

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**MASSEQ PROYECTOS E INGENIERIA SAS**  
**NIT: 900.341.710-9**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(Expresados en pesos colombianos)**

	NOTA	DICIEMBRE DE 2019	DICIEMBRE 2018	VARIACIONES
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	390,481,387.39	\$ 4,286,669,524.08 -	3,896,188,136.69
Deudores Comerciales	6	3,175,245,318.19	\$ 5,856,076,231.35 -	2,680,830,913.16
Anticipos y Avances	6	8,524,860.01	\$ 3,937,148.58	4,587,711.43
Cuenta Por Cobrar Consorcio	6	547,455,555.00	\$ 4,685,991,329.00 -	4,138,535,774.00
Retencion Sobre Contratos	6	128,981,777.00	\$ 0.00	128,981,777.00
Inventario Producto Terminado	7	1,183,100,000.00	\$ 0.00	1,183,100,000.00
Anticipos De Impuestos	6	14,712,432.00	\$ 5,569,895.38	9,142,536.62
<b>ACTIVOS CORRIENTES TOTALES</b>		<b>\$ 5,448,501,329.59</b>	<b>\$ 14,838,244,128.39</b>	<b>-\$ 9,389,742,798.80</b>
<b>Activos no corrientes</b>				
Propiedades, planta y equipo	8	\$ 17,993,180,682.57	\$ 14,156,661,213.57	3,836,519,469.00
Activos intangibles - Título Minero	9	\$ 445,606,700.00	\$ 360,000,000.00	85,606,700.00
Activo intangibles - Software	9	\$ 23,800,000.00	\$ 23,800,000.00	-
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES TOTALES</b>		<b>\$ 18,462,587,382.57</b>	<b>\$ 14,540,461,213.57</b>	<b>\$ 3,922,126,169.00</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>\$ 23,911,088,712.16</b>	<b>\$ 29,378,705,341.96</b>	<b>-\$ 5,467,616,629.80</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>Pasivos Corrientes</b>				
Pasivos Financieros	10	\$ 651,415,010.00	\$ 1,073,250,415.58 -	421,835,405.58
Acreedores Comerciales	10	\$ 1,108,146,028.93	\$ 3,499,176,920.00 -	2,391,030,891.07
Impuesto de Renta	10	\$ 253,321,040.65	\$ 364,497,537.27 -	111,176,496.62
Imp Industria y Comercio	10	\$ 127,048,768.43	\$ 65,848,800.20	61,199,968.23
Impuestos Garvamenos y Tasas	10	\$ 218,262,030.85	\$ 377,920,409.00 -	159,658,378.15
Pasivos por Impuestos Corrientes	10	\$ 41,037,221.55	\$ 76,666,426.91 -	35,629,205.36
Beneficios a Empleados	10	\$ 346,592,944.86	\$ 205,258,607.86	141,334,337.00
Otros pasivos no financieros	10	\$ 5,079,340.00	\$ 1,686,992,006.00 -	1,681,912,666.00
Anticipos Recibidos	10	\$ 110,365,831.00	\$ 74,529,162.09	35,836,668.91
<b>PASIVOS CORRIENTES TOTALES</b>		<b>\$ 2,861,268,216.27</b>	<b>\$ 7,424,140,284.91</b>	<b>-\$ 4,562,872,068.64</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>				
Pasivos Financieros	11	\$ 4,397,867,596.00	\$ 2,504,250,969.67	1,893,616,626.33
Participacion en Consorcios	11	\$ 560,623,949.00	\$ 7,321,219,276.00 -	6,760,595,327.00
Otros Pasivo Accionistas	11	\$ 919,305,178.00	\$ 0.00	919,305,178.00
Pasivo por impuestos diferidos	11	\$ 503,758,958.00	\$ 617,516,958.00 -	113,758,000.00
<b>PASIVOS NO CORRIENTES TOTALES</b>		<b>\$ 6,381,555,681.00</b>	<b>\$ 10,442,987,203.67</b>	<b>4,061,431,522.67</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>\$ 9,242,823,897.27</b>	<b>\$ 17,867,127,488.58</b>	<b>-\$ 8,624,303,591.31</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital emitido	17	\$ 3,000,000,000.00	\$ 1,600,000,000.00	1,400,000,000.00
Ganancias acumuladas	17	\$ 2,568,580,430.52	\$ 1,414,671,034.18	1,153,909,396.34
Utilidad del Ejercicio	17	\$ 2,045,622,893.06	\$ 1,442,845,327.89	602,777,565.17
Superavit por Revalorizacion	17	\$ 6,677,136,639.00	\$ 6,677,136,639.00	-
Otras Reservas	17	\$ 376,924,852.31	\$ 376,924,852.31	-
<b>PATRIMONIO TOTAL</b>		<b>\$ 14,668,264,814.89</b>	<b>\$ 11,511,577,853.38</b>	<b>3,156,686,961.51</b>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO Y PASIVOS</b>		<b>\$ 23,911,088,712.16</b>	<b>\$ 29,378,705,341.96</b>	<b>-\$ 5,467,616,629.80</b>

**JAIIME ANDRES TRUJILLO LOPEZ**  
Gerente

**ANA MILENA DUSSAN FIERRO**  
Contador Público Titulado  
TP 175.646-T

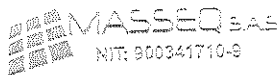
**LUIS ALBERTO SUAZA VARGAS**  
Revisor Fiscal  
TP 24.949-T

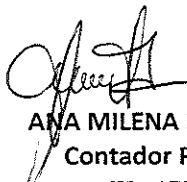
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**MASSEQ PROYECTOS E INGENIERIA SAS**  
**NIT: 900.341.710-9**


POR LOS PERIODOS TERMINADOS A DICIEMBRE 31 DE 2019

	NOTA	DICIEMBRE 2019		DICIEMBRE 2018	
Ingresos de actividades ordinarias	12	33,870,838,050.00		26,432,602,806.34	
<b>Total Ingresos Ordinarios</b>		<b>33,870,838,050.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,432,602,806.34</b>	<b>100.00%</b>
Materias Primas	13	-413,038,000.00		-300,070,600.00	
Costos de Fabricacion	13	-25,096,814,215.00		-19,648,204,542.36	
Gastos de Mano de Obra Directa	13	-3,697,483,576.00		-2,596,893,290.05	
<b>Ganancia bruta</b>		<b>4,663,502,259.00</b>	<b>13.77%</b>	<b>3,887,434,373.93</b>	<b>14.71%</b>
Gastos de administración	14	-806,227,840.29		-417,914,241.27	
Gastos de Venta	14	-73,408,773.00		-18,054,533.00	
<b>Resultado operacional</b>		<b>3,783,865,645.71</b>	<b>11.17%</b>	<b>3,451,465,599.66</b>	<b>13.06%</b>
Otros ingresos	15	202,685,771.00		60,581,279.50	
Otros gastos	16	-499,732,143.00		-5,370,773.19	
Costos financieros	16	-366,424,190.00		-909,917,447.69	
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>3,120,395,083.71</b>	<b>9.21%</b>	<b>2,596,758,658.28</b>	<b>9.82%</b>
<b>Impuesto de Renta y</b>		<b>1,074,772,190.65</b>		<b>993,597,182.85</b>	
<b>Impuesto Diferido</b>		<b>0.00</b>		<b>0.00</b>	
<b>Utilidad despues de Impuestos</b>	<b>17</b>	<b>2,045,622,893.06</b>	<b>6.04%</b>	<b>1,603,161,475.43</b>	<b>6.07%</b>
Reserva Legal		204,562,289.31		160,316,147.54	
<b>Utilidad Neta</b>		<b>1,841,060,603.75</b>	<b>5.44%</b>	<b>1,442,845,327.89</b>	<b>5.46%</b>

