adquisición de nuevas materias primas para la producción de la Almohada (Elisa)

### 13. OBLIGACIONES LABORALES

La cuenta de obligaciones laborales comprende el valor de las apropiaciones efectuadas por **HARMONY MATTRESS S.A** de las obligaciones que se generan en la relación laboral, sean éstas legales, convencionales o internas que tiene una exigibilidad a corto plazo o en ocasiones requiere de un pago inmediato, efectuadas con base en las liquidaciones de nómina y en un porcentaje adecuado sobre los salarios causados.

CUENTA	DICIEMBRE 31-2012	JUNIO 30-2012	VARIACIÓN \$	VARIACIÓN %
<b>OBLIGACIONES LABORALES</b>	<b>64,696,486</b>	-	<b>64,696,486</b>	<b>100</b>
CESANTÍAS CONSOLIDADAS	24,329,502	-	24,329,502	100
INTERESES SOBRE CESANTÍAS	2,930,757	-	2,930,757	100
PRIMA DE SERVICIOS	25,467,275	-	25,467,275	100
VACACIONES CONSOLIDADAS	11,968,952	-	11,968,952	100
<b>SUMAS</b>	<b>64,696,486</b>	-	<b>64,696,486</b>	<b>100</b>

### 14. PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

Comprende los valores provisionados por **HARMONY MATTRESS S.A** por concepto de obligaciones para costos y gastos tales como, intereses, comisiones, honorarios, servicios, así como para atender acreencias laborales no consolidadas determinadas en virtud de la relación con sus trabajadores; igualmente para multas, sanciones, litigios, indemnizaciones, demandas,



imprevistos, reparaciones y mantenimiento. Las provisiones hechas en los periodos corresponden a los siguientes valores:

CUENTA	DICIEMBRE 31-2012	JUNIO 30-2012	VARIACIÓN \$	VARIACIÓN %
<b>PARA OBLIGACIONES LABORALES</b>		<b>25,718,094</b>	(25,718,094)	-
CESANTIAS		9,409,704	(9,409,704)	-
INTERESES SOBRE CESANTIAS		1,140,055	(1,140,055)	-
VACACIONES		4,620,858	(4,620,858)	-
PRIMA DE SERVICIOS		10,547,477	(10,547,477)	-
<b>PARA OBLIGACIONES FISCALES</b>		<b>53,839,898</b>	(53,839,898)	-
DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	269,310,787	53,839,898	215,470,889	80
PARA IMPUESTO PREDIAL Y VEHICULOS	14,581,998	-	14,581,998	100
<b>SUMAS</b>	<b>283,892,785</b>	<b>79,557,993</b>	<b>204,334,792</b>	<b>72</b>

Las obligaciones laborales de la compañía fueron canceladas a Diciembre 31 de 2012, si observamos las obligaciones fiscales, estas aumentaron en el segundo semestre de 2012 debido a que la compañía tuvo una multa por no pagar los impuestos a tiempo.

## 15. CAPITAL SOCIAL

Comprende el valor total de los aportes iniciales y los posteriores aumentos o disminuciones que los socios, accionistas, compañías o aportantes, ponen a disposición de **HARMONY MATTRESS S.A** Mediante cuotas, acciones, monto asignado o valor aportado, respectivamente, de acuerdo con escrituras públicas de constitución o reformas, suscripción de acciones. El capital social está dividido de la siguiente manera:

El **HARMONY MATTRESS S.A.**, se constituyó el día 30 de Noviembre del 2009, como una sociedad LTDA, teniendo un capital de \$400.000.000 millones de pesos, aportados por cuatro (4) socios, de la siguiente manera:

- Zulma Eugenia Gómez Cepeda: \$100.000.000
- Angie Lorena Agudelo Guevara: \$100.000.000
- Viviana Bautista Rodríguez: \$100.000.000
- María Paula Gómez Roa: \$100.000.000

El día 5 de Junio del 2010, la sociedad, después de una junta de socios, tuvo una transformación de sociedad de responsabilidad limitada a Sociedad anónima, donde se presentaron unos nuevos aspirantes, que pactaron con la sociedad el aporte de \$360.000.000 millones de pesos. Al finalizar el mes de junio, la nueva sociedad comenzó con un capital autorizado de \$800.000.000, con acciones comunes de valor nominal \$2.000, y acciones preferentes \$2.500, y se distribuyeron de la siguiente manera:



