

**EMPRESA DISTRIBUIDORA DEL PACÍFICO S.A. E.S.P.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
(Expresado en miles de pesos Colombianos)

<b>ACTIVO</b>	<b>NOTA</b>	<b>31-dic-20</b>	<b>31-dic-19</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	102.117.824	34.271.191
Cuentas por cobrar por servicios	6	23.548.708	23.754.202
Otros deudores - anticipos - saldos a favor por impuestos	8	13.390.102	22.111.438
Inventarios	9	9.123.249	5.972.923
Otros activos	11	720.297	615.360
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>148.900.180</b>	<b>86.725.114</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas por cobrar difícil recaudo	7	23.128.794	18.687.043
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	7	(21.699.940)	(17.157.795)
Propiedades, planta y equipo	10	233.951.971	229.274.424
Depreciación acumulada activos	10	(85.389.519)	(77.209.393)
Intangibles	12	2.927.790	2.927.790
Amortización intangibles	12	(1.850.292)	(1.774.451)
Activo por impuesto diferido	13	57.596	64.795
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>151.126.400</b>	<b>154.812.413</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>300.026.580</b>	<b>241.537.527</b>

<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>NOTA</b>	<b>31-dic-20</b>	<b>31-dic-19</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar comerciales	15	21.200.730	20.558.165
Recursos recibidos en administración	17	18.744.821	32.097.869
Ingresos recibidos por anticipado	19	395.710	308.003
Beneficios a los empleados	16	79.129	102.526
Provisión contingencias	18	2.144.062	2.010.621
Prestamos por pagar	14	4.585.650	3.536.681
Contratos de construcción	20	52.254.611	-
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>99.404.713</b>	<b>58.613.865</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Prestamos por pagar	14	29.559.989	13.852.315
Pasivo por impuesto diferido	13	17.534.796	18.583.818
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>47.094.785</b>	<b>32.436.133</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>146.499.498</b>	<b>91.049.998</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital suscrito y pagado	21	131.344.200	131.344.200
Reservas		6.489.333	2.058.378
Resultados de ejercicios anteriores		12.653.640	12.653.999
Resultados del ejercicio		3.039.909	4.430.952
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>153.527.082</b>	<b>150.487.529</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>300.026.580</b>	<b>241.537.527</b>

Los suscritos Representante Legal y Contador Público, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros oficiales de contabilidad.

Firmado digitalmente por  
**JORGE HERNÁN MESA BOTERO**  
**JORGE HERNÁN MESA BOTERO**  
**REPRESENTANTE LEGAL**

  
**MASLEIBY MOSQUERA AGUILAR**  
**CONTADOR PÚBLICO**  
T.P. 140444 - T

  
**JAIME EDUARDO DURAN GOMEZ**  
Revisor Fiscal TP. 10098-T  
Designado por  
**AMEZQUITA & CIA**  
(Ver Informe Adjunto)

**EMPRESA DISTRIBUIDORA DEL PACÍFICO S.A. E.S.P.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
(Expresado en miles de pesos colombianos, excepto la utilidad neta por acción)

	NOTA	2020	2019
<b>POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1º DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE</b>			
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>			
Venta de servicios	22	121.372.952	120.349.110
Venta de bienes	22	222.191	278.581
Contratos de construcción	20	4.511.600	-
Otros servicios (Asistencia técnica)	22	100.685	2.267.949
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>		<u><u>126.207.428</u></u>	<u><u>122.895.640</u></u>
Costos de prestación de servicios	23	(97.922.883)	(95.649.674)
<b>Inventarios</b>		<u><u>28.284.545</u></u>	<u><u>27.245.966</u></u>
Depreciaciones y amortizaciones	23	(8.259.238)	(8.286.632)
<b>UTILIDAD BRUTA DESPUES DE DEPRECIACIONES</b>		<u><u>20.025.307</u></u>	<u><u>18.959.334</u></u>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	24		
Administración		(4.101.573)	(4.414.249)
Impuestos, contribuciones y tasas		(7.806.435)	(2.036.652)
Provisiones		(5.260.474)	(4.748.392)
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>		<u><u>(17.168.482)</u></u>	<u><u>(11.199.293)</u></u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<u><u>2.856.825</u></u>	<u><u>7.760.041</u></u>
<b>INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES</b>	25		
Ingresos financieros		490.898	942.993
Gastos financieros		(1.764.079)	(1.689.397)
Otros ingresos		2.990.898	2.229.624
Otros gastos		(238.523)	(1.127.688)
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS NETOS NO OPERACIONALES</b>		<u><u>1.479.194</u></u>	<u><u>355.532</u></u>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>		<u><u>4.336.019</u></u>	<u><u>8.115.573</u></u>
<b>Impuesto sobre la renta e impuesto para la equidad - CREE</b>	13	(1.296.110)	(3.684.621)
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<u><u>3.039.909</u></u>	<u><u>4.430.952</u></u>
<b>UTILIDAD NETA POR ACCIÓN</b>		2.314	3.374

Los suscritos Representante Legal y Contador Público, certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros oficiales de contabilidad.

