HB ESTRUCTURAS METALICAS S.A.S

Estados financieros
HB ESTRUCTURAS METALICAS S.A.S.
Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018.

Contenido

Informe de Gestión

Informe de Revisor Fiscal

Certificación de Estados Financieros

Composición accionaria

Notas Adoptadas *11*

Estado de situación financiera *12*

Estado del resultado integral *13*

Estado de cambios en el patrimonio *15*

Estado de flujos de efectivo *16*

Políticas contables y notas explicativas *17*

Activos Corrientes *42*

1. *Efectivo Y Equivalentes De Efectivo* *42*
2. *Efectivo restringido* *44*
3. *Deudores comerciales y otro* *44*
4. *Activos financieros* *45*
5. *Inventarios* *46*
6. *Contratos de construcción en curso* *47*
7. *Pagos anticipados* *49*
8. *Otros activos corrientes* *49*

Otros activos no corrientes *49*

1. *Propiedades, planta y equipo* *49*
2. *Activos intangibles* *51*

Pasivos corrientes *52*

1. *Obligaciones financieras* *52*
2. *Proveedores* *54*
3. *Cuentas por pagar* *54*
4. *Impuestos corriente por pagar* *55*
5. *Obligaciones laborales* *59*
6. *Anticipos y retenciones sobre contratos* *61*

Pasivos no corrientes *62*

1. *Obligaciones financieras* 62
2. *Impuesto diferido* 62

Patrimonio 62
1. *Capital* 62
2. *Reservas* 63

Estado de resultados 63

1. *Ingresos de actividades ordinarias* 63
2. *Costo de ventas* 64
3. *Gastos operacionales de administración* 64
4. *Gastos operacionales de ventas* 65
5. *Ingresos no operacionales* 65
6. *Gastos no operacionales* 66
7. *Ingresos y gastos financieros* 66
8. *Diferencia en cambio* 66
9. *Transacciones y saldos con partes relacionadas* 67
10. *Resultados por Acción* 68
11. *Otro resultado integral* 68
12. *Indicadores financieros* 69
13. *Hechos Icurridos* 70

HB ESTRUCTURAS METALICAS SAS
INFORME DE GESTION 2019

Bogotá, D.C. Marzo 30 de 2020

Señores:
MIEMBROS ASAMBLEA DE ACCIONISTAS DE
HB ESTRUCTURAS METALICAS S.A.S
Ciudad

REF: INFORME DE GESTION AÑO 2019

Señores accionistas:

En orden de atender lo ordenado por el Código de Comercio y los estatutos sociales de la compañía, a continuación, entrego a ustedes el informe de gestión correspondiente al año 2019, periodo en el que se obtuvieron buenos resultados para la empresa, consolidando el crecimiento de esta a nivel nacional y en los diferentes sectores de ingeniería, construcción e infraestructura donde se ha querido focalizar la acción comercial de la empresa.

Se configura situación de Grupo empresarial y situación de control desde el 15 de febrero de 2016 Bajo el Número 02065205 del Libro IX en el sentido de indicar que la sociedad Grupo Ethuss SAS, ejerce situación de grupo empresarial directo sobre la sociedad Subordinada HB Estructuras Metálicas SAS.

En el año 2016, se realiza una capitalización de la compañía mediante número de registro en cámara de comercio 02172449 con fecha diciembre 28 de 2016; aumentando su capital autorizado pasando de $50.000.000.000 a $56.328.346.860.

En el año 2017, se realiza un aumento de Capital autorizado, pasando de $50.000.000.000 a $100.000.000.000; el capital suscrito y pagado actualmente se encuentra en $56.328.346.860.

En el año 2019, el capital suscrito y pagado se actualizo en $71.653.140, pasando de $56.328.346.860 a $ 56.400.000.000 y una prima en colocación de acciones por $ 9.928.346.860.

Los resultados de la compañía en el período reflejaron una utilidad de $4.191 Millones (1.95% de rentabilidad), unos ingresos de $215.137 millones, mientras que la utilidad acumulada se sitúa en $58.920 Millones.

En total se presentaron 230 ofertas, de las cuales se captaron 52, correspondientes a un 23%

A continuación, menciono los principales clientes de nuestros productos y servicios de la operación en Colombia durante el año 2019:

CONSORCIO SAN ANDRES	36.808	Millones
CONSORCIO VIAL MAGDALENA MEDIO	28.459	Millones
CONSORCIO VIAS, VIADUCTOS Y TUNELES DEL TOLIMA	14.013	Millones
CONSORCIO BRT TRANSMILENIO 2020	13.790	Millones
HIDROELECTRICA EL EDEN S.A.S. E.S.P.	10.198	Millones
CONSORCIO ANDINO	9.361	Millones

CONSORCIO NACIONAL YATI	9.237	Millones
CSS. CONSTRUCTORES S.A.	5.761	Millones
CONSORCIO SAN ESTEBAN	5.260	Millones
CONSORCIO PUENTES CONEXNORTE	4.994	Millones
ARQUITECTURA Y CONCRETO S.A.S	4.779	Millones
UNION TEMPORAL ESTACIONES BOGOTA	4.650	Millones
NUEVO AEROPUERTO DE BARRANQUILLA S.A.S.	4.089	Millones
OHL INDUSTRIAL COLOMBIA S.A.S	3.964	Millones
CONSORCIO CONSTRUCTOR ACCENORTE	3.959	Millones
CONSORCIO PEATONALES BOGOTA 2020	3.894	Millones
FERROCARRILES DEL NORTE DE COLOMBIA SA	3.582	Millones
PATRIMONIO AUTONOMO DERIVADO - PA FINDETER	3.313	Millones
CONSORCIO BOQUERON DEL TOLIMA	3.269	Millones
CONSORCIO PUENTES VEHICULARES I	2.972	Millones
FABRICA DE ESTRUCTURAS ELECTRICAS SADE E	2.047	Millones
CONSTRUCTORA MECO S.A.	1.935	Millones
CONSORCIO HST	1.621	Millones
CLIENTES VARIOS (MENORES A 1,600 MILLONES)	11.494	Millones

Los clientes de nuestros productos y servicios de la operación en Perú durante el año 2019 fueron:

- PROVIAS DESCENTRALIZADO 14.616 MILLONES
- CONSORCIO PUENTES VEHÍCULARES 2.157 MILLONES
- CONSORICIO VIAL TACNA 7.516 MILLONES
- CLIENTES VARIOS (MENORES A 1.600 MILLONES) 4.167 MILLONES

En el año 2019 se logra un sostenimiento de su competitividad, así mismo se consolida la incursión en nuevos proyectos dentro del sector de infraestructura e ingeniería en el sector de telecomunicaciones, fortaleciendo la vigencia de la empresa en el mercado. Lo anterior indica la importancia de seguir focalizando la gestión comercial en proyectos donde se logre productividad, rentabilidad y alta competitividad.

IMPLEMENTACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF

La gerencia de la compañía ha atendido con la debida diligencia la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF mediante las decisiones que tomo, las cuales fueron ejecutadas por el Equipo de Trabajo, haciendo las consultas previas a las que ha habido lugar, por lo que el Estado de la Situación financiera comparativo para los años 2017-2018 ha sido elaborado bajo las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

IMPLEMENTACIÓN PROGRAMA DE ÉTICA EMPRESARIAL.

La gerencia ha trabajado en la constitución e implementación del manual de Ética Empresarial, en el que se da el marco de principios y valores que deben tener nuestros empleados, contratistas y administradores. Para que no haya lugar a corrupción, soborno, favoritismo o cualquier actividad que sea contraria a las buenas costumbres, en este sentido la compañía cuenta con prácticas transparentes, que nos permiten lograr el crecimiento de la compañía y el de nuestros colaboradores tanto en el ámbito profesional como en el

personal. Poniendo el manual de Ética de la compañía en conocimiento de todos los grupos de interés, para que sepan que la compañía no soborna, no recibimos favores ni dinero para otorgar beneficios a quien sea. Lo anterior en cumplimiento de la Ley 1778 de 2016 y la Resolución 100-002657 de 2016.

CUMPLIMIENTO A NORMAS DE PROPIEDAD INTELECTUAL

Dimos cabal cumplimiento a la legislaciòn aplicable en materia de propiedad intelectual y derechos de autor, en atención a lo establecido en la ley 222 de 1995, modificado por la ley 603 de 2000. Esto relacionado con la utilización de obras y signos distintivos susceptibles de protección legal.

SEGURIDAD SOCIAL Y PARAFISCALIDAD

En cumplimiento del Artículo 50 de la ley 789 de 2002, Hb Estructuras Metálicas SAS certifica que durante el año 2018 realizó los pagos a la seguridad social y parafiscalidad en debida forma y dentro del término legal, sin presentarse irregularidad alguna en esta materia. Por otra parte, se dio cumplimiento a la normatividad vigente en materia tributaria para hacer los pagos a los contratistas, personas naturales, de acuerdo con las disposiciones legales.

SARLAF

De acuerdo con la Circular Externa 100-000005 de 2.014 de la Superintendencia de Sociedades, para tener el adecuado autocontrol y gestión del riesgo de LA/FT, las empresas del sector real que sean vigiladas por la Superintendencia de Sociedades y que cumplan con el requisito de monto de ingresos brutos establecido en el número 20 de dicha circular deben implementar medidas eficientes de prevención y control. Para lo anterior se deberá hacer un análisis del riesgo de LA/FT y de conformidad con este hacer una debida gestión de riesgo en materia de LA/FT.

De acuerdo a lo anterior se procedió a aprobar la implementación de la política prevención del riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo en la Asamblea Extraordinaria No. 114 del 30 de Junio de 2014, la cual tiene por objeto la implementación de un sistema de autocontrol y gestión del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo.

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
Representante Legal

HB ESTRUCTURAS METALICAS SAS
INFORME DE REVISOR FISCAL

Bogotá, Marzo 30 de 2020.

Señores Accionistas de
HB ESTRUCTURAS METALICAS S.A.S.

He examinado los Estados financieros de HB ESTRUCTURAS METALICAS S.A.S, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 y sus correspondientes estados de Resultados Integrales, Estado de cambios en el patrimonio, Estado de flujos de efectivo, correspondientes a los años terminados en esas fechas, los cuales son responsabilidad de la administración.

Una de mis obligaciones como revisor fiscal es la de expresar mi opinión sobre los citados estados financieros basada en el examen que practiqué de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas.

Estas normas requieren que la auditoría se planifique y ejecute de manera que se obtenga una seguridad razonable sobre si la situación financiera de la empresa y si los estados financieros no consolidados están libres de errores e irregularidades significativas; en consecuencia, incluyó la obtención de información necesaria para el cumplimiento de mis funciones, el examen se basó en pruebas de auditoría selectivas, a los documentos y registros de contabilidad, así como otros procedimientos de auditoría así mismo la evaluación sobre el cumplimiento de los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, las estimaciones efectuadas por la administración y la presentación de los estados financieros y sus notas. Considero que el examen realizado me proporciona bases suficientes para expresar mi dictamen.

1. Los estados financieros del ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2019 han sido preparados sobre la hipótesis de negocio en marcha.

2. En mi opinión, los citados Estados financieros antes mencionados, tomados fielmente de los libros de Contabilidad y adjuntos a este dictamen, presentan en forma fidedigna la situación financiera de HB ESTRUCTURAS METALICAS S.A.S. a 31 de Diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio, los cambios en la situación financiera y los flujos del efectivo, durante los años terminados en esas fechas de acuerdo a los principios y normas de contabilidad e información financiera y de aseguramiento de información aceptados en Colombia. En desarrollo de ley 1314, el Gobierno Nacional emitió el 28 de diciembre de 2012 el decreto 2784 adoptando las normas internacionales de información financiera NIIF emitidas al 1 de enero de 2012 por el *International Accounting Standards Board (IASB),* el cual fue actualizado con el decreto 2483 de 2018 adoptando las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017 aplicables en Colombia a partir del 1 de enero de 2019.

3. Conceptúo que la contabilidad se lleva conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad y los actos de los administradores de HB ESTRUCTURAS METALICAS S.A.S., se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea general de accionistas, la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de accionistas se llevan y se conservan debidamente.

4. La sociedad ha seguido las medidas adecuadas en la evaluación del control interno de conservación y custodia de sus bienes y los de terceros que están en su poder.

5. Examiné los aportes al sistema de Seguridad Social Integral, de conformidad con lo establecido en los artículos 11 y 12 del decreto 1406 de 1999 expedido por el Gobierno Nacional. En mi opinión, la información contenida en las declaraciones de la autoliquidación de aportes correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre de 2019 por concepto de aportes de los afiliados y sus ingresos base de cotización a dicho sistema, es correcta y se pagaron oportunamente.

6. Igualmente revisé el informe de gestión preparado por los administradores de HB ESTRUCTURAS METALICAS S.A.S, por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del 2019, el cual no forma parte integrante de los Estados financieros.

   Mi examen se limitó a la verificación de la información contable y financieros incluida en el citado informe.

En mi opinión existe la debida concordancia entre las cifras presentadas en dicho informe, con los correspondientes estados financieros y sus notas a la misma fecha.



INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
Revisor fiscal
TP. 17.037-T

HB ESTRUCTURAS METALICAS SAS
CERTIFICACIÒN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2019

Bogotá D.C. Marzo 30 de 2020.

Señores

HB ESTRUCTURAS METALICAS S,A.S.

Sres. Asamblea General de Accionistas o Junta de Socios

La Ciudad

Nosotros, ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR representante legal, DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ contadora general, INGRID MARGARITA PINILLA Revisora Fiscal; Certificamos que hemos preparado los Estados Financieros de la empresa HB ESTRUCTURAS METALICAS S.A.S.: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo a Diciembre 31 de 2019, de acuerdo a los principios y normas de contabilidad e información financiera y de aseguramiento de información aceptados en Colombia. En desarrollo de ley 1314, el Gobierno Nacional emitió el 28 de diciembre de 2012 el decreto 2784 adoptando las normas internacionales de información financiera NIIF emitidas al 1 de enero de 2012 por el *International Accounting Standards Board (IASB),* el cual fue actualizado con el decreto 2483 de 2018 adoptando las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017 aplicables en Colombia a partir del 1 de enero de 2019.

Los procedimientos de valuación, valoración y presentación han sido aplicados uniformemente con los del año inmediatamente anterior y el Estado de Situación Financiera refleja razonablemente la Situación Financiera de la Empresa al 31 de Diciembre de 2019; así como los Resultados de sus Operaciones, los Cambios en el Patrimonio, los correspondientes a sus Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad adoptadas, Además:

a) Las cifras incluidas son fielmente tomadas de los libros oficiales y auxiliares respectivos.
b) No hemos tenido conocimiento de:

1. Violaciones por parte del Representante legal , empleados de manejo y otros empleados de la entidad del Estatuto anticorrupción (Ley 190 de 2005) del estatuto nacional contra el secuestro (Ley 40 de 1.993) y demás normas legales que permitan que la entidad sea usada para transferir, manejar, aprovechar o invertir dineros o recursos provenientes de actividades delictivas o que haya financiado o pagado secuestros o extorsiones a grupos subversivos o de delincuencia común que operan en el país.

2. Haber dejado de reportar en forma inmediata y suficiente a la Fiscalía General de la Nación o a los cuerpos especiales de la Policía que ésta designe, cualquier información relevante sobre el manejo de fondos cuya cuantía permita sospechar razonablemente que son provenientes de actividades delictivas.

3. Haber recibido comunicaciones de entidades reguladoras como la Superintendencia de sociedades, DIAN, Superintendencia de control de Cambios, Superintendencia Financiera u otras; relativas al incumplimiento de las disposiciones legales vigentes o a la presentación correcta de los Estados financieros de la entidad.

4. Violaciones a las leyes o reglamentos cuyos efectos deban ser tenidos en cuenta para revelarlos en los Estados financieros o como una base para registrar un Pasivo contingente.

