**BERNARDO ANCIZAR OSSA LOPEZ**
**19,221,211-5**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en pesos colombianos ($),

| | | | PLENA |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | **Notas** | **31-dic-17** | **31-dic-16** |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| Efectivo y equivalentes del efectivo | 4 | 44.003.000 | 525.178.000 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras | 5 | 10.036.198.000 | 12.225.585.000 |
| Activos por impuestos corrientes | 6 | 930.972.000 | 1.005.478.000 |
| Inventarios | 7 | 2.698.087.000 | 2.010.100.000 |
| **Total del activo corriente** | | **13.709.260.000** | **15.766.341.000** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| Propiedad, planta y equipo | 8 | 5.091.342.000 | 5.375.028.000 |
| Propiedades de Inversión | 9 | 6.982.907.000 | 6.982.907.000 |
| Otros activos no financieros | 10 | 49.472.000 | 42.422.000 |
| Otras inversiones | 10 | 688.109.000 | 475.119.000 |
| **Total del activo no corriente** | | **12.811.830.000** | **12.875.476.000** |
| **Total del activo** | | **26.521.090.000** | **28.641.817.000** |
| **PASIVO Y PATRIMONIO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| Préstamos y obligaciones corrientes | 11 | 2.978.888.000 | 4.427.316.000 |
| Proveedores y cuentas por pagar | 12 | 5.870.902.000 | 7.541.766.000 |
| Pasivo por impuestos corrientes | 13 | 728.005.000 | 662.935.000 |
| Beneficios a empleados | 15 | 156.290.000 | 190.867.000 |
| **Total del pasivo corriente** | | **9.734.085.000** | **12.822.884.000** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| Préstamos y obligaciones no corrientes | 11 | 3.870.906.000 | 3.417.976.000 |
| Impuesto diferido pasivo | 14 | 942.529.000 | 781.086.000 |
| Otras cuentas por pagar no corriente | 12 | 113.411.000 | 131.718.000 |
| **Total del pasivo no corriente** | | **4.926.846.000** | **4.330.780.000** |
| **Total del pasivo** | | **14.660.931.000** | **17.153.664.000** |
| **PATRIMONIO** | 16 | | |
| Capital emitido | | 1.859.325.000 | 1.859.325.000 |
| Utilidad del periodo | | 372.006.000 | 193.629.000 |
| Utilidades acumuladas | | 8.313.357.000 | 8.119.728.000 |
| Ganancias retenidas por adopción de NIIF | | 1.315.471.000 | 1.315.471.000 |
| **Total del patrimonio** | | **11.860.159.000** | **11.488.153.000** |
| **Total del pasivo y patrimonio** | | **26.521.090.000** | **28.641.817.000** |

**Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros**

**BERNARDO A OSSA LOPEZ**
Representante Legal
C.C. 19,221,211

**MILENA PINTO RIVERA**
Contadora Pública
T.P. 74715-T

**PEDRO PABLO AGUILERA MELO**
Contador Independiente
T.P. 8476-T
(Ver dictamen adjunto)

**BERNARDO ANCIZAR OSSA LOPEZ**
**19,221,211-5**

**ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL**
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en pesos colombianos ($))

| | Notas | 2017 | 2016 |
|---|---|---|---|
| Ingresos por actividades ordinarias | 17 | 12.034.740.000 | 27.474.989.000 |
| Costo Operacionales | | 9.453.510.000 | 23.240.739.000 |
| **Utilidad bruta** | | **2.581.230.000** | **4.234.250.000** |
| Gastos operacionales | | | |
| De administración | 18 | 893.702.000 | 844.220.000 |
| | | 893.702.000 | 844.220.000 |
| **Utilidad operacional** | | **1.687.528.000** | **3.390.030.000** |
| Otros ingresos | 19 | 564.755.000 | 309.879.000 |
| Otros gastos | 18 | 1.257.227.000 | 3.244.185.000 |
| **Utilidad antes de impuestos sobre la renta y para la equidad** | | **995.056.000** | **455.724.000** |
| Impuesto de renta Cree y sobretasa | | 461.607.000 | 187.410.000 |
| Impuesto Diferido | | 161.443.000 | 74.685.000 |
| **Utilidad del ejercicio** | | **372.006.000** | **193.629.000** |

**Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros**

**BERNARDO A OSSA LOPEZ**
Representante Legal
C.C. 19,221,211

**MILENA PINTO RIVERA**
Contadora Pública
T.P. 74715-T

**PEDRO PABLO AGUILERA MELO**
Contador Independiente
T.P. 8476-T
(Ver dictamen adjunto)

**BERNARDO ANCIZAR OSSA LOPEZ**
**19,221,211-5**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
[Expresado en pesos colombianos ($)]

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| **Flujos de efectivo provenientes de las actividades de operación:** | | |
| Utilidad del ejercicio | 372.006.000 | 193.629.000 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto en actividades de operación | | |
| Depreciación | 283.686.000 | 274.466.000 |
| Amortización | 22.055.000 | 97.186.000 |
| Método de participación patrimonial | (212.990.000) | - |
| **(Incremento) disminución en activos** | | |
| Cuentas por cobrar y otras | 2.189.387.000 | (525.605.000) |
| Inventarios | (687.987.000) | 1.646.851.000 |
| Otros activos no financieros | (29.105.000) | (7.682.000) |
| Activos por impuestos corrientes | 74.506.000 | (307.192.000) |
| Propiedad, planta y equipo | - | 28.026.000 |
| Propiedades de inversión | - | 40.697.000 |
| **Incremento (disminución) en pasivos** | | |
| Préstamos y obligaciones | (995.498.000) | (3.432.070.000) |
| Proveedores y cuentas por pagar | (1.670.864.000) | 2.178.056.000 |
| Pasivo por impuestos corrientes | 65.070.000 | 111.231.000 |
| Beneficios a empleados | (34.577.000) | (20.247.000) |
| Impuesto diferido | 161.443.000 | 74.686.000 |
| Otras cuentas por pagar no corriente | (18.307.000) | 8.752.000 |
| **Efectivo neto provisto por actividades de operación** | **($ 481.175.000)** | **$ 360.784.000** |
| **Flujos de efectivo en actividades de inversión:** | | |
| Cambio neto en efectivo y equivalentes | **(481.175.000)** | **360.784.000** |
| Efectivo y equivalentes al inicio del periodo | 525.178.000 | 164.394.000 |
| **Efectivo y equivalentes al final del periodo** | **$ 44.003.000** | **$ 525.178.000** |

