

JAIME HERRERA OSORIO

NIT. 79.655.971-5

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

(Expresado en Pesos Colombianos)

ACTIVO	NOTA	2018	2017	PASIVO	NOTA	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	59.139.441,00	149.624.000,00	Otros Pasivos Financieros	10	5.345.986,00	0,00
Otros Activos Financieros	6	500.000.000,00	0,00	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar		0,00	0,00
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	7	635.671.906,00	1.067.992.101,00	Pasivos por Impuestos Corrientes	11	3.145.237,00	1.126.000,00
Activos por impuesto corrientes		0,00	0,00	Beneficios Empleados		0,00	0,00
Otros Activos no Financieros	8	250.673.544,00	0,00	Provisiones		0,00	0,00
ACTIVOS CORRIENTES TOTALES		1.445.484.891,00	1.217.616.101,00	PASIVOS CORRIENTES TOTALES		8.491.223,00	1.126.000,00
ACTIVOS NO CORRIENTES				PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros Activos Financieros		0,00	0,00	Otros Pasivos Financieros	12	1.083.616.568,00	121.103.000,00
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar		0,00	0,00	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar		0,00	0,00
Propiedad Planta y Equipo	9	2.499.622.834,00	879.431.000,00	Pasivos por impuestos diferidos		0,00	0,00
Propiedades de Inversión		0,00	0,00	Otros pasivos no financieros		0,00	0,00
Activos Intangibles distintos de la Plusvalía		0,00	0,00	Provisiones		0,00	0,00
Activos por impuestos diferidos		0,00	0,00	TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES		1.083.616.568,00	121.103.000,00
Otros Activos No Financieros		0,00	0,00	TOTAL PASIVOS		1.092.107.791,00	122.229.000,00
Inversiones en asociadas		0,00	0,00	PATRIMONIO			
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		2.499.622.834,00	879.431.000,00	Capital emitido		2.502.959.175,00	1.650.116.000,00
				Reservas		0,00	0,00
				Ganancias del Periodo	13	350.040.759,00	324.702.101,00
				Patrimonio total		2.852.999.934,00	1.974.818.101,00
TOTAL DE ACTIVOS		3.945.107.725,00	2.097.047.101,00	TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		3.945.107.725,00	2.097.047.101,00
						0,00	0,00

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Diana Marcela Rojas O.
Contador Público
TP 183085-T

[Firma]
DIANA MARCELA ROJAS
Contador Público
TP 183085-T
CC. No. 52.656.720

[Firma]
Jaime Herrera Osorio
Ingeniero Civil
MP 25202-63949 CND

JAIME HERRERA OSORIO
CC. No. 79.655.971-5

JAIME HERRERA OSORIO Nit. 79.655.971-5 ESTADO DEL RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Expresado en Pesos Colombianos)			
	<u>NOTA</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos de actividades ordinarias		1.896.602.301	1.690.940.000
Ingresos por intereses		0	0
Ingreso por dividendo		0	0
Ingresos de actividades ordinarias por comisiones		0	0
Otros ingresos de actividades ordinarias		0	0
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	14	1.896.602.301	1.690.940.000
COSTO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS	15	1.194.388.059	1.085.926.000
UTILIDAD BRUTA		702.214.242	605.014.000
OTROS INGRESOS	16	13.357.356	0
GASTOS DE ADMINISTRACION	17	219.438.527	115.200.000
GASTOS DE VENTAS	18	3.542.978	0
OTROS GASTOS	19	70.564.532	0
RESULTADO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		422.025.561	489.814.000
OTRAS GANANCIAS			
OTRAS PERDIDAS			
COSTO FINANCIERO NETO			
Ingresos financieros		0	0
Costos financieros	20	48.227.894	5.184.000
Participación en la utilidad (pérdidas) de asociadas, neto de			
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		373.797.668	484.630.000
Ingreso (gasto) por impuestos			
Ingreso (gasto) por impuestos corrientes	21	23.756.908	159.927.901
Ingreso (gasto) por impuestos diferidos		0	0
Utilidad (pérdida) procedente de operaciones continuadas			
Utilidad (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas			
RESULTADO DEL PERIODO		350.040.760	324.702.099

JAIME HERRERA OSORIO
CC. No. 79.655.971

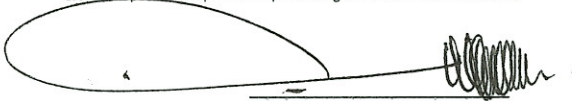
Jaime Herrera Osorio
Ingeniero Civil
MP 25202-63949 CND

