

MODANOVA S.A.S
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

	DICIEMBRE 2014	DICIEMBRE 2013	VARIACION
ACTIVO			
CORRIENTE			
DISPONIBLE			
Caja	10,373,293.96	8,576,837.96	20.95%
Bancos	1,107,156,033.22	3,376,019,615.41	-67.21%
Fondos de Inversion	1,223,228,972.51	0.00	100.00%
TOTAL DISPONIBLE	2,340,758,299.69	3,384,596,453.37	-30.84%
DEUDORES			
Clientes	1,157,227,142.87	866,696,269.11	33.52%
Anticipos y avances	3,661,668,046.25	2,238,190,829.37	63.80%
Empleados	6,828,103.00	6,479,244.00	5.38%
Otros deudores	97,531,862.52	454,719,397.23	-78.55%
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	4,923,255,154.64	3,566,085,739.71	38.06%
INVENTARIOS			
Materia prima	3,080,175,623.32	1,476,740,670.88	108.58%
Productos Manufacturados	2,433,309,679.52	2,065,299,905.60	17.82%
Mercancías compradas para la venta	2,850,445,032.70	2,802,345,072.43	1.72%
Mercancías en tránsito	2,059,005,689.15	1,941,040,286.14	6.08%
TOTAL INVENTARIOS	10,422,936,024.69	8,285,425,935.05	25.80%
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	80,750,987.00	64,682,956.82	24.84%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	17,767,700,466.02	15,300,791,084.95	16.12%
NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Edificios	7,867,924,158.04	7,846,077,000.04	0.28%
Maquinaria y equipo	994,512,820.90	919,701,755.30	8.13%
Equipo de oficina y Almacenes	6,335,218,759.49	6,159,437,463.17	2.85%
Equipo de computacion	1,085,590,410.41	1,010,863,359.41	7.39%
Vehiculos	513,818,759.68	513,818,759.68	0.00%
TOTAL	16,797,064,908.52	16,449,898,337.60	2.11%
Menos: Depreciacion Acumulada	10,839,220,627.92	9,731,409,654.91	11.38%
TOTAL ACTIVO FIJO	5,957,844,280.60	6,718,488,682.69	-11.32%
INTANGIBLES			
Marcas	4,479,632.52	3,683,891.94	21.60%
Credito mercantil			
TOTAL OTROS ACTIVOS	4,479,632.52	3,683,891.94	21.60%
CARGOS DIFERIDOS	605,525,892.50	138,163,640.62	338.27%
VALORIZACIONES	65,201,833,552.03	65,201,833,552.03	0.00%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	71,769,683,157.65	72,062,169,767.28	-0.41%
TOTAL ACTIVO	89,537,383,623.67	87,362,960,852.23	2.49%
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	189,377,244.00	106,294,208.00	78.16%

MODANOVA S.A.S
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

	DICIEMBRE 2014	DICIEMBRE 2013	
PASIVO			
CORRIENTE			
OBLIGACIONES FINANCIERAS			
En moneda extranjera	3,040,010,999.12	2,400,509,382.03	26.64%
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	3,040,010,999.12	2,400,509,382.03	26.64%
PROVEEDORES			
Nacionales	1,544,826,044.07	676,455,236.00	128.37%
Exterior	475,008,195.46	107,778,372.89	340.73%
TOTAL PROVEEDORES	2,019,834,239.53	784,233,608.89	157.56%
CUENTAS POR PAGAR			
Costos y gastos por pagar	1,378,565,188.54	1,574,802,718.00	-12.46%
Retencion en la fuente	49,678,113.00	35,653,837.00	39.33%
Autorretencion CREE	22,528,013.00	16,668,451.00	100.00%
Impuesto a las ventas retenido	30,129,715.00	26,520,221.00	13.61%
Impuesto de industria y comercio retenido	14,448,331.00	13,572,274.00	6.45%
Otros acreedores	62,601,422.39	64,410,700.90	-2.81%
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	1,557,950,782.93	1,731,628,201.90	-10.03%
IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS			
Renta y complementarios	0.00	0.00	
Impuesto CREE	36,664,755.57	118,956,015.05	-69.18%
Impuesto sobre las ventas por pagar	705,746,452.21	744,141,207.44	-5.16%
Impuesto de industria y comercio	60,498,377.43	188,647,673.00	-67.93%
Impuesto al patrimonio	0.00	88,446,000.00	-100.00%
TOTAL IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS	802,909,585.21	1,140,190,895.49	-29.58%
OBLIGACIONES LABORALES			
Salarios	12,250,031.00	37,296,349.00	-67.15%
Cesantias	95,023,388.00	89,911,190.00	5.69%
Intereses/cesantias y Vacaciones Consolidadas	71,553,156.00	88,103,466.00	-18.79%
TOTAL OBLIGACIONES LABORALES	178,826,575.00	215,311,005.00	-16.94%
PASIVOS DIFERIDOS			
Ingresos anticipados	58,644,348.20	81,556,963.00	-28.09%
Bonos y papeles comerciales	17,713,963.00	14,649,382.00	20.92%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	7,675,890,492.99	6,368,079,438.31	20.54%
PASIVO NO CORRIENTE			
IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS			
Impuesto al Patrimonio	0.00	88,445,000.00	-100.00%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00	88,445,000.00	-100.00%
TOTAL PASIVO	7,675,890,492.99	6,456,524,438.31	18.89%