5. La existencia de otros pasivos de importancia diferentes a aquellos registrados en los libros o de ganancias o pérdidas contingentes que exigen sean revelados en las Notas a los Estados Financieros.

a) Garantizamos la existencia de los activos y pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones registrados de acuerdo con cortes de documentos y con las acumulaciones y compensaciones contables de sus transacciones en el ejercicio; los mismos han sido valuados utilizando métodos de reconocido valor técnico.
b) Confirmamos la integridad de la información proporcionada puesto que todos los hechos económicos, han sido reconocidos en ellos.
c) No se han dado manejo a recursos en forma distinta a la prevista en los procedimientos de la entidad.
d) La entidad no tiene planes ni intenciones futuras que puedan afectar negativamente el valor en libros o la clasificación de los Activos y pasivos a la fecha de este Estado de situación Financiera.
e) La entidad ha dado estricto y oportuno cumplimiento al pago de los aportes al sistema de Seguridad social Integral, de acuerdo con las normas vigentes (Decreto) 1406 de Julio 28 de 1.999).
f) Se han revelado todas las demandas, imposiciones o sanciones tributarias de las cuales se tenga conocimiento.
g) No hemos sido advertidos de otros asuntos importantes que pudiesen dar motivo a demandas y que deben ser revelado
h) No se han presentado acontecimientos importantes después del cierre del ejercicio y la fecha de preparación de este informe, que requieran ajustes o revelaciones en los Estados financieros y en las Notas.
i) Los Activos diferidos han sido amortizados de acuerdo con criterios sanos, que indiquen que representan base de ingresos futuros
j) Se han hecho todas las provisiones necesarias para proteger los activos de posibles pérdidas incluyendo los seguros, y se han registrado de acuerdo con normas de contabilidad generalmente aceptadas.
k) La entidad ha cumplido con todos los acuerdos contractuales, cuyo incumplimiento pudiera tener efecto sobre los Estados financieros cortados a la fecha.
l) La entidad ha dado estricto cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor (legalidad del software) de acuerdo con el artículo 1º de la Ley 603 de Julio 27 de 2000.

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
Representante Legal

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
Contadora
TP. 138475-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
Revisora Fiscal
TP 17031-T

ACCIONISTAS HB ESTRUCTURAS METALICAS SAS
NIT. 860.002.282-8
A 31 DE DICIEMBRE DE 2019

No CEDULA/RUC/NIT	ACCIONISTAS	CAPITAL (COP)	PARTICIPACION	No DE ACCIONES
900.459.993 - 4	GRUPO ETHUSS S. A. S.	37.990.095.470	67,36%	3.799.009.547
890.940.134 - 0	PROMOTORA METROSUR S. A. S.	7.270.523.400	12,89%	727.052.340
218.915	KEVRAN LTD	7.211.129.010	12,79%	721.112.901
860.526.606 - 1	FÁBRICA DE ESTRUCTURAS SADE ELÉCTRICAS S. A. S.	2.254.862.550	4,00%	225.486.255
890.931.057 - 3	INVERSIONES GIGANTON S.A.S.	904.145.390	1,60%	90.414.539
800.108.054 - 5	INVERSIONES CASAGRANDE S. A. S.	769.244.180	1,36%	76.924.418
	TOTALES	56.400.000.000	100%	5.640.000.000

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
Revisor fiscal
TP. 17.037-T

NOTAS ADOPTADAS

NIC 1 – Presentación de los Estados Financieros	12 – 15
NIC 2 – Invetarios	45
NIC 7 – Estado de flujos de Efectivo	15
NIC 8 – Políticas contables	17 – 41
NIC 10 – Hechos ocurridos después de la fecha del Balance	69
NIC 12 – Impuesto Diferido	60
NIC 16 – Propiedades, planta y equipo	48
NIC 24 – Información a revelar sobre partes relacionadas	64
NIC 28 – Inversiones en asociadas	44
NIC 38 – Activos Intangibles	50
NIIF 13 – Valor Razonable	39 – 41
NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	62

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

HB ESTRUCTURAS METÁLICAS S.A.S.
NIT 860,006,282-8
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	31 de Diciembre de 2019	31 de Diciembre de 2018
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9	9.274.683	4.747.432
Deudores comerciales y otros	10	113.048.686	114.096.867
Activos por impuestos corrientes	19	4.278.845	902.763
Contratos de construcción en curso	13	10.905.626	19.225.267
Inventarios	12	26.816.743	26.500.653
Pagos anticipados	14	3.594.582	3.060.433
Total activos corrientes		**167.919.166**	**168.533.415**
Activos no corrientes			
Deudores comerciales y otros	10	26.326.806	-
Activos financieros	11	149.451.218	102.220.282
Propiedades, planta y equipo	15	298.503.061	175.522.492
Activos intangibles	16	298.640	341.133
Total activos no corrientes		**474.579.726**	**278.083.907**
TOTAL ACTIVO		**642.498.892**	**446.617.322**

	Notas	31 de Diciembre de 2019	31 de Diciembre de 2018
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	17	24.612.471	11.648.040
Cuentas por pagar	18	38.049.425	40.587.961
Pasivos por impuestos corrientes	19	680.855	177.202
Beneficios a empleados	20	1.438.298	1.701.080
Anticipos sobre contratos	21	18.084.233	7.658.539
Total pasivos corrientes		**82.865.282**	**61.772.823**
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	22	36.178.945	13.664.765
Cuentas por pagar	18	69.089.554	75.217.048
Beneficios a empleados	20	740.849	733.898
Pasivos por impuesto diferido	23	34.472.479	17.636.802
Anticipos sobre contratos	21	32.435.567	36.606.559
Total pasivos no corrientes		**172.917.394**	**143.859.073**
TOTAL PASIVO		**255.782.676**	**205.631.896**
Patrimonio de los accionistas			
Capital social	24	56.400.000	56.328.347
Superavit de capital	24	14.939.723	5.011.376
Reservas	25	3.248.872	3.248.872
Ganancias acumuladas		58.920.283	55.048.082
Otros componentes del patrimonio		253.207.339	121.348.751
Total patrimonio de los accionistas		**386.716.217**	**240.985.428**
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		**642.498.892**	**446.617.323**

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

HB ESTRUCTURAS METALICAS SAS
NIT 860,006,282-8
ESTADO DEL RESULTADO
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y DICIEMBRE 31 DE 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	2019		2018	
Ingresos de actividades ordinarias	26	$215.136.829	100,00%	$190.314.542	100,00%
Costo de ventas	27	-$195.711.963	90,97%	-$169.948.433	89,30%
Ganancia bruta		**$19.424.867**	9,03%	**$20.366.109**	10,70%
Gastos de administración	28	-$5.661.100		-$5.563.119	
Gastos de ventas y distribución	29	-$499.050		-$397.435	
Otros Gastos	31	-$1.561.929		-$2.102.616	
Otros ingresos	30	$2.464.071		$3.720.730	
Ganancia de las actividades de operación		**$14.166.859**	6,59%	**$16.023.669**	8,42%
Ing. Rend. Financieros	32	$1.940.491		$2.740.375	
Ing. Por valoración de inst. financieros	32	$0		$2.216.838	
Ing. Por Diferencia en cambio	32	$0		$0	
Ingresos Financieros		**$1.940.491**	0,90%	**$4.957.214**	2,60%
Gasto Intereses pagos	32	-$3.385.820		-$9.306.924	
Gasto por valoración de inst. financieros	32	$0		-$603.840	
Gastos bancarios	32	-$1.381.315		-$1.793.508	
Gasto por diferencia en cambio	32	-$257.561		-$825.509	
Gastos Financieros		**-$5.024.696**	-2,34%	**-$12.529.781**	-6,58%
		-$3.084.205	-1,43%	**-$7.572.567**	-3,98%
Ganancia (perdida) por método de participación en controladas	30	-$1.358.150		$84.895	
Ganancia antes de impuesto a las ganancias		**$9.724.504**	4,52%	**$8.535.996**	4,49%
Impuesto a las ganancias		-$5.533.039	-2,57%	-$4.415.408	-2,32%
Ganancia neta del período		**$4.191.464**	1,95%	**$4.120.588**	2,17%
Ganancia básica y diluida por acción (en pesos)	34	**$0,74**		**$0,73**	

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

HB ESTRUCTURAS METÁLICAS S.A.S.

NIT 860,006,282-8

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y DICIEMBRE 31 DE 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	2019	2018
Utilidad neta del periodo		**$4.191.464**	**$4.120.588**
Otro resultado integral:			
Cambios de beneficios posempleo	36	-$91.869	-$39.073
Revaluación de propiedades, planta y equipo	36	$131.397.401	$100.064
Valoración de activos financieros		$585.095	$291.351
Diferencia por conversión		-$351.304	$92.130
Total otro resultado integral, neto de impuestos		**$131.539.323**	**$444.472**
Resultado integral total del año		**$135.730.788**	**$4.565.060**

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

HB ESTRUCTURAS METÁLICAS S.A.S.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

					ORI				
	Capital suscrito y pagado	Superavit de capital	Reservas	Ganancias acumuladas	Cambios en beneficios postempleo	Revaluación de propiedades, planta y equipo	Valoración de activos financieros con cambio a ORI	Pérdida por conversión	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	56.328.347	5.011.376	3.248.872	50.927.494	(203.113)	126.987.901	- 5.953.823	73.314	236.420.368
Aportes de los accionistas									-
Ganancia del período				4.120.589					4.120.589
Apropiaciones				-	39.073	100.064	291.351	92.130	444.472
Dividendos decretados									-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	**56.328.347**	**5.011.376**	**3.248.872**	**55.048.083**	- **242.186**	**127.087.965**	- **5.662.472**	**165.444**	**240.985.429**
Aportes de los accionistas	71.653	9.928.347							10.000.000
Ganancia del período				4.191.464					4.191.464
Apropiaciones				-	91.869	131.397.401	585.095	- 351.304	131.539.323
Dividendos decretados									-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	**56.400.000**	**14.939.723**	**3.248.872**	**59.239.547**	- **334.055**	**258.485.366**	- **5.077.377**	- **185.860**	**386.716.217**

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

HB ESTRUCTURAS METALICAS SAS
NIT 860,006,282-8
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO PARA LOS AÑOS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Año terminado en 31 de diciembre de	
	2019	**2018**
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD DEL PERIODO	**4.191.464**	**4.120.589**
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO		
DEPRECIACIONES	5.490.175	5.874.143
AMORTIZACIONES	521.557	406.888
MEDICION VALOR RAZONABLE INVERSIONES	- 14.743.638	- 84.895
PROVISION PARA IMPUESTOS	5.533.039	4.415.408
EFECTIVO ORIGINADO OPERACIÓN	**992.597**	**14.832.197**
CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES		
(-) AUMENTO DEUDORES	- 25.278.625	- 35.452.056
(-) AUMENTO INVENTARIOS	- 316.090	- 11.304.288
(-) AUMENTO OBRA EN CURSO	8.319.641	- 8.873.550
(-) AUMENTO GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	- 534.149	- 2.223.170
(-) DISMINUCION CUENTAS POR PAGAR	- 8.666.031	48.466.201
(-) DISMINUCION IMPUESTOS CORRIENTES	- 8.405.468	- 5.161.015
(-) DISMINUCION BENEFICIOS A EMPLEADOS	- 255.831	649.750
(-) DISMINUCION IMPUESTO DIFERIDO	16.835.677	682.795
(-) DISMINUCION ANTICIPOS SOBRE CONTRATOS	6.254.703	31.276.257
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVADES DE OPERACIÓN	**- 11.053.577**	**32.893.121**
ACTIVIDADES DE INVERSION		
COMPRA DE INVERSIONES	- 5.684.000	-
DISMINUCION DE INVERSIONES	-	1.558.566
MOVIMIENTO RECURSOS FUTURAS CAPITALIZACIONES	- 26.218.203	10.209.272
COMPRA PROP PLANTA Y EQUIPO	- 2.057.904	- 10.583.672
BAJA PROP PLANTA Y EQUIPO	4.872.322	3.881.553
COMPRA DE INTANGIBLES	- 479.065	- 411.209
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	**- 29.566.850**	**4.654.510**
ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
NUEVAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	117.934.837	99.901.984
PAGO OBLIGACIONES FINANCIERAS	- 82.456.227	- 137.815.558
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL	10.000.000	-
DIFERENCIA POR CONVERSION	- 330.933	160.330
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION	**45.147.676**	**- 37.753.244**
AUMENTO O DISMINUCION DE EFECTIVO	4.527.250	- 205.613
SALDO AÑO ANTERIOR	4.747.433	4.953.045
EFECTIVO DEL AÑO	**9.274.683**	**4.747.433**

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

NIC 8. POLÍTICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES Y ERRORES

HB ESTRUCTURAS METALICAS S.A.S.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

1. Naturaleza de las Operaciones

La Compañía HB ESTRUCTURAS METALICAS S.A.S. fue constituida de acuerdo con las leyes colombianas el 14 de diciembre de 1956 en la ciudad de Bogotá, Colombia y su término de duración expira el 14 de diciembre del año 2076. Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Bogota en la Av. Carrera 129 Nro. 17 F - 97.

Sus actividades principales son la fabricación de todo tipo de estructuras metálicas para el desarrollo industrial, bodegas, cubiertas, fábricas, industrias completas, almacenes, edificios y talleres incluyendo todo tipo de puentes para el desarrollo de la infraestructura vial y férrea del país. Igualmente desarrolla la fabricación de estructuras metálicas utilizadas en la expansión de las redes de telecomunicaciones, así como, mediante contratos "llave en mano" en el despliegue de las redes celulares 2G, 3G, 4G-LTE que van desde la búsqueda y adquisición de los predios, diseño, fabricación, construcción e implementación de la electrónica (BTS, Enlaces Microondas, Satelitales, etc).

En el año 2011, se instala una oficina en la ciudad de Lima, Perú para el desarrollo de nuevos proyectos en la región, ampliando así la presencia a nivel internacional.

En el año 2015, realiza la transformación de Sociedad Anónima a Sociedad por Acciones Simplificada mediante acta No. 119 de la Asamblea de Accionistas del 26 de noviembre de 2015; así mismo aumentó su capital autorizado pasando de $25.000.000.000 a $50.000.000.000

En el año 2016, se realiza una capitalización de la compañía mediante número de registro en cámara de comercio 02172449 con fecha Diciembre 28 de 2016; aumentando su capital autorizado pasando de $50.000.000.000 a $56.328.346.860

En el año 2017, se realiza un aumento de Capital autorizado, pasando de $50.000.000.000 a $100.000.000.000; el capital suscrito y pagado actualmente se encuentra en $56.328.346.860.

En el año 2019, se realiza un aumento de capital suscrito y pagado por $71.653.140 con fecha diciembre 19 de 2019, pasando de $56.328.346.860 a $ 56.400.000.000, y una prima en colocación de acciones por $9.928.346.860.

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

2. Declaración de cumplimiento con las normas Contables Adoptadas.

Los estados financieros de la Compañía correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2019, incluyendo los comparativos del año 2018, han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad e Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas por la ley 1314 de 2009 y reglamentadas por el decreto único reglamentario 2420 de 2015, modificado por el decreto 2496 de 2015. Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (IFRSs, por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2012. Estos estados financieros se presentan en miles de pesos colombianos, que es también la moneda funcional de la compañía.

Los últimos estados financieros de la Compañía emitidos bajo los principios contables colombianos anteriores fueron los correspondientes al corte del 31 de diciembre de 2014. El Revisor Fiscal emitió opinión sin salvedad el día 20 de marzo de 2015.

3. NIIF nuevas y revisadas que la compañía ha adoptado

Normas y enmiendas aplicables a partir del 1 de enero de 2019

De acuerdo con lo indicado en los Decretos 2170 de 2017 y 2483 de 2018, se relacionan a continuación las normas emitidas aplicables a partir de 2019. El impacto de estas normas está en proceso de evaluación por parte de la Gerencia de la Compañía.

- NIIF 16 – Arrendamientos: Reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones. Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los arrendamientos tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad.

- IFRIC 23 – Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias: Esta interpretación tiene como finalidad aclarar cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.

Cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias, la Compañía deberá determinar si considera cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. La compañía evaluará nuevamente un juicio o estimación requerida por esta Interpretación si cambian los hechos y circunstancias sobre los que se basaron el juicio o la estimación o como resultado de nueva información que afecte al juicio o estimación.

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

Por otra parte, al evaluar si y cómo un tratamiento impositivo incierto afecta la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales, una entidad supondrá que una autoridad fiscal inspeccionará los importes que tiene derecho a examinar y tendrá conocimiento total de toda la información relacionada cuando lleve a cabo esas revisiones.

Esta interpretación deberá ser aplicada para los períodos anuales que comiencen el 1° de enero de 2019.

- Mejoras Anuales a las Normas NIIF Ciclo 2014 – 2016:

Modificaciones a la NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: Eliminación de exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF.

Modificaciones a la NIIF 12 - Información a revelar sobre participaciones en otras entidades. Aclaración del alcance de la norma.

- Modificaciones a la NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos: Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.

- Modificaciones a la NIC 28 - Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos. Las modificaciones aclaran que las empresas contabilizan los intereses a largo plazo en una asociada o empresa conjunta, a la que no se aplica el método de participación, utilizando la NIIF 9. El IASB también dio a conocer un ejemplo que ilustra cómo las empresas aplican los requisitos de la NIIF 9 y la NIC 28 a los intereses a largo plazo en una empresa asociada o conjunta.