DIANA MARCELA ROJAS
Contador Público
TP 183085-T
CC. No. 52.656.720

JAIME HERRERA OSORIO Nit. 79.655.971-5 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO DEL 1 DE ENERO A 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en Pesos Colombianos)	
	2018

Flujos de Efectivo de las actividades de operación	
(Perdida) ganancia neta del ejercicio	350.040.760
Conciliación entre la (perdida) ganancia neta del ejercicio	-
Provision para deudas de difícil cobro	-
Provision para Inventarios	-
Depreciación de propiedades, planta y equipo	-
Depreciación de Intangibles	-
Recuperación de provision de activos fijos	-
(Utilidad) perdida en venta de propiedades y equipo	-
Amortización de cargos diferidos	-
Impuestos al patrimonio con cargo a la revalorización del patrimonio	-
	350.040.760
Cambios netos en activos y operaciones	
Deudores (Aumenta -)	- 897.977.093
Activos Intangibles	904.135.564
Activos por impuestos corrientes	-
Gastos pagados por anticipado	-
Activos no Financieros	-
Obligaciones Financieras a Corto Plazo (Aumenta +)	-
Obligaciones Financieras a Largo Plazo	-
Proveedores	-
Cuentas por pagar (Disminuye -)	-
Impuestos, gravámenes y tasas	-
Impuesto Diferido	-
Obligaciones laborales	-
Pasivos estimados y provisiones	-
Otros pasivos	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	356.199.231
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	
Venta de propiedades, planta y equipo	-
Compra de propiedades, planta y equipo	-
Aumento promesas de compraventa	-
Aumento de cargos diferidos	-
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	-
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	
Incremento de capital	- 324.702.102
Producto de la venta de propiedades y equipo	-
Incremento de bonos y papeles comerciales	-
Disminución de depósitos para futuras suscripciones de acciones	-
Disminución de Obligaciones financieras	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación	- 324.702.102
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalente de efectivo	31.497.129
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo	149.624.000
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	181.121.129

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros


JAIME HERRERA OSORIO
Representante Legal

Jaime Herrera Osorio
Ingeniero Civil
C.C. 25202 67963 UNO


DIANA MARCELA ROJAS
Contador
TP 183085

Diana Marcela Rojas O.
Contador Público
TP 183085-T

JAIME HERRERA OSORIO

Nit. 79.655.971-5

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO A 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Pesos Colombianos)

	Capital Social	Aumento de Capital	Superavit de Capital	Reserva Legal	Resultados	Total Patrimonio
Saldo al inicio del periodo	1.650.116.000	0	0	0	0	1.650.116.000
Reservas	0	0	0	0	0	0
Aumento o Disminucion de Capital suscrito y pagado	0	0	0	0	0	0
Superavit de Capital	0	0	0	0	0	0
Adopcion NIIF	0	0	0	0	0	0
Utilidad (Perdida) de Años Anteriores	0	0	0	0	0	0
Utilidad (Perdida) Neta del año	0	0	0	0	324.702.101	324.702.101
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1.650.116.000	0	0	0	324.702.101	1.974.818.101
Saldo al inicio del periodo	1.650.116.000	0	0	0	0	1.650.116.000
Reservas	0	852.843.175	0	0	0	852.843.175
Aumento o Disminucion de Capital suscrito y pagado	0	0	0	0	0	0
Adopcion NIIF	0	0	0	0	0	0
Utilidad (Perdida) de Años Anteriores	0	0	0	0	0	0
Utilidad (Perdida) Neta del año	0	0	0	0	350.040.759	350.040.759
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.650.116.000	852.843.175	0	0	350.040.759	2.852.999.934


JAIME HERRERA OSORIO
Representante Legal
CC. 79.655.971

Jaime Herrera Osorio
Ingeniero Civil
MP 25202-63949 CND


DIANA MARCELA ROJAS
Contador
TP 183085

Diana Marcela Rojas O.
Contador Público
TP 183085-T

JAIME HERRERA OSORIO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Valores expresados miles en pesos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Jaime Herrera Osorio es una persona natural inicia su actividad comercial el 16 de abril de 2013, en la prestación de servicios como Ingeniero Civil, su actividad principal es la construcción de edificios y obras de ingeniería civil, construcción de proyectos de servicio público.

