

**ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS**

3T 2020



**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO COMPARATIVO
POR EL PERIODO TERMINADO A SEPTIEMBRE 30 DE 2020- 2019**
(Miles de Pesos Colombianos)

	Nota	Septiembre. 2020	Septiembre. 2019
ACTIVO			
Efectivo y Colocaciones a Corto Plazo	5	7.177.722	6.499.900
Deudores Corrientes	6	20.014.844	28.245.564
Inventarios	7	12.923.856	13.693.684
Gastos Pagados por Adelantado	8	1.784.134	3.018.505
Total Activo Corriente		41.900.556	51.457.653
Propiedades Planta y Equipo	9	41.854.649	42.085.163
Inversiones en Asociadas	10	2.545.741	1.880.909
Otros Activos Financieros No Corrientes	6	43.281.980	42.023.794
Intangibles		155.501	317.432
Cargos Diferidos	8	8.609.058	8.504.871
Total Activo No Corriente		96.446.929	94.812.169
Total de Activo		138.347.485	146.269.822
PASIVO			
Operaciones de Financiamiento	11	2.176.000	160.000
Proveedores Por Pagar	12	993.005	1.770.337
Costos y Gastos Por Pagar	13	2.816.672	4.718.019
Impuestos Gravámenes y Tasas	14	1.717.794	1.753.437
Beneficios a Empleados	15	960.578	1.718.941
Pasivos Estimados y Provisiones	16	2.729.621	13.890.043
Ingresos Diferidos	17	-	-
Otros Pasivos Corrientes	18	1.380.944	1.065.586
Total Pasivo Corriente		12.774.614	25.076.363
Operaciones de Financiamiento	11	5.402.141	2.240.000
Proveedores Por Pagar Largo Plazo	12	2.983.357	11.124.473
Costos y Gastos Por Pagar Largo Plazo	13	16.620.782	15.887.477
Impuestos Gravámenes y Tasas	14	796.839	379.924
Beneficios a Empleados Largo Plazo	15	-	-
Cuentas por Pagar a los Accionistas	20	2.404.870	2.404.870
Pasivos Estimados y Provisiones	16	6.309.242	6.234.269
Pensiones de Jubilación	16	7.344.220	6.737.837
Ingresos Diferidos	17	9.051.061	8.380.061
Otros Pasivos No Corrientes	18	18.258.677	17.120.333
Pasivo en Reorganización Ley 1116	19	33.515.348	32.968.670
Total Pasivo No Corriente		102.686.537	103.477.914
Total Pasivos		115.461.151	128.554.277
PATRIMONIO			
Capital Social	21	9.600.000	9.600.000
Primas de Emisión		788.167	788.167
Reservas		18.024.649	18.024.649
Ganancias Retenidas	22	(78.378.089)	(78.378.089)
Superávit por Valorizaciones		20.106.714	17.701.252
Resultados Acumulados		53.868.028	51.955.428
Resultado Integral total del Año		(1.123.135)	(1.975.862)
Total Patrimonio		22.886.334	17.715.545
Total Pasivo y Patrimonio		138.347.485	146.269.822

El dictamen del revisor fiscal y las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros. Cifras tomadas fielmente de los libros y afirmaciones previamente confirmadas. Art. 37 Ley 222/95 Art 46 Ley 964 / 05- Los sistemas de revelación y control se mantienen adecuadamente. Art. 47 Ley 964/05


Juan Carlos Zambrano Parada
Representante Legal


Edwin Vélez Esquivel
Contador
T.P. No. 30620-T

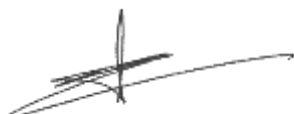

Carlos A. Narvaez H.
Revisor Fiscal
T.P. No. 19168-T
Designado por Narvaez
Asociados S.A.A

**ESTADO INTEGRAL DE RESULTADOS CONSOLIDADO COMPARATIVO
POR EL PERIODO ENERO 01 A SEPTIEMBRE 30 DE 2020- 2019**

(Miles de Pesos Colombianos)

	Nota	Septiembre. 2020	Septiembre. 2019
Ingresos Operativos	23	27.695.679	36.273.633
Costos de Construcción	23	23.970.166	32.768.100
Ganancia (Pérdida) Bruta		3.725.513	3.505.533
Gastos de Administración	24	3.770.540	4.913.596
Otros Ingresos Operativos	23	580.032	
Ganancia (Pérdida) de la Operación		535.005	(1.408.063)
Ingresos Financieros	25	347.351	324.652
Gastos Financieros	26	646.522	471.206
Otros Ingresos No Operativos	25	67.284	2.341.593
Otros Gastos No Operativos	26	1.332.658	2.272.588
Intereses Causados Ley 1116	26	638.000	830.489
Ganancia (Pérdida) Diferencia en Cambio Neta operaciones nacionales	27	-	-
Ganancia(Pérdida) antes de Impuestos		(1.667.540)	(2.316.101)
Impuesto de Renta	30	-	2.092
Impuesto Diferido		-	-
Ganancia (Pérdida) Neta		(1.667.540)	(2.318.193)
Otro resultado integral del ejercicio			
Ganancia (Pérdida) Diferencias en Cambio Conversión de Operaciones en el Extranjero	27	(13.304)	(30.317)
Ganancia (Pérdida) Método Participación	28	557.709	372.648
Ganancia (Pérdida) Contrato Participación	29	-	-
Ganancia (Pérdida) ORI		544.405	342.331
Ganancia (Pérdida) Integral Total Neto		(1.123.135)	(1.975.862)

El dictamen del revisor fiscal y las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.
Cifras tomadas fielmente de los libros y afirmaciones previamente confirmadas. Art. 37 Ley 222/95.
Art. 46 Ley 964/05' Los sistemas de revelación y control se mantienen adecuadamente. Art. 47 Ley 964/05



Juan Carlos Zambrano Parada
Representante Legal



Edwin Velez Esquivel
Contador
T.P. No. 30620-T



Carlos A. Narvaez H.
Revisor Fiscal
T.P. No. 19168-T
Designado por Narvaez
Asociados S.A.A

ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO ENERO 01 A SEPTIEMBRE 30 DE 2020- 2019
(Miles de Pesos Colombianos)