- Modificaciones a la NIIF 9 - Características de cancelación anticipada con compensación negativa. Las modificaciones a la NIIF 9 permiten a las empresas medir activos financieros, cancelados anticipadamente con compensación negativa a costo amortizado o valor razonable, a través de otro resultado integral si se cumple una condición específica; en lugar de hacerlo a valor razonable con beneficio o pérdida.

- Mejoras al ciclo 2015-2017:

Modificación a la NIC 12 – Impuesto a las Ganancias: Consecuencias en el impuesto a las ganancias de los pagos por instrumentos financieros clasificados como patrimonio.

Modificación a la NIC 23 - Costos por préstamos. Costos por préstamos susceptibles de capitalización.

Modificaciones a la NIIF 3 – Combinación de negocios y Modificaciones a la NIIF 11 – Acuerdos conjuntos. Participaciones anteriormente mantenidas en una operación conjunta.

4. Negocio en marcha

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

La gerencia de la Compañía prepara los estados financieros sobre la base de su funcionamiento y el supuesto de la continuación de su actividad dentro de un futuro previsible.

En la realización de este juicio la gerencia ha hecho una evaluación de su capacidad financiera, sus intenciones actuales y el resultado de las operaciones y considera que tiene los recursos para continuar en el negocio en el futuro previsible.

5. Resumen de las principales políticas contables

5.1 Consideraciones generales

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación de estos estados financieros basadas en lo indicado en la nota 4, se resumen a continuación, y han sido aplicadas a lo largo de todos los períodos presentados en los estados financieros.

5.2. Moneda extranjera

5.2.1. Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional de la compañía es el peso colombiano dado que es la moneda del entorno económico principal en el que genera y usa el efectivo. Por lo tanto, la compañía maneja sus registros contables en dicha moneda, la cual, a su vez, es la usada para la presentación de los estados financieros.

5.2.2. Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las operaciones con moneda extranjera se convierten a pesos colombianos utilizando los tipos de cambio prevalecientes en las fechas de las operaciones (tipo de cambio spot). Las ganancias y pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de dichas operaciones y de la modificación de la medición de las partidas monetarias al tipo de cambio de la fecha de la operación, la diferencia en camibio realizada se reconoce en resultados como ingresos o gastos financieros. Las cuentas no monetarias, que se miden a su costo histórico, no se reconvierten. El tipo de cambio peso dólar al 31 de diciembre de 2019 fue de $ 3.277,14 por cada US$ 1 (2018 - $ 3.249,75 por cada US$ 1)

5.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se incluye dentro del efectivo todos los dineros que la compañía tiene disponibles para su uso inmediato en caja, cuentas corrientes y cuentas de ahorro y se mantienen a su valor nominal.

Los equivalentes de efectivo comprenden aquellas inversiones en derechos fiduciarios con vencimiento menor a tres meses, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en su valor. Se valoran a los precios de mercado.

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración del efectivo de la Compañía, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente de efectivo.

5.4 Activos Financieros

5.4.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros a costo amortizado, iii) activos financieros a valor razonable con cambios en el otro resultado integral, y iv) deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta clasificación se realiza en la fecha de su reconocimiento inicial y depende del modelo de negocio de la compañía para gestionar los activos financieros y de las características de sus flujos de efectivo contractuales.

De acuerdo con ello, un activo financiero se clasifica a costo amortizado cuando el modelo de negocio es mantener el activo para obtener flujos de efectivo contractuales y las condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el valor del principal pendiente. Los demás activos financieros se clasifican a valor razonable con cambios en resultados, excepto cuando la compañía decide en forma irrevocable designar instrumentos de patrimonio, que no están mantenidos para negociar, como activos financieros a valor razonable con cambios en el otro resultado integral.

Se incluyen en deudores comerciales y otros deudores aquellos saldos provenientes de los ingresos por los contratos de Construcción, ventas a crédito y préstamos o saldos a favor de la compañía en el desarrollo de sus negocios.

5.4.2. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Se reconocen en la fecha de la contratación, esto es, cuando la compañía se compromete a comprar el activo financiero. En su reconocimiento inicial se miden al costo de compra, el cual usualmente es el valor razonable; los costos de transacción se reconocen como gastos cuando se incurre en ellos.

En su medición posterior, se valoran al valor razonable, que corresponde al precio del mercado donde se negocia dicho activo, y la diferencia en cada valoración se reconoce en los resultados como ingreso o gasto financiero.

5.4.3. Activos financieros a costo amortizado

Comprenden bonos los cuales se reconocen cuando la compañía realiza la inversión. En su reconocimiento inicial se miden al valor razonable, el cual usualmente es el precio de compra y se le adicionan los costos de transacción que son directamente atribuibles a la compra del activo financiero.

La medición posterior se realiza bajo el método del costo amortizado que tiene en cuenta la tasa

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

de interés efectiva en la fecha de compra del activo financiero. El efecto de cada valoración, así como los intereses devengados se reconocen como ingresos financieros. La tasa de interés efectiva es aquella que descuenta exactamente los cobros de efectivo futuros estimados durante la vida esperada del activo financiero con respecto al valor en libros bruto del mismo.

5.4.4. Activos financieros a valor razonable con cambios en el otro resultado integral

Se reconocen en la fecha de la contratación, esto es, cuando la compañía se compromete a comprar el activo financiero. En su reconocimiento inicial se miden al costo de compra, el cual usualmente es el valor razonable y se le adicionan los costos de transacción.

En su medición posterior, se valoran al valor razonable, que corresponde al precio del mercado donde se negocia dicho activo, y la diferencia en cada valoración se reconoce en el otro resultado integral. Cuando el activo se vende, las diferencias acumuladas en el otro resultado integral son transferidas a las ganancias acumuladas. Los dividendos decretados a favor de la compañía se reconocen en los resultados como ingresos.

5.4.5. Deudores comerciales y otros deudores

Las cuentas por cobrar de forma incondicional se reconocen como activos cuando la compañía se convierte en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los deudores comerciales procedentes de las ventas y contratos de construcción se pactan a plazos de crédito normales, por lo que su medición inicial se realiza al precio de la transacción y se mantiene hasta su cancelación. Los plazos otorgados a los clientes están dentro de las condiciones de crédito normales.

Las cuentas por cobrar de largo plazo que no devengan intereses se miden, en su reconocimiento inicial, al valor presente de los flujos futuros descontados a tasas financieras de mercado considerando las circunstancias del crédito otorgado. En su medición posterior se utiliza el costo amortizado usando la tasa de interés aplicada en la medición inicial.

5.4.6. Retiro de los activos financieros

Los activos financieros se retiran de los estados financieros cuando los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo expiran, o cuando el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios han sido transferidos. Usualmente, ello ocurre cuando se recibe el dinero producto de la liquidación del instrumento o por el pago del saldo deudor.

Si la compañía no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

La diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor de la contraprestación recibida y por recibir se reconoce en los resultados.

5.4.7. Deterioro de valor de los activos financieros

Todos los activos financieros, excepto aquellos que se llevan a valor razonable con cambios en resultados, se revisan por deterioro al menos al final de cada año para determinar si existe evidencia objetiva de su deterioro. Se aplican diferentes criterios para determinar el deterioro de cada categoría de activos financieros, según se describe a continuación.

Las cuentas por cobrar significativas individualmente se consideran para deterioro cuando están vencidas o cuando existe evidencia objetiva de que un cliente caerá en incumplimiento como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo que tienen impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del saldo de la deuda.

Los criterios que se utilizan para determinar que existe una evidencia objetiva de una pérdida por deterioro son: i) dificultades financieras significativas del deudor, ii) incumplimiento en sus pagos, iii) concesiones especiales otorgadas para el pago al tercero, y, iv) es probable que el deudor entre en quiebra o en ley de intervención económica.

Si se considera que existe evidencia objetiva de deterioro para un activo financiero evaluado individualmente, el activo se agrupa con otros activos financieros con características de riesgo crediticio similares y es colectivamente evaluado por deterioro. Los activos que son individualmente evaluados por deterioro no están incluidos en la evaluación colectiva de deterioro.

Si hay evidencia objetiva de que una pérdida por deterioro se ha incurrido, se estiman los flujos de efectivo futuros a recuperar mediante un análisis y proyección que considera la probabilidad de deterioro y la estimación del valor que no se recuperará basados en el análisis de todos los factores que afectan el activo financiero.

Con base en el resultado de los análisis antes indicados, se realiza la estimación de la pérdida bajo los siguientes criterios cuantificables considerando la diferencia entre el valor presente de los flujos de efectivo futuros con respecto al valor en libros del activo financiero. El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Si un activo financiero tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro es el tipo de interés efectivo actual.

Se crea una subcuenta de deterioro de deudores como menor valor de las cuentas por cobrar con cargo a los gastos del período. La estimación de dichas pérdidas se realiza de la siguiente forma:

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

ANÁLISIS INDIVIDUAL: La Compañía analizará individualmente todas las cuentas por cobrar de forma individual cuando éstas presenten un vencimiento superior a 120 días, después de transferidos los riesgos y beneficios inherentes a los bienes y servicios.

Si en un período posterior, el valor de la pérdida por deterioro disminuye como consecuencia de un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido, la reversión de la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

5.5. Contratos de construcción en curso

Los contratos de construcción en curso representan los costos directos e indirectos incurridos en el desarrollo de la fabricación de activos específicos acordados con el cliente. Al cierre de cada año, el saldo comprende los costos de aquellos contratos que aún no cumplen el requisito para su reconocimiento como ingresos tal como se indica en la nota No. 12.

Se miden al costo de compra o incurrido, neto de descuentos, rebajas y similares. Los costos directos incluyen mano de obra, contratos de servicios con terceros y materiales. Los costos indirectos comprenden honorarios, impuestos, servicios, depreciaciones, amortizaciones, entre otros.

Mensualmente, la compañía determina el grado de avance de cada contrato, tal como se indica en la nota No. 12 Contratos de construcción y la nota No. 27 Ingresos, y los costos correspondientes a dicho avance son retirados de "contratos de construcción en curso" y registrados como costo de ventas en el estado de resultados.

Aquellos contratos de construcción en curso para los que los costos incurridos más el margen de ganancia reconocida exceden las facturas realizadas a los clientes, se presentan como ingresos por facturar dentro de los deudores comerciales y otros deudores.

Los contratos para los que las facturas realizadas a los clientes exceden los costos incurridos más el margen de ganancia reconocidas se presentan como ingreso diferido en el pasivo. Los anticipos recibidos de los clientes se presentan en el pasivo como "anticipos sobre contratos" y los depósitos retenidos por los clientes en calidad de garantía se presentan dentro de los otros deudores.

5.6. Inventarios

Los inventarios incluyen materiales a ser usados en el desarrollo de los contratos de construcción, Nota No. 13. Se reconocen cuando se reciben los riesgos y beneficios, lo cual ocurre, para las importaciones, cuando se cumple el término Incoterm acordado con el proveedor y, para las compras nacionales, según el acuerdo con el proveedor del sitio de entrega de lo comprado.

Los inventarios se registran al menor entre el costo y su valor neto realizable, utilizando el método promedio. El costo incluye el costo de compra neto de descuentos, rebajas y similares más todas las erogaciones necesarias incurridas para darle la condición y ubicación requerida.

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

Cuando se trate de importaciones, su costo de compra se reconoce al tipo de cambio de la fecha en que se reciben los riesgos y beneficios del inventario y las erogaciones asociadas a la importación y pagaderas en moneda extranjera al tipo de cambio de la fecha en que se incurre en ellas.

Los materiales para el desarrollo de las obras contratadas con terceros son cargados a "contratos de construcción en curso" en la medida en que son usados para dichas obras. Nota 12.

Los inventarios se evalúan para determinar el deterioro de valor en cada fecha de reporte. Las pérdidas por deterioro de valor en el inventario se reconocen inmediatamente en resultados y se presentan en el costo de ventas.

Los repuestos y otros equipos menores, así como piezas para el mantenimiento de las propiedades, planta y equipo y que se usarán en los procesos de mantenimiento normal se reconocen como inventarios y se cargan a los costos de producción cuando se utilizan.

5.7. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se reconocen cuando la Compañía recibe los riesgos y beneficios asociados al activo. Se reconocen como propiedades, planta y equipo aquellos recursos tangibles, de uso de más de un año, que sea probable que generen beneficios económicos futuros o sirvan para fines administrativos y cuyo costo sea superior a lo indicado a continuación:

- Terrenos se activan todos.

- Vías de comunicación se activas todos.

- Edificaciones: Planta industrial y oficinas se activan todas.

- Equipos de cómputos: Computadores de mesa, portátiles, impresoras, plotter, UPS, servidores y switch cuyo valor exceda 68 SMDLV del año actual.

- Equipo de telecomunicaciones cuyo valor exceda 15 SMDLV del año actual.
- Muebles y enseres incluyendo equipos de oficina complementarios cuyo valor exceda 15 SMDLV del año actual.

- Maquinaria y equipo: Maquinaria amarilla, maquinaria industrial, cubas de galvanizado, herramientas de operación, equipo de medición y ensayo cuyo valor exceda los 68 SMDLV del año actual.

- Equipo de movimiento, Montacargas, grúas cuyo valor exceda los 68 SMDLV del año actual.
- Activos de índole medio ambiental (planta de tratamiento de agua residual, chimeneas, barrera difractora de ruido) o por razones de seguridad cuyo valor exceda los 68 SMDLV del año actual.

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

- Flota y equipo de transporte: Vehículos, Camionetas, camión, volquetas, busetas, carrotanques se activa todos.

- Propiedad, planta y equipo en tránsito, montaje o construcción se activan todos.

La medición inicial se realiza al costo, el cual incluye el precio de compra, neto de descuentos y reabajas, más todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. Los costos financieros asociados a obligaciones adquiridas para la compra, construcción o producción de activos que requiren al menos de un año para estar listos para su uso (activo apto) son capitalizados formando parte del costo del activo.

En su medición posterior, la compañía utiliza para terrenos y edificaciones el valor revaluado, que es es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación y el valor acumulados de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. La revaluación se realiza cada tres años en la medida en que haya indicios de un incremento importante en su valor, y su efecto se reconoce como un mayor o menor valor del activo, según corresponda, contra el otro resultado integral que se acumula en el patrimonio en una cuenta de superávit por revaluaciones, o gasto de no existir superávit. Los demás activos se miden al costo menos la depreciación acumulada menos cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta para reducir el costo menos su valor residual estimado de las propiedades, planta y equipo. Para el cálculo de la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Clase de activo	Vida útil en años
§ Terrenos	indefinida
§ Vías de comunicación	20 a 30 años
§ Edificaciones: Planta industrial y oficinas	100 años
§ Equipos de cómputos y telecomunicaciones: Computadores de mesa, portátiles, impresoras, plotter, UPS, servidores, Switch, Fotoplanos, I-pad	3 a 6 años
§ Muebles y enseres incluyendo equipos de oficina complementarios	3 a 12 años
§ Maquinaria y equipo: Maquinaria amarilla	horas máquina trabajadas
§ Maquinaria industrial	5 a 25 años
§ Cubas de galvanizado	7 y 12 años
§ Equipo de movimiento, Montacargas.	5 a 15 años
§ Equipos de medición y ensayo	3 a 8 años
§ Activos de índole medio ambiental	10 a 15 años
§ Flota y equipo de transporte	3 a 10 años

Anualmente se revisa la vida útil y el valor residual de los activos, y si existen cambios significativos, se revisa la depreciación de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

Las piezas de repuesto, equipo auxiliar y equipo de mantenimiento permanente se reconocen como propiedades, planta y equipo cuando su uso se espera sea más de un año y su valor individual exceda 68 SMDLV. De lo contrario se tratan como inventarios.

Las erogaciones por reparaciones menores, mantenimiento normal de los activos y todas aquellas actividades que mantienen el servicio y capacidad de uso del activo en condiciones normales se cargan a gastos del período.

El valor en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo se retira de los activos cuando se vende o cede a un tercero transfiriendo los riesgos y beneficios y/o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que se deriven del retiro se reconocen en resultados como parte de "otros ingresos u otros gastos', según corresponda.

5.8. Arrendamientos

Un arrendamiento se clasifica como arrendamiento financiero si transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo arrendado a la compañía. Por lo tanto, al inicio del arrendamiento se reconoce un activo (propiedades, planta y equipo o activos intangibles, según corresponda) al valor razonable del activo arrendado o, si es menor al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Un valor similar se reconoce como un pasivo de arrendamiento financiero dentro de las obligaciones financieras.

Los pagos del arrendamiento se reparten entre la carga financiera y la reducción de la obligación del arrendamiento, para así conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. La carga financiera se reconoce como gastos financieros en el estado de resultados.

Para los activos mantenidos en arrendamiento financiero se les aplica las políticas de la misma forma que para los activos que son propiedad de la compañía.