2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON LAS NIIF PARA LAS PYMES

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus correspondientes interpretaciones (CINIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB); adoptadas en Colombia por la Ley 1314 de 2009 y el Decreto 2420 de 2015 y que aplican a las empresas que corresponden al grupo 2. Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que han sido medidos al costo amortizado o a su valor razonable, como se explica en las políticas contables descritas abajo.

En la preparación de los Estados Financieros de acuerdo con NIIF requiere uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de políticas contables. Los Estados Financieros están preparados bajo la base de contabilidad de causación.

3. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES

3.1 Consideraciones Generales

Las principales políticas contables que se han utilizado en la preparación de estos estados financieros consolidados se resumen a continuación. Estas políticas contables se han utilizado a lo largo de todos los periodos presentados en los estados financieros.

3.2. 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 nominal.

Se incluyen en los equivalentes al efectivo las inversiones con vencimiento menor a tres meses, de gran liquidez y que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo. Se valoran a los precios de mercado.

Jaime Herrera Osorio
Ingeniero Civil
MP 25202-63949 CND

3.3 instrumentos Financieros

3.3.1. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Se miden inicialmente a su precio de transacción. Cuando el plazo de pago se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Las cuentas por cobrar de largo plazo que no devengan intereses se mantienen al costo original de la transacción considerando que el efecto de cualquier valoración financiera a tasas de mercado es inmaterial.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

3.3.2. Activos financieros no corrientes

Comprenden inversiones en capital de otra empresa. Se reconocen inicialmente por su precio de transacción. Después del reconocimiento inicial, estas inversiones se mantienen al costo menos cualquier deterioro de valor.

3.3.3. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su precio de transacción menos cualquier costo de transacción. Después del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se presentan en los resultados como gastos financieros.

3.3.4. Proveedores y cuentas por pagar

Los proveedores y cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

3.4. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del 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 y tasas anuales:

CLASE DE ACTIVOS	VIDA UTIL	TASA ANUAL
Maquinaria y Equipo	20	5%
Equipo de Oficina	10	10%
Equipo de Computo y Comunicación	3	33%
Flota y Equipo de Transporte	20	5%

Jaime Herrera Osorio
Ingeniero Civil
MP 25202-63949 CND

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

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 periodo.

3.5. 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. El activo correspondiente se reconoce entonces al inicio del arrendamiento 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 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.

Los activos mantenidos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedades, planta y equipo, y la depreciación y evaluación de pérdidas por deterioro de valor se realiza 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.

3.6. Activos intangibles

Los activos intangibles se reconocen al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan bajo el método lineal a lo largo de la vida estimada de diez años para la marca, cuatro años para los programas informáticos y tres años para las licencias. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo 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 periodo se incluyen en los gastos de administración y ventas.

Jaime Herrera Osorio
Ingeniero Civil
MP 25202-63949 CND

3.7. Deterioro del valor de los activos

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan 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 y algunos se prueban a nivel de unidad generadora de efectivo.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo y activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el valor recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su valor en libros. Si el valor recuperable estimado es inferior, se reduce el valor en libros al valor recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados como gastos.

3.8. Impuesto a la renta y Auto retención CREE

El gasto de impuestos reconocido en los resultados del período incluye la suma del impuesto diferido y el impuesto corriente por renta y Auto retención CREE. Los activos y / o pasivos de impuestos de renta y Auto retención CREE comprenden las obligaciones o reclamos de las autoridades fiscales en relación con los períodos de reporte actuales o anteriores que están pendientes de pago a la fecha de reporte. El impuesto corriente es pagadero sobre la renta líquida, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se calculan sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal que se espera 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 al 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 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.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos se compensan sólo cuando la Compañía tiene el derecho exigible legalmente de compensar los montos y tiene la intención de liquidarlos por su valor neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.9. Obligaciones laborales

Los obligaciones laborales son de corto plazo, incluyendo derechos de vacaciones, y se dentro de los pasivos corrientes, medidos al valor que la compañía espera pagar, La compañía tiene planes de aportes definidos a corto plazo a los empleados, los cuales se

Jaime Herrera Osorio
Ingeniero Civil
MP 25202-63949 CND 4

miden de acuerdo con lo establecido en las normas legales y se reconocen en la medida en que los empleados prestan sus servicios.

3.10. Provisiones

Las provisiones comprenden estimaciones de pérdidas probables y cuantificables por demandas sobre la compañía y provisión para desmantelamiento. Su reconocimiento se realiza con base en la mejor estimación del valor requerido para cancelar la obligación en la fecha del reporte.