- Aportes socios antiguos: \$ 400.000.000
- Aportes socios nuevos:
  - Daniela Alejandra Ayala : \$ 100.000.000
  - Mildre Xiomara Joya Ospina: \$ 100.000.000
  - Facultad contaduría pública: \$ 160.000.000
- Acciones por suscribir: \$ 40.000.000

El capital suscrito de la empresa es de \$ 760.000.000, ya que solo se suscribió este monto, por tal motivo de que se deja \$ 40.000.000 millones de pesos a disposición del público, emitidos en acciones comunes. El capital suscrito y pagado fue de \$760.000.000, ya que por políticas de la empresa, el accionista debía pagar en el momento de hacer parte en la sociedad, estos aportes fueron en propiedad planta y equipo, flota y equipo de transporte y en efectivo.

Posteriormente el día 1 de enero de 2011, **HARMONY MATTRESS S.A** aprobó algunos proyectos de expansión y desarrollo para este año, razón por la cual se tuvo la necesidad de aumentar el capital, dicho aumento se hizo por \$ 300.000.000 más, representados en acciones comunes.

CUENTA	DICIEMBRE 31-2012	JUNIO 30-2012	VARIACIÓN \$	VARIACIÓN %
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>1,060,000,000</b>	<b>1,060,000,000</b>	-	-
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO- ACCIONES COMUNES	800,000,000	800,000,000	-	-
CAPITAL POR SUSCRIBIR (DB)-ACCIONES COMUNES	(40,000,000)	(40,000,000)	-	-
CAPITAL SUSCRITO POR COBRAR (DB)	300,000,000	300,000,000	-	-
<b>SUMAS</b>	<b>1,060,000,000</b>	<b>1,060,000,000</b>	-	-

## 16. RESERVAS

**HARMONY MATTRESS S.A** realiza la reserva obligatoria de ley que corresponde al 10% de las utilidades del periodo en este caso a diciembre 31 de 2009, dicha reserva se efectuó el 15 de marzo de 2010, y la reserva del 31 de diciembre de 2010, efectuada el 15 de marzo de 2011, además de la reserva del 2011 efectuada el 15 de marzo de 2012.

CUENTA	DICIEMBRE 31-2012	JUNIO 30-2012	VARIACIÓN \$	VARIACIÓN %
<b>RESERVAS</b>	<b>21,308,528.00</b>	<b>10,377,397.00</b>	<b>10,931,131.00</b>	<b>51.30</b>
RESERVA LEGAL	21,308,528.00	10,377,397.00	10,931,131.00	51.30
<b>SUMAS</b>	<b>21,308,528.00</b>	<b>10,377,397.00</b>	<b>10,931,131.00</b>	<b>51.30</b>



## 17. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Comprende el valor de las utilidades o pérdidas obtenidas por **HARMONY MATTRESS S.A** al cierre del ejercicio.

En la tabla anterior podemos observar el incremento de la utilidad de un periodo a otro, el cual fue muy significativo y favorable para **HARMONY MATTRESS S.A**

CUENTA	DICIEMBRE 31-2012	JUNIO 30-2012	VARIACIÓN \$	VARIACIÓN %
RESULTADOS DEL EJERCICIO	437,471,199	109,311,307	328,159,892	75
UTILIDAD DEL EJERCICIO	437,471,199	109,311,307	328,159,892	75
SUMAS	437,471,199	109,311,307	328,159,892	75

## 18. UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES

Comprende el valor de los resultados obtenidos en ejercicios anteriores, por utilidades acumuladas que estén a disposición de **HARMONY MATTRESS S.A**

CUENTA	DICIEMBRE 31-2012	JUNIO 30-2012	VARIACIÓN \$	VARIACIÓN %
RESULTADOS DE EJERCICIOS	189,375,226	90,995,049	98,380,177	52
UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES	189,375,226	90,995,049	98,380,177	52
SUMAS	189,375,226	90,995,049	98,380,177	52