El resto de los arrendamientos se tratan como arrendamientos operativos. La causación de los arrendamientos operativos se realiza con base en el método de línea recta a lo largo del plazo del arrendamiento. Los costos de arrendamiento de maquinaria son cargados a los costos de producción de cada mes y los correspondientes a los demás activos se cargan a gastos en el estado de resultados. Los costos asociados, tales como mantenimiento y seguro se reconocen como gastos cuando se incurren.

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

5.9. Activos intangibles

Los activos intangibles, que corresponden a licencias de software adquiridos, se reconocen cuando la compañía recibe los riesgos y beneficios asociados al activo.

La medición inicial se realiza al costo, el cual incluye el precio de compra, neto de descuentos y reabajas, más todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. En su medición posterior se presentan al costo menos la amortización y el valor acumulados de las pérdidas por deterioro del valor.

La amortización se reconoce sobre la base de línea recta utilizando vidas útiles como se describe a continuación:

Licencias: las licencias originales se capitalizarán y amortizarán en el mismo tiempo del software ya va unida directamente al mismo.

Las actualizaciones de las licencias: se amortizarán de acuerdo con sus características entre uno (1) y dos (2) años. Un año para las licencias que tengan contrato de soporte y actualizaciones anual. Dos años para las licencias del software en que las nuevas versiones se generan en este tiempo (Assurance – Microsoft).

La vida útil de cada software será evaluada al momento de su adquisición y podrá oscilar entre 2 y 10 años, siempre y cuando se cumplan las condiciones de mantenimiento (contrato de soporte y actualizaciones anual) y recomendaciones del fabricante.

Los mantenimientos se podrán amortizar como un gasto pagado por anticipado por el período de cubrimiento de estos, en la mayoría de los casos es anual y así mismo se tendrá en cuenta su efecto para ajustes en la vida útil de la licencia uso de software.

Al igual que el resto de los activos anualmente se debe revisar la vida útil de las licencias de uso de software para asegurar su vigencia.

Anualmente se revisa la vida útil y el valor residual de los activos, y si existen cambios significativos, se revisa la amortización de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los gastos en que se incurre internamente sobre activos intangibles se reconocen en resultados cuando se incurren. Las amortizaciones del período se incluyen en los gastos de administración y ventas y en en costo de producción.

Cuando un activo intangible es vendido, la ganancia o pérdida se determina como la diferencia entre en el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en el estado de resultados dentro de otros ingresos u otros gastos.

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

5.10. Deterioro del valor de los activos no financieros

Para efectos de evaluar el deterioro de las propiedades, planta y equipo y de los activos intangibles, la compañía agrupa los activos en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los activos se prueban individualmente para deterioro.

Al cierre de cada año, la compañía evalúa si existe algún indicio de deterioro del valor de algún active. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el valor recuperable de cualquier activo afectado con su valor en libros. El valor recuperable es el mayor entre el valor razonable del activo menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso se determina como el valor presente de los flujos de caja futuros netos que generará el active descontados a la tasa WACC (promedio ponderado del costo de capital) de la compañía.

Si el valor recuperable estimado es inferior al costo neto en libros del activo, se reduce el valor en libros al valor recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor, la cual se contabilizada en los resultados como gastos o mediante una disminución del superavit por revaluación de activos, en caso de existir.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el valor que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

5.11. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen cuando la compañía recibe el producto del préstamo. Se miden en su reconocimiento inicial a su valor razonable que es similaer a su valor nominal, neto de los costos incurridos en la transacción. En su medición posterior, se valoran al costo amortizado con base en la tasa de interés efectiva de la deuda. Cualquier diferencia entre cada valoración, se reconoce como gastos financieros, excepto si son objeto de capitalización tal como se indica en la nota 5.21.

Los préstamos cuyo vencimiento estén dentro de los doce meses siguientes a la fecha del cierre anual se clasifican en el pasivo corriente, los demás préstamos se clasifican como pasivo no corriente.

Las obligaciones financieras se retiran del pasivo cuando se pagan, liquidan, o expiran.

5.12. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Se reconocen cuando la compañía ha adquirido una obligación generada al recibir los

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.489-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

riesgos y beneficios de bienes comprados o al recibir los servicios acordados. Se miden por el valor acordado con el proveedor.

5.13. Impuesto a la renta

El gasto de impuesto reconocido en los resultados del período incluye la suma del impuesto a la renta corriente, y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente se calcula con base en la renta líquida, usando las leyes tributarias promulgadas y vigentes a la fecha de cierre anual, lo cual difiere del resultado contable reflejado en los estados financieros.

Los activos y/o pasivos por estos impuestos comprenden las obligaciones o reclamos de las autoridades fiscales en relación con los períodos de reportes actuales o anteriores que están pendientes de pago a la fecha de cierre anual. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los valores que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calculan sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal, en la medida en que se espere que aumenten o reduzcan la utilidad fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calculan, sin descontarse, a las tasas fiscales que se espera apliquen en el periodo de realización respectivo, en el entendido que hayan sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de reporte, tomando en consideración todos los posibles resultados de una revisión por parte de las autoridades fiscales. El impuesto diferido se reconoce en los resultados del período, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en el patrimonio o en otro resultado integral, en cuyo caso el impuesto también se reconoce en el patrimonio o en otro resultado integral, respectivamente.

El impuesto diferido activo solo se reconoce en la medida en que sea probable la existencia de beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias que lo generan. Lo anterior se determina con base en las proyecciones de la compañía sobre los resultados de operación futuros, ajustados por partidas significativas que se concilian para el resultado fiscal y por los límites en el uso de pérdidas u otros activos fiscales pendientes de aplicar.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de reporte y se ajusta según sea necesario para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras.

5.14. Obligaciones laborales

Las obligaciones laborales de la compañía incluyen beneficios de corto plazo y beneficios postempleo.

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

5.14.1. Beneficios de corto plazo

Los beneficios de corto plazo incluyen salarios, cesantías, vacaciones, prima legal, intereses a las cesantías y todos aquellos conceptos que remuneran el servicio que prestan los empleados a la compañía y que se espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al cierre anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados.

Estos beneficios son reconocidos en la medida en que el empleado presta sus servicios a la compañía y se miden por el valor establecido en las normas laborales y/o en los acuerdos individuales establecidos entre el empleado y la compañía.

5.14.2. Beneficios post-empleo

Corresponde a los beneficios que reciben los empleados una vez culmina su vida laboral. Incluye pensiones de jubilación. Estos beneficios son de dos tipos: i) planes de aportes definidos y ii) planes de beneficios definidos.

5.14.2.1. Planes de aportes definidos

Por medio de este plan y en cumplimiento de las normas legales, la responsabilidad de la compañía consiste en realizar un aporte a fondos privados o públicos de pensiones, quienes son los responsables de realizar el pago de las pensiones de jubilación. La responsabilidad de compañía se limita a realizar mensualmente dichos aportes, los cuales se reconocen como gastos o costos, según corresponda, en el periodo en el que se reciben los servicios de los empleados.

5.14.2.2. Planes de beneficios definidos

Bajo el plan de beneficios definidos, la compañía es responsable del pago de las pensiones de jubilación a los empleados que cumplieron las condiciones para jubilarse y sobre los cuales las normas legales vigentes en dicho momento así lo establecieron. La compañía tiene esta obligación con 15 jubilados y no tendrá obligaciones adicionales en un futuro.

El costo de este beneficio se determina con base en el método de la unidad de crédito proyectada, por medio de la cual se estima el valor presente de la obligación al cierre de cada período descontando los pagos futuros a realizar a los jubilados. Para el descuento se utilizan las tasas de interés calculadas a partir de la curva de rendimiento de los bonos del Gobierno Colombiano (curva de TES B) denominados en pesos que tienen términos que se aproximan a las fechas estimadas de pago. Este beneficio se reconoce como gastos en los resultados del periodo. Considerando que todos los beneficiarios están pensionados, la compañía registra el pasivo por la totalidad del valor que arroje el cálculo actuarial, el cual se actualiza anualmente registrando las variaciones en cada período contra otros resultados integrales.

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

5.15. Provisiones y contingencias

Las provisiones comprenden estimaciones de pérdidas probables y cuantificables por demandas sobre la compañía. Su reconocimiento se realiza cuando se tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de eventos pasados, es probable que se requiera de la salida de recursos para su pago y su valor se puede estimar confiablemente. Aquellas contingencias de pérdida en contra de la compañía que no sean cuantificables y/o sean inciertas no se reconocen en los estados financieros.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación, utilizando como tasa de descuento la tasa de interés promedio de los créditos bancarios de la compañía. Anualmente se actualizan las provisiones existentes y su valor se reconoce como gastos financieros en la parte que refleje el paso del tiempo y como gastos la parte que refleja un ajuste en la estimación de la provisión.

Las contingencias de ganancias a favor de la compañía no se reconocen hasta tanto se tenga la certeza de obtener el beneficio económico de las mismas.

5.16. Capital suscrito y pagado y superávit

El capital accionario representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se reconocen en el patrimonio como una deducción del monto recibido, neto de impuestos.

El superávit de capital corresponde a la prima en colocación de acciones y se determina como la diferencia entre el valor de colocación de las acciones y su valor nominal.

En el año 2017, se realiza un aumento de Capital autorizado, pasando de $50.000.000.000 a $100.000.000.000; el capital suscrito y pagado actualmente se encuentra en $56.328.346.860.

En el año 2019, se realiza un aumento de capital suscrito y pagado por $71.653.140 con fecha diciembre 19 de 2019, pasando de $56.328.346.860 a $ 56.400.000.000, y una prima en colocación de acciones por $9.928.346.860

Las distribuciones de dividendos pagaderas a los accionistas se reconocen como cuentas por pagar cuando los dividendos son aprobados por la Asamblea de Accionistas.

5.17. Reservas

Se registran como reservas las apropiaciones autorizadas por la Asamblea General de Accionistas, con cargo a los resultados del año para el cumplimiento de disposiciones legales. Su

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

reconocimiento se realiza en el momento en que la Asamblea de Accionistas aprueba la apropiación.

Las reservas comprenden reserva legal y reserva para capital de trabajo. La reserva legal se establece de acuerdo con las disposiciones legales vigentes y es equivalente al 10% de las utilidades netas de cada hasta que la misma lacance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva podrá ser utilizada para cubrir pérdidas. La reserva para capital de trabajo ha sido constituida por la Asamblea y está a su disposición.

5.18. Ganancias retenidas por adopción de las NIIF

Comprende el resultado de la conversion del estado de situación financiera de apertura de la norma local anterior a las nuevas normas contables tal como se indica en la nota 2 y se detalla en la nota 2.3. Dicho valor no podrá ser modificado no distribuido a los accionistas.

5.19. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se miden por referencia al valor razonable del pago recibido o por recibir por la compañía de los bienes suministrados o los servicios proporcionados, sin contar impuestos sobre ventas y neto de rebajas, descuentos comerciales y similares. La política contable para cada grupo de ingresos es la siguiente:

5.19.1. Contratos de construcción

Comprende los ingresos provenientes del desarrollo de los contratos de construcción firmados con clientes específicos. El valor de los ingresos por esta actividad incluye el valor inicial acordado en el contrato con los clientes más cualquier variación en el trabajo y reclamaciones e incentivos, en la medida en que sea probable que resulten en ingresos y puedan ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos se reconocen sobre la base individual de cada contrato. Cuando el resultado de un contrato de construcción puede ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en resultados bajo el método del estado de realización del contrato o grado de terminación de este sobre la base de grado de avance. Si no es posible medir con fiabilidad el resultado del contrato, los ingresos de actividades ordinarias se reconocen sólo en la medida en que sea probable recuperar los costos incurridos por causa del contrato.

Los costos del contrato, tal como se indica en la nota No. 12, se reconocen en resultados como costo de ventas en la misma medida del reconocimiento del ingreso usando la base mencionada en el párrafo anterior. Las pérdidas esperadas en los contratos son reconocidas en forma inmediata en los resultados.

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

5.19.2. Venta de productos

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de productos en el país se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad, lo cual ocurre con el despacho real de la mercancía.

La medición de los ingresos se realiza por el precio acordado entre las partes, neto de descuentos, rebajas y similares. La compañía no otorga plazo más allá del término usual y normal.

5.19.3. Prestación de servicios

Corresponde a servicios de transporte y almacenamiento, cuya medición se realiza de la misma forma indicada en la nota 5.19.2. Su reconocimiento se realiza en la misma proporción de avance del servicio prestado.

5.19.4. Ingresos por intereses y dividendos

Los ingresos por intereses se reconocen sobre una base acumulada utilizando el método de interés efectivo. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando son decretados por la Asamblea de Accionistas.

5.20. Reconocimiento de costos y gastos

La compañía reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente (causación), independiente del momento de su pago.

5.21. Gastos financieros

Todos los gastos financieros se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren y se calculan usando el método de interés efectivo, excepto cuando los préstamos han sido recibidos para su uso en un activo apto, en cuyo caso se capitalizan como mayor valor del active. Se considera un active apto, aquél que require de un año o más para estaer listo para su uso.

5.22. Clasificación en activos y pasivos corrientes y no corrientes

La compañía clasifica como activos corrientes aquellas partidas que: i) espera realizar, vender o consumir en su ciclo normal de operación, que es de doce meses, ii) mantiene principalmente con fines de negociación, iii) espera realizar dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa, o iv) son efectivo o equivalente al efectivo. Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

La compañía clasifica como pasivos corrientes aquellas partidas que: i) espera liquidar en su ciclo normal de operación, que es de doce meses, ii) mantiene principalmente con fines de negociación, iii) deben liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o iv) no tienen un derecho incondicional de aplazar su pago al menos en los doce meses siguiente a la fecha de cierre. Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

6. Supuestos clave de la incertidumbre en la estimación

Al preparar los estados financieros, la Gerencia asume una serie de juicios, estimados y supuestos sobre el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos. Estos juicios y estimaciones son evaluados periódicamente basado en la experiencia y otros factores. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones realizadas y podrían requerir de ajustes significativos en el valor en libros de los activos y pasivos afectados.

Las estimaciones más significativas corresponden a:

6.1. Deterioro de deudores

Se considera la situación de cada deudor a la fecha del estado financiero, así como sus características, vencimientos, dificultades financieras, ambiente económico en el que se desenvuelve, entre otros. La compañía posee información financiera actualizada de cada uno de sus clientes. Basado en dichos análisis e información, para cada deudor, se realiza la estimación de los flujos futuros esperados a recibir los cuales se descuentan a la tasa de interés efectiva original del deudor hallando, de esta forma, el valor presente de los mismos el cual es comparado con el valor en libros siendo la diferencia el deterioro de valor.

El deterioro de valor de los deudores puede modificarse en un futuro por situaciones económicas, legales y de mercado que afecten los deudores y su futuro pago.

6.2. Deterioro de Inventarios

Los valores netos realizables de los inventarios se determinan tomando en consideración la evidencia más confiable que está disponible a la fecha del cierre anual respecto del estado del inventario, precios de venta esperados, situación del mercado, entre otros.

La futura realización de estos inventarios puede verse afectada por cambios en el mercado, en la tecnología y en los hábitos de los consumidores que pueden reducir los precios de venta.

6.3. Deterioro de propiedades, planta y equipo e intangibles

En la evaluación de deterioro, la compañía determina el valor recuperable de cada activo basada en el mayor entre el valor de uso o el valor razonable, neto de los activos. En la determinación del valor de uso se realizan estimaciones de los flujos de efectivo futuros esperados y se determina una tasa de interés para calcular su valor presente.

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

La incertidumbre de la estimación se relaciona con los supuestos sobre los resultados de operación futuros que genere el activo, así como con la determinación de una tasa de descuento adecuada. De otro lado, el valor razonable de los activos puede verse afectada por cambios en el mercado o en las condiciones y uso de los activos.

6.4. Contingencias

La estimación de las contingencias es realizada con base en el estado de cada proceso y la determinación de los desenlaces posibles usando los criterios legales proporcionados por los abogados de la compañía a la fecha de cierre. La información puede cambiar en un futuro de acuerdo con las decisiones de los jueces y la existencia de nueva información de cada pleito.

6.5. Impuesto a la renta

La compañía aplica su juicio profesional para determinar el pasivo por impuesto a la renta corriente. Existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación tributaria final es incierta durante el curso normal de los negocios. La compañía reconoce pasivos para situaciones observadas en auditorías tributarias preliminares sobre la base de estimados que indiquen el pago de impuestos adicionales.

Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias se reconocen como impuesto a la renta corriente y diferido activo y pasivo, en el período en el que se determina este hecho.

