

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

La Libertad Compañía de Inversiones y Servicios S.A.S.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
con Informe del Revisor Fiscal

La Libertad Compañía de Inversiones y Servicios S.A.S.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Índice

Informe del Revisor Fiscal	1
Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultados Integrales	4
Estados de Cambios en el Patrimonio	5
Estados de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7
Certificación de los Estados Financieros	38

Informe del Revisor Fiscal

A los accionistas de
La Libertad Compañía de Inversiones y Servicios S.A.S.

Informe Sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de La Libertad Compañía de Inversiones y Servicios S.A.S., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidades de la Administración en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF); de diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de errores materiales, bien sea por fraude o error; de seleccionar y de aplicar las políticas contables apropiadas; y, de establecer estimaciones contables razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros fundamentado en mi auditoría. He llevado a cabo mi auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia. Dichas normas exigen que cumpla con requisitos éticos, planifique y lleve a cabo mi auditoría para obtener seguridad razonable en cuanto a si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría incluye desarrollar procedimientos para obtener la evidencia de auditoría que respalda las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores materiales en los estados financieros. En el proceso de evaluar estos riesgos, el auditor considera los controles internos relevantes para la preparación y presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Así mismo, incluye una evaluación de las políticas contables adoptadas y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Administración, así como de la presentación en su conjunto de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría obtenida proporciona una base razonable para emitir mi opinión.

Opinión

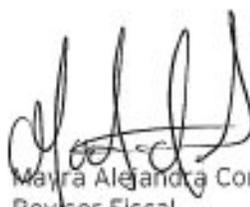
En mi opinión, los estados financieros adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Otros Asuntos

Los estados financieros bajo normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia de La Libertad Compañía de Inversiones y Servicios S.A.S. al 31 de diciembre de 2017, que hacen parte de la información comparativa de los estados financieros adjuntos, fueron auditados por otro revisor fiscal designado por Ernst & Young Audit S.A.S., sobre los cuales expresó su opinión sin salvedades el 1 de marzo de 2018.

Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Fundamentada en el alcance de mi auditoría, no estoy enterada de situaciones indicativas de inobservancia en el cumplimiento de las siguientes obligaciones de la Compañía: 1) Llevar los libros de actas, registro de accionistas y de contabilidad, según las normas legales y la técnica contable; 2) Desarrollar las operaciones conforme a los estatutos y decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva, y a las normas relativas a la seguridad social integral; y 3) Conservar la correspondencia y los comprobantes de las cuentas. Adicionalmente, existe concordancia entre los estados financieros adjuntos y la información contable incluida en el informe de gestión preparado por la Administración de la Compañía, el cual incluye la constancia por parte de la Administración sobre la libre circulación de las facturas con endoso emitidas por los vendedores o proveedores. El informe correspondiente a lo requerido por el artículo 1.2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 lo emití por separado el 22 de marzo de 2019.



Mayra Alejandra Cortés Casas
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 231902 -T
Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá, D.C., Colombia
26 de marzo de 2019

Informe del Revisor Fiscal sobre la Evaluación del Control Interno y del Cumplimiento de las Disposiciones Estatutarias y de la Asamblea de Accionistas

A los Accionistas de
La Libertad Compañía de Inversiones y Servicios S.A.S.

Descripción del Asunto Principal

El presente informe hace referencia a los procedimientos ejecutados en la evaluación de las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad o de terceros que estén en poder de La Libertad Compañía de Inversiones y Servicios S.A.S. (en adelante, "la Compañía"), así como la evaluación del cumplimiento, por parte de la Administración de la Compañía, de las disposiciones estatutarias y de la Asamblea de Accionistas al 31 de diciembre de 2018.

Los criterios para medir este asunto principal son los parámetros establecidos en la Parte I Título I Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, en lo relacionado con el control interno y, lo contemplado en los estatutos y actas de la Asamblea de Accionistas, en lo que tiene que ver con el cumplimiento de las disposiciones allí contenidas.

Responsabilidad de la Administración

La Libertad Compañía de Inversiones y Servicios S.A.S es responsable del diseño e implementación de las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad o de terceros que estén en poder de la Compañía, así como de la definición de políticas y procedimientos que de él se desprendan. Estas medidas de control interno son definidas por los órganos societarios, la Administración y su personal, con el fin de obtener un aseguramiento razonable en relación con el cumplimiento de sus objetivos operacionales, de cumplimiento y de reporte, debido a que necesitan la aplicación del juicio de la Compañía, con el fin de seleccionar, desarrollar e implementar los controles suficientes y para monitorear y evaluar su efectividad. Por otro lado, la Administración de la Compañía es responsable de garantizar que sus actos se ajusten a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad consiste en adelantar un trabajo sobre los aspectos mencionados en el párrafo "Descripción del asunto principal", de acuerdo con lo establecido en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, con el fin de emitir una conclusión basada en los procedimientos diseñados y ejecutados con base en mi juicio profesional y la evidencia obtenida como resultado de los mencionados procedimientos. Conduje mi trabajo con base en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. He cumplido con los requerimientos de independencia y demás requerimientos éticos establecidos en el Código de Ética para profesionales de la contabilidad aceptado en Colombia, basado en los principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y conducta profesional.