  
**JAIME ANDRES TRUJILLO LOPEZ**  
Gerente



  
**ANA MILENA DUSSAN FIERRO**  
Contador Publico Titulado  
TP -175.646-T

  
**LUIS ALBERTO SUAZA VARGAS**  
Revisor Fiscal  
TP 24.949-T

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO INDIRECTO**  
**MASSEQ PROYECTOS E INGENIERIA SAS**  
**NIT: 900.341.710-9**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS A DICIEMBRE 31 DE 2019 Y 2018**  
**(Expresados en pesos colombianos)**

	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 2019</u>	<u>Diciembre 2018</u>
<b>Flujos de efectivo procedentes de actividades de operación</b>			
Resultado del periodo		\$ 1,841,060,603.75	\$ 1,442,845,327.89
<b>AJUSTE PARA CONCILIAR LA GANANCIA (Perdida)</b>		<b>\$ 94,348,870.06</b>	<b>\$ 2,741,520,811.62</b>
Ajustes por gastos de depreciación y amortización		\$ 661,490,653.99	\$ 701,333,879.62
Ajuste por Revalorización de propiedad planta y equipo		(\$ 567,141,783.93)	\$ 2,350,000,000.00
Ajustes por Impuestos Diferidos			(\$ 309,813,068.00)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN</b>			
Ajustes por disminución de cuentas por cobrar a deudores comerciales		\$ 2,680,830,913.16	(\$ 2,381,777,477.35)
Ajuste en incremento de anticipos y avances a terceros		(\$ 4,587,711.43)	\$ 780,496,854.00
Ajuste en incremento de cuentas por cobrar a vinculados comerciales (Consortios)		\$ 4,138,535,774.00	(\$ 1,898,084,419.00)
Ajuste Por Disminucion Anticipo de Impuestos		(\$ 9,142,536.62)	(\$ 5,569,895.38)
Ajustes por el incremento de cuentas por pagar de origen comercial (Proveedores)		(\$ 1,471,725,713.07)	\$ 1,747,713,735.11
Ajuste por Incremento en Beneficios a Empleados		\$ 141,334,337.00	\$ 39,059,682.00
Ajuste por Incremento en Impuesto de Gravámenes y Tasas por Pagar		(\$ 134,087,615.28)	\$ 296,423,149.82
Ajuste por Incremento en Impuestos por Pagar		(\$ 111,176,496.62)	\$ 285,668,485.91
Ajuste aumento en cuentas por pagar en compañías vinculadas		(\$ 8,442,507,993.00)	\$ 3,793,514,352.50
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo (Participacion en Consorcio y Anticipo Clientes)		\$ 35,836,668.91	(\$ 65,437,321.23)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación</b>		<b>(\$ 3,176,690,372.95)</b>	<b>\$ 2,592,007,146.38</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de actividades de Inversión</b>			
Compras de propiedades, planta y equipo		(\$ 3,836,519,469.00)	(\$ 5,777,155,036.00)
Compras de activos intangibles		(\$ 85,606,700.00)	(\$ 23,800,000.00)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión</b>		<b>(\$ 3,922,126,169.00)</b>	<b>(\$ 5,800,955,036.00)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación</b>			
Importes procedentes de la emisión de acciones		\$ 0.00	\$ 0.00
Importes procedentes de préstamos bancarios		\$ 1,471,781,220.75	\$ 624,929,476.00
Aumento en Reserva Legal		(\$ 204,562,289.31)	(\$ 160,316,147.54)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación</b>		<b>\$ 1,267,218,931.44</b>	<b>\$ 464,613,328.46</b>
<b>Disminucion neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>		<b>(\$ 3,896,188,135.69)</b>	<b>\$ 1,440,031,578.35</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo</b>		<b>\$ 4,286,669,524.08</b>	<b>\$ 2,846,637,945.73</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>		<b>\$ 390,481,387.39</b>	<b>\$ 4,286,669,524.08</b>

**JAIME ANDRES TRUJILLO LOPEZ**  
Gerente

**MASSEQ SAS**  
NIT: 900.341.710-9


**ANA MILENA DUSSAN FIERRO**  
Contador Publico Titulado  
TP 175.646-T

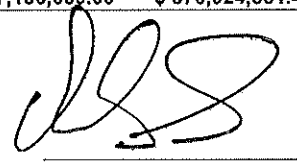
**LUIS ALBERTO SUAZA VARGAS**  
Revisor Fiscal  
TP 24.949-T

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**MASSEQ PROYECTOS E INGENIERIA SAS**  
**NIT: 900.341.710-9**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS A DICIEMBRE 31 DE 2019 Y 2018**  
**(Expresados en pesos colombianos)**

Nota	Patrimonio atribuible a los propietarios de la entidad				
	Capital social	Resultados acumulados	Revalorizaciones	Otras Reservas	Total patrimonio
<b>Saldo a enero 1 de 2018</b>	<b>\$ 1,600,000,000.00</b>	<b>\$ 2,857,516,362.52</b>	<b>\$ 6,677,136,639.00</b>	<b>\$ 376,924,851.48</b>	<b>\$ 11,511,577,853.00</b>
Resultado del ejercicio	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
Adquisición de acciones propias	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
Efectos del sueravit por revalorización de propiedad planta y equipo	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
Reservas legales decretadas	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios, patrimonio	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
<b>Saldo a diciembre 31 de 2018</b>	<b>\$ 1,600,000,000.00</b>	<b>\$ 2,857,516,362.52</b>	<b>\$ 6,677,136,639.00</b>	<b>\$ 376,924,851.48</b>	<b>\$ 11,511,577,853.00</b>
<b>Saldo a enero 1 de 2019</b>	<b>\$ 1,600,000,000.00</b>	<b>\$ 2,857,516,362.52</b>	<b>\$ 6,677,136,639.00</b>	<b>\$ 376,924,851.48</b>	<b>\$ 11,511,577,853.00</b>
Resultado del ejercicio	\$ 0.00	\$ 2,045,622,893.06	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 2,045,622,893.06
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
Adquisición de acciones propias	\$ 1,400,000,000.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 1,400,000,000.00
Efecto de la aplicación retroactiva por cambios de políticas contables	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
Efectos del sueravit por revalorización de propiedad planta y equipo	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios, patrimonio	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
Incrementos Por Reserva Legal	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios, patrimonio	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio	\$ 0.00	(\$ 288,935,932.00)	\$ 0.00	\$ 0.00	(\$ 288,935,932.00)
<b>Saldo a diciembre 31 de 2019</b>	<b>\$ 3,000,000,000.00</b>	<b>\$ 4,614,203,323.58</b>	<b>\$ 6,677,136,639.00</b>	<b>\$ 376,924,851.48</b>	<b>\$ 14,668,264,814.06</b>

  
**JAIME ANDRES TRUJILLO LOPEZ**  
 Gerente

  
**ANA MILENA DUSSAN FIERRO**  
 Contadora Titulada  
 TP 175.646-T

  
**LUIS ALBERTO SUAZA VARGAS**  
 Revisor Fiscal  
 TP 24.949-T

  
 NIT 900341710-9

**MASSEQ PROYECTOS E INGENIERIA SAS**  
**Notas a los Estados Financieros Comparativos**  
**Por los años terminados a 31 de Diciembre de 2018 y Diciembre 31 de 2019**  
**(Expresados en millones de pesos colombianos)**

**Nota 1. Información General**

La empresa MASSEQ PROYECTOS E INGENIERIA SAS es una sociedad anónima simplificada creada bajo la legislación colombiana, el 10 de febrero de 2010 con registro mercantil 00205344. El domicilio de su sede principal es el municipio de Tesalia, en el departamento del Huila (Colombia) en el Km 5 Vía Tesalia-Neiva, cuenta con una agencia registrada en la cámara de comercio de Neiva y ubicada en ésta misma ciudad, con domicilio en la AV Carrera 15 No 26-12 sur Edificio Empresarial PROHUILA tercer piso, así mismo cuenta con un centro de trabajo en el municipio de Palermo (Huila), denominado Papagayo, ubicado en el KM22 via Neiva-Yaguara

Las actividades principales son la explotación, transformación, comercialización y transporte de materiales pétreos y la prestación de servicios de adecuaciones y obras civiles, eléctricas, mecánicas y electromecánicas. La duración de la sociedad se extiende hasta febrero 20 del 2060.

