

AGENCIA DE ADUANAS MARIO LONDOÑO S.A. NIVEL 1

BALANCES GENERALES COMPARATIVOS

DICIEMBRE 2,011 - 2010

( EXPRESADO EN PESOS COLOMBIANOS )

	NOTA	DICIEMBRE DE 2011			DICIEMBRE DE 2010			VARIACIONES		
		PARCIALES	TOTALES	%	PARCIALES	TOTALES	%	PARCIALES	TOTALES	%
<b>ACTIVOS</b>										
<b>CORRIENTE</b>										
<b>EFFECTIVO</b>	<b>3</b>		1,213,386,039	9.42%		911,026,083	7.73%		302,359,956	33.19%
CAJA		4,830,000			4,700,000			130,000		
BANCOS		1,208,515,080			906,285,124			302,229,956		
CUENTAS DE AHORRO		40,959			40,959			0		
<b>INVERSIONES</b>	<b>4</b>		2,113,830,006	16.41%		687,041,719	5.83%		1,426,788,287	207.67%
CEDULAS CAPITALIZACION								0		
CERTIFICADOS DE DEPOSITO AHORRO								0		
TITULOS DE DEVOLUCION DE IMPTO. TIDIS								0		
DERECHOS FIDUCIARIOS FIDE		2,113,830,006			687,041,719			1,426,788,287		
<b>DEUDORES</b>	<b>5</b>		8,092,120,179	62.81%		8,977,160,667	76.16%		-885,040,488	-9.86%
CLIENTES		2,410,300,875			2,066,063,919			344,236,956		
ANTICIPOS Y AVANCES		66,729,730			1,239,724			65,490,006		
DEPOSITOS		0			2,381,204			-2,381,204		
ANTICIPO IMPTOS Y CONTRI		720,666,528			1,743,068,479			-1,022,401,951		
RECLAMACIONES		22,340,522			14,477,188			7,863,334		
CUENTAS X COBRAR A TRAB		5,985,819			16,433,788			-10,447,969		
DEUDORES VARIOS		4,871,901,710			5,137,604,685			-265,702,975		
DEUDAS DE DIFICIL COBRO								0		
PROVISIONES CLIENTES		-5,805,005			-4,108,320			-1,696,685		
<b>DIFERIDOS</b>	<b>6</b>		35,787,020	0.28%		12,278,496	0.10%		23,508,524	191.46%
GASTOS PAGADOS POR ANTIC		35,787,020			12,278,496			23,508,524		
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>			11,455,123,244	88.92%		10,587,506,965	89.83%		867,616,279	8.19%
<b>INVERSIONES</b>	<b>4</b>		889,607,518	6.91%		501,758,225	4.26%		387,849,293	77.30%
ACCIONES		889,607,518			501,758,225			387,849,293		
OBLIGATORIAS		0			0			0		
<b>PROPIEDAD</b>	<b>7</b>		168,155,779	1.31%		132,781,047	1.13%		35,374,732	26.64%
CONSTRUCC. Y EDIFICACION		275,361,653			275,361,653			0		
EQUIPO DE OFICINA		343,725,300			291,486,257			52,239,043		
EQUIPO DE COMPUTO		251,056,207			199,071,389			51,984,818		
SUB-TOTAL ACTIVO FIJO		870,143,160			765,919,299			104,223,861		
MENOS: DEPREC. ACUMULADA		-701,987,381			-633,138,252			-68,849,129		
<b>DIFERIDOS</b>	<b>6</b>		0	0.00%		43,879,165	0.37%		-43,879,165	-100.00%
CARGOS DIFERIDOS - PREOPE		0			43,879,165			-43,879,165		
OTROS CARGOS DIFERIDOS		0			0			0		
AMORTIZACIONES		0			0			0		
<b>VALORIZAC</b>	<b>8</b>		369,971,222	2.87%		520,747,972	4.42%		-150,776,750	-28.95%
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>			12,882,857,763	100.00%		11,786,673,374	100.00%		1,096,184,389	9.30%
<b>CUENTAS D</b>	<b>18</b>		1,221,362,956			579,307,478			642,055,478	

AGENCIA DE ADUANAS MARIO LONDOÑO S.A. NIVEL 1

BALANCES GENERALES COMPARATIVOS

DICIEMBRE 2,011 - 2010

( EXPRESADO EN PESOS COLOMBIANOS )