Firmado digitalmente por

JORGE HERNAN MESA

BOTERO

JORGE HERNAN MESA BOTERO

REPRESENTANTE LEGAL

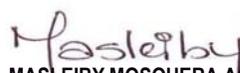
*Masleiby*  
**MASLEIBY MOSQUERA AGUILAR**  
CONTADOR PÚBLICO  
T.P. 140444 - T

*J. Duran*  
**JAIME EDUARDO DURAN GOMEZ**  
Revisor Fiscal TP. 10098-T  
Designado por  
**AMEZQUITA & CIA**  
(Ver Informe Adjunto)

**EMPRESA DISTRIBUIDORA DEL PACÍFICO S.A. E.S.P.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	<b>POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DE</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA</b>	3.039.909	4.430.952
<b>AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (USADO) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	8.183.397	8.216.017
Amortización diferidos e intangibles	75.841	70.615
Pasivos contingentes	713.651	104.375
Deterioro cuentas por cobrar	4.542.144	4.644.017
Ingreso / Gasto por impuesto diferido	<u>(1.041.822)</u>	<u>(635.531)</u>
<b>Efectivo (usado) generado por la operación</b>	<u><b>15.513.120</b></u>	<u><b>16.830.445</b></u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES</b>		
Deudores	4.485.080	6.849.476
Inventarios	(3.150.326)	(1.143.493)
Uso de provisiones	(713.651)	(104.375)
Cuentas por pagar	642.568	(5.798.454)
Provisión contingencias	133.441	-
Obligaciones laborales	(23.397)	8.399
Otros activos	(104.937)	80.984
Ingresos recibidos por anticipado	87.707	-
Otros pasivos	<u>38.901.563</u>	<u>(13.005.432)</u>
<b>Flujo neto de efectivo procedente de las actividades de operación</b>	<u><b>55.771.168</b></u>	<u><b>3.717.550</b></u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adiciones de propiedades, planta y equipo	(4.680.818)	(4.186.619)
Adquisición de intangibles	-	(8.456)
Ajuste depreciación NIIF	<u>(359)</u>	<u>(1.704.771)</u>
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<u><b>(4.681.177)</b></u>	<u><b>(5.899.846)</b></u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Nuevas obligaciones financieras	<u>16.756.642</u>	<u>(473.018)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO (USADO EN) POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<u><b>16.756.642</b></u>	<u><b>(473.018)</b></u>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	67.846.633	(2.655.314)
Disponibles e inversiones temporales al inicio del período	34.271.191	36.926.505
<b>FONDOS DISPONIBLES AL FINAL DEL EJERCICIO</b>	<u><u><b>102.117.824</b></u></u>	<u><u><b>34.271.191</b></u></u>

Firmado digitalmente  
por JORGE HERNAN  
MESA BOTERO  
JORGE HERNÁN MESA BOTERO  
REPRESENTANTE LEGAL

  
**MASLEIBY MOSQUERA AGUILAR**  
CONTADOR PÚBLICO  
T.P. 140444 - T

  
**JAIME EDUARDO DURAN GOMEZ**  
Revisor Fiscal TP. 10098-T  
Designado por  
**AMEZQUITA & CIA**  
(Ver Informe Adjunto)

**EMPRESA DISTRIBUIDORA DEL PACÍFICO S.A. E.S.P.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Año que terminó el 31 de diciembre de 2020**  
 (con cifras comparativas por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019)  
 (Expresado en miles de pesos colombianos)