**BERNARDO A OSSA LOPEZ**
Representante Legal
C.C. 19,221,211

**MILENA PINTO RIVERA**
Contadora Pública
T.P. 74715-T

**PEDRO PABLO AGUILERA MELO**
Contador Independiente
T.P. 8476-T
(Ver dictamen adjunto)

**BERNARDO ANCIZAR OSSA LOPEZ**

**19.221.211-5**

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

[Expresados en pesos colombianos ($)]

| | Capital | Utilidad Del Ejercicio | Excedentes Acumulados | Ganancias retenidas por adopción NIIF | Total del patrimonio |
|---|---|---|---|---|---|
| **Saldos al 31 de diciembre de 2015** | **1.859.325.000** | **472.661.000** | **7.647.067.000** | **1.315.471.000** | **11.294.524.000** |
| Disposición de la utilidad | | (472.661.000) | 472.661.000 | | |
| Utilidad del ejercicio | | 193.629.000 | | | |
| Impuesto diferido | | | | | |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2016** | **1.859.325.000** | **193.629.000** | **8.119.728.000** | **1.315.471.000** | **11.488.153.000** |
| Disposición de la utilidad | | (193.629.000) | 193.629.000 | | |
| Utilidad del ejercicio | | 372.006.000 | | | |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2017** | **1.859.325.000** | **372.006.000** | **8.313.357.000** | **1.315.471.000** | **11.860.159.000** |

**Las notas 1 a 19 adjuntas son parte integrante de estos estados**

**BERNARDO A. OSSA LOPEZ**
Representante Legal
C. C. 19.221.211

**MILENA PINTO RIVERA**
Contadora Pública
T.P. 74715-T

**PEDRO PABLO AGUILERA MELO**
Contador Independiente
T.P. 8476-T
(Ver dictamen adjunto)

**BERNARDO ANCIZAR OSSA LOPEZ**
**19.221.211-5**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVAS**
**POR LOS AÑOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

## NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

BERNARDO ANCIZAR OSSA LOPEZ, actúa como persona natural, desarrollando obras de ingeniería civil, y trabajos relacionados con el campo de la arquitectura; la construcción de edificaciones, obras urbanísticas, obras hidráulicas y obras sanitarias, pilotaje, y vías.

* Promover o formar parte de sociedades, actuar como miembro de sus juntas directivas o como su representante legal.

* En general celebrar toda clase de actos y contratos que se requieran para el normal funcionamiento de la sociedad y para la realización de su objeto social.

## NOTA 2. BASE DE PRESENTACIÓN

### 2.1 Normas contables aplicadas

Los Estados Financieros Comparativos (Estado de situación financiera y Estado de resultados integrales), presentan cifras correspondientes al año 2017, comparado con el año inmediatamente anterior (Año 2016), dado que su período tiene la misma duración y guardan relación tanto en la estructura del plan de cuentas, como también en la información financiera que permite hacer los respectivos análisis comprativos.

El año 2014 y 2015 correspondió a la etapa de preparación y transición en la convergencia hacia las Normas internacionales de información financiera (NIIF) de acuerdo al cronograma de aplicación del marco técnico normativo para los preparadores de información financiera del grupo 2 establecido en el Art. 3 Decreto 3022 de 2013. Hasta el 31 de diciembre de 2015 la entidad deberá aplicar como marco técnico contable las disposiciones generales del Decreto 2649. A partir del 01 de enero de 2016 BERNARDO A. OSSA LOPEZ, lleva la contabilidad y presenta sus estados financieros de acuerdo a la NIIF para PYMES Versión 2009 emanada del IASB contenidas en el anexo 2 y 2.1. del Decreto 2420 de diciembre 2015.

**2.1.1 Ley 1739 de diciembre 23 de 2014**- Mediante la cual el gobierno Nacional establece el impuesto a la riqueza. Este impuesto se genera por la posesión de riqueza (patrimonio bruto menos deudas vigentes), iguales o superiores a $1.000 millones de pesos entre el 1 de enero del año 2015 al primero de enero del año 2017. Esta ley indica que los contribuyentes podrán imputar este impuesto contra reservas patrimoniales sin afectar las utilidades del ejercicio, tanto en los estados de situación financiera separados o individuales, así como los consolidados.

**2.2 Base de preparación** – La Compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos.

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre de 2017, corresponden a los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera en Colombia. Estos estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado sobre el valor razonable de la contraprestación entregada en el intercambio de bienes y servicios.

Hasta el ejercicio del 31 de diciembre de 2015, la empresa preparó sus estados financieros anuales de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia (PCGA colombianos). La información financiera correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015, incluida en los presentes estados financieros individuales con propósitos comparativos, ha sido modificada y se presenta de acuerdo a las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF).

**2.3 Bases de medición**- Los estados financieros separados de la Compañía han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y/o cambios en otros resultados integrales que se valúan a su valores razonables al cierre de cada periodo como se explica en las políticas contables incluidas más adelante

Por lo general el costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambios de los bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría al vender un activo o se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de medición.