	Enero 01 2020	Aumento	Disminución	septiembre 30 2020
Capital Suscrito y Pagado	9.600.000			9.600.000
Prima en Colocación de Acciones	295.000			295.000
Superávit Método de Participación	493.167			493.167
Reserva Legal	1.911.761			1.911.761
Reserva Por disposiciones Fiscales	4.147.342			4.147.342
Reserva Para Readquisición de Acciones	1.274.011			1.274.011
Reserva Para Capital de Trabajo	10.526.785			10.526.785
Reserva Para Protección de la Inflación	164.750			164.750
Revalorización del Patrimonio	-78.259.910			(78.259.910)
Superávit por Valorizaciones	20.106.714			20.106.714
Utilidades no Distribuidas	53.749.849		1.123.135	52.626.714
Total del Patrimonio	24.009.469	-	1.123.135	22.886.334

	Enero 01 2019	Aumento	Disminución	septiembre 30 2019
Capital Suscrito y Pagado	9.600.000			9.600.000
Prima en Colocación de Acciones	295.000			295.000
Superávit Método de Participación	493.167			493.167
Reserva Legal	1.911.761			1.911.761
Reserva Por Disposiciones Fiscales	4.147.342			4.147.342
Reserva Para Readquisición de Acciones	1.274.011			1.274.011
Reserva Para Capital de Trabajo	10.526.785			10.526.785
Reserva Para Protección de la Inflación	164.750			164.750
Revalorización del Patrimonio	-78.259.910			-78.259.910
Superávit por Valorizaciones	17.701.252			17.701.252
Utilidades no Distribuidas	51.837.249		1.975.862	49.861.387
Total del Patrimonio	19.691.407	-	1.975.862	17.715.545

El dictamen del revisor fiscal y las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Cifras tomadas fielmente de los libros y afirmaciones previamente confirmadas. Art. 37 Ley 222/95. Art. 46 Ley 964/05

Los sistemas de revelación y control se mantienen adecuadamente. Art. 47 Ley 964/05



Juan Carlos Zambrano Parada
Representante Legal



Edwin Velez Esquivel
Contador
T.P. No. 30620-T



Carlos A. Narvaez H.
Revisor Fiscal
T.P. No. 19168-T
Designado por Narvaez
Asociados S.A.A

**ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO
POR EL PERIODO ENERO 01 A SEPTIEMBRE 30 DE 2020-**

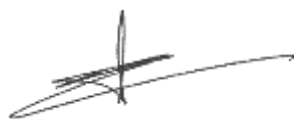
(Miles de Pesos Colombianos)

	Septiembre. 2020	Septiembre. 2019
Flujo de efectivo proveniente de operación		
Recibido por venta de bienes y servicios	24.507.023	31.679.205
Pagado a proveedores	(4.241.170)	(6.710.000)
Pagado por sueldos, salarios y prestaciones	(8.683.510)	(9.891.403)
Pagado por gastos de construcción	(6.218.038)	(6.588.918)
Pagado por gastos de administración y ventas	(8.473.083)	(12.378.949)
Otros ingresos de operación	3.813.591	7.216.359
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN LA OPERACIÓN	704.813	3.326.294
Flujo de efectivo proveniente actividades inversión		
Ingreso en venta de propiedad, planta y equipo	-	-
Inversión en propiedad, planta y equipo	(10.901)	(2.376.675)
Intereses y corrección monetaria recibidos	326.537	266.955
Otros ingresos provenientes de inversiones	-	-
Otras inversiones realizadas	-	-
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN LA INVERSION	315.636	(2.109.720)
Flujo de efectivo proveniente actividades financiación		
Préstamos recibidos	-	-
Pago de obligaciones	(1.514.487)	(2.510.662)
Pago de intereses sobre obligaciones	(356.680)	-
Pago a Vinculados Económicos	(6.154.411)	-
Dividendos pagados	-	-
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN LA FINANCIACION	(8.025.578)	(2.510.662)
Incremento (disminución) neto de efectivo	(7.005.129)	(1.294.088)
Saldo de efectivo al principio del periodo	14.182.851	7.793.988
Efectivo disponible al final del periodo	7.177.722	6.499.900
Sobregiros Bancarios	-	-
SALDO EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	7.177.722	6.499.900

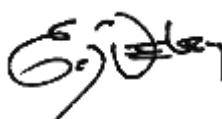
El dictamen del revisor fiscal y las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Cifras tomadas fielmente de los libros y afirmaciones previamente confirmadas. Art. 37 Ley 222/95. Art. 46 Ley 964/05

Los sistemas de revelación y control se mantienen adecuadamente. Art. 47 Ley 964/05



Juan Carlos Zambrano Parada
Representante Legal



Edwin Velez Esquivel
Contador
TP No. 30620 - T



Carlos A. Narvaez H.
Revisor Fiscal
T.P. No. 19168-T
Designado por Narvaez
Asociados S.A.A

		Septiembre. 2020	Septiembre. 2019
INDICADORES DE LIQUIDEZ			
Liquidez corriente	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	3,28	2,05
Razón ácida	$\frac{\text{Activo corriente-Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	2,27	1,51
Capital de Trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente	\$ 29.125.942	\$ 26.381.290
Solidez	$\frac{\text{Activo total}}{\text{Pasivo total}}$	119,82%	113,78%
Solidez sin Valorizaciones	$\frac{\text{Activo total - Valorizaciones}}{\text{Pasivo total}}$	102,41%	100,01%
INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO			
Endeudamiento total	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$	83%	88%
Endeudamiento sin Acuerdo Ley 1116	$\frac{\text{Pasivo total - Ley 1116}}{\text{Activo total}}$	59%	65%
INDICADORES DE RENTABILIDAD			
Margen Bruto	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}}$	13,45%	9,66%
Margen Operacional	$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas Netas}}$	1,93%	-3,88%
Margen Neto	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	-4,06%	-6,39%
Retorno sobre Patrimonio (ROE)	$\frac{\text{Utilidad Operativo}}{\text{Patrimonio Neto}}$	2,34%	-7,95%
Retorno sobre el Activo (ROA)	$\frac{\text{Utilidad Operativo}}{\text{Activo total}}$	0,39%	-0,96%
Cobertura de Intereses	$\frac{\text{Utilidad Operativo}}{\text{Intereses}}$	2	-3