Procedimientos Realizados

Para la emisión del presente informe, los procedimientos ejecutados consistieron principalmente en:

- Lectura de los estatutos y actas de Asamblea de Accionistas por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2018, con el fin de evaluar si las disposiciones o instrucciones allí contenidas han sido implementadas durante el período, o cuentan con un adecuado cronograma de implementación.
- Indagaciones con la Administración acerca de cambios a los estatutos que tuvieron lugar en el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2018, así como posibles cambios que se tienen proyectados.
- Inspección de documentos que soporten el cumplimiento de las disposiciones que dieron lugar a los cambios en los estatutos efectuados en el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2018.
- Entendimiento, evaluación del diseño y pruebas de operatividad, con alcance definido según el criterio del auditor, de los controles a nivel de entidad, establecidos por la Compañía por cada uno de los elementos del control interno.
- Entendimiento y evaluación del diseño de los controles sobre procesos significativos que afectan materialmente la información financiera de la Compañía.
- Seguimiento a los planes de acción ejecutados por la Compañía como respuesta a las deficiencias identificadas en períodos anteriores o durante el período cubierto por el presente informe.

Debido a las limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, incluida la posibilidad de colusión o de un sobrepaso de controles por parte de la Administración, pueden producirse errores, irregularidades o fraudes que podrían no ser detectados. El resultado de los procedimientos previamente descritos por el período objeto del presente informe no es relevante para los futuros períodos debido al riesgo de que el control interno se vuelva inadecuado por cambios en condiciones, o que el grado de cumplimiento con políticas y procedimientos pueda deteriorarse. El presente informe en ningún caso puede entenderse como un informe de auditoría.

Conclusión

Concluyo que, al 31 de diciembre de 2018, las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía o de terceros que están en su poder, de La Libertad Compañía de Inversiones y Servicios S.A.S., existen y son adecuadas, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con los parámetros establecidos en la Parte I Título I Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia y que la Administración de la Compañía ha dado cumplimiento a las disposiciones estatutarias y de la Asamblea de Accionistas, con base en los criterios de medición antes expuestos.



Building a better
working world

Otros Asuntos

Mis recomendaciones sobre oportunidades de mejora en el control interno han sido comunicadas a la Administración por medio de cartas separadas. Adicional a los procedimientos detallados en el presente informe, he auditado, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, los estados financieros de La Libertad Compañía de Inversiones y Servicios S.A.S al 31 de diciembre de 2018 bajo Normas de Contabilidad y de Información Financiera, sobre los cuales emití mi opinión sin salvedades el 26 de febrero de 2018. Este informe se emite con destino a la Asamblea de Accionistas de La Libertad Compañía de Inversiones y Servicios S.A.S., para dar cumplimiento a los requerimientos establecidos en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito, ni distribuido a terceros.

Mayra Alejandra Cortés Casas
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 231902-TP
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá D.C., Colombia
26 de marzo de 2019

La Libertad Compañía de Inversiones y Servicios S.A.S.

Estados de Situación Financiera

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
<i>(En miles de pesos colombianos)</i>			
Activos			
Activos Corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo, neto	4	\$ 3,442,504	\$ 2,050,655
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	15,323,755	15,770,160
Otros activos financieros corrientes	8	6,023,802	2,042,669
Otros activos no financieros		7,148	5,116
Total activos corrientes		24,797,209	19,868,600
Activos No Corrientes:			
Propiedades de inversión	6	1,813,850	1,847,240
Propiedad, planta y equipo, neto	7	5,680,256	5,910,693
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	20,728	664,926
Activos por impuestos diferidos		58,745	100,232
Otros activos no financieros no corrientes		19,833	34,271
Otros activos financieros no corrientes	8	1,742,591	4,816,390
Total activos no corrientes		9,336,003	13,373,752
Total activos		\$ 34,133,212	\$ 33,242,352
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos Corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	\$ 2,400,342	\$ 2,576,560
Pasivos por impuestos corrientes	10	330,376	195,713
Otros pasivos no financieros		-	15,087
Total pasivos corrientes		2,730,718	2,787,360
Pasivos no Corrientes:			
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados		-	19,862
Pasivo por impuestos diferidos	11	1,999,477	2,284,352
Total pasivos no corrientes		1,999,477	2,304,214
Total pasivos		4,730,195	5,091,574
Patrimonio:	12		
Capital suscrito y pagado		6,582,079	6,582,079
Reservas		12,212,898	11,324,500
Otros resultados integrales		9,355,800	9,355,800
Utilidad neta del año		1,252,240	888,399
Total Patrimonio		29,403,017	28,150,778
Total pasivos y patrimonio		\$ 34,133,212	\$ 33,242,352

Véanse las notas adjuntas

Marco Alejandro Arenas Prada
Representante Legal

Noé Moreno Cabezas
Contador Público
Tarjeta Profesional 107858-T

Mayra Alejandra Cortés Casas
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 231902-T

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S, TR-530
(Vesase mi certificación del 26 de Marzo de 2019)

La Libertad Compañía de Inversiones y Servicios S.A.S.