3.11 Capital suscrito y pagado y superávit

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

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. Cualquier costo de operación asociado con la emisión de acciones se deduce de la prima de la acción, neto de cualquier beneficio por impuesto sobre las utilidades relacionado.

3.12. 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:

3.12.1. Venta de bienes Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios en el país se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad.

3.13. 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.

4. 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. Los resultados reales pueden diferir. Las estimaciones más significativas corresponden a:

4.1. 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 desenvuelven, 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, para hallar el valor presente de los mismos el cual es comparado con el valor en libros siendo la diferencia el deterioro de valor.

4.2. Vida útil de las propiedades, planta y equipo

La estimación de la vida útil se realiza considerando la situación actual de los activos en cuanto a su uso previsto, desgaste físico, productividad, reparaciones realizadas, obsolescencia técnica y comercial, mantenimiento, entre otros.

Jaime Herrera Osorio
Ingeniero Civil 5
MP 25202-63949 CND

4.3. Provisiones

La estimación para las provisiones para atender pleitos probables y cuantificables es realizada con base en el estado de cada proceso y la determinación de los desenlaces posibles usando los criterios legales.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo a 31 de diciembre de 2018 incluyen los siguientes componentes:

	A 31 de Diciembre 2018	A 31 de Diciembre 2017
Caja	6.000.000	-
Bancolombia Cta Ahorros 2564	16.399.550	31.675.439
Bancolombia Cta Corriente 0820	3.300.136	53.457.895
AV Villas Cta Ahorros 5612	400.711	24.357.886
AV Villas Cta Ahorros 5495	33.039.044	40.132.780
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	59.139.441	149.624.000

Los recursos disponibles no tuvieron restricción alguna que limitara su uso o disponibilidad, en lo correspondiente a la vigencia 2018, producto de los honorarios por prestación de servicios como Ingeniero Civil en contratos de obra en ejecución, y anticipos de utilidades de los proyectos en participación.

6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Los otros activos Financieros a 31 de diciembre de 2018 incluyen los siguientes componentes:

	A 31 de Diciembre 2018	A 31 de Diciembre 2017
ACCIONES		
JHO INGENIEROS & ARQUITECTOS SAS	500.000.000	-
Otros Activos Financieros	500.000.000	-

La participación es del 100%.

Jaime Herrera Osorio
Ingeniero Civil
MP 25202-63949 CND 

7. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las Cuentas Comerciales por Cobrar a 31 de diciembre de 2018 incluyen los siguientes componentes:

	A 31 de Diciembre 2018	A 31 de Diciembre 2017
CONSORCIO TOLEDO	264.398.521	
CONSORCIO VALLEDUPAR EJERCITO 295	96.348.950	
CONSORCIO BOJAYÁ	185.175.839	
CONSORCIO INGENIERIA II	89.748.596	
CONSORCIO GENESIS		407.387.000
CONSORCIO INGENIERIA		145.210.000
CONSORCIO ALIANZA		210.678.000
CONSORCIO INGENIERIA GH		125.560.000
ALCALDIA DE SAN CRISTOBAL		5.000.000
MUNICIPIO DE TENJO		23.997.000
OTROS PRESTAMOS		150.160.101
Cuentas Comerciales por Cobrar	635.671.906	1.067.992.101

Las cuentas por cobrar son recuperadas de acuerdo al flujo de caja de cada proyecto o al realizar la liquidación del mismo si este es inferior a 1 año.

8. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

El saldo de Otros Activos no Financieros corresponde a proyectos construcciones en curso:

	A 31 de Diciembre 2018
DISEÑOS	35.964.417
ALQUILER EQUIPO DE OFICINA	25.650.000
TRANSPORTE	28.378.290
ARRENDAMIENTO	37.093.261
ASISTENCIA TECNICA	36.344.687
ASEO Y VIGILANCIA	6.734.523
ELEMENTOS DE ASEO Y VIGILANCIA	3.540.853
UTILES DE PALETERIA Y FOTOCOPIAS	4.745.095
CASINO Y RESTAURANTES	13.456.578
PUBLICIDAD	58.765.840
TOTAL ACTIVOS NO FINANCIEROS	250.673.544

Jaime Herrera Osorio
Ingeniero Civil
MP 25202-63949 CND

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El saldo de propiedad, planta y equipo comprende:

	A 31 de Diciembre 2018	A 31 de Diciembre 2017
TERRENOS	70.000.000	70.000.000
CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	2.193.286.834	604.511.000
MAQUINARIA Y EQUIPO	45.000.000	45.000.000
EQUIPO DE OFICINA	14.000.000	14.000.000
EQUIPO DE COMPUTACION Y COMUNICACION	16.120.000	16.120.000
FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE	161.216.000	129.800.000
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2.499.622.834	879.431.000

Se adquirió nuevas propiedades que estaban en promesas, escriturando con adquisición de préstamos y utilidades en especie de proyectos.