MASSEQ PROYECTOS E INGENIERIA SAS no se configura en situación de grupo empresarial y el capital emitido es 100% de carácter privado.

**Nota 2. Bases de elaboración y políticas contables**

Estos estados financieros individuales se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y adoptadas en Colombia mediante Decreto 3022 de 2013.

Los estados financieros se encuentran presentados en cifras completas en pesos colombianos.

Para el reconocimiento de los hechos económicos, MASSEQ PROYECTOS E INGENIERIA SAS, aplica la base de causación. Los hechos económicos se encuentran documentados mediante soportes de origen interno y/o externo, que cumplen con los requisitos aplicables a cada caso y se adhieren a los comprobantes de contabilidad respectivos, haciendo posible su verificación.

La contabilidad se registró utilizando como aplicativo contable SIIGO PYMES, cuya licencia es pagada por la compañía de acuerdo a contrato de servicio con el proveedor contable y cuyo fin es el manejo integral de la de la información contable y financiera. No existen limitaciones que incidan en el normal desarrollo del proceso contable, de igual forma, durante el periodo informado la compañía se encuentra en

**MASSEQ PROYECTOS E INGENIERIA SAS**  
**Notas a los Estados Financieros Comparativos**  
**Por los años terminados a 31 de Diciembre de 2018 y Diciembre 31 de 2019**  
**(Expresados en millones de en pesos Colombianos)**

proceso de implementación al sistema integrado SINCO SOFT, sin embargo, la base de revelación y cifras se tomó 100% del sistema SIIGO PYMES. La compañía desde el mes de noviembre de 2019 y en cumplimiento de la resolución No 030 de 2018 es facturador electrónico y genera su proceso a través del proveedor tecnológico SIIGO SA.

La información financiera comparativa presentada por la organización contempla cifras de la participación en el Consorcio M&M, constituido desde diciembre de 2017 y en donde MASSEQ SAS cuenta con una participación del 50%. Dicho consorcio fue constituido para el desarrollo del contrato No 8400118265, con la empresa Emgesa y que al fin del ejercicio 2019 se encuentra en proceso de disolución.

**Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se transfieran los riesgos y ventajas derivados de la propiedad del activo y se traspase la titularidad legal de los bienes al comprador. Los ingresos procedentes por la prestación de servicios se reconocen por el grado de avance siempre que los costos puedan ser identificables. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

**Costos por préstamos**

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

**Impuesto a las ganancias**

El resultado por impuestos a las ganancias representa la suma del resultado por el impuesto corriente y por el impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en el resultado fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida fiscal o exceso de renta presuntiva no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las

**MASSEQ PROYECTOS E INGENIERIA SAS**  
**Notas a los Estados Financieros Comparativos**  
**Por los años terminados a 31 de Diciembre de 2018 y Diciembre 31 de 2019**  
**(Expresados en millones de en pesos Colombianos)**

ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas al final del periodo sobre el que se informa.

**Propiedades, planta y equipo**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales según política a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de la línea recta.

En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Edificios	De 30 a 80 años
Terrenos	Vida útil indeterminada
Maquinaria y equipo	De 3 a 25 años
Equipo de transporte	De 5 a 12 años
Muebles y enseres	De 5 a 20 años
Equipo de cómputo	De 3 a 5 años

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 reparaciones y el mantenimiento preventivo se registran en los resultados del año en un rubro denominado "gastos por mantenimiento".

**Activos intangibles**

Los activos intangibles corresponden, al reconocimiento y medición, de los programas de cómputo, licencias, derechos y otros activos intangibles, tal como título minero.

**NOTA 3: Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa la propiedad, planta y equipo, medidos al costo, activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos

**MASSEQ PROYECTOS E INGENIERIA SAS**  
**Notas a los Estados Financieros Comparativos**  
**Por los años terminados a 31 de Diciembre de 2018 y Diciembre 31 de 2019**  
**(Expresados en millones de en pesos Colombianos)**

activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

**Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito 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. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes 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.

**Acreeedores comerciales**

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

**Beneficios a los empleados**

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados se encuentra relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos relacionados a los trabajadores de la entidad, los cuales se consideran como beneficios a corto plazo. No existen beneficios a largo plazo, ni planes de beneficios definidos.

**NOTA 4: Moneda funcional:**

La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera MASSEQ PROYECTOS E INGENIERÍA SAS. De acuerdo a las evaluaciones realizadas se ha establecido el peso colombiano como moneda funcional para la elaboración y análisis de los estados financieros de la compañía.

**Nota 5. Efectivo y equivalentes al efectivo**

Este rubro muestra en forma comparativa a corte diciembre 31 de 2019 y 2018 aquellos recursos existentes en las cajas menores, caja general y cuentas



**MASSEQ PROYECTOS E INGENIERIA SAS**  
**Notas a los Estados Financieros Comparativos**  
**Por los años terminados a 31 de Diciembre de 2018 y Diciembre 31 de 2019**  
**(Expresados en millones de en pesos Colombianos)**

bancarias a nombre de Masseq sas, de igual forma se revelan las cifras correspondientes al porcentaje de participación de Masseq en el Consorcio M&M, el cual está en situación de liquidación y sin actividad, por ende, las cifras del disponible tienen una gran diferencia en relación con el año 2018.

A la fecha de presentación de los estados financieros no existe cuantías restringidas en este rubro, ni cuentas embargadas o con una destinación legal específica que imposibilite a la empresa utilizar estos recursos.

El siguiente es el detalle de cada concepto que comprende el efectivo y sus equivalentes:

<b>RUBROS EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>DICIEMBRE 2019</b>	<b>DICIEMBRE 2018</b>
<b>CAJAS</b>		
Caja General	0.00	0
Cajas Menores	3,858,905.00	16,527,994
<b>Total Efectivo</b>	<b>3,858,905.00</b>	<b>16,527,994</b>
<b>CUENTAS BANCOS</b>		
Banco Popular	725,669.39	725,670
Bancolombia	181,285,859.00	331,668,347
Banco Agrario	6,333,789.00	423,798
Bancos Consorcio (% Participacion)	198,277,163.00	3,937,323,716
<b>Total Bancos</b>	<b>386,622,480.39</b>	<b>4,270,141,530</b>
<b><u>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO</u></b>	<b><u>390,481,385.39</u></b>	<b><u>4,286,669,524</u></b>

**Nota 6. Deudores comerciales- Anticipos y Avances- Saldos a Favor de Impuestos, Retenciones en Contratos:**

Para la elaboración del informe financiero se analizan en conjunto y de forma comparativa los siguiente rubros correspondientes a deudores comerciale (clientes), los anticipos de impuestos, proveedores, saldos a favor de impuestos y las retenciones sobre contratos ejecutados por la organización. Se evidencia diferencia significativa en las cuentas por cobrar al consorcio M&M debido a su liquidación y cese de actividades, esta cuenta revela el saldo total a cierre de la vigencia 2019 que tiene Masseq por cobrar al consorcio en razón de su porcentaje de participación.