EBITDA CONSOLIDADO
Millones de Pesos - Nominales

	Septiembre. 2020	Septiembre. 2019
Ingresos de la Operación	28.275.711	36.273.633
Costo de la Operación	23.970.166	32.768.100
UTILIDAD BRUTA	4.305.545	3.505.533
Margen Bruto	15,23%	9,66%
Gastos de Administración y Ventas	3.770.540	4.913.596
UTILIDAD OPERACIONAL	535.005	-1.408.063
Margen Operacional	1,89%	-3,88%
Amortizaciones	110.053	76.495
Depreciaciones	2.000.204	1.383.954
EBITDA	2.645.262	52.386
Margen EBITDA (%)	9,4%	0,1%

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Notas de Carácter General

1. Ente Económico

Construcciones Civiles S.A, es una sociedad anónima con domicilio en la ciudad de Cali, constituida el 9 de noviembre de 1950 y con una duración hasta el 31 de Marzo del año 2050; su actividad social y económica consiste en el estudio, la prospectación, la proyección, la ejecución, realización e interventora de toda suerte de obras o labores que directa o indirectamente se relacionen con la ingeniería y la arquitectura. Tales como construcción de carreteras, Puentes, viaductos, Hidroeléctricas, Plantas, excavación subterránea, vías férreas, urbanismo, edificios residenciales y comerciales, servicios industriales y mineros.

Conciviles Constructora S.A.S, es una sociedad anónima simplificada con domicilio en la ciudad de Cali, constituida el 21 de julio de 2015 y vigencia indefinida, su actividad social y económica consiste en el estudio, la prospectación, la proyección, la ejecución, realización e interventora de toda suerte de obras o labores que directa o indirectamente se relacionen con la ingeniería y la arquitectura, también podrá ejecutar cualquier tipo de actividad relacionada con la prestación de servicios industriales y mineros y en general podrá realizar toda clase de actividad comercial y civil que permita la ley para sociedades comerciales.

Proyectos Conciviles S.A.S, es una sociedad anónima simplificada con domicilio en la ciudad de Cali, constituida el 22 de Junio de 2018 y vigencia indefinida, su actividad social y económica consiste en el estudio, la proyección, la ejecución, realización e interventora de toda suerte de obras o labores que directa o indirectamente se relacionen con la ingeniería y la arquitectura, también podrá ejecutar cualquier tipo de actividad relacionada con la prestación de servicios industriales y mineros y en general podrá realizar toda clase de actividad comercial y civil que permita la ley para sociedades comerciales.

2. Resumen de las principales políticas y prácticas contables

Los estados financieros Consolidados de Construcciones Civiles S.A. Se preparan de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante, NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB, por sus siglas en inglés), así como las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones (en adelante, CINIIF).

La presentación de estados financieros de conformidad con las NIIF requiere que se

hagan estimados y asunciones que afectan los montos reportados y revelados en los estados financieros, sin menoscabar la fiabilidad de la información financiera. Los resultados reales pueden diferir de dichos estimados. Los estimados y las asunciones son revisadas constantemente. La revisión de los estimados contables se reconoce en el periodo en el cual los estimados son revisados si la revisión afecta dicho periodo o en el periodo de la revisión y los periodos futuros, si afecta tanto el periodo actual como el futuro. Las estimaciones realizadas por la Administración, en la aplicación de las NIIF, que tienen un efecto material en los estados financieros, y aquellas que implican juicios significativos para los estados financieros anuales, se describen en mayor detalle en la Nota 3 Juicios contables significativos, estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros.

Construcciones Civiles S.A. Presenta estados financieros Consolidados, para cumplimiento ante los entes de control y para propósito de seguimiento administrativo interno y suministrar información a los inversionistas. Nombre de la Matriz como matriz principal presenta estados financieros consolidados bajo NIIF.

Los estados financieros consolidados se presentan en pesos, y sus cifras están expresadas en miles de pesos, excepto la tasa representativa del mercado de cambio que se expresa en dólares.

Normas aplicables

Normas internacionales de contabilidad (NIC)

NIC 1 presentación de estados financieros.
NIC 2 Inventarios.

NIC 7 Estados de flujo de efectivo.
NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.
NIC 10 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa.

NIC 12 Impuestos a las ganancias
NIC 16 Propiedades, planta y equipo.
NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias.
NIC 19 Beneficios a los empleados.
NIC 21 Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.
NIC 23 Costos por préstamos
NIC 24 Información a revelar sobre las partes relacionadas.
NIC 26 Contabilización e información financiera sobre los planes de beneficio por retiro.
NIC 27 Estados financieros consolidados y separados.
NIC 28 Inversiones asociadas.
NIC 32 Instrumentos financieros: presentación.
NIC 34 Información financiera intermedia.
NIC 36 Deterioro del valor de los activos.
NIC 37 Provisiones, pasivos contingencias y activos contingentes.
NIC 38 Activos intangibles.
NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición.
NIC 40 Propiedades de inversión.

Normas internacionales de información financiera (NIIF)

NIIF 3 combinaciones de negocios
NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas.
NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar.
NIIF 8 Segmentos de operación.
NIIF 9 Instrumentos financieros.
NIIF 10 Estados financieros consolidados.
NIIF 11 Acuerdos conjuntos.
NIIF 12 Revelaciones de intereses en otras entidades.
NIIF 13 Valor razonable.
NIIF 16 Arrendamientos

IFRIC 1 Cambios en pasivos existentes por desmantelamiento, restauración y similares
IFRIC 10 Información financiera intermedia y deterioro del valor.

IFRIC 15 Acuerdos para la construcción de inmuebles

2.1 Políticas contables

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes, a continuación se detallan las políticas contables significativas que Construcciones Civiles S.A. aplican en la preparación de sus estados financieros Consolidados:

2.2 Bases de Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Sociedad conformado por la controladora y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2019. El control se logra cuando el inversor está expuesto o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad receptora de la inversión, y tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre esta última.

Específicamente, el inversor controla una entidad receptora de la inversión si y solo si tiene:

- Poder sobre la entidad receptora de la inversión (es decir, existen derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la misma).
- Exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad receptora de la inversión.