6.6. Activos por impuestos diferidos

La evaluación de las rentas liquidas fiscales futuras contra los que los activos por impuestos diferidos se pueden utilizar se basa en el último pronóstico presupuestado aprobado por la compañía, que se ajusta para ingresos no gravables y gastos deducibles y otras variables tributarias significativos. Cuando los ingresos fiscales previsibles indican que la compañía no es capaz de utilizar plenamente un activo por impuesto diferido, se reconoce solamente hasta el monto que se espera utilizar.

En un futuro, las cifras de los presupuestos y proyecciones pueden cambiar debido a la evolución de la compañía y nuevas normas tributarias, lo que podría implicar una modificación en la determinación del activo por impuesto diferido.

6.7. Obligaciones laborales por beneficios post-empleo

El valor presente de estas obligaciones depende de factores que se determinan sobre bases actuariales, usando diversos supuestos. Estos supuestos incluyen tasa de estadía del personal al servicio de la compañía, tabla de mortalidad, tasa de descuento y tasa de incremento salarial. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de los pasivos por estas obligaciones laborales.

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

La Compañía realiza su mejor estimación para estas variables basado en estadísticas y cálculos esperados del comportamiento futuro de las mismas.

6.8. Contratos de construcción

La estimación del estado de realización o grado de terminación de los contratos base para el reconocimiento del ingreso implica el uso del juicio considerando las actividades realizadas en relación con el total acordado.
La compañía realiza su cálculo con base en toda la información disponible por parte de los ingenieros acerca del avance del contrato.

7. Objetivos y políticas de administración del riesgo

La compañía está expuesta a varios riesgos relacionados con instrumentos financieros. Los principales riesgos a los que está expuesta son los riesgos de liquidez, cambiario, de tasa de interés y crediticio. La Administración de la compañía es responsable por establecer y supervisar la estructura de gestión de riesgos, la cual se analiza en cooperación directa con la junta directiva enfocándose en asegurar los flujos de efectivo de la Compañía a corto y a mediano plazo al minimizar la exposición a los mercados financieros.

La compañía no realiza actividades de negociación con fines especulativos ni efectúa operaciones de coberturas.

A continuación, se informa para cada uno de los riesgos financieros información cuantitativa y cualitativa.

7.1. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez consiste en que la compañía pueda no ser capaz de cumplir con sus obligaciones. La compañía considera los flujos de efectivo esperados de los activos financieros al evaluar y administrar el riesgo de liquidez, en particular sus recursos de efectivo y sus cuentas por cobrar.

La Compañía gestiona sus necesidades de liquidez al monitorear los pagos que deben ser realizados tanto de la deuda como de los intereses, así como preparando pronósticos de entradas y salidas de efectivo en plazos semanales, mensuales, trimestrales y anuales con horizontes hasta de tres años. Las necesidades de liquidez para plazos de 90, 180 y de 360 días se identifican mensualmente. Los requerimientos de efectivo neto se comparan con las facilidades de préstamo disponibles para poder determinar el alcance máximo o cualquier déficit. Este análisis permite identificar las facilidades de préstamos disponibles y que éstas sean suficientes durante todo el periodo analizado.

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

Los recursos de efectivo existentes de la compañía y las cuentas por cobrar exceden los requerimientos de flujo de efectivo actuales. Los flujos de efectivo de clientes y otras cuentas por cobrar vencen contractualmente en los primeros seis meses.

A partir del 31 de diciembre de 2019, los pasivos financieros no derivados de la Compañía tienen vencimientos contractuales (incluyendo pagos de interés cuando apliquen) tal y como se resume a continuación:

	Corriente		No corriente	
	A seis meses	de seis meses a un año	de un año a cinco años	Más de cinco años
Obligaciones financieras	$ 22.644.727	$ 1.967.744	$ 36.178.945	
Cuentas por pagar	$ 8.298.561	$ 29.750.864	$ 69.089.554	
Pasivos por impuestos corrientes	$ 680.855			
Total	**$ 31.624.142**	**$ 31.718.608**	**$ 105.268.499**	**$ -**

7.2. Riesgo cambiario

La mayoría de las transacciones de la Compañía se llevan a cabo en pesos. Las exposiciones a los tipos de cambio surgen de algunas compras en el extranjero que básicamente están denominadas en dólares de los Estados Unidos (US$).

Para mitigar la exposición de la compañía al riesgo cambiario, se monitorean los flujos de efectivo que están originados en moneda extranjera, así como los compromisos a futuro en esas monedas siguiendo las políticas de administración de riesgo establecidas. Generalmente, los procedimientos de administración de riesgo distinguen los flujos de efectivo de divisa extranjera a corto plazo (que vencen dentro de 6 meses) de los flujos de efectivo a más largo plazo (que vencen después de 6 meses). Cuando los montos que se pagarán o se cobrarán en una moneda específica se espera que se compense uno al otro, no se lleva a cabo ninguna otra actividad de cobertura.

Los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera que exponen la compañía a un riesgo cambiario se analizan a continuación:

	Corriente		No corriente	
	Pesos	Otras monedas	Pesos	Otras monedas
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 8.328.547	$ 946.137		
Deudores comerciales y otros	$ 118.000.152	$ 21.375.341		
	$ 126.328.700	**$ 22.321.477**	**$ -**	**$ -**
Obligaciones financieras	$ 5.337.459	$ 19.275.011	$ 36.178.945	$ -
Cuentas por pagar	$ 35.284.881	$ 2.764.544	$ 69.089.554	
Pasivos por impuestos corrientes	$ 680.855	$ -	$ -	$ -
	$ 41.303.195	**$ 22.039.555**	**$ 105.268.498**	**$ -**
Exposición neta	$ 85.025.504	$ 281.922	-$ 105.268.498	$ -

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

7.3. Riesgo de tasa de interés

La política de la compañía es minimizar la exposición al riesgo de tasa de interés sobre su flujo de efectivo en financiamientos a largo plazo. Al 31 de diciembre de 2019, la compañía está expuesta a cambios en las tasas de interés de mercado por aquellas obligaciones financieras a tasas de interés variables.

7.4. Riesgo crediticio

El riesgo crediticio es el riesgo de que los clientes y otros deudores no realicen su pago a la compañía. La compañía está expuesta a este riesgo por los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo y todos los deudores. La máxima exposición de riesgo crediticio por parte de la Compañía se presenta a continuación de acuerdo con los saldos del estado de situación financiera:

	Corriente	
	Pesos	Otras monedas
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 8.328.547	$ 946.137
Deudores comerciales y otros	$ 118.000.152	$ 21.375.341
	$ 126.328.700	**$ 22.321.477**

La Compañía monitorea continuamente los saldos expuestos al riesgo crediticio, en forma individual o por grupo de deudores, e incorpora esta información a sus controles de riesgo crediticio. Cuando está disponible a un costo razonable, se llevan a cabo calificaciones y/o reportes de crédito externos acerca de los clientes y de otros y esta información se utiliza.

La compañía considera que todos los activos financieros previamente mencionados que no están deteriorados ni vencidos, para cada una de las fechas de reporte bajo revisión, tienen una buena calidad de crédito.

Las cuentas por cobrar clientes, que incluyen ingresos por facturar y retenciones sobre contratos, consisten en un número limitado de clientes. Con base en la información histórica acerca de las tasas de mora de clientes, la gerencia considera la calidad de crédito de las cuentas por cobrar que no están vencidas o deterioradas, como buena.

Los préstamos a empleados están garantizados mientras estén al servicio de la compañía. Los anticipos de impuestos no ofrecen riesgos dado que son reembolsables por la autoridad gubernamental competente.

El riesgo crediticio para efectivo y equivalentes de efectivo es insignificante, ya que las contrapartes son bancos de reputación con altas calificaciones por parte de empresas calificadoras externas.

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

7.5. Políticas y procedimientos de administración de capital

Los objetivos sobre la administración de capital de la Compañía son: i) garantizar la habilidad para continuar como negocio en marcha, y ii) proporcionar un retorno adecuado a los accionistas.

Lo anterior se logra mediante las siguientes acciones:

La compañía determina sus requerimientos de capital con el fin de mantener una estructura general de financiamiento eficiente mientras evita un apalancamiento excesivo. Lo anterior toma en consideración los niveles de subordinación de las diferentes clases de deuda que se mantienen.

La compañía administra la estructura de capital y hace ajustes al mismo en virtud de los cambios en las condiciones económicas y las características de riesgo de los activos involucrados. Para poder mantener o ajustar la estructura del capital, se ajusta el monto de los dividendos pagados a los accionistas, reducciones de capital, emisión de nuevas acciones o la venta de activos no productivos, entre otros.

8. Mediciones a valor razonable

NIIF 13 Valor razonable

El objetivo de una medición del valor razonable es estimar el precio al que una transacción ordenada de venta del activo o de transferencia del pasivo tendría lugar entre participantes del mercado en la fecha de la medición en las condiciones de mercado presentes.

Los activos y pasivos tanto financieros como no financieros medidos a valor razonable en el estado de situación financiera se agrupan en tres niveles de una jerarquía de valor razonable. Los tres niveles se definen basándose en la observabilidad de partidas relevantes para la medición, de la siguiente manera:

- Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos
- Nivel 2: partidas distintas a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente
- Nivel 3: partidas no observables para el activo o pasivo.

A continuación, se proporciona información acerca de las mediciones a valor razonable de partidas financieras y no financieras:

8.1 Medición a valor razonable de instrumentos financieros

La siguiente tabla muestra los niveles de la jerarquía de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable de manera recurrente:

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

	31 de diciembre de 2019			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	9.274.683			9.274.683
Activos financieros			149.451.218	149.451.218
Deudores comerciales y otros			113.048.686	113.048.686
Total	9.274.683	-	262.499.905	271.774.588
Valor razonable de los activos				**271.774.588**
Pasivos financieros:				
Obligaciones financieras			60.791.416	60.791.416
Cuentas por pagar			107.138.979	107.138.979
Total	-	-	167.930.395	167.930.395
Valor razonable de los pasivos				**167.930.395**

	31 de diciembre de 2018			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes	4.747.432			4.747.432
Activos financieros		-	102.220.282	102.220.282
Deudores			115.176.833	115.176.833
Total	4.747.432	-	217.397.115	222.144.547
Valor razonable de los activos				**222.144.547**
Pasivos financieros:				
Obligaciones financieras			25.312.806	25.312.806
Cuentas por pagar			115.577.774	115.577.774
Total	-	-	140.890.580	140.890.580
Valor razonable de los pasivos				**140.890.580**

Para el nivel 1 se utilizó como técnica los precios de mercado para el mismo activo o pasivo.

Para el nivel 2 se utilizó como técnica precio de mercado similar al activo o pasivo ajustado según las característsticas del instrumento.

Para el nivel 3 se utilizó como técnica el valor presente usando datos de la compañía.

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

8.2 Medición del valor razonable de activos no financieros

La siguiente tabla muestra los niveles de la jerarquía de los activos no financieros medidos a valor razonable sobre una base no recurrente:

	31 de diciembre de 2019			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos no financieros:				
Propiedades, planta y equipo		298.503.061		298.503.061
Activos intangibles			341.133	341.133
Total	-	298.503.061	341.133	298.844.194
Valor razonable de los activos				**298.844.194**

	31 de diciembre de 2018			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos no financieros:				
Propiedades, planta y equipo		175.522.492		175.522.492
Activos intangibles			341.133	341.133
Total	-	175.522.492	341.133	175.863.625
Valor razonable de los activos				**175.863.625**

Los activos intangibles fueron valorados al costo que es su valor razonable.

ACTIVOS CORRIENTES

9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

NIC 7 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen los siguientes componentes:

	31 de diciembre de		
	2019	2018	2017
Caja	18.914	2.149.750	45.597
Bancos	3.395.137	399.460	2.628.846
Cuentas de ahorro (1)	628.126	228.962	3.504.000
Fondos de liquidez (2)	100.405	1.969.260	284.731
Efectivo restringido	5.132.101		-
Total	**9.274.683**	**4.747.432**	**6.463.174**

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

(1) Estos saldos generan al 31 de diciembre de 2019, rendimientos financieros a la tasa del 0.8% efectivo anual y son de disponibilidad inmediata.

(2) Comprenden dineros depositados en fondos fiduciarios con vencimientos que no exceden de tres meses. Al 31 de diciembre de 2019 devengan intereses de 5.19% efectivo anual.

Para los bancos, la compañía presenta los siguientes saldos:

	2019	2018
CUENTAS DE CORRIENTE		
BANCO COLPATRIA	52	104
BANCO HELM BANK	954	970
BANCO DE BOGOTA	6.593	-
BANCO OCCIDENTE	37.063	4.384
BANCO BBVA	91	13.871
TOTAL CORRIENTE	**44.752**	**19.328**
SALDOS EN CUENTA OP CONJUNTA		
BANCO AHORROS CERTIF. UT Y CONSORCIOS	1.634.510	313.347
TOTAL OP CONJUNTA CUENTAS CORRIENTES	**1.634.510**	**313.347**
SALDOS EN CUENTA MONEDA EXTRANJERA		
HELM BANK MIAMI	910.094	0
TOTAL EXTRANJERA	**910.094**	
CUENTAS DE AHORRO		
BANCO COLPATRIA	40	204
BANCO HELM BANK	236	236
BANCO DE BOGOTA	2.126	101.208
TOTAL AHORROS	**2.402**	**101.649**
BANCO AHORROS CERTIF. UT Y CONSORCIOS	625.729	313.347
TOTAL OP CONJUNTA CUENTAS AHORROS	**625.729**	**313.347**
BANCOS PERU	805.776	
TOTAL SALDO EN BANCOS	**4.023.263**	**747.670**

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

9.1. EFECTIVO RESTRINGIDO.

A 31 de diciembre de 2019 HB ESTRUCTURAS METALICAS S.A.S., presentá restrinción de efectivo en el contrato de administración y pagos fideicomiso consorcio Aburra Sur, correspondiente a la participación en consorcios y uniones temporales.

10. DEUDORES COMERCIALES Y OTROS

Los deudores comerciales y otros comprenden:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Clientes	$ 41.796.708	$ 38.349.417
Ingresos por facturar (1)	$ 5.240.471	$ 6.379.052
Consorcios y Uniones Temporales (2)	$ 36.954.090	$ 35.915.492
Partes relacionadas	$ 26.259	$ 7.179.143
Retenciones en garantía (3)	$ 3.996.449	$ 3.072.868
Saldos a favor de impuestos	$ 4.278.845	$ 812.667
Empleados	$ 34.338	$ 32.302
Pagos anticipados	$ 3.146.650	$ 1.313.764
Depósitos	$ -	$ 2.839
Deudores varios	$ 43.901.682	$ 21.039.323
Sub-total	**$ 139.375.493**	**$ 114.096.867**
Menos: parte no corriente	$ 26.326.806	$ -
Total corriente	**$ 113.048.686**	**$ 114.096.867**

(1) Corresponde a los ingresos causados sobre los contratos de construcción mediante el método del estado de realización del contrato o grado de terminación de este. tal como se indica en las notas 5.5. y 5.19., los cuales a la fecha aún no han sido facturados.
(2) Comprende las cuentas por cobrar de las operaciones conjunta que tenemos en la actualidad.
(3) Corresponde a retenciones efectuadas por los clientes al momento del pago de sus facturas, los cuales serán reintegrados al término de cada contrato.

La compañía presenta sus saldos sobre los anticipos de impuestos y contribuciones, a 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, así:

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

	2019	2018
Anticipo ind. Y comercio	$ 677.452	$ 341.309
Saldo a Favor de Iva	$ 1.702.399	$ 471.358
Descuento tributario ica	$ -	$ -
Saldo a Favor renta	$ 1.898.994	$ -
Anticipo retención renta	$ -	$ -
Total	**$ 4.278.845**	**$ 812.667**

Dentro de los anticipos de impuestos, HB ESTRUCTURAS METALICAS S.A.S., se encuentra el saldo por descuento trbutario del impuesto de industria y comercio, otorgado en el artículo 74 de la ley 1943 de 2018, el cual modifico el ariculo 115 del E.T.N., "A partir del año 2019 permite que el 50% del valor pagado por industria y comercio se pueda tomar como descuento tributario del impuesto sobre la renta". Para la procedencia de descuento del inciso anterior, se requiere que el impuesto de industria y comercio, avisos y tableros sea efectivamente pagado durante el año gravable y que tenga relación de causalidad con su actividad económica. Este impuesto no podrá tomarse como costo o gasto.