**2.4 Moneda funcional y de presentación**-Las partidas incluidas en los presentes estados financieros se valora y presenta utilizando pesos colombianos, la cual es la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera. Esta a su vez, es su moneda funcional.

**2.5 Clasificación de activos y pasivos entre corrientes y no corrientes-** En el Estado de Situación financiera, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimientos es superior a doce meses.

**2.6 Periodo contable-** la compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas , preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, con corte al 31 de diciembre.

## NOTA 3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

### ACTIVO

### INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**Efectivo y Equivalentes del Efectivo**: Efectivo en caja y depósitos en entidades financieras a la vista (cuentas de ahorro, corrientes y fiducias). Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo para cumplir con los compromisos de pago que tiene la compañía. Los sobregiros bancarios se consideran normalmente actividades de financiación similares a los préstamos, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalentes al efectivo. En el estado de situación financiera los sobregiros se presentan en las obligaciones financieras y en el estado de flujos de efectivo de forma neta en el efectivo y equivalentes.

**Otros instrumentos financieros:** Son otros instrumentos financieros, los depósitos a término y los instrumentos de deuda

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la compañía. medirá los depósitos a término y los instrumentos de deuda al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en su venta o disposición.

**Cuentas y documentos por cobrar:** Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros de la compañía que representan los derechos de cobro a terceros originados en la prestación de servicios en contratos de construcción, arrendamientos, préstamos, anticipos, avances, etc.

**Cuentas por cobrar comerciales**: Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los derechos adquiridos por la prestación de servicios en contratos de construcción.

La compañía otorga a sus clientes un plazo máximo de 180 días para el pago de sus cuentas por cobrar, plazo normal en el mercado, para ser considerado como de contado.

La compañía en su reconocimiento inicial medirá las cuentas por cobrar, así:

- Al precio de la transacción incluyendo los costos de transacción o
- Al valor presente neto de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar, si el acuerdo constituye una transacción de financiación; el acuerdo constituye una transacción de financiación si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de interés de mercado.

La compañía tomará la tasa de interés promedio que paga a los bancos sobre sus pasivos financieros, como la tasa de mercado para medir las cuentas por cobrar que constituyan una transacción de financiación.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, las cuentas por cobrar serán medidas así:

- Las cuentas por cobrar a clientes, las cuales se clasifican como corrientes, al valor no descontado del efectivo que se espera recibir, es decir al valor nominal reconocido inicialmente.
- Las cuentas por cobrar con plazo mayor de 180 días se medirán al valor presente neto de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

**Cuentas incobrables o deterioro del valor:** Al final de cada período sobre el que se informa, la compañía evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor y cuando exista tal evidencia, reconocerá inmediatamente una perdida por deterioro del valor en resultados, ya sea reduciendo directamente la cuenta por cobrar o mediante una cuenta correctora de valor – "provisión para cuentas incobrables" .

La compañía reconocerá el deterioro de las cuentas por cobrar mediante el análisis individual de cobrabilidad de los saldos que las componen, teniendo en cuenta los posibles indicios de deterioro que afecten a clientes específicos, así como los tiempos de vencimiento que presenten las cuentas individuales y hará la mejor estimación del valor que recibiría por la cuenta por cobrar si esta se vendiera en la fecha en la que se informa.

Cuando en períodos posteriores, el importe de la estimación de cuentas incobrables disminuya y la disminución pueda relacionarse objetivamente con un hecho ocurrido posteriormente al reconocimiento de la primera estimación por incobrabilidad, la compañía. revertirá la estimación reconocida con anterioridad y reconocerá el importe de la reversión en resultados inmediatamente.

**cuenta de gastos pagados por anticipado:** Los gastos pagados por anticipados generalmente están conformados por alquileres o arrendamientos y seguros, cancelados por anticipado, además de otros pagos anticipados

- Se reconocerá el valor del pago anticipado a su costo
- La cuenta de pagos anticipados o gastos anticipados se presenta dentro de los activos corrientes, ya que se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa

Medición posterior

- Los gastos pagados por anticipado se medirán al costo amortizado.
- Cuando se devengan los servicios o se obtengan los beneficios del pago hecho por anticipado, el activo se liquidará contra el gasto respectivo.
- Cuando la empresa determine que estos derechos han perdido su utilidad, el importe no aplicado se cargará a los resultados del período.

**Inversiones en asociadas** Una asociada es una entidad sobre la que el inversionista posee influencia significativa, y que no es una subsidiaria ni una participación en un negocio conjunto.

La compañía contabilizará todas sus inversiones en asociadas utilizando una de las siguientes opciones:

Modelo del costo: Medirá sus inversiones en asociadas, para las que no hay un precio de cotización publicado, al costo menos las pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Reconocerá los dividendos y otras distribuciones recibidas procedentes de la inversión, como ingresos

Método de la participación: Según el método de la participación, una inversión en patrimonio se reconocerá inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción) y se ajustará posteriormente para reflejar la participación del inversionista tanto en el resultado como en otro resultado integral de la asociada

**Inversiones en negocios conjuntos**

**Control conjunto** es el acuerdo contractual para compartir el control sobre una actividad económica, y se da únicamente cuando las decisiones estratégicas, tanto financieras como operativas, de dicha actividad requieren el consentimiento unánime de las partes que están compartiendo el control (los participantes).

**Un negocio conjunto** es un acuerdo contractual mediante el cual dos o más partes emprenden una actividad económica que se somete a control conjunto. Los negocios conjuntos pueden tomar la forma de **operaciones controladas de forma conjunta**, activos controlados de forma conjunta o entidades controladas de forma conjunta.