<b>PASIVO CORRIENTE</b>									
<b>OBLIGACION</b>	<b>9</b>		<b>282,409,837</b>	2.19%	<b>567,928,287</b>	4.82%	<b>-285,518,450</b>	-50.27%	
CON BANCOS NACIONALES		14,127,163			503,256,601		-489,129,438		
SOBREGIROS BANCARIOS		263,785,410			174,422		263,610,988		
CON PARTICULARES		4,497,264			64,497,264		-60,000,000		
<b>PROVEEDO</b>	<b>10</b>	<b>977,181,433</b>	<b>977,181,433</b>	7.59%	<b>757,510,474</b>	<b>757,510,474</b>	<b>219,670,959</b>	<b>219,670,959</b>	29.00%
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>			<b>6,258,678,562</b>	48.58%	<b>6,353,018,286</b>	53.90%	<b>-94,339,724</b>	-1.48%	
COSTOS Y GASTOS	10-12	0			214,897		-214,897		
IMPUESTOS	11	452,292,948			1,244,485,300		-792,192,352		
OBLIGACION	10-12	583,612,733			624,996,280		-41,383,547		
RETENCION	10	150,799,133			131,847,555		18,951,578		
DEUDAS CON SOCIOS		0			0		0		
ANTICIPOS	13	4,314,839,517			3,851,009,130		463,830,387		
OTROS PAS	10	680,011,231			500,465,124		179,546,107		
IMPUESTO AL PATRIMONIO		77,123,000			0		77,123,000		
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>			<b>7,518,269,832</b>	58.36%	<b>7,678,457,047</b>	65.15%	<b>-160,187,215</b>	-2.09%	
<b>PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES</b>							<b>128,158,439</b>		
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR							0		
PARA OBLIGACIONES LABORALES							0		
PARA OBLIGACIONES FISCALES							0		
PARA CONTINGENCIAS		128,158,439			0		128,158,439		
<b>TOTAL PASIVO ESTIMADOS Y PROVISIONES</b>			<b>128,158,439</b>	0.00%	<b>0</b>	0.00%	<b>128,158,439</b>	100.00%	
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>			<b>7,646,428,271</b>	59.35%	<b>7,678,457,047</b>	65.15%	<b>-32,028,776</b>	-0.42%	
<b>PATRIMONIO</b>		<b>14</b>							
CAPITAL AUTORIZADO		1,000,000,000			1,000,000,000		0		
CAPITAL POR SUSCRIBIR		-450,000,000			-450,000,000		0		
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		550,000,000			550,000,000		0		
PRIMA EN COLOCACION DE AC		1,398,150,000			1,398,150,000		0		
SUPERAVIT METODO DE PART		47,301,829			0		47,301,829		
RESERVA LEGAL		347,930,743			266,683,016		81,247,727		
RESERVAS OCASIONALES		66,608,692			66,608,692		0		
REVALORIZACION PATRIMONIO		77,651,487			180,482,487		-102,831,000		
RESULTADOS DEL EJERCICIO		1,654,519,085			812,477,274		842,041,811		
RESULTADOS EJERC. ANTERIO		724,296,434			313,066,886		411,229,548		
SUPERAVIT POR VALORIZACION		369,971,222			520,747,972		-150,776,750		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b>5,236,429,492</b>	40.65%	<b>4,108,216,327</b>	34.85%	<b>1,128,213,165</b>	27.46%	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			<b>12,882,857,763</b>	100.00%	<b>11,786,673,374</b>	100.00%	<b>1,096,184,389</b>	9.30%	
<b>CUENTAS DE</b>	<b>18</b>		<b>4,253,056,360</b>		<b>472,530,496</b>		<b>3,780,525,864</b>		

NICOLAS URIBE CEBALLOS.  
REPRESENTANTE LEGAL

LUZ ESTELA TABARES G.  
REVISORA FISCAL  
T.P. 5613 - T

RUBEN DARIO RIVILLAS A.  
CONTADOR  
T.P. 21329 - T

**AGENCIA DE ADUANAS MARIO LONDOÑO S.A. NIVEL 1**  
**ESTADO DE GANANCIAS RETENIDAS**  
**COMPARATIVO A DICIEMBRE**

	<b>DICIEMBRE 31 - 2011</b>	<b>DICIEMBRE 31- 2010</b>
SALDO A ENERO 1	1,125,544,160	647,694,773
APROPIADO PARA R	81,247,727	34,627,887
MAS: MENOR VALOR	0	0
MENOS: DISTRIBUCI	320,000,000	300,000,000
UTILIDAD DEL EJERC	1,654,519,085	812,477,274
<b>SALDO FINAL A DICI</b>	<b>2,378,815,518</b>	<b>1,125,544,160</b>

**AGENCIA DE ADUANAS MARIO LONDOÑO S.A. NIVEL 1**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2011**  
**( EXPRESADO EN PESOS COLOMBIANOS )**