La antigüedad de las cuentas por cobrar al final del período de reporte, que no estaban deterioradas, es la siguiente:

	2019	2018
Ni vencidas ni deterioradas	$ 26.140.891	$ 32.786.277
Vencidas 1 – 30 días	$ 10.258.135	$ 2.330.483
Vencidas 31 – 90 días	$ 5.447.924	$ 11.931.210
Vencidas más de 91 días	$ 7.510.877	$ 1.148
Subtotal	**$ 49.357.827**	**$ 31.313.954**
Provisión por incobrables	-$ 2.320.649	-$ 2.320.649
Cuentas por cobrar netas	**$ 47.037.179**	**$ 28.993.305**

11. ACTIVOS FINANCIEROS

NIC 28 INVERSIONES EN ASOCIADAS

Los activos financieros que han sido clasificados en la categoría a valor razonable con efecto en ORI son los siguientes:

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

ENTIDAD	Saldo a 1 de enero de 2018	Medición a valor razonable	Desembolso futuras capitalizaciones	Saldo a 31 de Diciembre de 2018	Compra de acciones	Medición a valor razonable	Desembolso futuras capitalizaciones	Saldo a 31 de Diciembre de 2019
APP GICA S.A	25.066.515	- 53.184	1.365.757	26.379.088	-	13.346.124	1.476.214	41.201.426
CENTRAL HIDROELECTRICA MONTEBONITO SAS ESP	1.525.384	-	-	1.525.384	-	-	56.894	1.582.278
CENTRAL HIDROELECTRICA PAUJIL SAS ESP	1.294.285	-	-	1.294.285	-	-	-	1.294.285
CONCESIONARIA SAN RAFAEL	994.731	-	-	994.731	-	- 711.232	-	283.499
CONCESIONARIA SAN SIMON	- 1.530.265	344.535	248.053	- 937.677	-	1.435.939	-	498.262
I-CONSULT S.A.S.	382.155	-	-	382.155	-	-	-	382.155
UNIDAD DE INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIONES ASOCIAD	45.171.383	-	5.820.663	50.992.046	5.684.000	2.616.052	6.310.105	65.602.204
HIDROELECTRICA EL EDEN S.A.S. E.S.P.	39.149.120	84.895	- 17.643.745	21.590.270	-	- 1.358.150	18.374.990	38.607.109
Total	112.053.308	376.245	- 10.209.272	102.220.282	5.684.000	15.328.733	26.218.203	149.451.218

12. INVENTARIOS

NIC 2 INVENTARIOS

El saldo de los inventarios al 31 de diciembre comprende:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Anticipos	$ 981.852	$ 1.162.903
Inventarios en tránsito	$ 2.285.510	$ 2.375.273
Materia prima	$ 20.142.751	$ 18.470.952
Productos terminados	$ 216.749	$ 321.422
Inventario en proceso	$ 119.945	$ 529.458
Materiales, repuestos y accesorios	$ 3.070.430	$ 3.641.140
Deterioro	-$ 494	-$ 494
Total	**$ 26.816.743**	**$ 26.500.653**

Durante el año 2019 no se reconocieron pérdidas por deterioro.

La compañía efectua el reconocimiento de anticipos entregados para la compra de inventarios. Dentro de sus inventarios HB ESTRUCTURAS METALICAS S.A.S., cataloga sus inventarios como: consumibles, repuestos, tornillería, estructura metalica, elementos de seguridad, herramientas y accesorios utilizados para la elaboración de sus proyectos.

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

13. CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN EN CURSO

El saldo de los contratos de construcción en curso comprende:

Proyecto	Ingreso facturado	Ingreso Ejecutado no	Ingreso reconocido	Costo del period	Costo no facturado por	Costo reconocido	Obra en Curso	Utilidad proyec	Retención en garantía
001	2.295.478.414	-	2.295.478.414	1.382.773.178	-	1.382.773.178	187.361.586	912.705.235	$ 85.953.090,36
048	582.168.901	-	582.168.901	608.723.154	-	608.723.154	-	(26.554.253)	$ 0,00
073	37.307.170	(70.147.609)	(32.840.439)	98.751.275	-	98.751.275	-	(131.591.714)	$ 0,00
106	8.045.804.068	1.283.333.080	9.329.137.148	7.815.496.108	-	7.815.496.108	210.775.928	1.513.641.040	$ 0,00
188	-	-	-	538.775.568	-	538.775.568	-	(538.775.568)	$ 0,00
198	10.197.854.376	-	10.197.854.376	10.115.423.614	-	10.115.423.614	42.704.807	82.430.762	$ 0,00
203	-	-	-	142.740.020	-	142.740.020	-	(142.740.020)	$ 0,00
229	8.503.218.901	734.036.949	9.237.255.850	9.137.197.641	-	9.137.197.641	19.613.774	100.058.209	$ 0,00
231	24.530.345	-	24.530.345	116.985.480	-	116.985.480	632.724	(92.455.135)	$ 0,00
245	217.843.360	-	217.843.360	(160.718.441)	-	(160.718.441)	-	378.561.801	$ 0,00
246	14.068.239.597	2.662.132.976	16.730.372.573	13.067.751.764	-	13.067.751.764	26.131.390	3.662.620.809	$ 0,00
260	3.155.025.656	-	3.155.025.656	2.092.453.366	-	2.092.453.366	10.277.518	1.062.572.290	$ 0,00
265	162.204.206	-	162.204.206	165.967.338	-	165.967.338	-	(3.763.132)	$ 393.111.471,00
268	34.243.001	-	34.243.001	127.498.529	-	127.498.529	-	(93.255.528)	$ 0,00
272	26.202.295.765	2.256.516.858	28.458.812.623	25.940.626.311	-	25.940.626.311	-	2.518.186.312	$ 0,00
276	12.708.939	-	12.708.939	199.775.569	-	199.775.569	1.400.757	(187.066.630)	$ 0,00
278	135.281.483	-	135.281.483	210.015	-	210.015	-	135.071.468	$ 0,00
280	(8.921.500)	-	(8.921.500)	-	-	-	-	(8.921.500)	$ 0,00
282	818.220.700	(944.805.448)	(126.584.748)	1.907.046.596	(1.048.196.211)	858.850.385	-	(985.435.133)	$ 595.967.265,00
283	28.719.038.658	-	28.719.038.658	29.173.090.276	-	29.173.090.276	3.255.827.231	(454.051.618)	$ 244.645.166,50
284	1.289.924.726	(197.650.698)	1.092.274.028	139.531.350	-	139.531.350	4.600.298.116	952.742.678	$ 0,00
285	3.172.148.319	-	3.172.148.319	2.483.106.700	-	2.483.106.700	-	689.041.619	$ 0,00
290	3.573.517.311	(356.985.008)	3.216.532.303	3.095.121.054	-	3.095.121.054	1.937.362	121.411.249	$ 163.962.304,70
291	5.460.065.027	(200.000.001)	5.260.065.026	4.350.536.097	-	4.350.536.097	-	909.528.929	$ 0,00
292	5.431.956.694	(3.340.892.225)	2.091.064.469	3.441.267.994	(690.199.834)	2.751.068.160	105.316.820	(660.003.691)	$ 0,00
295	2.053.615.395	615.531.743	2.669.147.138	2.655.603.021	-	2.655.603.021	1.007.641	13.544.117	$ 266.630.867,41
296	848.822.027	(340.592.125)	508.229.902	765.905.911	(453.113.929)	312.791.982	2.054.901	195.437.920	$ 147.395.325,00
297	17.506.547	-	17.506.547	16.663.580	-	16.663.580	626.623	842.967	$ 0,00
300	946.627.500	(547.031.424)	399.596.076	887.967.246	(541.944.529)	346.022.717	-	53.573.359	$ 40.500.088,00
301	297.397.520	-	297.397.520	221.982.855	-	221.982.855	127.685.694	75.414.665	$ 0,00
303	3.921.624.232	155.033.438	4.076.657.670	3.645.143.906	385.496.945	4.030.640.851	172.845.549	46.016.819	$ 667.018.353,00
304	-	-	-	2.281.848	-	2.281.848	-	(2.281.848)	$ 0,00
305	1.683.804.305	-	1.683.804.305	1.838.954.988	(511.308.327)	1.327.646.661	2.351.249	356.157.644	$ 0,00
306	3.313.141.304	-	3.313.141.304	2.975.807.447	-	2.975.807.447	-	337.333.857	$ 281.082.722,00
307	138.586.483	(138.586.483)	-	493.596	-	493.596	-	(493.596)	$ 0,00
308	1.326.209.996	1.539.173.243	2.865.383.239	2.358.675.076	-	2.358.675.076	-	506.708.163	$ 0,00
309	312.713.456	-	312.713.456	289.035.779	-	289.035.779	-	23.677.677	$ 0,00
310	5.924.036.193	(1.183.194.895)	4.740.901.298	3.829.193.802	-	3.829.193.802	60.902.345	911.707.496	$ 84.785.319,00

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

Proyecto	Ingreso facturad	Ingreso Ejecutado no	Ingreso reconocid	Costo del period	Costo no facturado por	Costo reconocid	Obra en Curso	Utilidad proyect	Retención en garantía
311	661.421.616	956.945.557	1.618.367.173	471.101.897	863.337.390	1.334.439.287	46.442.291	283.927.886	$0,00
312	7.029.890.727	(1.327.194.255)	5.702.696.472	5.693.687.930	(1.224.957.686)	4.468.730.244	204.758.110	1.233.966.228	$353.501.468,63
314	1.017.328.284	366.055.085	1.383.383.369	727.648.083	-	727.648.083	48.878.753	655.735.286	$51.204.574,00
316	2.300.714.189	-	2.300.714.189	1.980.252.875	-	1.980.252.875	30.800.702	320.461.314	$0,00
317	424.068.202	-	424.068.202	422.172.231	-	422.172.231	-	1.895.971	$0,00
318	49.599.827	253.599.382	303.199.209	297.972.721	-	297.972.721	-	5.226.488	$0,00
319	-	126.474.868	126.474.868	111.673.860	-	111.673.860	-	14.801.008	$0,00
320	114.221.713	-	114.221.713	106.358.458	-	106.358.458	5.768.005	7.863.255	$0,00
321	13.068.647.354	691.987.625	13.760.634.979	12.588.244.312	-	12.588.244.312	-	1.172.390.667	$0,00
322	-	-	-	65.320.195	-	65.320.195	(442.558)	(65.320.195)	$0,00
323	2.017.441.395	1.941.668.127	3.959.109.522	1.687.149.147	1.687.924.126	3.375.073.273	92.444.025	584.036.249	$0,00
324	1.202.113.049	-	1.202.113.049	848.153.220	-	848.153.220	34.752.173	353.959.829	$0,00
325	315.086	158.619.514	158.934.600	(4.220.767)	157.213.776	152.993.009	7.808.218	5.941.591	$0,00
326	1.037.899.282	230.000.000	1.267.899.282	1.074.888.725	-	1.074.888.725	55.149.024	193.010.557	$51.536.657,15
327	711.275.987	900.000.000	1.611.275.987	769.477.416	490.000.000	1.259.477.416	490.218.399	351.798.571	$34.393.959,36
329	138.255	185.624.758	185.763.013	(2.143.929)	174.197.843	172.053.914	8.336.778	13.709.099	$0,00
330	-	1.178.521.910	1.178.521.910	86.491.402	1.050.968.487	1.137.459.890	43.246.427	41.062.020	$0,00
331	1.512.046.241	-	1.512.046.241	1.500.285.441	-	1.500.285.441	-	11.760.800	$0,00
333	1.734.486.932	-	1.734.486.932	1.396.772.011	-	1.396.772.011	59.991.186	337.714.921	$0,00
334	2.207.451.199	26.394.640	2.233.845.839	2.013.557.812	-	2.013.557.812	46.695.458	220.288.027	$220.745.120,00
336	-	41.227.488	41.227.488	-	41.210.388	41.210.388	-	17.100	$0,00
337	2.768.687.598	(364.928.208)	2.403.759.390	2.395.123.483	-	2.395.123.483	188.583.173	8.635.907	$13.331.242,00
338	-	60.000.000	60.000.000	-	14.641.032	14.641.032	-	45.358.968	$0,00
339	1.251.378.494	-	1.251.378.494	888.374.681	-	888.374.681	-	363.003.813	$0,00
340	1.094.013.562	(139.678.216)	954.335.346	868.868.257	-	868.868.257	23.052.122	85.467.089	$0,00
341	4.339.812.171	110.709.922	4.450.522.093	3.585.490.895	-	3.585.490.895	94.612.175	865.031.198	$0,00
348	143.447.305	-	143.447.305	138.138.995	-	138.138.995	7.778.358	5.308.310	$0,00
349	-	81.942.032	81.942.032	-	78.776.934	78.776.934	4.257.234	3.165.098	$0,00
354	102.456.498	-	102.456.498	74.904.097	-	74.904.097	4.162.176	27.552.401	$0,00
357	1.251.724.138	-	1.251.724.138	420.000.000	-	420.000.000	-	831.724.138	$0,00
361	285.616.985	-	285.616.985	447.760	-	447.760	-	285.169.225	$0,00
EQU	2.906.702.993	-	2.906.702.993	2.958.072.929	-	2.958.072.929	24.159.486	(51.369.936)	$0,00
REE	1.528.764.273	-	1.528.764.273	1.228.561.633	-	1.228.561.633	383.210.933	300.202.640	$0,00
Obras de menor cuantia	777.673.990	24.766.760	802.440.750	2.218.524.731	22.600.702	2.241.125.433	171.211.145	(1.438.684.682)	$0,00
HB PERU	14.826.465.386	(1.571.881.870)	13.254.583.517	13.136.125.281		13.136.125.281		118.458.236	($562.804,00)
	209.280.101.806	**5.856.727.491**	**215.136.829.297**	**195.215.315.396**	**496.647.106**	**195.711.962.502**	**10.905.625.811**	**19.424.866.795**	**3.701.202.189**

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

14. PAGOS ANTICIPADOS.

El saldo de los gastos pagados por anticipado, son como a continuación se describe:

		Costo
Saldo al 1/1/2018	$	837.263
Gtos pagados por anticipado	$	2.093.708
Amortización	-$	918.607
Anticipo gastos pagados por anticipado	$	1.048.069
Saldo al 31/12/2018	**$**	**3.060.433**
Gtos pagados por anticipado	$	2.641.932
Amortización	-$	4.916.302
Anticipo gastos pagados por anticipado	$	2.808.519
Saldo al 31/12/2019	**$**	**3.594.582**

Los valores entregados anticipadamente para pagos de servicios y gastos de viaje son controlados por la administración, cumpliendo el fin para el cual fueron entregados.

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

15. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

NIC 16 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El saldo de las propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre comprende:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Costo bruto	$ 319.757.390	$ 191.728.882
Depreciación acumulada	-$ 21.254.329	-$ 16.206.390
Total	**$ 298.503.061**	**$ 175.522.493**

El movimiento de las propiedades, planta y equipo para los años 2019 y 2018 es el siguiente:

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

	Terrenos	Construcciones en curso	Edificaciones	Maquinaria y equipo	Maquinaria y equipo en montaje	Equipo de oficina y de cómputo	Vias de Comunicación	Equipo de transporte	Otros	Total
Saldo al 1/1/2018	61.864.709	1.866.110	82.033.032	27.359.614	2.253.179	1.107.075	3.799.322	7.856.546	-	188.139.586
Anticipos				96.599						96.599
Compras		1.030.411	10.312	8.222.864		69.347		1.154.139		10.487.073
Traslados										-
Retiros	-	1.924	-	4.760.053		- 17.097	-	2.378.421	-	7.157.494
Revaluaciones			6.227	144.965		- 4.488		16.416		163.119
Saldo al 31/12/2018	61.864.709	2.894.597	82.049.570	31.063.989	2.253.179	1.154.837	3.799.322	6.648.680	-	191.728.882
Anticipos		2.145								2.145
Compras		128.404		1.308.656		180.900		437.800		2.055.759
Traslados										-
Retiros			-	4.110.075	- 760.000	- 335.699	-	221.024	-	5.426.797
Diferencia por conversión										-
Revaluaciones			126.085.355				5.312.046			131.397.401
Saldo al 31/12/2019	61.864.709	3.025.146	208.134.925	28.262.570	1.493.179	1.000.038	9.111.368	6.865.456	-	319.757.390

Las construcciones en curso corresponden a una reestructuración en la planta de producción.

El último avalúo fue realizado el 12 de diciembre de 2019 por la compañía Lonja Inmobiliaria de Chia.

Se suscribió una hipoteca abierta sin límite de cuantía a favor de Banco Colpatria Multibanca Colpatria SA, tiene como objeto garantizar las obligaciones de la sociedad Unidad de Infraestructura y Construcciones Asociadas SAS Unica SAS con ocasión de la emisión de las garantías bancarias para cubrir los aportes de Equity y el EPC del proyecto Conexión Norte, adjudicado por la ANI a la concesionaria Autopistas del Nordeste SAS.