**MASSEQ PROYECTOS E INGENIERIA SAS**  
**Notas a los Estados Financieros Comparativos**  
**Por los años terminados a 31 de Diciembre de 2018 y Diciembre 31 de 2019**  
**(Expresados en millones de en pesos Colombianos)**

RUBRO	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018
Deudores Clientes	\$ 3,175,245,318.00	\$ 5,856,076,231.35
Anticipos y Avances	\$ 8,524,860.00	\$ 3,937,148.96
Anticipo Impuestos	\$ 14,712,432.00	\$ 0.00
SalDOS a Favor (ICA Neiva)	\$ 0.00	\$ 5,569,895.00
Retencion Contratos	\$ 128,981,777.00	\$ 0.00
Cuentas Por Cobrar Consorcio	\$ 547,455,555.00	\$ 4,685,991,329.00
<b>TOTAL DEUDORES , ANTICIPOS Y CTAS POR COBRAR</b>	<b>\$ 3,874,919,942.00</b>	<b>\$ 10,551,574,604.31</b>

**DEUDORES COMERCIALES CLIENTES;** Este rubro equivale a las cuentas por cobrar reconocidas a diciembre 31 de 2019 las cuales equivalen a \$3.175.245.318. Al cierre de 2019 la cartera o cuentas comerciales con clientes se encontraba sana en términos generales, es decir, con vencimientos dentro de los estipulados por la organización para el pago de estas.

**ANTICIPOS DE IMPUESTOS:** Corresponden a las retenciones practicadas por concepto de IVA las cuales se descontaron al momento del pago del impuesto en el mes de enero de 2020

**Nota 7. Inventario de Productos Terminados:**

Para el cierre de 2019 la organización reconoce inventarios por valor de \$1.183.100.000 (Mil Ciento Ochenta y Tres Mil Cien Pesos m/cte), comprendidos en materiales transformados y la explotación de oro realizada durante el el 2019 en el predio denominado Papagayo, dicho material se encuentra totalmente legalizado y custodiado por la organización. A continuación, se relacionan los materiales y sus cantidades a cierre de 2019.

MATERIAL	M3	VALOR UNIARIO	VALOR TOTAL	CENTRO DE ACOPIO
Sub base Granular Tipo Invias	3200	\$ 28,000.00	\$ 89,600,000.00	Papagayo
Base Granular tipo Invias	1240	\$ 36,000.00	\$ 44,640,000.00	Papagayo
Arenas Trituradas	8500	\$ 25,000.00	\$ 212,500,000.00	Tesalia
Triturados	6000	\$ 36,000.00	\$ 216,000,000.00	Tesalia
Sub base Granular Tipo Invias	3200	\$ 28,000.00	\$ 89,600,000.00	Tesalia
Base Granular tipo Invias	1900	\$ 36,000.00	\$ 68,400,000.00	Tesalia
Oro	2890	\$ 160,000.00	\$ 462,400,000.00	Papagayo
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 26,930.00</b>	<b>\$ 349,000.00</b>	<b>\$ 1,183,140,000.00</b>	



**MASSEQ PROYECTOS E INGENIERIA SAS**  
**Notas a los Estados Financieros Comparativos**  
**Por los años terminados a 31 de Diciembre de 2018 y Diciembre 31 de 2019**  
**(Expresados en millones de en pesos Colombianos)**

*\*La unidad de medida del oro son gramos*

No existen para 2018 inventarios teniendo en cuenta que el modelo de producción de Masseq se basaba en ordenes de producción, es decir, su stock de materiales era cero

**NOTA 8: Propiedad Planta y Equipo:**

La propiedad planta y equipo de Masseq está compuesta por terrenos, edificaciones maquinaria y equipos pesados, equipos de oficina, de computación y vehículos.

Durante los últimos 3 años la organización ha realizado inversión en propiedad planta y equipo, iniciando en 2017 con la adquisición de 4 retroexcavadoras bajo la modalidad de crédito línea FINAGRO con el Banco Agrario de Colombia, así mismo en 2018 se realiza reconocimiento de la construcción de las oficinas propias de la compañía las cuales a cierre de 2019 se encuentran totalmente terminadas, reconocidas y valorizadas, también adquiere equipos de laboratorio para los ensayos y análisis de calidad de los materiales producidos y procesado.

Para el cierre del ejercicio 2019 Masseq cuenta con una propiedad planta y equipo igual a \$17.993.180.682.

La compañía a la fecha NO presenta perdida por deterioro de valor sobre su propiedad planta y equipo, así como tampoco presenta embargos u otros gravámenes de tipo jurídico.

El siguiente es el detalle de la propiedad planta y equipo reconocida por Masseq al corte del presente informe:

GRUPO DE ACTIVOS	VALOR	DEPRECIACION	ACTIVO DEPRECIADO
Terrenos	\$ 3,352,435,696.00	\$ 0.00	\$ 3,352,435,696.00
Construcciones y Edificaciones	\$ 3,710,321,998.00	\$ 74,703,987.00	\$ 3,635,618,011.00
Equipo Cientifico	\$ 141,675,111.00	\$ 0.00	\$ 141,675,111.00
Maquinaria y Equipo	\$ 11,577,716,212.00	\$ 2,710,798,145.00	\$ 8,866,918,067.00
Equipo de Oficina	\$ 163,194,397.00	\$ 13,089,524.00	\$ 150,104,873.00
Equipo de Computacion	\$ 215,967,367.00	\$ 66,051,586.00	\$ 149,915,781.00
Flota y Equipo de Transporte	\$ 1,969,899,420.00	\$ 273,386,276.00	\$ 1,696,513,144.00
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 21,131,210,201.00</b>	<b>\$ 3,138,029,518.00</b>	<b>\$ 17,993,180,683.00</b>

**Nota 9 Activos intangibles**



**MASSEQ PROYECTOS E INGENIERIA SAS**  
**Notas a los Estados Financieros Comparativos**  
**Por los años terminados a 31 de Diciembre de 2018 y Diciembre 31 de 2019**  
**(Expresados en millones de en pesos Colombianos)**

Este rubro está compuesto por el título minero adquirido por la compañía en 2016 denominado Papagayo e identificado bajo la licencia ICQ-08149X, por valor de \$360.000.000, ubicado entre los municipios de Campoalegre, Yaguara y Palermo en el departamento del Huila, sobre el cual a la fecha no se presenta ningún tipo de hipoteca, embargo u otro tipo de gravamen de tipo judicial.

La organización también reconoce el desarrollo de un software para operaciones internas por valor de \$23.800.000 el cual de acuerdo con la norma colombiana se espera depreciar a 10 años. Se encuentran reconocidos los procesos de adquisición de los títulos mineros de placas UCE -080061-08161 por valor de \$69.606.700, dichos procesos corresponden al desarrollo y diseño de los PTO exigidos por la autoridad ambiental y minera dentro del proceso de adjudicación. Los valores anteriores se encuentran detallados a en la siguiente tabla:

DETALLE	TIT MINERO ICQ	TIT EN PROCESO UCE-08061-08161	SOFTWARE
Compra Inicial y Adiciones	\$ 360,000,000.00	\$ 0.00	\$ 23,800,000.00
Ventas o Retiros	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
Costo a Diciembre 2018	\$ 360,000,000.00	\$ 0.00	\$ 23,800,000.00
<b>AMORTIZACIONES Y/O DETERIORO ACUMULADO</b>			
Arreglos o Mejoras	\$ 15,000,000.00	\$ 985,000.00	\$ 23,800,000.00
Amortizacion Anual	\$ 0.00	\$ 0.00	
Ventas o Retiros	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
A Diciembre 31-2019	\$ 375,000,000.00	\$ 69,621,700.00	\$ 23,800,000.00
<b>IMPORTE EN LIBROS</b>	<b>\$ 375,000,000.00</b>	<b>\$ 69,621,700.00</b>	<b>\$ 23,800,000.00</b>
<b>A Diciembre 31-2019</b>	<b>\$ 375,000,000.00</b>	<b>\$ 70,606,700.00</b>	<b>\$ 23,800,000.00</b>

**Nota 10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar a corto plazo**

Dentro de este grupo de pasivos se analizan de forma comparativa los pasivos a corto plazo reconocidos por la organización, compuesto por los pasivos financieros proveedores (acreedores comerciales), impuesto de renta, industria y comercio, retenciones en la fuente, beneficios a empleados y los anticipos recibidos por los clientes.