## 19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Comprende los valores recibidos y/o causados como resultado de las actividades desarrolladas en cumplimiento de su objeto social mediante la entrega de bienes o servicios, así como los dividendos, participaciones y demás ingresos por concepto de intermediación financiera, siempre y cuando se identifique con el objeto social principal de **HARMONY MATTRESS S.A** (Comercio de Colchones Ortopédicos) además de los ingresos obtenidos de **HARMONY MATTRESS S.A** como productora del Colchón ortopédico "doble " Noé Confort " y de la almohada ortopédica "Elena"



CUENTA	DICIEMBRE 31-2012	JUNIO 30-2012	VARIACIÓN \$	VARIACIÓN %
<b>VENTAS DE COLCHONES</b>	<b>557,356,030</b>	<b>513,375,311</b>	<b>43,980,719</b>	<b>8</b>
COLCHON ORTOPÉDICO SENCILLO	104,332,931	246,142,367	(141,809,436)	(136)
COLCHON ORTOPÉDICO DOBLE	110,961,500	146,169,886	(35,208,386)	(32)
COLCHON ORTOPEDICO SEMI-DOBLE	185,172,314	91,848,773	93,323,541	50
COLCHON ORTOPEDICO QUEEN	156,889,285	29,214,285	127,675,000	81
<b>FABRICACIÓN DE COLCHONES Y ALMOHADAS</b>	<b>1,762,533,069</b>	<b>602,905,079</b>	<b>1,159,627,990</b>	<b>66</b>
COLCHÓN DOBLE NOÉ CONFORT	1,587,911,629	602,905,079	985,006,550	62
ALMOHADA ELENA	174,621,440	-	174,621,440	100
<b>SUMAS</b>	<b>2,319,889,099</b>	<b>1,116,280,390</b>	<b>1,203,608,709</b>	<b>52</b>

En el último semestre la compañía aumento considerablemente sus ingresos debido a la venta de nuestros colchones ya que le ofrecemos a nuestros clientes calidad y respaldo, de igual manera el colchón Noé confort tuvo un aumento debido a que los clientes ya se sienten identificados con la marca y por lo tanto también tuvimos la necesidad de fidelizarlos con el ingreso al mercado de la Almohada Elena que también ha arrojado buenos resultados.

## 20. OTROS INGRESOS

Comprende los ingresos provenientes de transacciones diferentes a los del objeto social o giro normal de los negocios de **HARMONY MATTRESS S.A** e incluye entre otros, los ítem relacionados con operaciones de carácter financiero en moneda nacional o extranjera, arrendamientos, servicios, honorarios, utilidad en venta de propiedades, planta y equipo e inversiones, dividendos y participaciones, indemnizaciones, recuperaciones de deducciones e ingresos de ejercicios anteriores.

CUENTA	DICIEMBRE 31-2012	JUNIO 30-2012	VARIACIÓN \$	VARIACIÓN %
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>4,399,998</b>	<b>3,000,000</b>	<b>1,399,998</b>	<b>32</b>
INTERESES DE CDT	4,399,998	3,000,000	1,399,998	32
INTERESES BONOS	-	-	-	-
BONOS EN CIRCULACIÓN	-	-	-	-
<b>UTILIDAD EN VENTA DE BIENES</b>	<b>-</b>	<b>17,583,333</b>	<b>(17,583,333)</b>	<b>-</b>
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	-	11,083,333	(11,083,333)	-
FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE	-	6,500,000	(6,500,000)	-
<b>UTILIDAD EN VENTA DE BIENES</b>	<b>-</b>	<b>5,000,000</b>	<b>(5,000,000)</b>	<b>-</b>
INTANGIBLES	-	5,000,000	(5,000,000)	-
<b>SUMAS</b>	<b>-</b>	<b>25,583,333</b>	<b>(25,583,333)</b>	<b>-</b>

Nuestros ingresos no operacionales disminuyeron debido a que en el segundo período de 2012 solo seguimos recogiendo lo que nos provee el cdt.



