SOCIEDAD DE ACTIVOS ESPECIALES S.A.S "SAE SAS"

NIT : 900.265.408-3

BALANCE GENERAL COMPARATIVO

(Expresado en Pesos Colombianos)

A DICIEMBRE 31 DE : 2015 - 2014

	NOTA	2015	2014	VARIACION	%
ACTIVO					
DISPONIBLE	3	12,246,521,116	19,581,213,447	-7,334,692,331	-37.46
DEUDORES	4	7,116,901,017	19,281,090,263	-12,164,189,246	-63.09
Prestación De Servicios		3,039,017,638	17,168,232,629		
Saldos a Favor por Impuestos		4,213,188,082	2,198,110,880		
Otros Deudores		379,423,330	400,946,711		
Provision Para Deudores (Cr)		-514,728,033	-486,199,957		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		19,363,422,133	38,862,303,710	-19,498,881,577	-50.17
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	5	431,449,375	51,407,396	380,041,979	739.27
OTROS ACTIVOS	6	302,131,752	17,381,030	284,750,722	1,638.28
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		733,581,127	68,788,426	664,792,701	966.43
TOTAL ACTIVO		20,097,003,261	38,931,092,137	-18,834,088,876	-48.38
PASIVO					
CUENTAS POR PAGAR	7	547,088,302	11,624,696,322	-11,077,608,020	-95.29
Acreedores e Impuestos		369,077,693	1,836,006,130	-1,466,928,437	
Recursos Recibidos en Administración		178,010,609	9,788,690,192	-9,610,679,583	
OBLIGACIONES LABORALES Y DE SEGURIDAD	8	399,203,767	175,550,675	223,653,092	127.40
PASIVOS ESTIMADOS	10	484,748,078	2,138,242,909	-1,653,494,831	-77.33
OTROS PASIVOS	11	798,214,058	7,128,660,981	-6,330,446,923	-88.80
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2,229,254,205	21,067,150,887	-18,837,896,682	-89.42
TOTAL PASIVO		2,229,254,205	21,067,150,887	-18,837,896,682	-89.42
PATRIMONIO					
Capital Social	12	17,430,271,448	17,430,271,448		
Reserva Estatutaria		433,669,803	0		
Resultados de ejercicios anteriores		0	-3,814,473,438		
Resultado del ejercicio		3,807,805	4,248,143,240		
TOTAL PATRIMONIO		17,867,749,056	17,863,941,250	3,807,806	0.02
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		20,097,003,261	38,931,092,137	-18,834,088,876	-48.38
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		0	0	0	0.00
Derechos Contingentes	13	9,109,376,183	16,628,752,093		
Deudoras por Contra (CR)		-9,109,376,183	-16,628,752,093		
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		0	0	0	0.00
Responsabilidades Contingentes	14	4,833,616,842	14,757,625,196		
Acreedoras de control	14	1,802,417,057,601	646,414,149,050		
Acreedoras por el contra (DB)		-1,807,250,674,443	-661,171,774,246		

Las notas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros.

MARIA VIRGINIA TORRES DE CRISTANCHO
Representante Legal
Ver certificación adjunta

LUCY AMANDA ROMERO LARA
Contadora
T.P. 61004-T
Ver certificación adjunta

MONICA DEYANIRE AMEZQUITA PEREZ
Revisor Fiscal TP 97727-T
Miembro de Amezquita & Cia SA
(Ver dictamen Adjunto)

SOCIEDAD DE ACTIVOS ESPECIALES S.A.S "SAE SAS"

NIT : 900.265.408-3

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

(Expresado en Pesos Colombianos)