**MASSEQ PROYECTOS E INGENIERIA SAS**  
**Notas a los Estados Financieros Comparativos**  
**Por los años terminados a 31 de Diciembre de 2018 y Diciembre 31 de 2019**  
**(Expresados en millones de en pesos Colombianos)**

DETALLE	TIT MINERO ICQ	TIT EN PROCESO UCE-08061-08161	SOFTWARE
Compra Inicial y Adiciones	\$ 360,000,000.00	\$ 0.00	\$ 23,800,000.00
Ventas o Retiros	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
Costo a Diciembre 2018	\$ 360,000,000.00	\$ 0.00	\$ 23,800,000.00
<b>AMORTIZACIONES Y/O DETERIORO ACUMULADO</b>			
Arreglos o Mejoras	\$ 15,000,000.00	\$ 985,000.00	\$ 23,800,000.00
Amortizacion Anual	\$ 0.00	\$ 0.00	
Ventas o Retiros	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00
A Diciembre 31-2019	\$ 375,000,000.00	\$ 69,621,700.00	\$ 23,800,000.00
<b>IMPORTE EN LIBROS</b>	<b>\$ 375,000,000.00</b>	<b>\$ 69,621,700.00</b>	<b>\$ 23,800,000.00</b>
<b>A Diciembre 31-2019</b>	<b>\$ 375,000,000.00</b>	<b>\$ 70,606,700.00</b>	<b>\$ 23,800,000.00</b>

**Nota 10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar a corto plazo**

Dentro de este grupo de pasivos se analizan de forma comparativa los pasivos a corto plazo reconocidos por la organización, compuesto por los pasivos financieros proveedores (acreedores comerciales), impuesto de renta, industria y comercio, retenciones en la fuente, beneficios a empleados y los anticipos recibidos por los clientes.

El siguiente es el detalle general y comparativo al cierre del 2019 y 2018:

RUBRO	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018
Pasivos Financieros	\$ 651,415,010	\$ 1,073,250,416
Acreedores Comerciales	\$ 1,108,146,029	\$ 3,499,176,920
Impuesto de Renta	\$ 253,321,041	\$ 364,497,537
Imp Industria y Comercio	\$ 127,048,768	\$ 65,848,800
Impuestos Garvamenes y Tasas	\$ 218,262,031	\$ 377,920,409
Pasivos por Impuestos Corrientes	\$ 41,037,222	\$ 76,666,427
Beneficios a Empleados	\$ 346,592,945	\$ 205,258,608
Otros pasivos no financieros	\$ 5,079,340	\$ 1,686,992,006
Anticipos Recibidos	\$ 110,365,831	\$ 74,529,162
<b>TOTAL PASIVOS CORTO PLAZO</b>	<b>\$ 2,861,268,216.27</b>	<b>\$ 7,424,140,284.91</b>



**MASSEQ PROYECTOS E INGENIERIA SAS**  
**Notas a los Estados Financieros Comparativos**  
**Por los años terminados a 31 de Diciembre de 2018 y Diciembre 31 de 2019**  
**(Expresados en millones de pesos Colombianos)**

**Pasivos Financieros a Corto Plazo:** Masseq reconoce como pasivos financieros de corto plazo aquellos cuyo vencimiento no es mayor a un año. De acuerdo a lo anterior al cierre del ejercicio 2019 la organización tiene obligaciones con Bancolombia principalmente por línea de crédito rotativo y leasing operativo, por ende; los 651.415.010 corresponden a los saldos de los créditos otorgados por Bancolombia bajo los conceptos mencionados.

**Acreedores Comerciales (Proveedores y Contratistas):** Al cierre de 2019 Masseq reconoce un valor de \$1.108.146.028,93 como deuda con proveedores y contratistas. Estas cifras no presentan deterioro de valor, están dentro de los tiempos de pago según acuerdos de pago acordados.

**Impuestos (Renta, ICA, IVA, Retenciones en fuente e ICA):** Masseq reconoce los impuestos correspondientes a la vigencia 2019 de acuerdo a las normas tributarias colombianas. Dentro del estado financiero en el rubro de impuestos gravámenes y tasas se reconoce el valor correspondiente al IVA bimestre 06 del año 2019 (\$218.262.030.82) el cual debe ser cancelado en el mes de enero de 2020, bajo el rubro de impuestos corrientes se reconocen los valores de las retenciones en fuente a título de renta, ICA y autorrenta del periodo 12 de 2019 por un valor igual a (\$41.037.221,55), el cual se cancela en el mes de enero de 2020.

**Beneficio a Empleados:** Masseq al cierre de 2019, reconoce bajo este rubro todas aquellas obligaciones con empleados correspondientes a cesantías, intereses a las cesantías, y vacaciones teniendo en cuenta que a diciembre de 2019 la organización canceló los dineros correspondiente a seguridad social y salarios dentro de la misma vigencia, además reconoce un auxilio extralegal no salarial soportado en circular No:0150 el cual se programa cancelar durante el primer trimestre del año 2020

ITEM	VALOR
Cesantias	\$ 171,319,027
Intereses Sobre Cesantias	\$ 19,336,019
Vacaciones	\$ 95,469,520
Auxilio Extralegal 2019	\$ 60,468,378
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 346,592,944</b>



**MASSEQ PROYECTOS E INGENIERIA SAS**  
**Notas a los Estados Financieros Comparativos**  
**Por los años terminados a 31 de Diciembre de 2018 y Diciembre 31 de 2019**  
**(Expresados en millones de en pesos Colombianos)**

**Otros Pasivos No Financieros:** Dentro de este rubro la organización reconoce otras obligaciones diferentes de las anteriores mencionadas, por ello para el 2018 dentro de este rubro reconoció los pasivos correspondientes a la participación en el consorcio M&M. Para el cierre del 2019 se evidencia una baja significativa teniendo en cuenta la situación de liquidación del mencionado consorcio.

**Anticipos Recibidos:** En este ítem del estado financiero se reconocen los dineros correspondientes a los anticipos entregados por los clientes y que al cierre del ejercicio no han sido facturados porque no se han entregado al cliente los materiales comprados. Bajo este rubro la organización reconoce un valor igual a \$110.365.831

**Nota 11. Pasivos financieros No Corrientes o de Largo Plazo**

Este rubro revela las obligaciones de Masseq a largo plazo con entidades financieras principalmente, las cuales se detallan a continuación, y el impuesto diferido derivado de las diferencias temporales de la conversión a NIIF, así mismo se detalla el valor de participación de los pasivos del Consorcio M&M. Para el 2019 la organización reconoce de acuerdo a acta suscrita por la asamblea general de accionistas tratar como cuentas de largo plazo las deudas del ente económico con los accionistas

RUBRO	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018
Pasivos Financieros	\$ 4,397,867,596	\$ 2,504,250,970
Participación en Consorcios	\$ 560,623,949	\$ 7,321,219,276
Otros Pasivo Accionistas	\$ 919,305,178	\$ 617,516,958
Impuesto Diferido	\$ 503,758,958	\$ 0
<b>TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO</b>	<b>\$ 6,381,555,681</b>	<b>\$ 10,442,987,204</b>

**Nota 12. Ingresos de actividades ordinarias**

Dentro de esta nota se detallan los ingresos generados por la compañía a corte de diciembre 31 de 2019 y en forma comparativa a diciembre de 2018. La organización reconoce además los ingresos correspondientes a su participación en el consorcio M&M.

