



SOCIEDAD HOTELERA TEQUENDAMA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
MARCO NORMATIVO (RESOLUCION 414 DEL 08 DE SEPTIEMBRE DE 2014)
(Cifras expresadas en millones de pesos)

	NOTA	PERIODO TERMINADO A:	
		2019	2018
ACTIVO			
CORRIENTE			
EFECTIVO	(8)		
Caja		32	160
Bancos y corporaciones		5.202	9.232
		5.234	9.392
DEUDORES	(10)		
Prestación de servicios		14.857	14.875
Anticipos o saldos a favor		9.664	4.329
Otros deudores		137	41
Préstamos concedidos		12	12
Deterioro		- 366	492
		24.304	18.765
INVENTARIOS	(11)		
Mercancías en existencia		584	-
Materiales para la prestación		4.773	418
Otros materiales		112	5.824
		5.469	6.242
IMPUESTO DIFERIDO	(18)		
		574	545
		574	545
OTROS ACTIVOS			
INVERSIONES ADMON LIQUIDEZ			
Inversiones corto plazo	(9)	5.436	9.946
		5.436	9.946
Intangibles	(16)	391	378
Amortización acumulada de intangibles	(16)	- 208	109
		183	269
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		41.200	45.159
NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(12)		
Terrenos		20.199	24.686
Edificaciones		91.066	97.715
Construcciones en curso		951	-
Maquinaria y equipo		777	980
Equipo médico y científico		13	13
Muebles, enseres y equipo de oficina		5.161	5.904
Equipo de comunicación y computación		2.865	3.018
Equipo de transporte		299	402
Equipo de comedor, cocina		3.809	3.890
Depreciación acumulada		- 10.366	8.896
Bienes de arte y cultura		391	425
		115.165	128.137
OTROS ACTIVOS			
Derecho en fidecomiso	(15)	1.500	-
Propiedades de inversión (locales)	(14)	2.345	2.345
Depreciación propiedades de inversión (locales)	(14)	- 117	94
Inversiones en negocios conjuntos MPP	(13)	12.392	-
Deterioro acumulado de inversiones		- 694	-
Intangibles	(16)	155	99
Amortización intangibles	(16)	- 288	109
Recursos recibidos en administración	(17)	236	-
		15.529	2.241
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE		130.694	130.378
TOTAL DEL ACTIVO		171.894	175.537



SOCIEDAD HOTELERA TEQUENDAMA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
MARCO NORMATIVO (RESOLUCION 414 DEL 08 DE SEPTIEMBRE DE 2014)
(Cifras expresadas en millones de pesos)

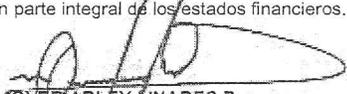
	NOTA	PERIODO TERMINADO A:	
		2019	2018
PASIVO			
CORRIENTE			
CUENTAS POR PAGAR	(20)		
Adquisición de bienes y servicios nacionales		12.929	21.306
Otras cuentas por pagar		7.451	2.768
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar		301	796
Avances y anticipos recibidos		4	681
		20.685	25.551
OBLIGACIONES LABORALES	(21)		
Salarios y prestaciones sociales		541	1.158
		541	1.158
PROVISIONES	(23)		
Litigios y demandas		156	216
		156	216
OTROS PASIVOS			
Impuesto diferido	(18)	421	265
Recaudo a favor de terceros	(24)	64	98
		485	363
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		21.867	27.288
NO CORRIENTE			
PRESTAMOS POR PAGAR	(19)		
Préstamos banca comercial		1.000	-
		1.000	-
BENEFICIOS POSEMPLEO PENSIONES	(22)		
Pensiones de jubilación patronales		162	138
Cálculo actuarial de pensiones		22.888	21.784
		23.050	21.922
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	(25)		
Otros pasivos diferidos		95	-
		95	-
DISTRIBUCIONES REALIZADAS A LOS PROPIETARIOS	(23)		
Dividendos y participaciones		16	16
		16	16
TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE		24.161	21.938
TOTAL DEL PASIVO		46.028	49.226

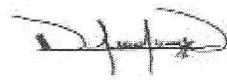


SOCIEDAD HOTELERA TEQUENDAMA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
MARCO NORMATIVO (RESOLUCION 414 DEL 08 DE SEPTIEMBRE DE 2014)
(Cifras expresadas en millones de pesos)