DEL 1° DE ENERO A 31 DE DICIEMBRE DE : 2015 - 2014

	NOTA	2015	2014	VARIACION	%
INGRESOS POR ADMINISTRACION DE PROYECTOS		26,393,500,213	16,464,656,999	9,928,843,214	60.30
FINANCIEROS		89,382,940	49,044,547	40,338,393	82.25
EXTRAORDINARIOS		18,910,256	982,788	17,927,468	1,824.14
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	15	**26,501,793,409**	**16,514,684,334**	**9,987,109,075**	60.47
GASTOS DE ADMINISTRACION		**10,728,110,041**	**3,852,825,229**	**6,875,284,812**	178.45
Gastos de Personal	16	5,003,923,858	1,935,499,521		
Gastos Generales	17	5,180,837,996	1,559,767,250		
Impuestos Tasas y Contribuciones	18	543,348,187	357,558,458		
GASTOS OPERACIONALES		**12,966,312,393**	**6,176,725,065**	**6,789,587,328**	109.92
Gastos Generales	19	12,966,312,393	6,176,725,065		
PROVISIONES DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		**740,881,369**	**1,952,654,147**	**-1,211,772,778**	-62.06
Provisión Para deudores		28,528,076	5,764,567		
Provisión Para Obligaciones Fiscales		190,045,392	1,894,654,000		
Depreciaciones y amortizaciones	20	522,307,901	52,235,580		
OTROS GASTOS	21	**2,062,681,799**	**284,336,652**	**1,778,345,147**	625.44
RESULTADO DEL EJERCICIO (UTILIDAD/PERDIDA)		**3,807,805**	**4,248,143,240**	**-4,244,335,435**	**-99.91**

Las notas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros.

MARIA VIRGINIA TORRES DE CRISTANCHO
Representante Legal
Ver certificación adjunta

LUCY AMANDA ROMERO LARA
Contadora
T.P. 61004-T
Ver certificación adjunta

MONICA DEYANIRE AMEZQUITA PEREZ
Revisor Fiscal TP 97727-T
Miembro de Amezquita & Cia SA
(Ver dictamen Adjunto)

SOCIEDAD DE ACTIVOS ESPECIALES S.A.S " SAE S.A.S"

NIT : 900.265.408-3

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA

(Expresado en Pesos Colombianos)

PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE: 2015 - 2014

	2015	2014
LOS RECURSOS FINANCIEROS FUERON PROVISTOS POR :		
Excedente neto del ejercicio	3,807,805	4,248,143,240
Más (menos) cargos (créditos) que no afectan el capital de trabajo		
Depreciación de propiedad Planta y equipo	27,635,173	31,194,395
Amortizaciones	621,327,612	26,118,309
Provisiones	28,528,076	5,764,567
Capital de trabajo (usado en) provisto por las operaciones	**681,298,666**	**4,311,220,511**
RECURSOS FINANCIEROS GENERADOS POR OTRAS FUENTES		
Diferidos (Aumento)	-906,078,334	-10,312,804
Capital	-	17,422,470,669
Total de recursos generados	**-224,779,668**	**21,723,378,376**
RECURSOS FINANCIEROS UTILIZADOS EN:		
Propiedad Planta y Equipo (Aumento)	-407,677,152	-27,601,984
Total de recursos financieros utilizados	**-407,677,152**	**-27,601,984**
Aumento (Disminución) en el capital de trabajo	-632,456,821	21,695,776,391
Cambios de los componentes del capital de trabajo		
Disponible (Disminución)	-7,334,692,331	16,617,795,962
Deudores y Saldos a Favor de Impuestos (Disminución)	-12,135,661,169	18,059,283,584
Prestamo Vinculados Economicos (Disminución)	0	5,724,757,806
Acreedores Nacionales (Disminución)	462,418,672	-220,253,515
Impuestos, Contribuciones y Tasas (Disminución)	2,641,669,746	-2,789,492,643
Recursos Recibidos En Administración (Disminución)	9,610,679,583	-9,669,319,100
Cuentas por pagar (Disminución)	67,448,627	-113,848,481
Obligaciones Laborales (Aumento)	-223,653,092	-11,462,416
Pasivos Estimados (Aumento)	-51,113,777	-86,887,724
Recaudos a favor de terceros (Disminución)	6,632,578,672	-5,814,797,082
Ingresos recibidos de Terceros (aumento)	-302,131,752	0
Aumento (Disminución) en el capital de trabajo	-632,456,821	21,695,776,391

Las notas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros.

MARIA VIRGINIA TORRES DE CRISTANCHO
Representante Legal
Ver certificación adjunta

LUCY AMANDA ROMERO LARA
Contadora
T.P. 61004-T
Ver certificación adjunta

MONICA DEYANIRE AMEZQUITA PEREZ
Revisor Fiscal TP 97727-T
Miembro de Amezquita & Cia SA
(Ver dictamen Adjunto)

SOCIEDAD DE ACTIVOS ESPECIALES S.A.S " SAE S.A.S"

NIT : 900.265.408-3

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresado en pesos Colombianos)