La siguiente es la tabla de detalle de los ingresos operacionales de la compañía en los periodos informados:



**MASSEQ PROYECTOS E INGENIERIA SAS**  
**Notas a los Estados Financieros Comparativos**  
**Por los años terminados a 31 de Diciembre de 2018 y Diciembre 31 de 2019**  
**(Expresados en millones de en pesos Colombianos)**

<b>INGRESOS EN OPERACIONES ORDINARIAS</b>		
<b>RUBRO</b>	<b>DICIEMBRE 2019</b>	<b>DICIEMBRE 2018</b>
Explotacion de Minas y Canteras	\$ 7,958,753,278	\$ 6,918,070,165
Cemento y Concreto	\$ 259,006,229	\$ 279,679,000
Servicio de Transporte	\$ 3,860,669,090	\$ 2,334,200,048
Disposicion de Botadero - ZOODME	\$ 3,634,500	\$ 2,271,942
Alquileres	\$ 280,000	
Obras Civiles	\$ 6,745,682,176	\$ 3,766,512,442
Ingresos en Consorcio M&M	\$ 15,201,009,819	\$ 13,161,022,563
Devoluciones	-\$ 158,197,042	-\$ 29,153,354
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 33,870,838,050</b>	<b>\$ 26,432,602,806</b>

**Nota 13. Costo de ventas**

Los costos de venta de Masseq se clasifican en costos de materias primas, costos indirectos de fabricación y mano de obra, los cuales se analizan de forma comparativa para los años 2018 y 2019 y se detallan a continuación:

**costos de materias primas:** Entendidos estos como aquellos insumos de materiales de playa, gravas y arenas de rio y cantera necesarios para la producción de agregados, la compañía reconoce durante 2019 costos de ventas iguales a \$413.038,000 los cuales se muestran de forma comparativa en la tabla siguiente:

<b>RUBRO</b>	<b>DICIEMBRE-2019</b>	<b>DICIEMBRE 2018</b>
<b>MATERIAS PRIMAS</b>		
Gravas y Arenas de Rio y Cantera	413,038,000	300,070,600
<b>TOTALES</b>	<b>413,038,000</b>	<b>300,070,600</b>

Para el desarrollo de la actividad, en coherencia con los productos terminados y procesados se ve un incremento en el consumo de materias primas debido a la demanda en los diferentes frentes y el desarrollo de las obras civiles sobre el ultimo trimestre del 2019

**Costos de Fabricacion:** Estos costos corresponden aquellos incurridos para el proceso de explotacion, transformacio, transporte y el desarrollo de obras civiles, mecanicas, electromecanicas y de disposicion desarrolladas por la empresa



**MASSEQ PROYECTOS E INGENIERIA SAS**  
**Notas a los Estados Financieros Comparativos**  
**Por los años terminados a 31 de Diciembre de 2018 y Diciembre 31 de 2019**  
**(Expresados en millones de en pesos Colombianos)**

Durante los periodos informados la compañía reconoce bajo este rubro un valor igual a \$25.096.814.215, es importante anotar que durante los dos periodos informados la compañía reconoce de forma porcentual los costos derivados del desarrollo de la actividad del consorcio M&M, los cuales se muestran a continuación de forma comparativa:

<b>RUBRO</b>	<b>DICIEMBRE 2019</b>	<b>DICIEMBRE 2018</b>
<b>COSTOS DE FABRICACION</b>		
Honorarios	\$ 139.411.257	\$ 107.845.967
Impuestos	\$ 384.473.095	\$ 101.039.605
Arrendamiento	\$ 168.422.270	\$ 299.891.599
Afiliaciones y Sostenimiento	\$ 105.152.056	\$ 50.883.982
Seguros	\$ 153.903.369	\$ 105.590.591
Servicios	\$ 2.330.128.312	\$ 3.043.627.223
Gastos Legales	\$ 129.656.562	\$ 21.693.771
Mantenimiento	\$ 2.847.504.266	\$ 1.191.792.424
Adecuaciones e Instalaciones	\$ 80.640.218	\$ 110.238.778
Gastos de Viaje	\$ 235.582.926	\$ 134.457.008
Depreciaciones	\$ 667.908.633	\$ 562.331.027
Diversos	\$ 2.613.008.294	\$ 1.884.856.027
Medidas Ambientales	\$ 44.043.050	\$ 82.682.053
HSEQ	\$ 41.651.526	\$ 48.776.168
Manejo de Comunidades	\$ 606.810	\$ 7.199.673
Donacion otro tipo Elementos	\$ 7.735.341	\$ 5.398.626
Costos y Gasto de Consorcio M&M	\$ 15.146.986.230	\$ 11.889.900.020
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 25.096.814.215</b>	<b>\$ 19.648.204.542</b>

En el rubro de servicios se tienen reconocidos entre otros las cuentas por servicios prestados por los equipos de los accionistas en el desarrollo de los diferentes actividades, para el año 2019 se incremento este valor teniendo en cuenta la diversificación de las actividades y el desarrollo a gran escala de los proyectos de la organización.

Dentro del rubro de diversos se encuentra el rubro de combustible que para el año 2019 este ítem fue uno de los de mayor ejecución presupuestal y de mayor peso dentro de los costos de fabricación llegando a un valor igual a los \$2.260.695.772

**Gastos de Mano de Obra:** Se entienden como aquellos gastos de contratación y personal en que incurre la compañía para el desarrollo de las actividades empresariales, por ende, se relacionan todos aquellos gastos relacionados con salario, prestaciones sociales, dotación y gastos médicos del personal requerido en los frentes de trabajo.



**MASSEQ PROYECTOS E INGENIERIA SAS**  
**Notas a los Estados Financieros Comparativos**  
**Por los años terminados a 31 de Diciembre de 2018 y Diciembre 31 de 2019**  
**(Expresados en millones de en pesos Colombianos)**

<b>RUBRO</b>	<b>DICIEMBRE -2019</b>	<b>DICIEMBRE 2018</b>
<b>MANO DE OBRA DIRECTA</b>		
Sueldos	\$ 1,824,402,464	\$ 1,316,807,240
Horas Extras	\$ 193,305,505	\$ 110,970,413
Auxilio De Transporte	\$ 97,319,887	\$ 60,736,231
Cesantias	\$ 176,252,757	\$ 125,884,356
Intereses	\$ 14,392,560	\$ 13,244,498
Prima De Servicios	\$ 182,313,650	\$ 125,361,595
Vacaciones	\$ 87,600,064	\$ 60,256,565
Auxilio Pasantes Sena	\$ 27,734,992	\$ 22,776,624
Auxilio Pasante Universitario	\$ 900,000	\$ 0
Auxilios No Salariales	\$ 499,784,798	\$ 330,723,033
Dotacion	\$ 74,326,092	\$ 44,385,848
Capacitacion Al Personal	\$ 16,749,823	\$ 17,911,952
Aportes ARP	\$ 125,145,062	\$ 84,164,564
Aportes EPS	\$ 5,315,156	\$ 8,707,816
Aportes Fondo De Pension	\$ 255,710,119	\$ 176,353,990
Aporte Caja De Compensacion	\$ 85,014,773	\$ 66,345,276
Gastos Medicos	\$ 13,045,512	\$ 10,273,825
Aportes FIC	\$ 1,331,048	\$ 1,536,369
ICBF	\$ 834,900	\$ 9,325,800
SENA	\$ 556,600	\$ 6,380,100
Gastos deportivo y recreativos	\$ 15,447,814	\$ 4,747,196
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 3,697,483,576</b>	<b>\$ 2,596,893,290</b>

Para el año 2019 se incrementan los gastos de operación y por ende los gastos de personal guardando coherencia con la ejecución de las obras así como el aumento en el suministro de materiales.