## 21. GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos operacionales de administración son los ocasionados en el desarrollo del objeto social principal de los **HARMONY MATTRESS S.A** y registra, sobre la base de causación, las sumas o valores en que se incurre durante el ejercicio, directamente relacionados con la gestión administrativa encaminada a la dirección, planeación, organización de las políticas establecidas para el desarrollo de la actividad operativa de los **HARMONY MATTRESS S.A** Incluyendo básicamente las incurridas en las áreas ejecutiva, financiera, comercial, legal y administrativo.

CUENTA	DICIEMBRE 31-2012	JUNIO 30-2012	VARIACIÓN \$	VARIACIÓN %
<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>109,229,712</b>	<b>108,955,604</b>	274,108	0.25
SALARIO INTEGRAL	70,204,998	70,204,998	-	-
VIATICOS	-	-	-	-
CESANTÍAS	5,848,074	5,848,074	-	-
INTERESES SOBRE CESANTIAS	702,048	702,048	-	-
PRIMA DE SERVICIOS	5,848,074	5,848,074	-	-
VACACIONES	2,867,292	2,867,292	-	-
APORTES ADMINISTRACION DE RIESGOS PROFESIONALES	1,639,050	1,599,892	39,158	2.39
APORTES A ENTIDADES PROMOTORAS DE SALUD	5,967,426	5,967,426	-	-
APORTES A FONDOS DE PENSIONES	9,834,300	9,599,350	234,950	2.39
APORTES CAJAS DE COMPENSACIÓN FAMILIAR	2,808,198	2,808,198	-	-
APORTES I.C.B.F	2,106,150	2,106,150	-	-
SENA	1,404,102	1,404,102	-	-
<b>HONORARIOS</b>	<b>3,500,000</b>	-	3,500,000	100.00
REVISORIA FISCAL	3,500,000	-	3,500,000	100.00
<b>IMPUESTOS</b>	-	<b>1,764,522</b>	(1,764,522)	-
INDUSTRIA Y COMERCIO	-	1,764,522	(1,764,522)	-
<b>SEGUROS</b>	-	<b>1,583,333</b>	(1,583,333)	-
FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE	-	1,583,333	(1,583,333)	-
<b>SERVICIOS</b>	-	<b>1,110,280</b>	(1,110,280)	-
ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO	-	186,900	(186,900)	-
ENERGÍA ELECTRICA	-	682,000	(682,000)	-
TELEFONO	-	241,380	(241,380)	-
<b>GASTOS LEGALES</b>	-	<b>250,000</b>	(250,000)	-
NOTARIALES	-	250,000	(250,000)	-
<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>36,759,996</b>	<b>17,929,160</b>	18,830,836	51.23
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	15,916,660	2,833,328	13,083,332	82.20
EQUIPO DE OFICINA	3,176,666	2,095,831	1,080,835	34.02
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1,000,002	500,001	500,001	50.00
FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE	16,666,668	12,500,000	4,166,668	25.00
<b>DIVERSOS</b>	<b>1,272,007</b>	<b>2,526,499</b>	(1,254,492)	(98.62)
<b>PROVISIONES</b>	-	<b>13,100,000</b>	(13,100,000)	-
DE CARTERA	-	13,100,000	(13,100,000)	-
<b>SUMAS</b>	<b>150,761,715</b>	<b>147,219,398</b>	<b>3,542,317</b>	<b>2.35</b>

Como puede observarse en la tabla los gastos aumentaron significativamente en el segundo semestre del año para que la empresa pudiese mejorar la gestión administrativa y la actividad operativa de la organización. Los gastos de depreciación aumentaron debido a que la compañía



adquirió propiedad planta y equipo, de igual manera aumentaron los gastos de personal debido a la vinculación de recurso humano.

## 22. GASTOS DE VENTA Y DISTRIBUCIÓN

Comprende los gastos ocasionados en el desarrollo principal del objeto social de **HARMONY MATTRESS S.A** Se registran, sobre la base de causación, las sumas o valores en que se incurre durante el ejercicio, directamente relacionados con la gestión de ventas encaminada a la dirección, planeación, organización de las políticas establecidas para el desarrollo de la actividad de ventas de **HARMONY MATTRESS S.A** incluyendo básicamente las incurridas en las áreas ejecutiva, de distribución, mercadeo, comercialización, promoción, publicidad y ventas.