MODANOVA S.A.S
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

	DICIEMBRE 2014	DICIEMBRE 2013	
PATRIMONIO			
Capital			
Autorizado: 700.000 acciones de vr nominal \$10.000 c/u.			
Suscrito y pagado: 467.682 acciones de vr.nominal \$10.000 c/u	4,676,820,000.00	4,676,820,000.00	0.00%
Utilidades Apropriadas			
Reserva legal	1,753,572,399.92	1,725,450,746.92	1.63%
Otras reservas	6,826,142,003.85	6,573,047,120.48	3.85%
Total utilidades apropiadas	8,579,714,403.77	8,298,497,867.40	3.39%
Utilidades no apropiadas			
Utilidad del ejercicio	955,056,716.76	281,216,536.37	239.62%
Total Utilidades no apropiadas	955,056,716.76	281,216,536.37	239.62%
Prima en colocacion de acciones	479,919,656.54	479,919,656.54	0.00%
Revalorizacion del patrimonio	1,968,148,801.51	1,968,148,801.51	0.00%
Superavit por Valorizaciones	65,201,833,552.10	65,201,833,552.10	0.00%
TOTAL PATRIMONIO	81,861,493,130.68	80,906,436,413.92	1.18%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	89,537,383,623.67	87,362,960,852.23	2.49%
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	189,377,244.00	106,294,208.00	78.16%



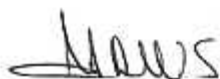
YANZABETH DEL VALLE SAMPER
Gerente Suplente



ROSA INES PRIETO CAÑON
Revisor Fiscal
TP 16416 T

MODANOVA S.A.S
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	2014	2013	
INGRESOS OPERACIONALES			
VENTAS NETAS	37,751,028,485.61	35,715,584,417.96	5.70%
Menos: COSTO DE VENTAS	19,147,073,329.18	18,535,817,668.99	3.30%
UTILIDAD BRUTA OPERACIONAL	18,603,955,156.43	17,179,766,748.97	8.29%
MENOS: GASTOS DE OPERACION			
Gastos de administracion	3,506,501,186.62	3,589,405,992.11	-2.31%
Gastos de ventas	13,893,745,401.26	13,241,330,716.45	4.93%
TOTAL GASTOS DE OPERACION	17,400,246,587.88	16,830,736,708.56	3.38%
UTILIDAD NETA OPERACIONAL	1,203,708,568.55	349,030,040.41	244.87%
MAS: INGRESOS NO OPERACIONALES			
Varios	2,237,883,481.73	2,076,964,347.95	7.75%
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	2,237,883,481.73	2,076,964,347.95	7.75%
SUB TOTAL	3,441,592,050.28	2,425,994,388.36	41.86%
MENOS: GASTOS NO OPERACIONALES	1,829,277,898.34	1,534,772,688.89	19.19%
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	1,829,277,898.34	1,534,772,688.89	19.19%
SUB TOTAL	1,612,314,151.94	891,221,699.47	80.91%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	1,612,314,151.94	891,221,699.47	80.91%
Menos: IMPUESTO DE RENTA	460,637,433.61	427,715,350.50	7.70%
Menos: IMPUESTO CREE	196,620,001.57	182,289,812.60	7.86%
UTILIDAD NETA	955,056,716.76	281,216,536.37	239.62%



YANZABETH DEL VALLE SAMPER
Gerente Suplente



ROSA INES PRIETO CAÑON
Revisor Fiscal
TP 16416 T

INDICADORES FINANCIEROS

	DICIEMBRE 2014	DICIEMBRE 2013
INDICE DE LIQUIDEZ -RAZON CORRIENT	2.31	2.40
Activo Corriente	17,767,700,466.02	15,300,791,084.95
Pasivo Corriente	7,675,890,492.99	6,368,079,438.31
Indica cual es la capacidad de la empresa para hacer frente a las deudas de corto plazo, comprometiéndolo sus activos corrientes. Es decir por cada \$1 peso que la empresa debe por pasivo corriente, cuenta con \$ 2.31		
CAPITAL NETO DE TRABAJO		
Activo Corriente-Pasivo Corriente	10,091,809,973.03	8,932,711,646.64
Representa el margen de seguridad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo		
CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO	0.09	0.07
Total Pasivo	7,675,890,492.99	6,456,524,438.31
Total Activo	89,537,383,623.67	87,362,960,852.23
Refleja el grado de apalancamiento que corresponde a la participación de los acreedores en los activos de la empresa.		
ENDEUDAMIENTO SIN VALORIZACIONES	0.32	0.29
Total Pasivo	7,675,890,492.99	6,456,524,438.31
Total Activo-Valorizaciones	24,335,550,071.64	22,161,127,300.20
Participación de los acreedores sobre los activos de la empresa, sin consideración a las valorizaciones		
SOLIDEZ	11.66	13.53
Total Activo	89,537,383,623.67	87,362,960,852.23
Total Pasivo	7,675,890,492.99	6,456,524,438.31
Capacidad de la empresa a corto plazo y largo plazo para demostrar su consistencia financiera.		