CONCEPTO	Capital suscrito y pagado	Reservas	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Dividendos y participaciones decretados	Impactos por la transición al nuevo marco de regulación	Corrección de errores y/o cambios en políticas contables	Total patrimonio de los accionistas
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	\$ 131.344.200	\$ 1.704.696	\$ (26.761.565)	\$ 3.536.823	\$ -	\$ 70.738.918	\$ (32.801.724)	\$ 147.761.348
Apropiaciones del periodo 2019	0	353.682	1.478.370	-1.832.052	0	0	0	\$ -
Reclasificación a ejercicios anteriores (Resultado Utilidad-PCGA/NIIF)	0	0	0	-1.704.771	0	0	0	\$ (1.704.771)
Reclasificación Corrección de errores y/o cambios en políticas contables	0	0	-32.801.724	0	0	0	32.801.724	\$ -
Reclasificación impactos por la transición nuevos marcos normativos	0	0	70.738.918	0	0	-70.738.918	0	\$ -
Resultado del ejercicio	0	0	0	4.430.952	0	0	0	\$ 4.430.952
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>131.344.200</b>	<b>2.058.378</b>	<b>12.653.999</b>	<b>4.430.952</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>150.487.529</b>
Apropiaciones del periodo 2020	0	4.430.955	0	-4.430.955	0	0	0	\$ -
Reclasificación a ejercicios anteriores (Resultado Utilidad-PCGA/NIIF)	0	0	0	0	0	0	0	\$ -
Reclasificación Corrección de errores y/o cambios en políticas contables	0	0	-356	0	0	0	0	\$ (356)
Reclasificación impactos por la transición nuevos marcos normativos	0	0	0	0	0	0	0	\$ -
Resultado del ejercicio	0	0	0	3.039.909	0	0	0	\$ 3.039.909
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>131.344.200</b>	<b>6.489.333</b>	<b>12.653.643</b>	<b>3.039.906</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>153.527.082</b>

(0)

Firmado digitalmente por  
 JORGE HERNÁN MESA BOTERO  
 JORGE HERNÁN MESA BOTERO  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
 MASLEIBY MOSQUERA AGUILAR  
 CONTADOR PÚBLICO  
 T.P. 140444 - T

  
 JAIME EDUARDO DURAN GOMEZ  
 Revisor Fiscal TP. 10098-T  
 Designado por  
 AMEZQUITA & CIA  
 (Ver Informe Adjunto)

**EMPRESA DISTRIBUIDORA DEL PACÍFICO S.A. E.S.P.**  
**INDICADORES FINANCIEROS**  
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	INDICADOR	AL 31 DE DICIEMBRE		COMENTARIO
		2020	2019	
<b>I. DE LIQUIDEZ</b>				
<b>1. EBITDA</b>	Utilidad operacional	2.856.825	7.760.041	Entrega como resultado el valor de la utilidad operacional en terminos de efectivo.
	Depreciacion activos fijos	8.183.398	8.216.017	
	Amortizacion diferidos e intangibles	75.840	70.615	
	Deterioro cuentas por cobrar	4.542.144	4.644.017	
	Provisión contingencias	713.651	104.375	
	<b>Ebitda</b>	<b>16.371.858</b>	<b>20.795.065</b>	
<b>2. PRUEBA ACIDA</b>	Activo corriente - inventario	148.179.883	86.109.754	Capacidad de la Empresa para cancelar la deuda exigible en el corto plazo, con sus activos de mayor garantia de convertibilidad en efectivo en forma inmediata.
	(/) Pasivo corriente	99.404.713	58.613.865	
	<b>Prueba acida</b>	<b>1,49</b>	<b>1,47</b>	
<b>3. ROTACIÓN CUENTAS POR COBRAR</b>	Cuentas por cobrar	13.390.102	22.111.438	Establece el número de veces que giran las cuentas por cobrar en promedio en un periodo de un año.
	(/) Ventas del periodo	126.207.428	122.895.640	
	<b>Rotación de cartera</b>	<b>22,28</b>	<b>37,78</b>	
<b>4. ROTACIÓN CUENTAS POR PAGAR</b>	Cuentas por pagar	21.200.730	20.558.165	Muestra cada cuantos días en promedio la empresa cancela sus proveedores.
	(/) Costo de venta	97.922.883	95.649.674	
	<b>Rotación Cuentas por pagar</b>	<b>45,47</b>	<b>45,14</b>	
<b>5. CAPITAL NETO DE TRABAJO</b>	Activo corriente	148.900.180	86.725.114	Margen de seguridad para cumplir con obligaciones a corto plazo.
	(-) Pasivo corriente	99.404.713	58.613.865	
	<b>Capital de trabajo</b>	<b>49.495.467</b>	<b>28.111.249</b>	
<b>6. RAZON CORRIENTE</b>	Activo corriente	148.900.180	86.725.114	Capacidad para enfrentar las deudas a corto plazo.
	(/) Pasivo corriente	99.404.713	58.613.865	
	<b>Razón corriente</b>	<b>1,50</b>	<b>1,48</b>	
<b>II. DE ENDEUDAMIENTO</b>				
<b>1. ENDEUDAMIENTO</b>	Pasivo Total	146.499.498	91.049.998	Apalancamiento de los acreedores en los activos de la Empresa.
	(/) Activo Total	300.026.580	241.537.527	
	<b>Endeudamiento</b>	<b>48,83</b>	<b>37,70</b>	
<b>2. PROTECCION AL PASIVO TOTAL</b>	Patrimonio	153.527.082	150.487.529	Pesos de los dueños que respaldan las deudas de los acreedores.
	(/) Pasivo corriente	99.404.713	58.613.865	
	<b>Proteccion al pasivo</b>	<b>1,54</b>	<b>2,57</b>	
<b>3. PROPIEDAD</b>	Patrimonio	153.527.082	150.487.529	Porcentaje de los activos de la Empresa que pertenece a los dueños.
	(/) Activo total	300.026.580	241.537.527	
	<b>Propiedad</b>	<b>51,17%</b>	<b>62,30%</b>	