Con respecto a sus participaciones en operaciones controladas de forma conjunta, la compañía como participante, reconocerá en sus estados financieros:

- los activos que controla y los pasivos en los que incurre, y
- los gastos en que incurre y su participación en los ingresos obtenidos de la ejecución de los contratos controlados en forma conjunta.

**Inventarios:** La compañía reconocerá un inventario solo cuando sea probable que de él se obtendrán beneficios económicos futuros y que su costo puede ser medido con fiabilidad.

La empresa medirá los inventarios al menor valor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.

Medición posterior

La empresa al final de cada período sobre el que se informa, determinará si los inventarios están deteriorados, es decir, si el importe en libros no es totalmente recuperable (por ejemplo por daños, obsolescencia), el inventario se medirá al menor valor entre el costo o el valor neto realizable, esto es a su precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta y se reconocerá una pérdida por deterioro de valor.

**Propiedad, planta y equipo:** La compañía registrará como propiedad, planta y equipo, los activos tangibles que mantiene para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, y que prevé usarlos durante más de un período contable. cuyo costo supere el valor equivalente a dos (2) SMMLV

La compañía medirá los elementos de propiedad, planta y equipo inicialmente al costo
La empresa medirá la propiedad, planta y equipo, en fechas posteriores a su reconocimiento inicial, al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumuladas

**Depreciación de una propiedad, planta y equipo**

• La compañía distribuirá el importe depreciable de cada una de las partidas de propiedades, planta y equipo, a lo largo de su vida útil utilizando el método de línea recta, ya que considera que este es el método que mejor refleja el patrón al que espera consumir los beneficios económicos futuros de su propiedad, planta y equipo.

• El cargo por depreciación de la propiedad, planta y equipo, se reconocerá en el resultado del período contable, a menos que se deba reconocer como parte del costo de otro activo.

**Vida útil**

La empresa determinará la vida útil de una propiedad, planta y equipo tomando en cuenta factores tales como la utilización prevista del activo, el desgaste físico esperado, la obsolescencia técnica o comercial, los límites legales o restricciones similares sobre el uso del activo, tales como las fechas de caducidad de los contratos de arrendamiento relacionados, entre otros.

Con base en los criterios anteriores, la compañía define las siguientes vidas útiles para sus activos fijos:

| Activo | Vida útil |
|---|---|
| Edificaciones | 45 años |
| Flota y Equipo de Transporte | 10 años |
| Muebles y Enseres | 10 años |
| Equipo de computación y comunicación | 5 años |

**Deterioro del valor de propiedad, planta y equipo**: La compañía evaluará en cada fecha sobre la que se informa, si existe evidencia objetiva de que una partida o un grupo de partidas de propiedades, planta y equipo significativo ha visto deteriorado su valor, si existe tal evidencia, la compañía estimará el valor recuperable de la propiedad, planta y equipo del caso.

Medición inicial: La compañía registrará una pérdida por deterioro para una partida de propiedad, planta y equipo cuando su valor en libros sea superior a su valor recuperable, entendiéndose este como el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso.

• El valor razonable menos los costos de venta es el valor que se puede obtener por la venta de un activo, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas, menos los costos de disposición.

· El valor en uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo que se espera obtener de un activo. El cálculo del valor presente involucra las siguientes fases:

estimar las entradas y salidas futuras de efectivo derivadas de la utilización continuada del activo y de su disposición final.

aplicar la tasa de descuento adecuada a estos flujos de efectivo futuros.

Medición posterior Si existe algún indicio de que el activo puede haber deteriorado su valor, esto podría indicar que la compañía debe revisar y ajustar la vida útil restante, el método de depreciación o el valor residual de la propiedad, planta y equipo de que se trate

**Propiedades de inversión:** Se reconocerá como propiedades de inversión los terrenos, edificios o ambos, de su propiedad o que mantenga bajo un arrendamiento financiero o no, destinados a obtener rentas, plusvalías o ambas

En el reconocimiento inicial las propiedades de inversión se medirán por su costo. El costo de una propiedad de inversión comprada comprende su precio de compra y cualquier gasto directamente atribuible a esa compra y otros costos de transacción.

Si el pago de la propiedad de inversión adquirida, se aplaza más allá de los términos normales de crédito, el costo será, el valor presente de todos los pagos futuros.

Medición posterior:

- En cada fecha de presentación la empresa medirá al valor razonable, las propiedades de inversión cuyo valor razonable se puede medir de manera fiable sin costo o esfuerzo desproporcionado.

• Los cambios que se sucedan en el valor razonable de las propiedades clasificadas como propiedades de inversión, se reconocerán en los resultados del periodo

• Para determinar el valor razonable de las propiedades de inversión, la empresa tomará como guía lo establecido en la sección 11 (Instrumentos Financieros) de la NIIF para las pymes en los párrafos 11.27 a 11.32.

• Las propiedades de inversión para las cuales no es posible medir su valor razonable con fiabilidad, se contabilizarán como propiedades, planta y equipo, utilizando el modelo de costo-depreciación-deterioro del valor conforme a la sección 17 (Propiedades, planta y equipo) de la NIIF para las pymes.

**Impuesto a las ganancias:** Incluye todos los impuestos nacionales y extranjeros basados en las ganancias fiscales

**Impuesto corriente**: El impuesto corriente es el impuesto por pagar o por recuperar por las ganancias o pérdidas fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores

La compañía. reconocerá un pasivo por impuestos corrientes, por el valor del impuesto a pagar sobre las ganancias fiscales del periodo actual y los periodos anteriores; dicho valor debe incluir el efecto de los posibles resultados de una revisión por parte de las autoridades fiscales, cuando la gerencia tenga dudas sobre el tratamiento fiscal adecuado de alguna partida o partidas, a menos que estas carezcan de importancia relativa

La compañía medirá el pasivo o el activo por impuestos corrientes, a los importes que se esperen pagar o recuperar, calculados con base en las tasas impositivas y la legislación que haya sido aprobada, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, en la fecha sobre la que se informa.