10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de otros pasivos financieros comprende:

	A 31 de Diciembre 2018	A 31 de Diciembre 2017
Banco de Bogota TC Visa 2480	1.447.395	
Banco de Bogota TC Visa 1463	1.809.762	
Davivienda TC Visa 5708	1.748.439	
Davivienda TC Visa 4498	340.390	
TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	5.345.986	0

Los pasivos financieros son a corto plazo, correspondiente a tarjetas de crédito activas.

11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los pasivos por impuestos corrientes, comprende:

	A 31 de Diciembre 2018	A 31 de Diciembre 2017
RETENCIONES EN LA FUENTE	628.645	
IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO RETENID	1.126.394	
IMPUESTO SOBRE LAS VENTAS POR PAGAR	1.390.198	1.126.000
TOTAL PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	3.145.237	1.126.000

Los impuestos fueron cancelados oportunamente al siguiente mes hábil.

Jaime Herrera Osorio
Ingeniero Civil
MP 25202-63949 CND

8

12. OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

El saldo de otros pasivos financieros no corrientes comprende:

	A 31 de Diciembre 2018	A 31 de Diciembre 2017
BANCOLOMBIA	496.500.000	
BANCO DE BOGOTA	527.529.192	121.103.000
BANCO DE OCCIDENTE	59.587.376	
TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	1.083.616.568	121.103.000

Las obligaciones financieras en su totalidad son originadas en la moneda local y tienen plazo de pago superior a un año. Devengan intereses con la tasa efectiva anual emitida por cada entidad.

13. PATRIMONIO

El saldo del Patrimonio, comprende:

	A 31 de Diciembre 2018	A 31 de Diciembre 2017
CAPITAL	2.502.959.175	1.650.116.000
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	350.040.759	324.702.101
TOTAL PATRIMONIO	2.852.999.934	1.974.818.101

El capital que hay actualmente comprende las propiedades plantas y equipos.

14. INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS

El saldo de ingresos por actividades ordinarias:

	A 31 de Diciembre 2018	A 31 de Diciembre 2017
CONSORCIO TOLEDO	21.996.127	0
CONSORCIO SAN LORENZO	186.195.753	0
CONSORCIO VALLEDUPAR EJERCITO 295	200.453.825	0
CONSORCIO SAN ANDRES	8.592.408	0
CONSORCIO ALIANZA	472.823.834	0
CONSORCIO BOJAYA	655.223.569	0
GENESIS	351.316.785	0
PROYECTOS PARTICIPACION AÑO 2017		1.690.940.000
TOTAL INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.896.602.301	1.690.940.000

Corresponden a los ingresos de los Consorcios activos en el año 2018 de acuerdo a la participación en cada uno de ellos.

Jaime Herrera Osorio
Ingeniero Civil
MP 25202-63949 CND 9 

15. COSTO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS

El saldo de costo de prestación de servicio, comprende:

	A 31 de Diciembre 2018	A 31 de Diciembre 2017
CONSORCIO TOLEDO	17.074.152	
CONSORCIO SAN LORENZO	109.915.750	
CONSORCIO VALLEDUPAR EJERCITO 295	44.460.453	
CONSORCIO SAN ANDRES	4.177.723	
CONSORCIO ALIANZA	182.930.843	
CONSORCIO BOJAYA	674.196.754	
CONSORCIO INGENIERIA II		
VALLEDUPAR FONADE		
CONSORCIO GIRON		
CONSORCIO PARQUES 027	2.101.750	
GENESIS	159.530.635	
COSTOS PROYECTOS AÑO 2017		1.085.926.000
TOTAL COSTO DE PRESTACION DE SERVICIOS	1.194.388.059	1.085.926.000

Costos de los Consorcios correspondientes al año 2018 de acuerdo a la participación.

16. OTROS INGRESOS

El saldo de otros ingresos, comprende:

	A 31 de Diciembre 2018
INTERESES CORRIENTES CTAS AHORRO	131.374
CONSORCIO TOLEDO	153
CONSORCIO SAN LORENZO	12.632.918
CONSORCIO VALLEDUPAR EJERCITO 295	177.816
CONSORCIO ALIANZA	410.358
CONSORCIO BOJAYA	4.736
TOTAL OTROS INGRESOS	13.357.356

Los ingresos propios corresponden a rendimientos de las cuentas de ahorro.