El movimiento de la depreciación acumulada de los años 2019 y 2018 es el siguiente:

	Edificaciones	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina y de cómputo	Vías de Comunicación	Equipo de transporte	Otros	Total
Saldo al 1/1/2018	- 1.922.584	- 7.487.253	- 602.072	- 326.683	- 3.038.276	- -	13.376.868
Depreciación del año	- 1.588.935	- 2.900.360	- 61.749	- 112.015	- 1.211.084	-	5.874.143
Retiros		1.017.044	8.439		2.250.458		3.275.941
Diferencia por conversión	- 16.094	- 90.125	- 45.776		- 79.325	-	231.320
Saldo al 31/12/2018	- 3.527.614	- 9.460.694	- 701.158	- 438.698	- 2.078.227	- -	16.206.390
Depreciación del año	- 1.704.258	- 2.513.139	- 218.911	- 376.949	- 676.918	-	5.490.175
Retiros		470.692	83.783				554.475
Diferencia por conversión	- 12.933		- 29.094		- 70.212	-	112.239
Saldo al 31/12/2019	- 5.244.805	- 11.503.141	- 865.379	- 815.647	- 2.825.357	- -	21.254.329

La depreciación de los años 2019 y 2018 fue reconocida en las siguientes cuentas:

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

	2019	2018
Costos	5.087.889	5.664.361
Gastos de administración	398.602	205.732
Gasto de Ventas	3.685	4.050
Total	**5.490.175**	**5.874.143**

Durante el periodo presentado no se han determinado pérdidas por deterioro de valor de los activos.

Los contratos de arrendamiento no contienen opciones de renovación y tampoco rentas contingentes. Los pasivos existentes al 31 de diciembre de 2019 por los contratos de arrendamiento financiero están garantizados por los mismos activos objeto del contrato, sin que existan restricciones adicionales. Véase la nota 17.

16. ACTIVOS INTANGIBLES

NIC 38 ACTIVOS INTANGIBLES

El movimiento de los activos intangibles, que corresponde a licencias, comprende:

	Costo	Amortización acumulada	Neto
Saldo al 1/1/2018	1.217.794	- 880.982	336.812
Compras	411.209		411.209
Amotización		- 406.888	- 406.888
Saldo al 31/12/2018	**1.629.003**	**- 1.287.870**	**341.133**
Compras	479.065		479.065
Retiros			-
Amotización		- 521.557	- 521.557
Saldo al 31/12/2019	**2.108.068**	**- 1.809.427**	**298.640**

La vida útil de las licencias adquiridas estan detalladas en la Nota No. 5.7

No hubo pérdidas de deterioro de valor relacionadas con intangibles.

La amortización de los años 2019 y 2018 se reconoció en el estado de resultados en los siguientes costos y gastos:

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

		2019		2018
Costos indirectos	$	391.359	$	337.565
Gastos de administración	$	111.859	$	59.414
Gastos de ventas	$	18.339	$	9.909
Total	**$**	**521.557**	**$**	**406.888**

PASIVOS CORRIENTES

17. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo de las obligaciones financieras comprende:

Tipo de crédito		31 de diciembre de 2019		2018
Sobregiros bancarios	$	17	$	17
Tarjetas de crédito	$	32.880		3.258
Crédito de tesoreria	$	55.156.571		18.636.750
Por operación conjunta	$	500.000		16.289
Por arrendamientos financieros	$	5.101.948		6.656.491
Subtotal	**$**	**60.791.416**		**25.312.806**
Menos: parte no corriente	$	36.178.945		13.664.765
Total corriente	**$**	**24.612.471**		**11.648.040**

		2019	2018
Hasta un año	$	24.612.471	1.661.474
De uno hasta cinco años	$	36.178.945	23.651.331
Más de cinco años	$	-	-
Total	**$**	**60.791.416**	**25.312.806**

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2019 que tienen plazo de pago hasta de un año. Generan intereses entre la tasa de referencia de L+1.10 a 3.90 puntos efectivo anual para las obligaciones en dolar (USD), para los créditos en pesos (COP) la tasa referencia es de IBR + 2.53% a 3.2% TV. (Trimestre vencido). Los intereses causados en el año 2019 fueron reconocidos en el estado de resultados como gastos financieros.

El riesgo propio de incumplimiento del pago de las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2019 se considera insignificante.

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

La compañía adquirió con sus acreedores financieros una serie de compromisos en los temas financieros principalmente, estos están delimitados en cada uno de los contratos firmados de la financiación. Al 31 de diciembre de 2019 la compañía cumplió con todos estos compromisos.

Las obligaciones a corto plazo se detallan a continuación:

	CORTO PLAZO	CORTO PLAZO
Créditos de Cartera Ordinaria		
Banco Bogota	-	-
Av Villas	73.732	-
Banco Popular	571.519	-
Banco Occidente	307.000	124.482
Banco Colpatria		17
Sudameris	2.326.793	-
BBVA	594.168	-
Bogotá Moneda Extranjera	1.624.935	1.386.311
Banco Occidente Moneda Extranjera	1.607.273	582.349
Banco Popular Moneda Extranjera	606.756	582.349
BBVA Moneda Extranjera	4.722.380	3.343.083
Sudameris Moneda Extranjera	9.261.354	2.653.317
ITAU Moneda Extranjera	972.151	875.274
Endeudamiento operación conjunta	-	1.109.605
	22.668.060	**10.656.786**

Créditos de Arrendamiento Financiero		
	CORTO PLAZO	CORTO PLAZO
Bogotá 354482605/ 2598	856.796	710.171
Occidente 180-119379		62.816
Occidente 180-122371	11.085	7.952
Occidente 180-122372	23.990	16.791
Occidente 180-122373	27.115	19.452
Occidente 180-122374	14.847	10.390
Occidente 180-122375	26.486	19.001
Occidente 180-122376	56.569	40.583
Occidente 180-122411	135.259	97.034
Occidente 180-122412	82.171	58.949
Occidente 180-122413	134.515	96.500
Occidente 180-122424	20.069	14.398
Occidente 180-122436	19.167	13.750
Occidente 180-122437	34.925	25.055
Occidente 180-122967	34.815	24.817
Occidente 180-122968	34.815	24.817
Occidente 180-122969	34.815	24.817
Occidente 180-122981	14.574	10.388
Occidente 180-123022	38.864	27.702
Occidente 180-123034	34.815	24.817
Occidente 180-126294	205.485	170.969
Occidente 180-122982	35.389	24.638
Occidente 180-126262	34.964	29.091
Cuotas oblig. vencimiento del mes		15.448
	$ 1.911.531	1.570.345

	CORTO PLAZO	CORTO PLAZO
TOTAL	$ 24.612.471	$ 12.230.389

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

18. CUENTAS POR PAGAR

El saldo de los proveedores comprende:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
A Contratistas	$ 3.513.921	15.101.998
Proveedores nacionales	$ 12.135.450	15.187.594
Proveedores extranjeros	$ 1.353.409	1.968.744
Costos y gastos por pagar	$ 21.302.717	15.749.912
Acreedores varios	$ 135.778	99.487
Accionistas	$ 128.417	128.417
Retención en la fuente	-$ 4.453	10.530
Impuesto a las ventas por pagar	-$ 12.328	66.604
ICA por pagar	$ 1.463	160.629
Iva retenido	$ 1.835	213
Ica retenido	$ 502	136
Cree	$ -	-
Retenciones y aportes de nómina	$ 226.598	251.423
Otros	$ 68.087.289	66.830.535
Retenciones en garantía	$ 268.380	248.787
Subtotal	**$ 107.138.980**	**$ 115.805.009**
Menos parte no corriente	$ 69.089.554	75.217.048
Total corriente	**$ 38.049.426**	**$ 40.587.961**

Cuentas por pagar a largo Plazo		
Costos y gastos por pagar	$ 1.002.264	$ 8.386.514
Accionistas	$ -	$ -
Otros	$ 68.087.289	$ 66.830.535
Total No Corriente	**$ 69.089.554**	**$ 75.217.049**

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

19. IMPUESTOS CORRIENTE POR PAGAR

El saldo de los (activos) pasivos por impuestos corrientes incluye:

La tasa de impuesto de renta para los años 2019 y 2018 es del 33%, y la sobre tasa de renta para el año 2018 fue del 4%. La sobretasa del impuesto a la renta se aplica cuando la base gravable sea igual o superior a $ 800 millones de pesos, la cual se aplicó para la compañía de acuerdo con la normatividad vigente, mientras que para el año 2019 no hay sobre tasa de renta.

El gasto por impuesto a la renta lo comprende:

Gasto por Impuesto de Renta y Complementarios

IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	4.811.877	3.353.610
SOBRETASA	921	378.076
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	720.241	688.932
	5.533.039	**4.420.618**

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

A continuación, se detalla la depuración de la renta para los años 2019 y 2018:

	2019	2018
Ganancia contable antes de impuesto de renta	12.477.342	8.242.973
Más: partidas no deducibles temporales		
Multas y Sanciones	940.073	154.873
Gastos sin relación de causalidad	379.547	1.343.263
Gastos de ejercicios anteriores	75.923	17.996
50% GMF	392.190	492.798
50% Industria y comercio	293.346	-
Menos: Partidas adicionales deducibles		
Ingreso por método de particpación patrimonial		
Renta líquida gravable	14.558.420	10.251.902
Tasa de impuesto de renta	33%	33%
Impuesto de renta del año	4.804.279	3.383.128
Más:		
Sobretasa año 2019		
Anticipo Renta		
Sobretasa	-	378.076
Anticipo sobretasa siguiente año	-	378.076
Menos:		
Anticipo pagado año anterior	-	-
Descuento tributario por ICA	- 293.346	-
Anticipo sobretasa año anterior	- -	581.094
Saldo a favor renta año anterior	- 1.536.524	- 3.356.419
Retenciones en la fuente	- 3.245.583	- 3.356.419
Autorretenciones	- 1.627.817	- 1.387.383
Impuesto de renta a (favor) por pagar	**- 1.898.991**	**- 4.542.035**
Sucursal Perú		
Iva por pagar	474.641	32.065
Retención por pagar del IGV	4.853	549
Renta Tercera Categoría		
Renta Cuarta Categoría	12.899	6.820
Renta Quinta Categoría	9.064	45.592
Essalud	104.061	46.470
Essalud Vida		-
ONP	11.528	10.322
AFP	59.249	33.771
CONAF	4.123	1.548
PLIEGO		65
Impuesto a los dividendos	437	-
Total Impuesto Corriente Suc. Perú	**680.855**	**177.202**

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

Las disposiciones fiscales aplicables a la Compañía establecen que:

Impuesto sobre la Renta

En 2018, el Gobierno Nacional expidió la Ley 1943, con la cual se estableció la tarifa del impuesto de renta para el año gravable 2019 y siguientes:

Año	Tarifa General*	Tarifa Aplicable a Entidades Financieras **
2019	33%	37%
2020	32%	35%
2021	31%	34%
2022 y siguientes.	30%	30%

* Tarifa aplicable para sociedades nacionales, establecimientos permanentes y entidades extranjeras.

** Tarifa aplicable a entidades financieras con renta gravable igual o superior a 120.000 UVT, según lo previsto en el parágrafo 7 incluido al artículo 240 del Estatuto Tributario.

El 16 de octubre de 2019 la ley 1943 fue declarada inexequible, por vicios de procedimiento en el tramite legislativo, por lo cual el gobierno nacional tramito la actual reforma tributaria la Ley 2010 de 2019, llamada también ley de Crecimiento donde se mantuvo este ordenamiento y se dictan otras disposiciones.

Tarifa de Renta presuntiva. Para el año 2019, la tarifa de Renta presuntiva es del 1.5% del patromino liquido del contribuyente del año inmediatamente anterior, para el año 2020 sera de 0.5% y a partir del año 2020 será del 0%.

Se modificó la regla de subcapitalización contenida en el artículo 118-1 del E.T. En este sentido, a partir del año 2019 la regla de subcapitalización sólo será aplicable con respecto a intereses generados en la adquisición de deudas contraídas, directa o indirectamente, con vinculados económicos nacionales o extranjeros. Así mismo se modificó la proporción capital – deuda a 2:1 (anteriormente era 3:1) con lo cual no sólo se podrán deducir intereses generados con ocasión a deudas adquiridas con vinculados económicos cuando el monto total promedio de tales deudas no exceda a dos (2) veces el patrimonio líquido del contribuyente determinado a 31 de diciembre del año gravable inmediatamente anterior.

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

Impuesto a los Dividendos

A partir del 1 de enero de 2019, los dividendos y participaciones pagados o abonados en cuenta provenientes de distribuciones realizadas entre compañías colombianas, estarán sometidos a una retención en la fuente a título del impuesto a los dividendos a una tarifa del 7,5%. De otra parte, si las utilidades con cargo a las cuales se distribuyen los dividendos no estuvieron sujetas a imposición al nivel de la sociedad, dichos dividendos están gravados con el impuesto sobre la renta aplicable en el período de distribución (para el año 2019 la tarifa será del 33%). En este supuesto, la retención del 7,5% aplicará sobre el valor del dividendo una vez disminuido con el impuesto sobre la renta (33% para el año 2019).

La tarifa de retención del 7.5%, se causará sólo en la primera distribución de dividendos entre compañías colombianas y podrá ser acreditada contra el impuesto a los dividendos una vez a cargo del accionista persona natural residente o al inversionista residente en el exterior.

Debe resaltarse que la retención del 7.5% no aplica para: (i) Compañías Holding Colombianas, incluyendo entidades descentralizadas; y (ii) entidades que hagan parte de un grupo empresarial debidamente registrado, de acuerdo con la normativa mercantil.

Impuesto al Patrimonio y Normalización

Con motivo de esta Ley se creó un nuevo impuesto al patrimonio por los años 2019, 2020 y 2021, a cargo de personas naturales y sucesiones ilíquidas con residencia o sin residencia en el país y sociedades y entidades extranjeras no declarantes de renta en Colombia, que posean bienes en Colombia, diferentes a acciones, cuentas por cobrar, e inversiones de portafolio. Tampoco serán sujetos pasivos del impuesto al patrimonio las sociedades o entidades extranjeras no declarantes del impuesto sobre la renta que suscriban contratos de arrendamiento financiero con entidades residentes en Colombia.

Se creó un impuesto a la normalización tributaria por el año 2019, como un impuesto complementario al impuesto sobre la renta y al impuesto al patrimonio, a cargo de los contribuyentes del impuesto sobre la renta que tengan activos omitidos o pasivos inexistentes. Este impuesto se liquidará y pagará en una declaración independiente que será presentada el 25 de septiembre de 2019, la cual, no permite corrección o presentación extemporánea. La tarifa del impuesto de normalización tributaría es del 13% pero podrá reducirse al 50% cuando el contribuyente normalice activos en el exterior y los invierta con vocación de permanencia en el país

Impuesto sobre las Ventas

En materia de Impuesto sobre las ventas, se modificó el listado de bienes y servicios excluidos de IVA consagrados en los artículos 424, 426 y 476 del Estatuto Tributario, se adicionó al artículo 437 del Estatuto Tributario, en lo referente a directrices sobre el cumplimiento de deberes formales en materia de IVA por parte de prestadores de servicios desde el exterior y se indicó que la retención

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

de IVA podrá ser hasta del 50% del valor del impuesto, sujeto a reglamentación del Gobierno Nacional. La tarifa de IVA se mantiene en 19%. (Art. 424, Art. 426, Art. 476 Estatuto Tributario)

Procedimiento Tributario

En materia de procedimiento existen modificaciones:(i) declaraciones de retención en la fuente que a pesar de ser ineficaces serán título ejecutivo, (ii) notificación electrónica de actos administrativos; y (iii) pago de glosas en pliego de cargos para evitar intereses moratorios y utilizar los corrientes más dos puntos; (iv) eliminación de extensión de la firmeza a tres (3) años adicionales por compensación de pérdidas fiscales.

De igual forma, se incluyó un beneficio de auditoría para los años gravables 2019 a 2020. En virtud de este beneficio, la liquidación privada de los contribuyentes del impuesto sobre la renta y complementarios que incrementen su impuesto neto de renta en por lo menos un porcentaje mínimo del 30%, en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior, quedará en firme dentro de los seis (6) meses siguientes a la fecha de su presentación si no se hubiere notificado emplazamiento para corregir o requerimiento especial o emplazamiento especial o liquidación provisional y , siempre que la declaración sea presentada en forma oportuna y el pago se realice en los plazos establecidos.

Ahora bien si el incremento del impuesto neto de renta es de al menos del 20%, en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior, la declaración quedará en firme dentro de los doce (12) meses siguientes a la presentación de la declaración si no se hubiere notificado emplazamiento para corregir o requerimiento especial o emplazamiento especial o liquidación provisional y siempre se presente la declaración de manera oportuna y el pago se realice en los plazos establecidos.