**Impuesto diferido:** Es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actual, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento, procedentes de periodos anteriores.

La compañía reconocerá un activo o pasivo por impuesto diferido por el impuesto por recuperar o pagar en periodos futuros como resultado de transacciones o sucesos pasados.

Se .medirá un activo o un pasivo por impuestos diferidos usando las tasas impositivas y la legislación que hayan sido aprobadas, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, en la fecha sobre la que se informa

Cuando se apliquen diferentes tasas impositivas a distintos niveles de ganancia fiscal, la compañía medirá los gastos e ingresos por impuestos diferidos y los pasivos y activos por impuestos diferidos relacionados, utilizando las tasas medias aprobadas, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, que se espera que sean aplicables a la ganancia o pérdida fiscal de los periodos en los que se espere que el activo por impuestos diferidos se realice o que el pasivo por impuestos diferidos se liquide.

**PASIVO**

**Cuentas y documentos por pagar**: reconocerá un pasivo financiero, ya sea una cuenta o un documento por pagar cuando se convierta en una parte del contrato - instrumento financiero y como consecuencia de ello, tiene la obligación legal de pagarlo.

**Medición inicial**

• Se medirá inicialmente una cuenta o un documento por pagar al precio de la transacción, incluyendo los costos de transacción.

• La empresa medirá la cuenta y documento por pagar al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para este tipo de pasivos financieros, siempre y cuando el acuerdo constituya una transacción de financiación.

**Medición posterior**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la compañía medirá las cuentas y documentos por pagar, de la siguiente forma:

- Al costo amortizado, utilizando el método del interés efectivo cuando aplique

- Las cuentas y documentos por pagar que se clasifiquen como pasivos corrientes, se medirán al valor no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espere pagar.

- Si el acuerdo que origina la cuenta o documento por pagar constituye una transacción de financiación, la empresa medirá esa cuenta o documento por pagar al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Si la compañia revisa las estimaciones de pagos, ajustará el importe en libros de las cuentas y documentos por pagar para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados revisados.

**Medición inicial:**

• la empresa medirá una provisión por el valor que corresponda a la mejor estimación del valor requerido para cancelar la obligación en la fecha sobre la que se informa, o sea el valor que pagaría racionalmente para liquidar la obligación al final del periodo sobre el que se informa o para transferirla a un tercero en esa fecha.

• La provisión se medirá al valor presente de los importes que se espera sean requeridos para liquidar la obligación, cuando el efecto del valor temporal del dinero resulte significativo, utilizando la tasa de descuento antes de impuestos que mejor refleje las evaluaciones actuales del mercado correspondientes al valor temporal del dinero

• Las ganancias provenientes de disposiciones/ventas esperadas de activos involucrados, no deben ser consideradas en la medición de una provisión

• Cuando una parte o la totalidad del valor requerido para liquidar una provisión pueda ser reembolsada por un tercero, se reconocerá el reembolso por cobrar como un activo separado solo cuando sea prácticamente seguro que la compañía recibirá el reembolso al cancelar la obligación. El valor reconocido para el reembolso no podrá ser mayor que el valor de la provisión

• El reembolso por cobrar se presentará en el estado de situación financiera como un activo y no se compensará con la provisión. En el estado del resultado integral, la entidad puede compensar cualquier reembolso de terceros contra el gasto relacionado con la provisión

**Medición posterior**

• Se medirá la provisión posteriormente, cargando contra ella únicamente aquellos desembolsos para los cuales la provisión fue reconocida originalmente

• La compañía evaluará al final del período contable sobre el que se informa, las provisiones y si fuese necesario ajustará su valor para reflejar la mejor estimación actual del importe requerido para cancelar la obligación

• Se reconocerá en resultados del período, cualquier ajuste realizado a los importes de la provisión previamente reconocidos

• Cuando una provisión se mida por el valor presente del importe que se espera que sea requerido para cancelar la obligación, la reversión del descuento se reconocerá como un costo financiero en los resultados del periodo

## PATRIMONIO

**Cuenta de capital social:** El capital social se reconocerá cuando sean emitidas las acciones y otra parte este obligada a proporcionar efectivo u otros recursos a la entidad a cambio de estas.

**Medición inicial**

• Las acciones emitidas deberán de ser medidos al valor razonable del efectivo u otros recursos recibidos o por recibir, neto de los costos directos de emisión.

• Si se aplaza el pago de las acciones y el valor en el tiempo del dinero es significativo, la compañía medirá inicialmente las acciones sobre la base del valor presente

• La compañía contabilizará los costos de una transacción de emisión de acciones como una deducción del patrimonio neto de cualquier beneficio fiscal relacionado

**Medición posterior**

• La compañía reducirá del patrimonio el valor de las distribuciones a los propietarios, neto de cualquier beneficio fiscal relacionado

• Las utilidades serán reconocidas al final del ejercicio contable

## INGRESOS

**Contratos de construcción:** Un contrato de construcción es un contrato, específicamente negociado, para la fabricación de un activo o un conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función, o bien en relación con su último destino o utilización. Generalmente, los contratos de construcción se establecen por un periodo superior a un año. Sin embargo, es posible que contratos de menor duración también entren en esta definición.