- Capacidad de utilizar su poder sobre la entidad receptora de la inversión para afectar sus rendimientos de forma significativa.

Cuando el inversor tiene menos de la mayoría de los derechos de voto o similares de la entidad receptora de la inversión, el inversor considera todos los hechos y circunstancias pertinentes a fin de evaluar si tiene o no poder sobre dicha entidad, lo que incluye:

- La existencia de un acuerdo contractual entre el inversor y los otros tenedores de los derechos de voto de la entidad receptora de la inversión.
- Los derechos que surjan de otros acuerdos contractuales.
- Los derechos de voto del inversor, sus derechos potenciales de voto o una combinación de ambos. La consolidación de una subsidiaria finaliza cuando la controladora pierde el control sobre la misma. Los activos, pasivos, ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o vendida durante el ejercicio se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en que la controladora adquiere el control de la subsidiaria hasta la fecha en que la controladora deja de controlar la misma.

Procedimiento de consolidación

Al elaborar los estados financieros consolidados, la Sociedad combina los estados financieros de la matriz y su filial línea por línea, agregando las partidas que representen activos, pasivos, patrimonio neto, ingresos y gastos de contenido similar. Con el fin de que los estados financieros

consolidados presenten información financiera del grupo, como si se tratase de una sola entidad económica, se procederá de la siguiente manera:

- El importe en libros de la inversión de la matriz en su filial será eliminado junto con la porción del patrimonio neto de la filial.
- Se identificará el interés no controlado en los resultados de ejercicio de la matriz consolidada, que se refieran al ejercicio sobre el que se informa.
- Se identificarán el interés no controlado en los activos netos de la filial, de forma separada de la parte del patrimonio neto que corresponda a la casa matriz.
- Posteriormente se procederá a realizar las eliminaciones de las operaciones entre sociedades.

2.3 Base de Preparación

2.3.1. Declaración de conformidad

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por el Decreto 2496 de 2015. Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards

Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas al español y emitidas al 1 de enero

de 2012 y a las enmiendas efectuadas durante el año 2012 por el IASB.

2.3.2. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados a valor razonable para la medición de los activos, pasivos, patrimonio y cuentas de resultados. Los valores razonables fueron:

- Costo Histórico
- Valor de realización o de mercado
- Valor presente neto Valor razonable: es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado.

2.3.3. Base de contabilidad de causación

La Compañía prepara sus estados financieros, excepto para la información de los flujos de efectivo, usando la base de contabilidad de causación.

2.3.4. Moneda funcional

Construcciones Civiles S.A. expresará en los encabezados de los estados financieros la utilización de su moneda funcional, el peso colombiano.

2.3.5. Importancia relativa y materialidad

Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales (o tienen importancia relativa) si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. La materialidad dependerá de la magnitud y las naturalezas de la omisión o

Inexactitud, enjuiciadas en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido.

Las evaluaciones y decisiones necesarias para la preparación de estados financieros deben basarse en lo relativamente importante, para lo cual se necesita emplear el buen juicio profesional. El concepto de materialidad está estrechamente vinculado con el de revelación completa, que solamente concierne a la información relativamente importante.

Los estados financieros deben revelar todas las partidas relevantes para afectar evaluaciones o toma de decisiones.

La materialidad o importancia relativa para Construcciones Civiles S.A. en la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera fue definida por la administración y fundamentada con base un componente crítico para la Sociedad, como lo es la utilidad antes de impuestos, en un porcentaje del 8%; este porcentaje se evalúa al final del periodo sobre el que se informa

2.3.6 Clasificación de activos y pasivos en corrientes y no corrientes

Un activo se clasifica como activo corriente cuando se mantiene principalmente para propósitos de negociación o se espera que sea realizado en un plazo no mayor a un año después del periodo sobre el que se informa o es efectivo y equivalente de efectivo que no está sujeto a restricciones para su intercambio o para su uso en la cancelación de un pasivo al menos un año después del periodo sobre el que se informa. Los demás activos se clasifican como activos no corrientes.

Un pasivo se clasifica como pasivo corriente cuando se mantiene principalmente para propósitos de negociación o se espera que sea liquidado en un plazo no mayor a un año después del periodo sobre el que se informa

o cuando Construcciones Civiles S.A. No tenga un derecho incondicional para aplazar su liquidación por al menos un año después del periodo sobre el que se informa. Los demás pasivos se clasifican como pasivos no corrientes.

2.3.7 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de situación financiera y en el estado de flujos de efectivo incluyen el dinero en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez, fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo y sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor, con un vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de su adquisición. Los sobregiros bancarios exigibles que forman parte integrante de la administración del efectivo de Nombre de la Compañía, representan un componente del efectivo y equivalentes al efectivo en el estado de flujos de efectivo.

2.3.8 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

Una asociada es una entidad sobre la cual Construcciones Civiles S.A. Posee influencia significativa sobre las decisiones de política financiera y de operación, sin llegar a tener control o control conjunto.

En la fecha de adquisición, el exceso del costo de adquisición sobre la participación en el valor razonable neto de los activos identificables, pasivos y pasivos contingentes asumidos de la asociada, se reconoce como crédito mercantil. El crédito mercantil se incluye en el valor en libros de la inversión, y no se amortiza ni se somete individualmente

a pruebas de deterioro de su valor. Las inversiones en asociadas se contabilizan mediante el método de la participación.

El estado de resultados refleja la participación sobre los resultados de las operaciones de la asociada. Si hubiera cambios reconocidos directamente en el patrimonio de la asociada, la Compañía reconoce su participación sobre cualquiera de estos cambios y los presenta, según corresponda, en el estado de cambios en el patrimonio. Las ganancias y pérdidas no realizadas procedentes de las transacciones entre la Compañía y la asociada se eliminan en la medida de la participación de la Compañía en la asociada.

La participación sobre la ganancia de una asociada se presenta en el cuerpo principal del estado de resultados. Esta constituye la ganancia atribuible a los propietarios de la asociada y, por ende, corresponde a ganancias netas de impuestos y de participaciones no controladoras en las subsidiarias de la asociada.