El anterior beneficio no aplica para: (i) contribuyentes que gocen de beneficio tributarios en razón a su ubicación en una zona geográfica determinada; (ii) cuando se demuestre que retenciones en la fuente declaradas son inexistentes; (iii) cuando el impuesto neto de renta sea inferior a 71 UVT ($2.433.170). El término previsto en esta norma no se extiende para las declaraciones de retención en la fuente ni para el impuesto sobre las ventas las cuales se regirán por las normas generales.

20. OBLIGACIONES LABORALES

Beneficios a empleados

20.1. Pasivo por obligaciones laborales generadas por beneficios a los empleados

La clasificación para su presentación como pasivo corriente y no corriente es la siguiente:

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Beneficios de corto plazo:		
Cesantías	$ 387.294	$ 725.415
Intereses sobre las cesantías	$ 38.958	$ 69.932
Vacaciones	$ 296.840	$ 315.337
Salarios por pagar	$ 381.949	$ 431.680
Salarios por pagar operación conjunta	$ 6.436	$ 158.045
Prima de servicios	$ 5.083	$ 671
Subtotal	$ 1.116.560	$ 1.701.080
Beneficios post-empleo:		
Pensiones de jubilación	$ 740.849	$ 733.898
Total	**$ 1.857.409**	**$ 2.434.978**

20.2. Beneficios post-empleo

20.2.1. Planes de beneficios definidos

Estos beneficios corresponden a pensiones de jubilación que, de acuerdo con las normas que regían en su momento, estaban a cargo de la compañía sobre personal que cumplieran ciertos requisitos. Al 31 de diciembre de 2019, la compañía tiene a cargo 12 pensiones.

El pasivo al 31 de diciembre de 2019 fue determinado mediante cálculo actuarial realizado por un experto y consideró las siguientes variables: **i)** personal que haya cumplido 20 años de servicios y 55 años de edad para hombres y 50 para mujeres, **ii)** tabla de mortalidad utilizada table colombiana de mortalidad RV2008, **iii)** tasa de descuento utilizada del 8.75%, la cual es el rendimiento para los bonos a largo plazo (TES) emitidos por el gobierno según los datos del Banco de la república y el costo de vida del 4% el cual es el costo de vida esperado a largo plazo, **iv)** Edad promedio 80.74 años, **v)** Promedio esperanza de vida 9.45 años.

El movimiento de los beneficios post-empleo correspondientes a beneficios definidos (pensiones de jubilación) durante los años 2018 y 2017, es el siguiente:

	2019	2018
Saldo inicial	$ 733.898	$ 788.755
Costo por intereses	$ 50.569	$ 50.874
Pagos de pensiones		
Beneficios pagados	-$ 70.645	-$ 72.318
Ganancia o pérdida	$ 27.027	-$ 33.413
Saldo final	**$ 740.849**	**$ 733.898**

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

La compañía no tiene activos específicos asociados a los beneficios post-empleo ni las normas legales exigen garantías sobre dichos pasivos.

Los flujos de efectivo para el pago de las pensiones pueden aumentarse por efectos de cambios en las hipótesis usadas para el cálculo del pasivo, tales como aumento en la edad de mortalidad, disminución de la tasa de descuento, aumento de la tasa de incremento de la mesada, entre otros.

20.2.2. Planes de aportes definidos

Corresponden a la obligación que tiene la compañía de realizar aportes a fondos públicos y/o privados de pensiones para el pago de las pensiones a los empleados. La responsabilidad de la compañía está limitada al pago de dicho aporte y es el fondo responsable del pago de las pensiones.

21. ANTICIPOS Y RETENCIONES SOBRE CONTRATOS

Los anticipos y retenciones sobre contratos incluyen:

	31 de diciembre de 2019	2018
Anticipos recibidos para obras	$ 50.103.334	$ 36.606.559
Subtotal	**$ 50.103.334**	**$ 36.606.559**
Menos parte no corriente	$ 32.435.567	$ 36.606.559
Total corriente	$ 17.667.767	$ -

PASIVOS NO CORRIENTES

22. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo de las obligaciones financieras a Largo Plazo comprende:

	2019	2018
De uno hasta cinco años	$ 36.208.567	23.651.331
Más de cinco años	$ -	-
Total	**$ 36.208.567**	**$ 23.651.331**

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

Créditos de Cartera Ordinaria

Banco de Occidente	$	20.962.777
Banco de Bogota	$	11.570.820
	$	**32.533.597**
Endeudamiento operación conjunta	$	**500.000**

Créditos de Arrendamiento Financiero

Banco de Occidente	999.595
Banco de Bogota	2.175.374
Total Leasing	**3.174.969**

	LARGO PLAZO
TOTAL	36.208.567

23. IMPUESTO DIFERIDO

NIC 12 IMPUESTO DIFERIDO

Los impuestos diferidos originados por las diferencias temporarias han sido determinados de la siguiente manera:

La compañía estima que tendrá suficientes rentas gravables en un futuro previsible de cinco años que le permitirán aplicar dicho valor y obtener el beneficio tributario.

El impuesto de renta diferido de los años 2019 y 2018 se reconoció en las siguientes cuentas:

	2019	2018
Resultado del periodo	720.241	688.932
Otro resultado integral -	16.115.436	6.136

PATRIMONIO

24. CAPITAL

El capital autorizado de la compañía es de 5.000.000.000 de acciones ordinarias de un valor nominal de $ 10 (en pesos) por acción, de las cuales a 31 de diciembre de 2019 han sido suscritas y pagadas un total de 5.640.000.000 acciones.

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

Todas las acciones son igualmente elegibles para recibir dividendos y reembolsos de capital y representan un voto en la Asamblea de Accionistas. No existe ninguna restricción para el reparto de dividendos o para el reembolso de capital para estas acciones.

El superávit de capital corresponde a prima en colocación de acciones realizada en años anteriores al 2013 y al aumento realizado en 2019, y no puede ser distribuida a los accionistas en calidad de dividendo.

25. RESERVAS

Las reservas corresponden basicamente a la reserva legal. Dicha reserva no podrá distribuirse a los accionistas mientras esta no sea liquidada, pero podrá ser utilizada para absorber pérdidas. Las demás reservas que incluyen los resultados del año están a la libre disposición de la Asamblea de Accionistas.

ESTADO DE RESULTADOS

26. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

NIIF 15 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS PROCEDENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES

Los ingresos de actividades ordinarias de los años 2019 y 2018 incluyen:

		2019		2018
Contratos de construcción	$	202.854.597	$	175.670.184
Ventas de productos manufacturados, neto	$	9.932.332	$	11.897.508
Ventas de productos comercializados, neto	$	2.015.335	$	1.325.442
Transporte y almacenamiento	$	280.925	$	1.391.408
Actividades de alquiler	$	53.640	$	30.000
Total	**$**	**215.136.829**	**$**	**190.314.542**

		2019		2018
Facturados	$	209.280.102	$	173.061.415
por metodología de avance	$	5.856.727	$	17.253.127
Total	**$**	**215.136.829**	**$**	**190.314.542**

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

27. COSTO DE VENTAS

El detalle del costo de venta de los años 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
Materiales	$ 21.593.360	$ 17.328.884
Contratistas	$ 11.817.444	$ 25.379.522
Servicios	$ 7.631.320	$ 4.629.461
Honorarios	$ 1.246.469	$ 1.471.304
Amortizaciones	$ 391.359	$ 337.565
Depreciaciones	$ 5.087.889	$ 5.664.361
Impuestos	$ 3.241.429	$ 1.471.304
Beneficios a los empleados - Mano de obra	$ 17.115.681	$ 12.700.313
Arrendamientos	$ 4.344.677	$ 1.246.053
Otros	$ 5.204.729	$ 4.000.859
Costo de Ventas operaciones conjuntas	$ 118.037.606	$ 95.718.807
Total	**$ 195.711.962**	**$ 169.948.433**

28. GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACION

El detalle de los gastos de administración de los años 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
Beneficios a los empleados	$ 3.043.991	$ 2.989.879
Impuestos	$ 38.694	$ 582.600
Honorarios	$ 303.344	$ 642.050
Arrendamientos	$ 478.455	$ 629.690
Servicios	$ 510.762	$ 318.154
Depreciaciones	$ 368.265	$ 205.732
Amortizaciones	$ 111.859	$ 59.414
Otros	$ 805.730	$ 135.699
Total	**$ 5.661.100**	**$ 5.563.218**

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

29. GASTOS OPERACIONALES DE VENTAS

El detalle de los gastos de ventas de los años 2019 y 2018 es el siguiente:

		2019		2018
Beneficios a los empleados	$	301.749	$	300.134
Depreciaciones	$	3.685	$	4.051
Amortizaciones	$	18.339	$	9.910
Otros		175.278		83.341
Total		**499.050**		**397.435**

30. INGRESOS NO OPERACIONALES

El detalle de los ingresos no operacionales de los años 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
Descuentos comerciales condicionados	352	4.372
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	1.468.409	663.850
Recuperaciones	449.298	965.558
Indemnizaciones	112.982	1.508.030
Diversos	433.030	578.921
Total	**2.464.071**	**3.720.730**

Ganancia (perdida) por método de participación en controladas			
Hidroelectrica el Eden S.A. ESP	-	1.358.150	84.895
Total	-	**1.358.150**	**289.703**

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

31. GASTOS NO OPERACIONALES

El detalle de los gastos no operacionales de los años 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
Pérdida en venta de propiedades, planta y equipo	$ 302.058	$ 569.464
Gastos de ejercicios anteriores	$ 115.758	$ 312.332
Gastos diversos	$ 1.144.113	$ 1.220.820
Total	**$ 1.561.929**	**$ 2.102.616**

32. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

32.1. Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros de los años 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
Rendimientos Financieros	$ 1.940.491	$ 2.740.374
Ing. X valoración inst. financieros	$ -	$ 2.216.838
Ingreso diferencia en cambio	$ -	$ -
Total	**$ 1.940.491**	**$ 4.957.212**

32.2. Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros de los años 2019 y 2018 es el siguiente:

	2019	2018
Gastos por interes pago	$ 3.385.820	$ 9.306.924
Gastos por valoración inst. financieros	$ -	$ 603.840
Gasto diferencia en cambio	$ 257.561	$ 825.509
Comisiones bancarias	$ 174.182	$ 353.366
Contribución 4X1000	$ 784.380	$ 993.645
Gastos bancarios	$ 422.753	$ 446.498
Total	**$ 5.024.696**	**$ 12.529.782**

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

El detalle de la diferencia en cambio de los años 2019 y 2018 es el siguiente:

		2019		2018
Ingreso	$	644.716	$	773.369
Gasto	$	902.277	$	1.598.878
Neto	-$	**257.561**	-$	**825.509**

33. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

NIC 24 INFORMACION A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

33.1. Partes relacionadas

Las partes relacionadas de la compañía son las siguientes:

- UNICA S.A.S. – Asociada
- SADELEC S.A.S. - Asociada

33.2. Saldos con partes relacionadas

	31 de diciembre de 2019	2018
Cuentas por cobrar		
Unidad de infraestructura Unica SAS	1.071	7.174.632
Grupo Ethuss S.A.S	25.188	4.511
Total	**26.259**	**7.179.143**
Cuentas por pagar		
Fábrica de Estructuras Eléctricas Sadelec S.A.S		
Sadelec	26.443.869	24.765.913
Total	**26.443.869**	**24.765.913**

	2019	2018
Ingresos por	*SADELEC*	*SADELEC*
Reintegro de costos y/o Gastos	*$ 772.658*	*$ -*
Obra Civil	-	- 97.393
Materia Prima	1.264.948	537.372
Transporte	6.455	13.916
Total	**1.271.404**	**453.896**

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

34. RESULTADO POR ACCIÓN

El resultado por acción básica (no hay acciones diluidas) se calcula dividiendo la utilidad (o pérdida) atribuible a los accionistas de la Compañía entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación en el año.

La utilidad por acción y su cálculo es el siguiente:

	2019	2018
Utilidad (pérdida) del período	4.191.464	4.120.588
Promedio ponderado de las acciones en circulación	5.632.835	5.632.835
Utilidad (pérdida) por acción (en pesos)	**0,74**	**0,73**

36. OTRO RESULTADO INTEGRAL

El monto de los ajustes reconocidos en ORI por concepto de la revaluación de activos asciende para diciembre de 2019 y 2018 a $272.328.675, en el caso de los pasivos por beneficios definidos, (post-empleo) suman a 2019 $ 259.841 y en 2018 $ 252.891; valores antes del impuesto diferido

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T

HB ESTRUCTURAS METÁLICAS S.A.S.
NIT 860,006,282-8

INDICADORES FINANCIEROS

INDICES DE LIQUIDEZ		2019	2018
Liquidez Activo corriente / Pasivo corriente	Indica la capacidad que tiene la empresa para atender sus obligaciones a corto plazo, teniendo como respaldo los activos corrientes	2,03	2,73
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	Indica la capacidad de pago que tiene la compañía en el corto plazo	85.053.884	106.760.594
Prueba acida Activo corriente - Inventarios / Pasivo corriente	Indica la capacidad que tiene la empresa para atender sus obligaciones a corto plazo sin tener que realizar sus inventarios.	1,70	2,30
Respaldo total o liquidez general Activo Total / Pasivo Total	Indica la capacidad que tiene la empresa para atender sus obligaciones teniendo como respaldo los activos totales	2,51	2,17
Endeudamiento Pasivo Total/Activo Total	Indica la parte de los activos de la empresa que están financiados con recursos de terceros	39,81%	46,04%
INDICES DE RENTABILIDAD		%	%
Margen Bruto de Utilidad (Utilidad Bruta / ingresos Netos)	El margen bruto de utilidad muestra la utilidad antes de los gastos de operación	9,03%	10,70%
Margen Operacional de Utilidad (Utilidad Operacional / Ingresos Netos)	Indica la utilidad de la empresa, independientemente de la forma como se ha financiado.	6,59%	8,42%
Cobertura de Intereses (Utilidad Operacional / Costo por intereses)	Mide la capacidad de la empresa para cubrir el pago de intereses por deudas contraídas	4,18	1,72
Margen Neto de Utilidad (Utilidad Neta / Ingresos Netos)	Está influenciado por el costo de venta, los gastos operacionales, otros ingresos y egresos y la provisión del impuesto de renta.	1,95%	2,17%
Rendimiento del Patrimonio ROE (Utilidad Neta / Patrimonio)	Indica el costo de oportunidad del patrimonio comprometido en la actividad	1,08%	1,71%
Rendimiento del Patrimonio ROE (Utilidad Operacional / Patrimonio)	Indica el costo de oportunidad del patrimonio comprometido en la actividad	3,66%	6,65%
Rendimiento del Activo Total ROA (Utilidad Neta / Activo Total)	Rendimiento total de los activos	0,65%	6,65%
Rendimiento del Activo Total ROA (Utilidad Operacional/ Activo Total)	Rendimiento total de los activos	2,20%	3,59%
INDICES DE APALANCAMIENTO		2019	2018
Apalancamiento Externo Pasivo Total / Patrimonio	Indica cuantas unidades monetarias han venido fuera del negocio por cada unidad provista de los propietarios.	66,14%	85,33%
Apalancamiento Interno Patrimonio / Pasivo Total	Muestra la relación entre cuantas unidades monetarias han sido aportadas al financiamiento de la inversión por accionistas, por cada unidad monetaria tomada de terceros	1,51	1,17
DIAGNOSTICO FINANCIERO		2019	2018
EBITDA Utilidad Operativa + Dep + Amortizaciones	Determina la utilidad obtenida por una empresa sin tener en cuenta los gastos financieros, impuestos y gastos contables que no implican salida del efectivo.	20.126.231	22.096.258
Margen Ebitda Ebitda / Ingreso Operacional	Es un indicador de desempeño operacional y permite ver la eficiencia de los ingresos por ventas generados.	9,36%	11,61%
Endendamiento financiero sobre EBITDA Total Deuda Financiera / EBITDA		3,02	1,15
Endeudamiento Financiero Sobre Patrimonio Total Deuda Financiera / Patrimonio		0,16	0,11

SABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
Representante Legal

DIANA PAOLA GOMEZ
Contadora Pública
T.P. 138485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
Revisora Fiscal
T.P. 17031-T

HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

NIC 10 HECHOS OCURRIDOS DESPUES DE LA FECHA DEL BALANCE

No se ha presentado ningún evento que requiera algún ajuste o que no requiera ajuste, pero sea significativo, entre la fecha de reporte y la fecha de autorización.

AUTORIZACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Asamblea y autorizados para su publicación el 31 de Marzo de 2020.

ISABEL CRISTINA VELEZ ESCOBAR
REPRESENTANTE LEGAL

DIANA PAOLA GONZALEZ PAEZ
CONTADORA
T.P. 138.485-T

INGRID MARGARITA PINILLA ROCHA
REVISORA FISCAL
T.P. 17031-T