**Nota 14. Gastos de administración y Ventas**

Se detallan los gastos correspondientes a salarios y demás prestaciones sociales generadas con el personal administrativo, así como los gastos por arrendamiento de oficina, honorarios, impuestos, mantenimiento de equipos de oficina entre otros, incurridos durante los periodos correspondientes al presente informe:

**MASSEQ PROYECTOS E INGENIERIA SAS**  
**Notas a los Estados Financieros Comparativos**  
**Por los años terminados a 31 de Diciembre de 2018 y Diciembre 31 de 2019**  
**(Expresados en millones de en pesos Colombianos)**

<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		
<b>RUBRO</b>	<b>DICIEMBRE-2019</b>	<b>DICIEMBRE 2018</b>
Sueldos	\$ 391,253,446	\$ 138,905,900
Horas Extras	\$ 1,037,501	\$ 102,913
Auxilio De Transporte	\$ 0	\$ 0
Cesantias	\$ 33,749,639	\$ 11,303,562
Intereses	\$ 4,068,508	\$ 1,356,428
Prima De Servicios	\$ 30,774,920	\$ 11,303,562
Vacaciones	\$ 18,324,527	\$ 5,649,493
Auxilio Pasantes Sena	\$ 250,000	\$ 0
Auxilios No Salariales	\$ 85,507,754	\$ 27,568,156
Dotacion	\$ 3,960,280	\$ 5,431,443
Capacitacion Al Personal	\$ 1,834,853	\$ 2,700,000
Indemnizacion Laboral	\$ 0	\$ 1,107,772
Gastos Deportivos y Recreativos	\$ 13,120,388	\$ 1,433,550
Aportes ARL	\$ 4,874,338	\$ 1,048,617
Aportes EPS	\$ 7,022,991	\$ 278,514
Aportes Fonde de Pension	\$ 40,031,654	\$ 17,646,949
Aportes CCF	\$ 15,144,027	\$ 7,301,011
Aportes ICBF	\$ 2,700,300	\$ 0
SENA	\$ 1,800,200	\$ 0
Gastos Medicos y Drogas	\$ 211,500	\$ 583,509
Honorarios	\$ 23,543,389	\$ 11,550,000
Impuestos	\$ 22,493,472	\$ 105,932,676
Arrendamientos	\$ 19,212,425	\$ 15,444,020
Contribuciones y Afiliaciones	\$ 6,170,000	\$ 7,046,820
Servicios	\$ 29,663,168	\$ 19,118,282
Gastos Legales	\$ 2,029,890	\$ 78,900
Mantenimiento y Reparaciones	\$ 8,596,572	\$ 4,739,533
Adecuaciones e Instalaciones	\$ 4,006,410	\$ 277,034
Gastos de Viaje	\$ 999,149	\$ 0
Diversos	\$ 33,846,539	\$ 20,005,597
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 806,227,840</b>	<b>\$ 417,914,241</b>

La compañía detalla y registra gastos por ventas y negociaciones, derivados de la gestión administrativa y gerencial para la realización de contratos a gran escala con clientes, entendidos como una forma de estrategia comercial. Dichos gastos se detallan a continuación:



**MASSEQ PROYECTOS E INGENIERIA SAS**  
**Notas a los Estados Financieros Comparativos**  
**Por los años terminados a 31 de Diciembre de 2018 y Diciembre 31 de 2019**  
**(Expresados en millones de en pesos Colombianos)**

<b>GASTOS DE VENTA Y NEGOCIACION</b>		
<b>RUBRO</b>	<b>DICIEMBRE 2019</b>	<b>DICIEMBRE 2018</b>
Propaganda y Publicidad	\$ 14,638,004	\$ 2,278,000
Gastos de Viaje	\$ 20,915,698	\$ 4,145,276
Restaurantes- Parqueaderos y Otros	\$ 37,855,071	\$ 11,631,257
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 73,408,773</b>	<b>\$ 18,054,533</b>

**Nota 15. Otros ingresos**

Dentro de este rubro se detallan los ingresos obtenidos por la organización correspondiente al desarrollo de otras actividades que no son base fundamental de su objeto social, los conceptos se detallan a continuación:

<b>OTROS INGRESOS</b>		
<b>DETALLE</b>	<b>DICIEMBRE 2019</b>	<b>DICIEMBRE 2018</b>
Descuentos Comerciales	\$ 0	\$ 1,330,008
Arrendamientos	\$ 82,010,000	\$ 16,000,000
Recuperaciones	\$ 119,945,171	\$ 43,251,271
Venta de Aceites	\$ 605,600	\$ 0
Honorarios - Serv Laboratorio	\$ 125,000	\$ 0
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>\$ 202,685,771</b>	<b>\$ 60,581,279</b>

**Nota 16. Otros Gastos y Gastos Financieros:**

En este rubro se detallan aquellos gastos correspondientes a intereses bancarios, gravámenes entre otros. La organización reconoce igualmente porcentualmente gastos bancarios del Consorcio M&M de forma comparativa a corte del presente informe.

<b>DETALLE</b>	<b>DICIEMBRE 2019</b>	<b>DICIEMBRE 2018</b>
Intereses por sobregiros bancarios	\$ 6,549,281	\$ 2,632,622
Gastos bancarios GMF 4*1000	\$ 89,671,077	\$ 51,094,650
Intereses por prestamos	\$ 366,424,190	\$ 482,478,587
Gastos Bancarios Consorcio	\$ 341,462,853	\$ 349,479,780
Otros gastos bancarios	\$ 62,048,930	\$ 24,231,809
<b>TOTALES</b>	<b>\$ 866,156,331</b>	<b>\$ 909,917,448</b>

**MASSEQ PROYECTOS E INGENIERIA SAS**  
**Notas a los Estados Financieros Comparativos**  
**Por los años terminados a 31 de Diciembre de 2018 y Diciembre 31 de 2019**  
**(Expresados en millones de en pesos Colombianos)**

**Nota 17. Patrimonio**

**Capital Emitido:** El Capital de la organización durante los últimos 4 años ha sufrido incrementos graduales, dichos incrementos sustentados en las diferentes actas de asamblea debidamente firmadas, pasando de \$315.000.000 en 2016 a \$1.000.000.000 en el año 2017, luego a \$1.600.000.000 hasta mediados de 2019, al cierre de 2019 Masseq cierra el ejercicio con un capital social igual a \$3.000.000.000, el cual se encuentra totalmente autorizado, suscrito, pagado y en circulación. Los 3.000.000.000 se encuentran representados en unas 6.000 acciones de valor intrínseco fiscal igual a \$500.000 (quinientos mil pesos m/cte)

**Ganancias Acumuladas:** Para el cierre del año 2019 la compañía cuenta con un valor en ganancias acumuladas igual a \$2.568.580.430,32, dichas utilidades corresponden a los ejercicios de los años 2017 y 2018, teniendo en cuenta que para el 2016 la asamblea aprobó repartir utilidades del 2016 por valor de \$283.281.791

**Utilidad del Ejercicio:** Para el año 2019 la compañía cierra ejercicio con una utilidad igual a \$2.037.198.974 representando un 6%, aun cuando en porcentaje no es superior a la del año 2018 , si corresponde a un incremento debido al aumento en ventas y a la ejecución de obras

**Superávit – Revalorizaciones:** Masseq ha generado revalorizaciones a sus activos, teniendo al cierre del ejercicio del año 2019 un valor igual a \$6.677.136.639, dentro del grupo de activos revalorizados están los terrenos poseídos por la organización, así como algunas construcciones y edificaciones

**Otras Reservas:** En este rubro la organización reconoce los valores correspondientes a las reservas legales que cada empresa establecidas y que corresponde al 10% de la utilidad, para el año 2019 la reserva corresponde a \$204.719.897, la cual luego de ser aprobada por asamblea de accionistas sumara al acumulado del 2018 llegando a un valor aproximado de \$580.644.749.