**Reconocimiento**

Cuando el resultado de un contrato de construcción pueda estimarse con fiabilidad, BERNARDO ANCIZAR OSSA LOPEZ, reconocerá los ingresos de actividades ordinarias del contrato y los costos del contrato asociados, como ingresos de actividades ordinarias y costos, de acuerdo con el grado de terminación de la actividad del contrato al final del periodo sobre el que se informa. Este método se conoce como el método del porcentaje de terminación.
La estimación del resultado requiere estimaciones fiables del grado de terminación, costos futuros y cobrabilidad de los montos facturados.

**Método del porcentaje de terminación**
Este método se utiliza para reconocer los ingresos de actividades ordinarias por contratos de construcción.

La Gerencia de BERNARDO ANCIZAR OSSA LOPEZ, considera que el mejor método para reconocer sus ingresos de actividades ordinarias y los costos asociados, en contratos de construcción, es el Método del porcentaje de terminación calculado con base en la proporción de los costos incurridos por el trabajo ejecutado hasta la fecha, en relación con los costos totales estimados. Los costos incurridos por el trabajo ejecutado no incluyen los costos relacionados con actividades futuras, tales como materiales en obra o pagos anticipados.

Al final de cada periodo sobre el que se informa BERNARDO ANCIZAR OSSA LOPEZ, determinará el porcentaje de terminación de las actividades de cada contrato en ejecución, como se indica a continuación

- Determinar fiablemente los costos incurridos hasta la fecha, excluyendo los materiales y anticipos no utilizados a dicha fecha.
- Determinar fiablemente los costos totales estimados para la terminación del contrato (incluye costos incurridos y costos estimados por incurrir), los costos totales estimados del contrato pueden ser distintos de los costos presupuestados al inicio del contrato.
- Determinar el porcentaje de terminación, dividiendo los costos incurridos hasta la fecha sobre el total de costos estimados del contrato:

$$\text{Porcentaje de terminación} = \frac{\text{Costos incurridos hasta la fecha}}{\text{Costos totales estimados del contrato}} = \%$$

**Ingresos por actividades ordinarias producidos por la venta de inmuebles en proyectos desarrollados por cuenta propia**
- BERNARDO ANCIZAR OSSA LOPEZ, reconocerá sus ingresos por la venta de inmuebles por el precio acordado con el comprador.
- Todas las ventas de inmuebles se realizan de contado, por lo cual no requieren ser descontadas.

**GASTOS**

El reconocimiento de los gastos procede directamente del reconocimiento y la medición de activos y pasivos.

## NOTA 4. Efectivo y equivalentes al efectivo

La siguiente es la discriminación del disponible en el respectivo año:

| | 31 de diciembre 2017 | 31 de diciembre 2016 |
|---|---|---|
| Caja | 6.863.000 | 5.051.000 |
| Bancos | 32.605.000 | 520.089.000 |
| Derechos fiduciarios | 1.635.000 | 0 |
| Cuentas de ahorro | 2.900.000 | 38.000 |
| **Total** | **44.003.000** | **525.178.000** |

## NOTA 5. Cuentas comerciales por cobrar y otras

| | 31 de diciembre 2017 | 31 de diciembre 2016 |
|---|---|---|
| Nacionales | 5.951.890.000 | 1.644.646.000 |
| Anticipos | 2.735.819.000 | 1.763.995.000 |
| Depositos | 4.687.000 | 888.436.000 |
| Ingresos por cobrar | 34.063.000 | 5.478.000 |
| Cuentas por cobrar a trabajadores | 109.754.000 | 62.792.000 |
| Cuentas por cobrar a socios y accionistas | 401.986.000 | 300.750.000 |
| Deudores Varios | 797.999.000 | 2.767.920.000 |
| Obra ejecutada por facturar | - | 4.791.568.000 |
| **Total** | **10.036.198.000** | **12.225.585.000** |

**NOTA 6. Activos por impuestos corrientes**

La siguiente es la discriminación de los activos por impuestos corrientes en los respectivos años:

| | 31 de diciembre 2017 | 31 de diciembre 2016 |
|---|---|---|
| Anticipo de impuestos y contribuciones | 930.972.000 | 1.005.478.000 |
| **Total Activos por impuestos Corrientes** | **930.972.000** | **1.005.478.000** |

**NOTA 7. Inventarios**

La siguiente es la composición de los Inventarios en los respectivos años

| | 31 de diciembre 2017 | 31 de diciembre 2016 |
|---|---|---|
| Obras de construcción en curso | 2.698.087.000 | 2.010.100.000 |
| **Total** | **2.698.087.000** | **2.010.100.000** |

**NOTA 8. Propiedad, planta y equipo**

La siguiente es la discriminación de la propiedad planta y equipo en los respectivos años:

| | 31 de diciembre 2017 | 31 de diciembre 2016 |
|---|---|---|
| Maquinaria y equipos en montaje | 197.669.000 | 197.669.000 |
| Construcciones y edificaciones | 1.627.900.000 | 1.627.900.000 |
| Maquinaria y equipo | 5.101.918.000 | 5.101.918.000 |
| Equipo de oficina | 68.605.000 | 68.605.000 |
| Equipo de computacion y comunicación | 183.140.000 | 183.140.000 |
| Flota y equipo de transporte | 2.225.496.000 | 2.225.496.000 |
| Menos: Depreciación acumulada | -4.313.386.000 | -4.029.700.000 |
| **Total** | **5.091.342.000** | **5.375.028.000** |

El método de depreciación utilizado por la compañía es línea recta

**NOTA 9. Propiedades de inversión**

| | 31 de diciembre 2017 | 31 de diciembre 2016 |
|---|---|---|
| Terrenos | 3.185.914.000 | 3.185.914.000 |
| Construcciones y edificaciones | 2.782.233.000 | 2.782.233.000 |
| Menos: Depreciación acumulada | -512.146.000 | -512.146.000 |
| Derechos | 1.627.900.000 | 1.627.900.000 |
| Menos: Depreciación acumulada | -100.994.000 | -100.994.000 |
| **Total** | **6.982.907.000** | **6.982.907.000** |