Los dividendos recibidos de la asociada se reconocen directamente en el resultado del periodo.

Construcciones Civiles S.A. Analiza periódicamente la existencia de indicadores de deterioro de valor y si es necesario reconoce pérdidas por deterioro en la inversión en la asociada. Las pérdidas de deterioro se reconocen en el resultado del período y se calculan como la diferencia entre el valor recuperable de la asociada, siendo éste el mayor entre el valor en uso y su valor razonable menos los costos necesarios para su venta, y su valor en libros.

Cuando se pierde la influencia significativa sobre la asociada, se mide y reconoce

cualquier inversión residual que conserve en ella a su valor razonable. La diferencia entre el valor en libros de la asociada o negocio conjunto y el valor razonable de la inversión residual retenida, con el valor procedente de su venta, se reconoce en el resultado del periodo.

Un negocio conjunto es una entidad que Construcciones Civiles S.A. Controla de forma conjunta con otros participantes, donde éstos mantienen un acuerdo contractual que establece el control conjunto sobre las actividades relevantes de la entidad. La Compañía reconoce su participación en el negocio conjunto a través del método de la consolidación proporcional, combina su participación proporcional sobre cada uno de los activos, pasivos, ingresos y gastos del negocio conjunto con las partidas similares, línea por línea, en sus estados financieros. Los estados financieros del negocio conjunto se preparan para el mismo período de información que Construcciones Civiles S.A. De ser necesario, se realizan ajustes a los fines de alinear las políticas contables del negocio conjunto con las de la Compañía.

Se efectúan los ajustes en los estados financieros de la Compañía a fin de eliminar la porción de saldos, transacciones, ganancias y pérdidas no realizadas surgidas de las transacciones entre Nombre de la Compañía y la entidad controlada conjuntamente. Las pérdidas derivadas de estas transacciones son reconocidas en forma inmediata si las mismas son evidencia de una reducción del valor neto realizable de los activos corrientes o una pérdida por deterioro del valor. El negocio conjunto se consolidará en forma proporcional hasta la fecha en la que la

Compañía cese su participación en el control conjunto sobre el mismo.

Ante la pérdida del control conjunto, la Compañía mide y reconoce la inversión residual por su valor razonable. Cualquier diferencia entre el valor en libros de la entidad anteriormente controlada en forma conjunta y el valor razonable de la inversión residual, y los ingresos procedentes de su venta, se reconoce en los resultados. Cuando la inversión residual representa una influencia significativa, se contabiliza como una inversión en una asociada.

Los estados financieros de la asociada y el negocio conjunto se preparan para el mismo período de información que Construcciones Civiles S.A. Y de ser necesario, se realizan ajustes a los fines de alinear las políticas contables de la asociada con las de la Compañía.

Inversiones en subsidiarias

Una subsidiaria es una entidad sobre la que el inversor posee control. El control se logra cuando el inversor está expuesto o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad, está expuesto o tiene derecho a rendimientos a través de su poder sobre esta última. Específicamente, el inversor controla una entidad receptora de la inversión si y solo si tiene:

- Poder sobre la entidad receptora de la inversión (es decir, existen derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la misma).
- Exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad receptora de la inversión

- .capacidad de utilizar su poder sobre la entidad receptora de la inversión para afectar sus rendimientos de forma significativa.

En el reconocimiento inicial la sociedad contabiliza las inversiones en subsidiaria por el costo. Posteriormente, la sociedad aplica el método de la participación para valorar dichas inversiones

2.3.9 Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente a las tasas de cambio de la moneda funcional vigentes a la fecha de la transacción. Posteriormente, los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de la moneda funcional, vigente a la fecha de cierre del periodo, las partidas no monetarias que se miden a su valor razonable se convierten utilizando las tasas de cambio a la fecha en la que se determina su valor razonable y las partidas no monetarias que se miden a costo histórico se convierten utilizando las tasas de cambio vigentes a la fecha de las transacciones originales.

Todas las diferencias de cambio se reconocen en el estado del resultado integral en la sección estado de resultado.

2.3.10 Ingresos ordinarios

Los ingresos de las actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago

definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles y los descuentos que se otorguen se registran como menor valor de los ingresos.

2.3.11 Venta de bienes

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

2.3.12 Prestación de servicios

Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios como la construcción de obras de infraestructura y arquitectura, servicios industriales y de minería, servicios de alquiler de maquinaria y equipo, estos se reconocen cuando el servicio es prestado, en el momento de la entrega de los servicios o por el grado de terminación del servicio, en la medida que sea probable que los beneficios económicos ingresen a Construcciones Civiles S.A. y que los ingresos se puedan medir de manera fiable. Cuando el resultado de un contrato no se puede medir de manera fiable, los ingresos se reconocen solamente hasta el límite del gasto o costo incurrido que reúna las condiciones para ser recuperado.

2.3.13 Contrato de construcción

Los ingresos y costos procedentes de contratos se reconocen en función al grado de terminación, que se mide en función a los costos incurridos a la fecha como un porcentaje sobre los costos totales estimados para cada contrato. Cuando el resultado de un contrato no se puede medir de manera fiable, los ingresos son reconocidos

solamente hasta la medida en que el gasto o costo incurrido reúna las condiciones para ser recuperado, las pérdidas esperadas se reconocen inmediatamente.

2.3.14 Intereses ganados

Para los instrumentos financieros medidos al costo amortizado y para los intereses que devengan los activos financieros clasificados como disponibles para la venta, los intereses ganados o perdidos se registran utilizando el método de la tasa de interés efectiva que es la tasa de interés que descuenta en forma exacta los flujos futuros de pagos y cobros en efectivo a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, o un período de menor duración, según corresponda, respecto del valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Los intereses ganados se incluyen en los ingresos financieros en el estado de resultado integral en la sección resultado del periodo.

2.3.15 Dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho de Construcciones Civiles S.A. a recibir el pago.

2.3.16 Impuestos

La estructura fiscal del país el marco regulatorio y la pluralidad de operaciones hace que Construcciones Civiles S.A. sea sujeto pasivo de impuestos, tasas y contribuciones del orden nacional y territorial. Obligaciones que se originan a la Nación, los departamentos, los entes municipales y demás sujetos activos, una vez se cumplan las condiciones previstas en las correspondientes normas expedidas.