CONCEPTO	CAPITAL	PRIMA EN ACCIONES	SUPERAVIT METODO DE PARTICIPAC.	RESERVA LEGAL	RESERVAS OCASIONALES	REVALORIZ. PATRIMONIO	UTILIDADES EJERC. ANT.	UTILIDAD DEL EJERCICIO	SUPERAVIT VALORIZAC.	TOTAL PATRIMONIO
SALDO A D	550,000,000	1,398,150,000	0	266,683,016	66,608,692	180,482,487	313,066,886	812,477,274	520,747,972	4,108,216,327
RECLASIFI	0	0	0	0	0	0	812,477,274	-812,477,274	0	0
APROPIAC	0	0	0	81,247,727	0	0	-81,247,727	0	0	0
IMPUESTO	0	0	0	0	0	-102,831,000	0	0	0	-102,831,000
RECLASIFI	0	0	36,861,928	0	0	0	0	0	-36,861,928	0
ELIMINACI	0	0	0	0	0	0	0	0	-113,914,822	-113,914,822
AJUSTE RE	0	0	10,439,901	0	0	0	0	0	0	10,439,901
DISTRIBUC	0	0	0	0	0	0	-320,000,000	0	0	-320,000,000
UTILIDAD E	0	0	0	0	0	0	0	1,654,519,085	0	1,654,519,085
<b>SALDO A D</b>	<b>550,000,000</b>	<b>1,398,150,000</b>	<b>47,301,829</b>	<b>347,930,743</b>	<b>66,608,692</b>	<b>77,651,487</b>	<b>724,296,434</b>	<b>1,654,519,085</b>	<b>369,971,222</b>	<b>5,236,429,492</b>

NICOLAS URIBE CEBALLO  
 REPRESENTANTE LEGAL  
 REVISORA FISCAL  
 T.P. 5613 - T

RUBEN DARIO RIVILLAS ALVAREZ  
 CONTADOR  
 T.P. 21329 - T

**AGENCIA DE ADUANAS MARIO LONDOÑO S.A. NIVEL 1**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA**  
**DICIEMBRE DE 2011 - DICIEMBRE DE 2010**  
**( EXPRESADO EN PESOS COLOMBIANOS )**

**DICIEMBRE 31- 2011**

**DICIEMBRE 31- 2010**

**RECURSOS FINANCIEROS**

**PROVISTOS POR :**

Utilidad Del Per	1,654,519,085	812,477,274
Amortización de	401,120,465	0
Revalorización	0	0
Aumento de Ca	0	0
Aumento Prima	0	0
Aumento en Su	47,301,629	0
Aumento Pasivo	128,158,439	0
Gasto Deprecia	68,849,130	45,171,989
Disminución Ac	1,425,630	0
Disminución De	0	0
Mayor Vr. Rese	0	0
Menor Valor In	0	0
Disminución Arr	0	160,145,224
<b>TOTAL RECUR</b>	<b>2,301,374,378</b>	<b>1,017,794,487</b>

**RECURSOS FINANCIEROS**

**UTILIZADOS EN :**

Perdida del Ejer	0	0
Adquisición De	0	0
Adquisición De	52,239,043	0
Adquisición De	53,410,448	24,538,827
Adquisición Equ	0	1,250,000
Aumento Invers	387,849,293	210,137,681
Aumento De Ot	357,241,440	202,960,269
Disminución De	0	0
Disminución Pa	0	0
Disminución Re	102,831,000	0
Distribución De	320,000,000	300,000,000
Mayor Valor Im	0	0
<b>SUB-TOTAL RE</b>	<b>1,273,571,224</b>	<b>738,886,777</b>

**MAS AUMENTO** **1,027,803,494**

**MAS AUMENTO** **278,907,710**

**TOTAL RECUR** **2,301,374,718**

**TOTAL RECUR** **1,017,794,487**

**AGENCIA DE ADUANAS MARIO LONDOÑO. S.A. NIVEL 1**  
**ANALISIS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO**  
**DICIEMBRE DE 2011 - 2010**  
**( EXPRESADO EN PESOS COLOMBIANOS )**