CUENTA	DICIEMBRE 31-2012	JUNIO 30-2012	VARIACIÓN \$	VARIACIÓN %
<b>NO OPERACIONALES-AMORTIZACIÓN</b>	-	<b>3,166,666</b>	-	-
INTANGIBLES-FRANQUICIA DORMILUNA	-	3,166,666	-	-
<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>16,212,510</b>	<b>13,510,425</b>	2,702,085	16.67
SALARIO INTEGRAL	11,747,502	9,789,585	1,957,917	16.67
CESANTÍAS	978,564	815,470	163,094	16.67
INTERESES SOBRE CESANTIAS	117,474	97,895	19,579	16.67
PRIMA DE SERVICIOS	978,564	815,470	163,094	16.67
VACACIONES	434,220	361,850	72,370	16.67
APORTES A ENTIDADES PROMOTORAS DE SALUD	998,538	832,115	166,423	16.67
APORTES CAJAS DE COMPENSACIÓN FAMILIAR	425,622	354,685	70,937	16.67
APORTES I.C.B.F	319,218	266,015	53,203	16.67
SENA	212,808	177,340	35,468	16.67
<b>IMPUESTO A LA PROPIEDAD RAIZ</b>	<b>1,129,999</b>	-	1,129,999	100.00
BODEGA	368,478	-	368,478	100.00
LOCAL	85,978	-	85,978	100.00
EDIFICIO	675,543	-	675,543	100.00
<b>SERVICIOS</b>	<b>5,400,000</b>	-	5,400,000	100.00
PROPAGANDA Y PUBLICIDAD	5,400,000	-	5,400,000	100.00
<b>PROVISIONES</b>	<b>14,581,998</b>	-	14,581,998	100.00
PARA IMPUESTO PREDIAL Y DE VEHÍCULO	14,581,998	-	14,581,998	100.00
<b>SUMAS</b>	<b>37,324,507</b>	<b>16,677,091</b>	20,647,416	55.32

## 23. COSTO DE VENTAS

Agrupar las cuentas que representan la acumulación de los costos directos e indirectos necesarios en la elaboración de productos y/o prestación de los servicios vendidos, de acuerdo con la actividad social desarrollada (comercialización y producción de colchones ortopédicos) por **HARMONY MATTRESS S.A** , en el periodo.

Dentro del costo de venta correspondiente a la productora, encontramos los costos directos (mano de obra directa y costo de materias primas) y costos indirectos (mano de obra indirecta servicios públicos, contratos por otros servicios como mantenimiento de las máquinas y vigilancia de la planta, además de la parte o fracción de costos del tiempo no productivo del proceso.).



CUENTA	DICIEMBRE 31-2012	JUNIO 30-2012	VARIACIÓN \$	VARIACIÓN %
<b>VENTA DE COLCHONES</b>	<b>303,087,541</b>	<b>384,955,259</b>	(81,867,718)	- 27.01
COLCHON ORTOPEDICO SENCILLO	64,362,492	3,166,666	61,195,826	95.08
COLCHON ORTOPEDICO DOBLE	54,005,000	13,510,425	40,494,575	74.98
COLCHON ORTOPEDICO SEMI-DOBLE	119,035,984	9,789,585	109,246,399	91.78
COLCHON ORTOPEDICO QUEEN	65,684,065	815,470	64,868,595	98.76
<b>FABRICACIÓN DE ALMOHADAS Y COLCHONES</b>	<b>1,179,776,428</b>	<b>429,860,770</b>	749,915,658	63.56
COLCHÓN ORTOPEDICO DOBLE	1,095,723,285	429,860,770	665,862,515	60.77
ALMOHADA ORTOPEDICA	84,053,143	-	84,053,143	100.00
<b>SUMAS</b>	<b>1,482,863,969</b>	<b>814,816,029</b>	<b>668,047,940</b>	<b>45.05</b>

---

MARIA PAULA GÓMEZ ROA  
REPRESENTANTE LEGAL

---

ZULMA EUGENIA GÓMEZ CEPEDA  
CONTADOR PÚBLICO  
TP. 234587-3



Es la participación que corresponda a los accionistas que tienen minoría de acciones ordinarias en circulación; es decir, la participación que corresponda a los accionistas distintos de la que tiene mayoría de las citadas acciones.