Estados de Resultados Integrales

	Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
		2018	2017
<i>(En miles de pesos colombianos, excepto la utilidad por acción)</i>			
Ingresos operacionales	13	\$ 3,920,605	\$ 4,194,029
Utilidad bruta		3,920,605	4,194,029
Gastos netos de la operación			
Gastos administrativos y de la operación	14	(1,022,925)	(981,244)
Gastos de personal	15	(891,181)	(1,152,922)
Gastos financieros		(1)	(47,426)
Depreciaciones y amortizaciones	6 - 7	(285,305)	(272,868)
Total gastos de la operación		(2,199,412)	(2,454,460)
Utilidad de la operación		1,721,193	1,739,569
Otros ingresos (gastos):			
Recuperación de provisiones		25,097	61,337
Diversos, neto	16	117,762	151,578
Utilidad antes de Impuesto sobre la renta		1,864,052	1,952,484
Impuesto sobre la renta y sobretasa de renta	17	(855,201)	(881,192)
Impuesto diferido		243,389	(182,893)
Utilidad neta del año		1,252,240	888,399
Utilidad neta por acción básica		\$ 1,91	\$ 1,36

Véanse las notas adjuntas

Marco Alejandro Arenas Prada
Representante Legal

Noé Moreno Cabezas
Contador Público
Tarjeta Profesional 107858-T

Mayra Alejandra Cortés Casas
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 231902-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S, TR-530
(Vesase mi certificación del 26 de Marzo de 2019)

La Libertad Compañía de Inversiones y Servicios S.A.S.
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

	Patrimonio de los Accionistas					Total
	Capital Suscrito y Pagado	Utilidades Retenidas no Apropriadas	Reservas	Adopción por Primera Vez de las NIIF		
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 6,582,079	\$ 1,193,916	\$ 10,130,584	\$ 9,355,800	\$	\$ 27,262,379
Utilidad neta del año	-	888,399	-	-	-	888,399
Apropiación de reservas	-	(1,193,916)	1,193,915	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	6,582,079	888,399	11,324,499	9,355,800		28,150,777
Utilidad neta del año	-	1,252,240	-	-	-	1,252,240
Apropiación de reservas	-	(888,399)	888,399	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 6,582,079	\$ 1,252,240	\$ 12,212,898	\$ 9,355,800	\$	\$ 29,403,017

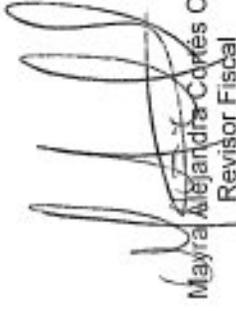
(En miles de pesos colombianos)

Véanse las notas adjuntas

Marco Alejandro Arenas Prada
Representante Legal



Noé Moreno Cabezas
Contador Público
Tarjeta Profesional 197858-T



Mayra Alejandra Cortés Casas
Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 231902-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S, TR-530
(Vesase mi certificación del 26 de Marzo de 2019)

La Libertad Compañía de Inversiones y Servicios S.A.S.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	<i>(En miles de pesos colombianos)</i>	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuestos	\$ 1,864,052	\$ 1,952,484
Impuesto sobre la renta y sobretasa de renta	(855,201)	(881,192)
Impuesto diferido	243,389	(182,893)
Utilidad neta del año	<u>1,252,240</u>	<u>888,399</u>
Conciliación de la utilidad neta antes de impuesto sobre la renta con el efectivo provisto por (usado en) las actividades de operación		
Recuperación de provisión Otros activos financieros no corrientes	3,073,799	(2,973,546)
Recuperación cuentas comerciales por cobrar	446,404	(2,206,887)
Depreciación	263,827	239,476
Amortización	14,438	33,392
Disminución (aumento) cuentas comerciales por cobrar	644,198	1,989,859
Disminución (aumento) otros activos financieros corrientes	(3,981,133)	(2,042,669)
Disminución (aumento) otros activos no financieros	(2,032)	9,837
Disminución (aumento) impuesto diferido activo	41,487	290,440
Disminución (aumento) cuentas comerciales por pagar	(176,218)	(23,418)
Disminución (aumento) pasivo por impuesto corriente	134,663	(330,233)
Disminución (aumento) otros pasivos no financieros	(15,087)	(49,992)
Disminución (aumento) provisiones por beneficios a los empleados	(19,862)	4,577
Disminución (aumento) pasivo por impuesto diferido	(284,875)	(107,548)
Efectivo neto Casado por las actividades de operación	<u>1,391,849</u>	<u>(4,278,313)</u>
Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo	1,391,849	(4,278,313)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	2,050,655	6,328,968
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>\$ 3,442,504</u>	<u>\$ 2,050,655</u>

Véanse las notas adjuntas,

Marco Alejandro Arenas Prada.
Representante Legal

Noé Moreno Cabezas
Contador Público
Tarjeta Profesional 107858-T

Mayra Alejandra Cortés Casas
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 231902-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S,TR-530
(Vesase mi certificación del 26 de Marzo de 2019)