	DICIEMBRE 31-2011	DICIEMBRE 31-2010	VARIACION \$
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja General	4,830,000	4,700,000	130,000
Bancos	1,208,515,080	906,285,124	302,229,956
Cuentas de Aho	40,959	40,959	0
Cuentas Por Co	8,092,120,179	8,977,160,667	-885,040,488
Inversiones	2,113,830,006	687,041,719	1,426,788,287
Diferidos	35,787,020	12,278,496	23,508,524
<b>TOTAL</b>	<b>11,455,123,244</b>	<b>10,587,506,965</b>	<b>867,616,279</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones Fir	282,409,837	567,928,287	-285,518,450
Proveedores	977,181,433	757,510,474	219,670,959
Costos y Gastos	0	214,897	-214,897
Impuestos Grav	452,292,948	1,244,485,300	-792,192,352
Obligaciones La	583,612,733	624,996,280	-41,383,547
Retenciones y A	150,799,133	131,847,555	18,951,578
Deudas con Soc	0	0	0
Anticipos y Avar	4,314,839,517	3,851,009,130	463,830,387
Otros Pasivos	680,011,231	500,465,124	179,546,107
Impuesto al Pat	77,123,000	0	77,123,000
Impuesto de Re	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>7,518,269,832</b>	<b>7,678,457,047</b>	<b>-160,187,215</b>
<b>CAPITAL DE TR</b>	<b>3,936,853,412</b>	<b>2,909,049,918</b>	<b>1,027,803,494</b>

NICOLAS URIBE CEBALLOS    LUZ ESTELA TABARES G.  
 REPRESENTANTE LEGAL    REVISORA FISCAL  
 T.P. 5613 - T

RUBEN DARIO RIVILLAS A.  
 CONTADOR  
 T.P. 21329 - T

**AGENCIA DE ADUANAS MARIO LONDOÑO S.A. NIVEL 1**  
**PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES**  
**A 31 DE DICIEMBRE DE 2011**  
**( EXPRESADO EN PESOS COLOMBIANOS )**

	2011	2011
Utilidad del Ejercicio	2,433,410,085	
Provision Impuesto de Renta		778,891,000
Apropiación Reserva Legal 10%		165,451,909
Utilidades a Disposición de los Accionistas		1,489,067,177
<b>TOTAL SUMAS IC</b>	<b>2,433,410,085</b>	<b>2,433,410,085</b>

ACTIVIDADES DE OPER.	PARCIAL 2011	TOTAL 2011	PARCIAL 2010	TOTAL 2010
UTILIDAD DEL PERIODO	1,654,519,085		812,477,274	
MENOS UTILIDAD EN VEN'	0		0	
GASTO DEPRECIACION	68,849,130		45,171,989	
GASTO AMORTIZACION	401,120,605		160,145,224	
TOTAL UTILIDAD AJUSTADA		2,124,488,820		1,017,794,487
CAMBIOS EN PARTIDAS DEL CAPITAL DE TRABAJO				
VARIACION EN INVERSIONES TEMPORALES		-1,426,788,287		-338,780,553
VARIACION EN CUENTAS POR COBRAR		885,040,488		-2,719,550,641
VARIACION EN INVENTARIOS		0		0
VARIACION EN GASTOS PAGADOS POR ANTIC		-23,508,524		-3,973,493
VARIACION EN PASIVOS CORTO PLAZO		-160,187,215		2,254,747,550
<b>FLUJO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERAC</b>		<b>1,399,045,282</b>		<b>210,237,350</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION</b>				
ADQUISICION DE TERRENOS		0		0
ADQUISICION DE EDIFICACIONES		0		0
ADQUISICION DE MAQUINARIA Y EQUIPO		0		0
ADQUISICION DE EQUIPO DE OFICINA		52,239,043		1,250,000
ADQUISICION DE EQUIPOS DE COMPUTO		53,410,448		24,538,827
ADQUISICION DE ACTIVOS PARA DIFERIR		357,241,440		202,960,269
AUMENTO EN ACCIONES ( METODO DE PARTIC		340,547,464		210,137,681
INGRESOS POR VENTA DE ACTIVOS FIJOS		-1,425,630		0
<b>TOTAL ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		<b>802,012,765</b>		<b>438,886,777</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>				
VARIACION EN OBLIGACIONES FCIERAS L.P		0		0
VARIACION EN OBLIG. CON ACCIONISTAS		0		0
VARIACION EN OBLIG. CON PARTICULARES		128,158,439		0
SUSCRIPCION DE ACCIONES		0		0
APLICACIÓN REVALORIZACION DEL PATRIMON		-102,831,000		0
PRIMA EN SUSCRIPCION DE ACCIONES		0		0
DISTRIBUCION DE UTILIDADES		-320,000,000		-300,000,000
<b>TOTAL ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		<b>-294,672,561</b>		<b>-300,000,000</b>
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO</b>		<b>302,359,956</b>		<b>-528,649,427</b>



SALDO EN DISPONIBLE AL INICIO DEL PER	911,026,083	1,439,675,510
SALDO EN DISPONIBLE AL FINAL DEL PER	1,213,386,039	911,026,083
NICOLAS URIBE CEBALLOS LUZ ESTELA TABARES G. REPRESENTANTE LEGAL REVISORA FISCAL T.P. 5613 - T		RUBEN DARIO RIVILLAS A. CONTADOR T.P. 21329 - T