	NOTA	PERIODO TERMINADO A:	
		2019	2018
PATRIMONIO			
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	(26)		
Capital autorizado		115	115
Capital por suscribir	-	15 -	15
		100	100
PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES			
Prima en colocación de acciones		37.428	37.428
		37.428	37.428
RESERVAS	(27)		
Reservas de ley		1.318	1.318
Otras reservas		1.299	7
		2.617	1.325
RESULTADOS DEL EJERCICIO	(28)		
Impacto por transición NIIF		84.950	84.950
Resultado del ejercicio anterior		201	201
Resultado del ejercicio		1.212	1.846
Ganancias o pérdidas actuariales	-	642	461
		85.721	87.458
TOTAL DEL PATRIMONIO		125.866	126.311
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		171.894	175.537

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

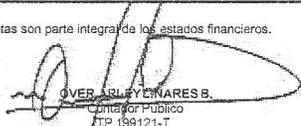

OVER ARLEY LINARES B.
Contador Público
TP 199121-T
(Ver mi certificación)


NATALIA NAVARRO GONZALEZ
Revisor Fiscal
TP 142405-T
Miembro de **BDO AUDIT S.A.**
Ver mi informe adjunto


VALM. JORGE IVAN GOMEZ BEJARANO
Gerente General



SOCIEDAD HOTELERA TEQUENDAMA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
MARCO NORMATIVO (RESOLUCION 414 DEL 08 DE SEPTIEMBRE DE 2014)
(Cifras expresadas en millones de pesos)

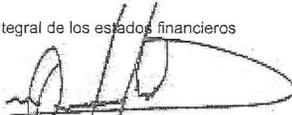
CONCEPTO	NOTA	2019	2018
INGRESOS OPERACIONALES			
Venta de servicios	(30)	127.285	103.012
Servicios hoteleros		127.402	103.310
Servicios hoteleros / Promoción turística		55.066	49.003
Otros servicios		72.336	54.307
Devoluciones, rebajas y descuentos en venta de servicios (db)		117	298
COSTO DE VENTAS			
Costo de ventas de bienes y servicios	(31)	97.904	82.737
Servicios hoteleros		97.904	82.737
GASTOS OPERACIONALES			
De administración	(32)	24.817	16.893
Sueldos y salarios		1.876	2.533
Contribuciones imputadas		2.260	2.176
Contribuciones efectivas		373	436
Aportes sobre la nómina		14	7
Vacaciones		90	118
Cesantías		186	237
Prima de vacaciones		84	108
Prima de navidad		163	184
Prima de servicios		99	126
Prima técnica		53	69
Capacitación bienestar social y estímulos		112	38
Dotación y suministro a trabajadores		63	7
Auxilio de marcha beneficios posempleo		18	76
Comisiones		85	-
Otros gastos de personal diversos		6	-
Generales		14.014	7.197
Impuestos, contribuciones y tasas		5.321	3.581
Gasto de ventas		15	-
Comisiones		13	-
Viáticos y gastos de viaje		1	-
Relaciones públicas		1	-
Provisiones, depreciaciones y amortizaciones		3.358	3.091
Deterioro cuentas por cobrar		334	434
Deterioro de inventarios		181	-
Deterioro de bienes de arte y cultura		21	-
Depreciación de propiedad, planta y equipo		2.515	2.434
Depreciación de propiedad de inversión		23	20
Amortización de intangibles		284	203
EXCEDENTE OPERACIONAL		1.191	291
OTROS INGRESOS	(33)	1.414	3.092
Financieros		536	1.239
Ajuste por diferencia en cambio		28	15
Otros ingresos		821	1.826
Extraordinarios		-	7
Ajuste de ejercicios anteriores		29	5
OTROS GASTOS	(34)	525	778
Pérdida valoración inversiones de liquidez		-	118
Intereses sobre depósitos y exigibilidades		-	10
Financieros		126	-
Otros gastos financieros		-	2
Ajustes de ejercicios anteriores		-	373
Comisiones		47	47
Pérdida en siniestros		-	216
Sentencias		-	12
Otros gastos diversos		352	-
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		2.080	2.605
Impuesto a las ganancias		712	721
Impuesto a las ganancias diferido		156	38
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		1.212	1.846
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancias/ Pérdidas actuariales por plan de beneficios	(35)	1.793	1.928
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL		1.793	1.928
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		581	3.774
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.			
 OVER ARLEY CÁRDENAS B. Contador Público TFP 139121-T (Ver mi certificación)		 NATALIA NAVARRO GONZÁLEZ Revisor Fiscal TP 142405-T Miembro de BDO AUDIT S.A. Ver mi informe adjunto	
 VALM. JORGE IVAN GOMEZ BEJARANO Gerente General			