[Impuesto sobre la renta Corriente](#)

Los activos y pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta del período se miden por los valores que se espera recuperar o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, correspondientes a los países en los que Construcciones Civiles S.A. opera y genera utilidades sujetas al impuesto.

Se evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto diferido sobre la renta se reconoce utilizando el método del pasivo calculado sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. El impuesto diferido pasivo se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles y el impuesto diferido activo se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas fiscales no utilizadas en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias impositivas futuras contra las cuales se puedan imputar. Los impuestos diferidos no se descuentan.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si la diferencia temporaria surge del reconocimiento inicial de un activo

o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción no afectó ni la ganancia contable ni la ganancia o pérdida fiscal; y para el caso del pasivo por impuesto diferido cuando surja del reconocimiento inicial del crédito mercantil.

Los pasivos por impuestos diferidos relacionados con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, no se reconocen cuando la oportunidad de la reversión de las diferencias temporarias se pueda controlar y sea probable que dichas diferencias no se reversen en el futuro cercano y los activos por impuestos diferidos relacionados con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, se reconocen solamente en la medida en que sea probable que las diferencias temporarias se revertirán en un futuro cercano y sea probable la disponibilidad de ganancias impositivas futuras contra las cuales se imputarán esas diferencias deducibles.

El valor en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de presentación y se reducen en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para utilizar la totalidad o una parte del activo por impuesto diferido. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de presentación y se reconocen en la medida en que sea probable que las ganancias impositivas futuras permitan su recuperación.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en que el activo se realice o el pasivo se cancele, con base en las tasas y normas fiscales que fueron

aprobadas a la fecha de presentación, o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse para tal fecha.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deberán presentarse como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible para ello y son con la misma autoridad tributaria.

Los activos y los pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta también se compensan si se relacionan con la misma autoridad fiscal y se tiene la intención de liquidarlos por el valor neto o a realizar el activo y a liquidar el pasivo de forma simultánea.

El impuesto diferido se reconoce en el resultado del periodo, excepto el relacionado con partidas reconocidas fuera del resultado, en este caso se presentará en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Impuesto sobre la Renta y Complementarios: Se modifica la tarifa sobre la renta gravable de las personas jurídicas al 33% a partir del 01 de Enero de 2018 según la reforma tributaria 1819 de diciembre 26 de 2016. La tarifa de la sobretasa en renta será del 4%.

2.3.17 Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo, excepto los terrenos y los edificios, se mide al costo, neto de la depreciación acumulada y de pérdidas por deterioro del valor acumuladas, si las hubiera. El costo incluye el precio de adquisición, los costos directamente relacionados a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que

opere en la forma prevista por Construcciones Civiles S.A. los costos por préstamos de los proyectos de construcción que toman un periodo substancial para ser completados, si se cumplen los requisitos de reconocimiento y el valor presente del costo esperado para el desmantelamiento del activo después de su uso, si los criterios de reconocimiento para una provisión se cumplen.

El reemplazo en determinados intervalos de componentes significativos así como las inspecciones significativas, se reconocen como componentes de la propiedad, planta y equipo con vidas útiles específicas y sus respectivas depreciaciones. Todos los demás costos de reparación y mantenimiento se reconocen en el estado del resultado integral a medida que se incurren, excepto cuando incrementan la vida útil, o la capacidad y eficiencia productiva del mismo, caso en el cual podrían capitalizarse.

Los terrenos y los edificios se miden por su valor razonable menos la depreciación acumulada sobre los edificios y las pérdidas por deterioro del valor reconocidas después de la fecha de la revaluación. Las revaluaciones se efectúan con la frecuencia suficiente para asegurar que el valor razonable de un activo revaluado no difiera significativamente de su valor en libros.

Todo incremento por revaluación se reconoce en el otro resultado integral y se acumula en el patrimonio en la reserva por revaluación de activos, salvo en la medida en que dicho incremento revierta una disminución de revaluación del mismo activo reconocida previamente en el estado de resultados, en cuyo caso ese incremento se reconoce en el estado de resultados. Una

disminución por revaluación se reconoce en el estado de resultados, salvo en la medida en que dicha disminución compense un incremento de

Revaluación del mismo activo reconocido previamente en la reserva por revaluación de activos.

Anualmente, se registra una desafectación de la reserva por revaluación de activos a los resultados acumulados, por la diferencia entre la depreciación basada en el importe de libros revaluado de los activos y la depreciación basada en el costo original de los mismos. Además, la depreciación acumulada a la fecha de revaluación se elimina contra el importe bruto en libros del activo y ese importe neto se incorpora como el importe revaluado del activo. Al momento de la venta del activo revaluado, cualquier reserva por revaluación relacionada con ese activo se transfiere a los resultados acumulados.

La depreciación inicial cuando el activo está disponible para su uso se calcula de la siguiente manera:

TIPO DE BIEN	VIDA ÚTIL	% ANUAL
Maquinaria y Equipo Pesado	horas de uso productivo	
Flota y Equipo de Transporte	horas de uso productivo	
Equipo de Topografía	Línea recta, la menor entre 10 años y la duración del proyecto para el cual se adquirió.	10%
Equipo menor	Línea recta, la menor entre 10 años y la duración del proyecto para el cual se adquirió.	10%
Muebles y Enseres	La menor entre 10 años y la duración del proyecto para el cual se adquirió.	10%
Equipo de Oficina	La menor entre 10 años y la duración del proyecto para el cual se adquirió.	10%
Equipo de Computo y Comunicación	La menor entre 5 años y la duración del proyecto para el cual se adquirió.	20%

Construcciones Civiles S.A. calcula la depreciación por componentes, que implica depreciar individualmente las partes del activo que tengan vidas útiles diferentes al activo.

Un componente de propiedades, planta y equipo y cualquier parte significativa reconocida inicialmente, se da de baja ante su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. La ganancia o pérdida en el momento de dar de baja el activo, calculada como la diferencia entre el valor neto de la disposición y el valor en libros del activo, se incluye en el estado de resultado integral.

Los valores residuales, vidas útiles y métodos de depreciación de los activos se revisan y ajustan prospectivamente en cada cierre de ejercicio, en caso que sea requerido.