A 31 DE DICIEMBRE DE : 2015 - 2014

	NOTA	2015	2014
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO			
Saldo al inicio del año		17,430,271,448	7,800,779
Capitalización		0	18,000,000,000
Capital Suscrito por cobrar		0	-577,529,331
Saldo al final del año	12	**17,430,271,448**	**17,430,271,448**
RESULTADOS DEL PRESENTE EJERCICIO			
Saldo al Inicio del Año		4,248,143,240	-3,598,917,924
Traslado a resultados de ejercicios anteriores		-4,248,143,240	3,598,917,924
Utilidad Neta del Ejercicio		3,807,805	4,248,143,240
Saldo al final del año		**3,807,805**	**4,248,143,240**
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES			
Saldo al inicio del periodo		-3,814,473,437	-215,555,513
Traslado utilidad año 2014		4,248,143,240	-3,598,917,924
Constitución Reserva Estatutaria		-433,669,803	0
Saldo al final del periodo		**0**	**-3,814,473,437**
RESERVA ESTATUTARIA			
Saldo al inicio del periodo		0	0
Constitución Reserva Estatutaria		433,669,803	0
		433,669,803	**0**
TOTAL PATRIMONIO		**17,867,749,056**	**17,863,941,250**

Las notas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros.

MARIA VIRGINIA TORRES DE CRISTANCHO
Representante Legal
Ver certificación adjunta

LUCY AMANDA ROMERO LARA
Contadora
T.P. 61004-T
Ver certificación adjunta

MONICA DEYANIRE AMEZQUITA PEREZ
Revisor Fiscal TP 97727-T
Miembro de Amezquita & Cia SA
(Ver dictamen Adjunto)

SOCIEDAD DE ACTIVOS ESPECIALES S.A.S "SAE SAS"

NIT : 900.265.408-3

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

(Expresado en Pesos Colombianos)

PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE: 2015 - 2014

	2015	2014
Flujo de efectivo proveniente de las operaciones :		
Excedente o Pérdida neta del ejercicio	3,807,805	4,248,143,240
Depreciación de propiedades y equipo	27,635,173	31,194,395
Amortizaciones	621,327,612	26,118,309
Provisiones	28,528,076	5,764,567
Efectivo gerado en Operación	**681,298,666**	**4,311,220,511**
Cambios en activos y pasivos operacionales :	**-7,608,313,844**	**636,464,573**
Deudores (Disminución)	14,169,462,553	-16,538,220,997
Saldos a Favor-Impuestos (Aumento)	-2,015,077,202	-1,223,075,032
Otros Deudores (Aumento)	-18,724,183	-297,987,555
Diferidos (Aumento)	-906,078,334	-10,312,804
Proveedores (Disminución)	-462,418,672	220,253,515
Cuentas por Pagar e Impuestos por pagar (Disminución)	-879,120,627	925,520,481
Recursos Recibos En Administración (Disminución)	-9,610,679,583	9,669,319,100
Pasivos estimados y provisiones (Aumento)	51,113,777	86,887,724
Impuestos Contribuciones y Tasas (Disminución)	-1,829,997,746	1,977,820,643
Obligaciones Laborales (Aumento)	223,653,093	11,462,416
Otros Pasivos (Disminución)	-6,330,446,920	5,814,797,082
Efectivo (usado en) provisto por las operaciones	**-6,927,015,178**	**4,947,685,084**
Flujo de efectivo de la actividades de inversión :		
Capital	0	17,422,470,669
Propiedades, Planta y Equipo (Aumento)	-407,677,152	-27,601,984
Efectivo (usado en) provisto por las actividades de inversión	**-407,677,152**	**17,394,868,685**
Flujo de efectivo de las actividades de financiación		
Prestamos Vinculados Economicos (Aumento)	0	-5,724,757,806
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financ.	**0**	**-5,724,757,806**
Efectivo y equivalentes de efectivo	-7,334,692,330	16,617,795,963
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	19,581,213,447	2,963,417,485
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	**12,246,521,116**	**19,581,213,447**

Las notas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros.

MARIA VIRGINIA TORRES DE CRISTANCHO
Representante Legal
Ver Certificación adjunta

LUCY AMANDA ROMERO LARA
Contadora
T.P. 61004-T
Ver Certificación adjunta

MONICA DEYANIRE AMEZQUITA PEREZ
Revisor Fiscal TP 97727-T
Miembro de Amezquita & Cia SA
(Ver dictamen Adjunto)