**NOTA 10. Otros activos no financieros**

La siguiente es la discriminación de otros activos financieros en los respectivos años:

| | 31 de diciembre 2017 | 31 de diciembre 2016 |
|---|---|---|
| Licencias | 32.220.000 | 37.126.837 |
| Gastos pagados por anticipado | 17.252.000 | 5.296.145 |
| **Total** | **49.472.000** | **42.422.982** |

**Otras Inversiones**

| | 31 de diciembre 2017 | 31 de diciembre 2016 |
|---|---|---|
| Cuotas o partes de interés social | 688.109.000 | 475.119.000 |
| **Total** | **688.109.000** | **475.119.000** |

## NOTA 11. PRESTAMOS Y OBLIGACIONES

### CORRIENTES

La siguiente es la discriminación de los préstamos y obligaciones en los respectivos años:

| | 31 de diciembre 2017 | 31 de diciembre 2016 |
|---|---|---|
| Obligaciones Financieras | 2.978.888.000 | 4.427.316.000 |
| **Total** | **2.978.888.000** | **4.427.316.000** |

Ver detalles en libros auxiliares.

### NO CORRIENTES

**A continuación se detalla las obligaciones no corrientes:**

| | 31 de diciembre 2017 | 31 de diciembre 2016 |
|---|---|---|
| Otros pasivos con accionistas y vinculados | 3.870.906.000 | 3.417.976.000 |
| **Total** | **3.870.906.000** | **3.417.976.000** |

La tasa a la cual se toman los creditos son las ofrecidas por el sistema bancario.

## NOTA 12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas

La siguiente es la discriminación de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar en los respectivos años:

| | 31 de diciembre 2017 | 31 de diciembre 2016 |
|---|---|---|
| **CORRIENTES** | | |
| Proveedores de bienes y servicios | 2.039.021.000 | 1.328.296.000 |
| Deudas con accionistas o socios | 0 | 388.330.000 |
| Retenciones y aportes de nomina | 21.192.000 | 12.390.000 |
| Acreedores varios | 1.887.007.000 | 1.890.073.000 |
| Anticipos y avances recibidos | 1.923.692.000 | 3.922.677.000 |
| **Total** | **5.870.912.000** | **7.541.766.000** |

### NO CORRIENTES

| | 31 de diciembre 2017 | 31 de diciembre 2016 |
|---|---|---|
| Otros pasivos | 113.411.000 | 131.718.000 |
| **Total** | **113.411.000** | **131.718.000** |

## NOTA 13. Pasivos por impuestos corrientes

La siguiente es la discriminación de pasivos por impuestos corrientes en los respectivos años:

| | 31 de diciembre 2017 | 31 de diciembre 2016 |
|---|---|---|
| Retencion en la fuente | 233.910.000 | 266.444.000 |
| Impuestos a las ventas retenido | 9.300.000 | 12.761.000 |
| Impuestos de industri y comercio | 32.546.000 | 29.759.000 |
| De renta y complementarios | 289.920.000 | 95.000.000 |
| Impuesto sobre las ventas por pagar | 158.418.000 | 258.455.000 |
| Impuestos ica | 3.911.000 | 516.000 |
| **Total** | **728.005.000** | **662.935.000** |

## NOTA 14. Impuesto diferido

La siguiente es la discriminación de los impuesto diferido en los respectivos años:

| | 31 de diciembre 2017 | 31 de diciembre 2016 |
|---|---|---|
| Impuesto de Renta Diferido Pasivo | 942.529.000 | 781.086.000 |
| **Total** | **942.529.000** | **781.086.000** |

## NOTA 15. Beneficios a los empleados

La siguiente es la discriminación de los beneficios a los empleados en respectivos años:

| | 31 de diciembre 2017 | 31 de diciembre 2016 |
|---|---|---|
| Salarios por pagar | 43.013.000 | 37.285.000 |
| Cesantías consolidadas | 66.772.000 | 84.941.000 |
| Intereses sobre cesantías | 7.428.000 | 17.034.000 |
| Prima de servicios | 595.000 | 9.293.000 |
| Vacaciones | 37.521.000 | 24.717.000 |
| Liquidaciones por pagar | 961.000 | 17.597.000 |
| **Total** | **156.290.000** | **190.867.000** |

Estos saldos corresponden a las obligaciones originadas por la relación laboral con los empleados y se consolidan al final del ejercicio, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

## NOTA 16. Patrimonio

La siguiente es la discriminación de patrimonio en respectivos años:

| | 31 de diciembre 2017 | 31 de diciembre 2016 |
|---|---|---|
| Capital emitido | 1.859.325.000 | 1.859.325.000 |
| Utilidad del periodo | 372.006.000 | 193.629.000 |
| Utilidad acumulada | 8.313.357.000 | 8.119.728.000 |
| Reservas adopción por primera vez | 1.315.471.000 (a) | 1.315.471.000 |
| **Total patrimonio** | **11.860.159.000** | **11.488.153.000** |

(a) Para la transición a las NIIF para PYMES se efectuaron ajustes y reclasificaciones que afectaron el patrimonio a 1 de enero de 2015 y al 31 de diciembre de 2015 y al resultado integral correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2015, y que surgen de comparar las políticas contables aplicadas por la compañía en la preparación de los estados financieros hasta el cierre del ejercicio anterior al 31 de diciembre de 2015 y las políticas contables aplicadas por la compañía en la preparación de los estados financieros a partir del ejercicio iniciado el 1 de enero de 2016 bajo NIIF PYME.