2.3.18 Arrendamientos

La determinación de si un acuerdo constituye o contiene un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a su fecha de inicio, si el cumplimiento del acuerdo depende del uso de un activo o activos específicos, o si el acuerdo concede un derecho de uso del activo.

Los arrendamientos se clasifican en arrendamiento financiero y operativo. Un arrendamiento se clasifica como financiero cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado al arrendatario, en caso contrario, es clasificado como un arrendamiento operativo.

Construcciones Civiles S.A. como arrendatario

Los activos arrendados bajo arrendamientos financieros se reconocen y se presentan como activos en el estado de situación financiera al comienzo del arrendamiento, por el valor razonable del activo arrendado o el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, el que sea menor.

Los activos arrendados bajo arrendamiento financiero se deprecian a lo largo de la vida útil del activo mediante el método de la línea recta o unidades producidas. Sin embargo, si no existiese certeza razonable de que la Compañía obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento, el activo se deprecia a lo largo de su vida útil estimada o en el plazo del arrendamiento, el que sea menor. Los pagos del arrendamiento se dividen entre el interés y la reducción de la deuda. Las cargas financieras se reconocen en el estado de resultado integral.

2.3.19 Costos por préstamos

Los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente lleve un período de tiempo sustancial para prepararlos para su uso destinado o su venta, se capitalizan como parte del costo de los activos respectivos. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el período en que se incurren. Los costos por préstamos incluyen los intereses y otros costos en los que incurre la entidad en relación con la celebración de los acuerdos de préstamos respectivos.

2.3.20 Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente a su costo. El costo de los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios es su valor razonable a la fecha de adquisición. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

Los activos intangibles generados internamente, excluidos los costos de desarrollo capitalizados, no se capitalizan y el desembolso se refleja en el estado de resultado integral en la sección resultado del periodo, en el periodo en el que se incurre.

Las vidas útiles de los activos intangibles se determinan como finitas o indefinidas.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de su vida útil económica de forma lineal y se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor, siempre que haya indicios de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período de amortización y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada periodo. Los cambios en la vida útil esperada o en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros del activo se contabilizan al cambiar el período o método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto por amortización de activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el estado de resultado integral en la sección resultado del periodo en la categoría de gastos que resulte coherente con la función del activo intangible.

Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan, sino que se someten a pruebas anuales para determinar si sufrieron un deterioro del valor, ya sea en forma individual o a nivel de la unidad generadora de efectivo. La evaluación de la vida indefinida se revisa en forma anual para determinar si dicha vida indefinida sigue siendo válida. En caso de no serlo, el cambio

de la vida útil de indefinida a finita se realiza en forma prospectiva.

Las ganancias o pérdidas que surgen cuando se da de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el valor obtenido en la disposición y el valor en libros del activo, y se reconoce en el estado de resultado integral en la sección resultado del periodo.

2.3.21 Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Los activos y pasivos financieros se reconocen en el estado de situación financiera cuando se convierte en parte de acuerdo a las condiciones contractuales del instrumento.

Los activos (pasivos) financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más (menos) los costos de transacción directamente atribuibles, excepto para aquellos que se miden posteriormente a valor razonable. La Compañía mide subsecuentemente los activos y pasivos financieros a costo amortizado o a valor razonable.

Activos financieros

La Compañía clasifica al momento de reconocimiento inicial sus activos financieros para la medición posterior a costo amortizado o a valor razonable dependiendo del modelo de negocio de Construcciones Civiles para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del instrumento.

Un activo financiero se mide posteriormente a costo amortizado, usando la tasa de interés efectiva si el activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantenerlos para obtener los flujos de

efectivo contractuales y los términos contractuales que del mismo otorgan, en fechas específicas, flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el valor del capital pendiente. Sin perjuicio de lo anterior, se puede designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados.

Para los activos a costo amortizado, el deterioro de valor es evaluado a la fecha del periodo que se informa, si hay evidencia de deterioro. Cuando existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor de activos financieros al costo amortizado, el valor de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original de la inversión. Las pérdidas de deterioro de valor se reconocen en el resultado del periodo.

Construcciones Civiles S.A. evalúa primero si existe evidencia objetiva individual de deterioro de valor para activos financieros o colectivamente para los activos financieros que no sean individualmente significativos o cuando no existe evidencia objetiva de deterioro de valor para un activo financiero que haya sido evaluado individualmente.

Cuando se realiza la evaluación colectiva de deterioro, las cuentas por cobrar se agrupan por características de riesgo de crédito similares, que permitan identificar la capacidad de pago del deudor, de acuerdo con los términos contractuales de negociación de la cuenta por cobrar, la Compañía utiliza el método de cascada para

determinar colectivamente las pérdidas de deterioro de valor.

Si en periodos posteriores, el valor de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con el evento que originó el reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro reconocida previamente será revertida, garantizando que el valor en libros del activo financiero exceda el costo amortizado que habría sido determinado si no se hubiese contabilizado la pérdida por deterioro del valor en la fecha de reversión. El monto de la reversión se reconocerá en el resultado del periodo.

Los activos financieros diferentes de aquellos a costo amortizado se miden posteriormente a valor razonable con cambios reconocidos en el resultado del periodo. Sin embargo, para las inversiones en instrumentos de capital que no se mantienen para propósitos de negociación, la Compañía puede elegir en el reconocimiento inicial y de manera irrevocable presentar las ganancias o pérdidas por la medición a valor razonable en otro resultado integral.

En la disposición de las inversiones a valor razonable a través del otro resultado integral, el valor acumulado de las ganancias o pérdidas es transferido directamente a las ganancias retenidas, no se reclasifican al resultado del periodo. Los dividendos recibidos de estas inversiones se reconocen en el estado de resultado integral en la sección resultado del periodo.

La Compañía ha elegido medir algunas de sus inversiones en instrumentos de capital a valor razonable a través del otro resultado integral. En la categoría de valor razonable a través de

resultados se incluyen las inversiones que se realizan para optimizar los excedentes de liquidez, es decir, todos aquellos recursos que de manera inmediata no se destinan al desarrollo de las actividades que constituyen el objeto social de las compañías.