Jaime Herrera Osorio
Ingeniero Civil
MP 25202-63949 CND

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El saldo de gastos de administración, comprende:

	A 31 de Diciembre 2018	A 31 de Diciembre 2017
GASTOS DE PERSONAL	14.355.489	
IMPUESTOS	23.025.124	
FONDO NACIONAL DE GARANTIA	26.397.560	
SERVICIOS	30.131.373	
MANTENIMIENTO VEHICULOS	25.467.893	
GASTOS LEGALES	3.647.685	
CONSORCIO TOLEDO	3.238.158	
CONSORCIO SAN LORENZO	11.810.968	
CONSORCIO VALLEDUPAR EJERCITO 295	32.811.510	
CONSORCIO SAN ANDRES	1.899.445	
CONSORCIO ALIANZA	6.360.248	
CONSORCIO BOJAYÁ	12.591.701	
CONSORCIO INGENIERIA II	15.597.125	
VALLEDUPAR FONADE	1.998.113	
CONSORCIO GIRON	1.539.985	
CONSORCIO PARQUES 027	4.413.362	
CONSORCIO PARQUES 023	3.256.945	
CONSORCIO ALIANZA - CAI BOGOTÁ	895.844	
GASTOS REALIZADOS EN 2017		115.200.000
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION	219.438.527	115.200.000

Los gastos operacionales de administración ejecutados en 2017 corresponden a los seguros cancelados para la ejecución de los contratos de obra civil, pago de honorarios por servicios de asesoría financiera, servicios públicos, pago de impuestos predial, de vehículos e Industria y Comercio, trámites legales y manutención.

18. GASTOS DE VENTAS

El saldo de gastos de ventas, comprende:

	A 31 de Diciembre 2018	A 31 de Diciembre 2017
CONSORCIO TOLEDO	3.505.478	
CONSORCIO SAN LORENZO	37.500	
TOTAL GASTO DE VENTAS	3.542.978	0

Jaime Herrera Osorio
Ingeniero Civil
MP 25202-63949 CND
11/2

19. OTROS GASTOS

El saldo de otros gastos, comprende:

	A 31 de Diciembre 2018
CONSORCIO TOLEDO	6.257.124
CONSORCIO SAN LORENZO	4.645.195
CONSORCIO VALLEDUPAR EJERCITO 295	3.806.169
CONSORCIO SAN ANDRES	8.386.776
CONSORCIO ALIANZA	14.123.389
CONSORCIO BOJAYÁ	21.416.170
CONSORCIO INGENIERIA II	1.763.072
VALLEDUPAR FONADE	3.546.274
CONSORCIO GIRON	2.335.000
CONSORCIO PARQUES 027	1.661.468
CONSORCIO PARQUES 023	2.623.895
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	70.564.532

20. COSTOS FINANCIEROS

El saldo de costos financieros, comprende:

	A 31 de Diciembre 2018	A 31 de Diciembre 2017
INTERESES	46.602.500	5.184.000
GASTOS BANCARIOS	1.625.394	
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	48.227.894	5.184.000

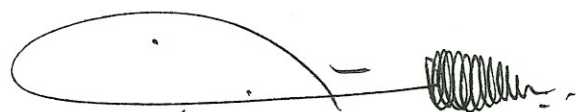
21. PROVISIÓN DE IMPUESTOS

El saldo de Provisión de impuestos, comprende:

	A 31 de Diciembre 2018	A 31 de Diciembre 2017
IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y COMPLEMENTARIOS	23.756.908	159.927.901
TOTAL IMPUESTO RENTA LIQUIDA GRAVABLE	23.756.908	159.927.901

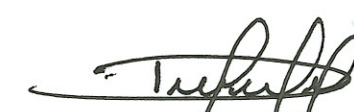
22. NEGOCIO EN MARCHA

Los Estados Financieros se preparan bajo la hipótesis que la compañía está en funcionamiento y continuará su actividad dentro del futuro previsible.



JAIME HERRERA OSORIO
C.C. 79.655.971

Jaime Herrera Osorio
Ingeniero Civil
MP 25202-63949 CND



DIANA MARCELA ROJAS ORTEGA
Contador Público
183085-T

Diana Marcela Rojas O.
Contador Público
TP 183085-T