**EMPRESA DISTRIBUIDORA DEL PACÍFICO S.A. E.S.P.**  
**INDICADORES FINANCIEROS**  
(Expresado en miles de pesos colombianos)

	INDICADOR	AL 31 DE DICIEMBRE		COMENTARIO
		2020	2019	
<b>III. DE ACTIVIDAD</b>				
<b>1. ACTIVOS FIJOS</b>	Ingresos operacionales	126.207.428	122.895.640	Indica cuanto genera en ingresos cada peso invertido en activos fijos.
	Activo fijo bruto	233.951.971	229.274.424	
	<b>Activos fijos</b>	<b>53,95%</b>	<b>53,60%</b>	
<b>2. ACTIVOS TOTALES</b>	Ingresos operacionales	126.207.428	122.895.640	Indica cuanto genera en ingresos cada peso invertido en el activo total.
	Activos totales	300.026.580	241.537.527	
	<b>Activos totales</b>	<b>42,07%</b>	<b>50,88%</b>	
<b>3. CAPITAL</b>	Ingresos operacionales	126.207.428	122.895.640	Indica cuanto genera en ingresos cada peso invertido por los accionistas.
	Capital	131.344.200	131.344.200	
	<b>Capital</b>	<b>96,09%</b>	<b>93,57%</b>	
<b>IV. DE RENTABILIDAD</b>				
<b>1. MARGEN BRUTO</b>	Utilidad bruta	20.025.307	18.959.334	Capacidad de la Empresa en el manejo de sus ingresos para generar utilidades.
	(/) Ingresos operacionales	126.207.428	122.895.640	
	<b>Margen neto</b>	<b>15,87%</b>	<b>15,43%</b>	
<b>2. MARGEN OPERACIONAL</b>	Ebitda	16.371.858	20.795.065	Capacidad de la Empresa en el desarrollo de su objeto social.
	(/) Ingresos operacionales	126.207.428	122.895.640	
	<b>Margen operacional</b>	<b>12,97%</b>	<b>16,92%</b>	
<b>3. MARGEN NETO</b>	Utilidad Neta	3.039.909	4.430.952	Rentabilidad de la Empresa
	(/) Ingresos operacionales	126.207.428	122.895.640	
	<b>Margen neto</b>	<b>2,41%</b>	<b>3,61%</b>	
<b>4. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO</b>	Utilidad neta	3.039.909	4.430.952	Rendimiento de la Inversión de los dueños.
	(/) Capital	131.344.200	131.344.200	
	<b>Rendimiento patrimonio</b>	<b>2,31%</b>	<b>3,37%</b>	
<b>5. UTILIDAD POR ACCION</b>	Utilidad neta	3.039.909	4.430.952	Utilidad generada por acción en circulación.
	(/) Acciones en circulación	1.313.442	1.313.442	
	<b>Utilidad por acción</b>	<b>2,31</b>	<b>3,37</b>	
<b>6. VALOR INTRINSECO POR ACCION</b>	Patrimonio	153.527.082	150.487.529	Valor en libros de una acción
	(/) Acciones en circulación	1.313.442	1.313.442	
	<b>Valor intrinseco acción</b>	<b>116,889</b>	<b>114,575</b>	