**MASSEQ PROYECTOS E INGENIERIA SAS**  
**Notas a los Estados Financieros Comparativos**  
**Por los años terminados a 31 de Diciembre de 2018 y Diciembre 31 de 2019**  
**(Expresados en millones de en pesos Colombianos)**

**CERTIFICACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

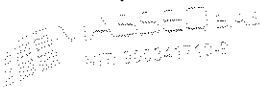
Declaramos que hemos preparado el Estado de situación financiera, Estado del resultado integral, Estado de cambios en el patrimonio, Estados de flujos de efectivo y notas, a diciembre 31 de 2019 de MASSEQ SAS, con base en las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, asegurando que no contiene errores materiales y que representan fielmente la situación financiera a 31 de diciembre de 2019 y los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio, a 31 de Diciembre de 2019 además:

- Las cifras incluidas son tomadas de los libros y auxiliares respectivos con excepción de las reclasificaciones realizadas en algunas cuentas para efectos de presentación de los estados financieros.
- No hemos tenido conocimiento de irregularidades que involucren a miembros de la administración o empleados, que puedan tener efecto de importancia relativa sobre los estados financieros enunciados.
- Aseguramos la existencia de activos y pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones registrados de acuerdo con cortes de documentos registrados y con acumulación de sus transacciones en el ejercicio de 2018
- Confirmamos la integridad de la información proporcionada respecto a que todos los hechos económicos, han sido reconocidos en ellos.
- Los hechos económicos, se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de sus estados financieros y sus respectivas notas, incluyendo sus gravámenes, restricciones a los activos, pasivos reales y contingentes, como también las garantías que hemos dado a terceros.
- No se han presentado hechos posteriores al curso del periodo que requieran ajustes o revelaciones en los estados financieros o en las notas consecuentes.
- Los aportes a la seguridad social han sido efectuados, declarados y pagados de acuerdo con las disposiciones legales.

Dado en Neiva a los 24 días del mes de febrero de 2020.

  
**Jaime Andrés Trujillo López**  
Representante Legal

  
**Ana Milena Dussan Fierro**  
Contador Público Titulado  
TP 175.646-T

  
NIT 960341710-9





**LUIS ALBERTO SUAZA VARGAS**  
**CONTADOR PUBLICO TITULADO**

## **DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL**

Señores

**MASSEQ PROYECTOS E INGENIERIA S.A.S.**

Asamblea General de Accionistas

### ***A. Entidad y período del dictamen***

He examinado los estados financieros individuales preparados conforme a la Sección 3 al 10 del Estándar para Pymes (incluida en los anexos 2 y 2.1 de los Decretos 2420 y 2496 de 2015), por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 y 2018 (Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo y las Revelaciones que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa).

### ***B. Responsabilidad de la Administración***

Los estados financieros certificados que se adjuntan son responsabilidad de la Administración, quien supervisó su adecuada elaboración de acuerdo con los lineamientos incluidos en los anexos 2, 2.1 y 2.2 de los Decretos 2420 y 2496 de 2015 y 2170 de 2017, así como las directrices de las orientaciones profesionales y técnicas del Consejo Técnico de Contaduría Pública, junto con el manual de Políticas Contables adoptadas por MASSEQ PROYECTOS E INGENIERIA S.A.S., de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Dicha responsabilidad administrativa incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante en la preparación y la presentación de los estados financieros para que estén libres de errores de importancia relativa; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y registrar estimaciones contables que sean razonables.

Adicionalmente, en la preparación de la información financiera, la administración es responsable de la valoración de la capacidad que tiene la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones respectivas, teniendo en cuenta la hipótesis de negocio en marcha. A su vez, los responsables del gobierno de la entidad deben supervisar el proceso de información financiera de esta.



**LUIS ALBERTO SUAZA VARGAS**  
**CONTADOR PUBLICO TITULADO**

**C. Responsabilidad del Revisor Fiscal**

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, realizando una auditoría de conformidad con las Normas de Aseguramiento de la información. Dichas normas exigen el cumplimiento a los requerimientos de ética, así como la planificación y la ejecución de pruebas selectivas de los documentos y los registros de contabilidad, con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales. Los procedimientos analíticos de revisión dependen de mi juicio profesional, incluida la valoración de los riesgos de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones de riesgo, debo tener en cuenta el control interno relevante para la preparación y la presentación de los estados financieros, mas no expresar una opinión sobre la eficacia de este.

También hace parte de mi responsabilidad obtener suficiente y adecuada evidencia de auditoria en relación con la información financiera de la entidad, y evaluar la adecuada aplicación de las políticas contables, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y la información revelada por la entidad.

**D. Opinión**

En mi opinión, los estados financieros individuales, tomados de registros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de MASSEQ PROYECTOS E INGENIERIA S.A.S. por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 así como de los resultados y los flujos de efectivo terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera expuestas en el DUR 2420 de 2015 y sus decretos modificatorios.

**E. Cumplimiento de normas sobre documentación y control interno**

Declaro que, durante dicho período, los registros se llevaron de acuerdo con las normas legales y la técnica contable, así mismo, las operaciones registradas en los libros y los actos de la Administración se ajustaron 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 se llevan y conservan de forma debida. MASSEQ PROYECTOS E INGENIERIA S.A.S., observa





**LUIS ALBERTO SUAZA VARGAS**  
**CONTADOR PUBLICO TITULADO**

las medidas adecuadas de control interno, conservación y custodia de los bienes propios y de los de terceros que están en su poder.

***F. Cumplimiento de otras normas diferentes a las contables***

De acuerdo con el resultado de pruebas selectivas realizadas sobre los documentos y registros de contabilidad, de conformidad con las normas de auditoría generalmente aceptadas, en mi opinión, MASSEQ PROYECTOS E INGENIERIA S.A.S., cumple en forma adecuada y oportuna las obligaciones de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en observancia de lo exigido en el artículo 11 del Decreto Reglamentario 1406 de 1999.

***G. Informe de gestión y su coincidencia con los estados financieros***

En el informe de gestión correspondiente al año 2019 se incluyen cifras globales coincidentes con los estados financieros examinados, así como las actividades descritas en él, las cuales generaron operaciones económicas que poseen registro contable y forman parte de los estados financieros certificados. En dicho informe se menciona que, al 31 de diciembre de 2019, MASSEQ PROYECTOS E INGENIERIA S.A.S., cumple en forma adecuada con lo dispuesto en la Ley 603 de 2000 sobre propiedad intelectual y derechos de autor.

**LUIS ALBERTO SUAZA VARGAS**  
**Revisor Fiscal**  
**Tarjeta Profesional No. 24.949-T**

**Neiva, febrero 28 de 2020**