| | | |
|---|---|---|
| **MODIFICACION EN LOS ACTIVOS** | | |
| Ajuste en la cuenta deudores | -1.417.566.000 | -1.417.566.000 |
| Ajuste en propiedad,planta y equipo | 7.978.591.000 | 7.978.591.000 |
| Cancelación cuenta Revalorización del patrimonio | -5.680.004.000 | -5.680.004.000 |
| **Subtotal Cuentas activas** | **881.021.000** | **881.021.000** |
| **MODIFICACION EN EL PATRIMONIO** | | |
| Ajuste por inflación | 1.140.850.000 | 1.140.850.000 |
| Impuesto diferido | (706.400.000) | (706.400.000) |
| **Subtotal Cuentas del patrimonio** | **434.450.000** | **434.450.000** |
| **Neto reservas adopción por primera vez** | **1.315.471.000** | **1.315.471.000** |

NOTA 17. Ingresos ordinarios

La siguiente es la discriminación de los Ingresos ordinarios en respectivos años:

| | 31 de diciembre 2017 | 31 de diciembre 2016 |
|---|---|---|
| Contrato U.T. BOL | - | - |
| Contrato Unión Temporal SAC-BOL | - | 105.506.000 |
| Contrato union temporal cota-2010 | - | 587.097.000 |
| Contrato Unión Temporal Ciudadela Educativa | - | 708.498.000 |
| Contrato Hydro Mosquera | - | 251.323.000 |
| Contrato Metroplus | - | - |
| Contrato Unión Temporal Vias San Cristobal | - | 5.883.000 |
| Contrato Unión Temporal Vias Puente Aranda | - | 166.703.000 |
| Consorcio Santa Margarita | - | 318.674.000 |
| Contrato Unión Temporal Cruce Balsos | - | 193.574.000 |
| Contrato IDU puentes | - | 639.947.000 |
| Contrato Union Temporal k3 2015 | - | 896.051.000 |
| Contrato Union Temporal San Cristobal 2015 | - | 160.919.000 |
| Contrato Union Temporal Vias SC | - | 1.105.040.000 |
| Contrato Union Temporal Sede Usme | 4.517.187.000 | 4.894.920.000 |
| Contrato Union Temporal Vias Kennedy 2016 | 3.793.402.000 | 7.631.948.000 |
| Contrato Union Temporal Vias UAERMV | 99.765.000 | 2.788.124.000 |
| Contrato Union Temporal Vias Candelaria | 135.043.000 | 2.582.647.000 |
| Contrato Consorcio Vias 2020 | 2.431.239.000 | - |
| Contrato Unión Temporal Candelaria | 83.934.000 | - |
| Constrato Consorcio Suba 2020 | 974.170.000 | - |
| Obras Varias-ajuste de ingresos bajo niff | 0 | 4.438.135.000 |
| **Total** | **12.034.740.000** | **27.474.989.000** |

NOTA 18. Gastos ordinarios

La siguiente es la discriminación de los gastos ordinarios en los respectivos años:

| | 31 de diciembre 2017 | 31 de diciembre 2016 |
|---|---|---|
| **Gastos de administración** | | |
| Gastos de personal | 129.530.000 | 196.673.000 |
| Honorarios | 14.327.000 | 30.217.000 |
| Impuestos | 25.627.000 | 20.139.000 |
| Arrendamientos | 0 | 17.300.000 |
| Seguros | 65.940.000 | 29.893.000 |
| Servicios | 76.958.000 | 91.043.000 |
| Gastos legales | 67.326.000 | 14.749.000 |
| Mantenimiento y reparaciones | 11.781.000 | 9.178.000 |

| | | |
|---|---|---|
| Adecuacion e instalacion | 400.000 | 178.000 |
| Viaje | 8.323.000 | 7.822.000 |
| Depreciaciones | 283.686.000 | 274.466.000 |
| Amortizaciones | 22.055.000 | 97.186.000 |
| Diversos | 179.671.000 | 41.179.000 |
| Polizas Licitaciones | 8.078.000 | 14.197.000 |
| **Total gastos operacionales de administración** | **893.702.000** | **844.220.000** |

| **Otros Gastos** | **31 de diciembre 2017** | **31 de diciembre 2016** |
|---|---|---|
| **Gastos financieros** | | |
| Gastos bancarios | 8.836.000 | 36.980.000 |
| Gastos por comisiones | 19.389.000 | 9.100.000 |
| Gastos por intereses | 816.273.000 | 1.238.031.000 |
| Desvalorizacion de propiedades de inversión | 250.000.000 | - |
| **Total** | **1.094.498.000** | **1.284.111.000** |
| **Gastos varios** | | |
| Otros (seguros-timbre leasing, imp. Asumidos, multas) | 162.729.000 | 1.960.074.000 |
| **Total** | **162.729.000** | **1.960.074.000** |
| **Total otros gastos** | **1.257.227.000** | **3.244.185.000** |

## NOTA 19. OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS

### INGRESOS NO OPERACIONALES

| | **31 de diciembre 2017** | **31 de diciembre 2016** |
|---|---|---|
| Servicios de Transporte | 19.801.000 | 9.000.000 |
| Arrendamientos | 331.964.000 | 292.107.000 |
| Rendimientos financieros | 0 | 8.772.000 |
| Valor patrimonial | 212.990.000 | 0 |
| **Total** | **564.755.000** | **309.879.000** |

**BERNARDO A. OSSA LOPEZ**
Representante Legal
C.C. 19,221,211

**MILENA PINTO RIVERA**
Contadora Pública
T. P. 74715-T

**PEDRO PABLO AGUILERA MELO**
Contador Independiente
T. P. 8476-T
(Ver dictamen adjunto)