SOCIEDAD HOTELERA TEQUENDAMA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
MARCO NORMATIVO (RESOLUCION 414 DEL 08 DE SEPTIEMBRE DE 2014)
(Cifras expresadas en millones de pesos)

	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Resultados acumulados	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	97	34.391	1.325	89.149	124.962
Resultado del ejercicio	-	-	-	1.846	1.846
Ganancias actuariales	-	-	-	1.928	1.928
Otros movimientos ORI	-	-	-	613	613
Movimientos del periodo	3	3.037	-	6.078	3.038
Saldo al 31 de diciembre de 2018	100	37.428	1.325	87.458	126.311
Resultado del ejercicio	-	-	-	1.212	1.212
Apropiación de reservas	-	-	1.292	-	1.292
Pérdidas actuariales	-	-	-	1.793	1.793
Otros movimientos ORI	-	-	-	690	690
Movimientos del periodo	-	-	-	1.846	1.846
Saldo al 31 de diciembre de 2019	100	37.428	2.617	85.721	125.866

Las notas son parte integral de los estados financieros


OVER ARLEY LINARES BENITO
Contador Público


NATALIA NAVARRO GONZALEZ
Revisor Fiscal
TP 142405-T
Miembro de BDO AUDIT S.A.

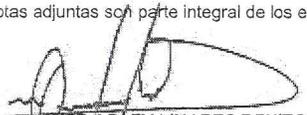

V.A.L.M. JORGE IVAN GOMEZ BEJARANO
Gerente General



SOCIEDAD HOTELERA TEQUENDAMA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2019 Y 2018
MARCO NORMATIVO (RESOLUCION 414 DEL 08 DE SEPTIEMBRE DE 2014)
(Cifras expresadas en millones de pesos)

Concepto	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018
Saldo inicial de efectivo y equivalentes de efectivo	19.338	15.315
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
ORIGEN		
Otros ingresos no operacionales generados en las actividades de operación	1.677	1.852
Ingresos recibidos por anticipado - anticipo y avances recibidos	19	4.356
Recaudos a favor de terceros	-	13
Recaudos de los deudores	99.735	100.074
Efectivo originado en actividades de operación	101.431	106.295
APLICACIÓN		
Pagos de salarios, prestaciones sociales, y seguridad social	9.232	9.408
Cancelación cuentas por pagar por adquisición de inventarios	8.377	10.544
Pago de otros servicios honorarios y comisiones	617	566
Pago de acreedores y otras cuentas por pagar	12.929	22.687
Avances, anticipos y depósitos entregados	625	-
Pago de impuestos	16.084	39.240
Otros pagos originados en actividades de operación	62.314	18.542
Efectivo aplicado en actividades de operación	110.178	100.987
TOTAL EFECTIVO APLICADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-	8.747
TOTAL EFECTIVO APLICADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	5.308
EFFECTIVO APLICADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
APLICACIÓN		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	921	1.285
Efectivo aplicado en las actividades de inversión	921	1.285
TOTAL EFECTIVO APLICADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	921
TOTAL EFECTIVO APLICADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-	1.285
EFFECTIVO APLICADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
ORIGEN		
Recaudos de los préstamos concedidos	1.000	-
Efectivo originado en las actividades de financiación	1.000	-
TOTAL EFECTIVO APLICADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	1.000	-
VARIACION EFECTIVO	-	8.668
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	10.670	19.338
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Caja	32	160
Bancos y corporaciones	5.202	9.232
Inversiones adquiridas administración de liquidez	5.436	9.946
Total Balance	10.670	19.338
TOTAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	10.670	19.338

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


OVER ARLEY LINARES BENITO
Contador Público


NATALIA NAVARRO GONZALEZ
Revisor Fiscal
TP 142405-T
Miembro de BDO AUDIT S.A.


V.A.L.M. JORGE IVAN GOMEZ BEJARANO
Gerente General