Los activos financieros que se miden a valor razonable no se les efectúan pruebas de deterioro de valor.

Pasivos financieros

Construcciones Civiles S.a. clasifica al momento de reconocimiento inicial pasivos financieros para la medición posterior a costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los pasivos mantenidos para negociar, los pasivos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral en la sección estado de resultados. En el reconocimiento inicial, Construcciones Civiles S.A. define los pasivos financieros como al valor razonable con cambios en resultados. Los pasivos a costo amortizado, se miden usando la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultado integral en la sección estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, como también a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva, que se incluye como costo financiero en el estado de resultado integral en la sección estado de resultados.

Contratos de garantía financiera

Los contratos de garantía financiera que emite Construcciones Civiles S.A. son aquellos contratos que requieren que se haga un pago específico para reembolsar al tenedor por la pérdida en la que se incurre cuando un deudor especificado incumple su obligación de pago, de acuerdo con las condiciones de un instrumento de deuda. Los contratos de garantía financiera se reconocen inicialmente como un pasivo al valor razonable, ajustado por los costos de transacción directamente atribuibles a la emisión de la garantía. Posteriormente, el pasivo se mide al valor mayor de (i) la mejor estimación del desembolso requerido para liquidar la obligación actual a la fecha de presentación, y (ii) el importe inicialmente reconocido menos la amortización acumulada.

Baja en cuentas

Un activo financiero o una parte de él, es dado de baja del estado de situación financiera cuando se vende, transfiere, expiran, la Compañía pierde control sobre los derechos contractuales o sobre los flujos de efectivo del instrumento. Un pasivo financiero o una parte de él es dado de baja del estado de situación financiera cuando la obligación contractual ha sido liquidada o haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal intercambio o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los valores respectivos en libros se reconocen en el estado de resultado integral en la sección estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros son objeto de compensación de manera que se informe el valor neto en el estado de situación financiera Consolidados, solamente si (i) existe, en el momento actual, un derecho legalmente exigible de compensar los valor reconocidos, y (ii) existe la intención de liquidarlos por el valor neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Deterioro de valor de activos no financieros

A cada fecha de presentación, Construcciones Civiles S.A. Evalúa si existe algún indicio de que un activo pueda estar deteriorado en su valor. La Compañía estima el valor recuperable del activo o unidad generadora de efectivo, en el momento en que detecta un indicio de deterioro, o anualmente (al 31 de Diciembre) para los activos intangibles con vida útil indefinida y los que aún no se encuentran en uso.

El valor recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos, en este caso el activo deberá agruparse a una unidad generadora de efectivo. Cuando el valor en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo exceda su valor recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el valor a su monto recuperable.

Al calcular el valor en uso, los flujos de efectivo estimados, ya sea de un activo o de

una unidad generadora de efectivo, se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las consideraciones de mercado del valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo. Para determinar el valor razonable menos los costos de venta se emplea un modelo de valoración adecuado.

Las pérdidas por deterioro del valor de operaciones continuadas se reconocen en el estado de resultado integral en la sección estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro atribuibles a una unidad generadora de efectivo se asignan de forma proporcional, con base en el valor en libros de cada activo, a los activos no corrientes de la unidad generadora de efectivo.

Para los activos en general a cada fecha de presentación se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existe tal indicio, Construcciones Civiles S.A. efectúa una estimación del valor recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el valor recuperable de un activo desde la última vez en que se reconoció la última pérdida por deterioro del valor. La reversión se limita de manera tal que el valor en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el valor en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para el activo en los años anteriores. Tal

reversión se reconoce en el estado de resultado integral en la sección estado de resultados.

2.3-22 Provisiones

Las provisiones se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, es probable que Construcciones Civiles S.A. tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación. En los casos en los que la entidad espera que la provisión se reembolse en todo o en parte, el reembolso se reconoce como un activo separado, pero únicamente en los casos en que tal reembolso sea prácticamente cierto.

Las provisiones se miden por la mejor estimación de la Administración de los desembolsos requeridos para liquidar la obligación presente y es descontada utilizando la tasa promedio de endeudamiento de Construcciones Civiles S.A. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado del resultado integral en la sección resultada del periodo, neta de todo reembolso. El aumento de la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

Contratos Onerosos

Construcciones Civiles S.a. reconoce las obligaciones presentes que se derivan de un contrato oneroso, como provisiones. Un contrato oneroso es aquel en el que los costos inevitables de cumplir con las obligaciones que conlleva, exceden a los beneficios económicos que se esperan recibir del mismo.

Pasivos contingentes

Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de Construcciones Civiles S.A. o las obligaciones presentes, que surgen de eventos pasados, pero que no es probable, sino posible, que una salida de recursos que incluye beneficios económicos sea requerida para liquidar la obligación o el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente confiabilidad, no se reconocen en el estado de situación financiera, en cambio se revelan como pasivos contingentes.

Activos contingentes

Los activos de naturaleza posible, surgidos a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de Construcciones Civiles S.A., no se reconocen en el estado de situación financiera, en cambio se revelan como activos contingentes cuando es probable su ocurrencia. Cuando el hecho contingente sea cierto se reconoce el activo y el ingreso asociado en el resultado del periodo.

2.3.23 Pensiones y otros beneficios post-empleo

Planes de aportaciones definidas

Las contribuciones a los planes de aportaciones definidas se reconocen como gastos en el estado de resultado integral en la sección resultado del periodo a medida que se devenga la aportación de los mismos.

Planes de beneficios definidos

Son planes de beneficios post-empleo aquellos en los que Construcciones Civiles S.A. tiene la obligación legal o implícita de responder por los pagos de los beneficios que quedaron a su cargo.

Para los planes de beneficios definidos, la diferencia entre el valor razonable de los activos del plan y el valor presente de la obligación de dicho plan, se reconoce como un activo o pasivo en el estado de situación financiera. El costo de brindar beneficios bajo los planes de beneficios definidos se determina de forma separada para cada plan, mediante el método de valoración actuarial de la unidad de crédito proyectada, usando supuestos actuariales a la fecha del periodo que se informa. Los activos del plan se miden a valor razonable, el cual se basa en la información de precios del mercado y, en el caso de títulos valores cotizados, constituye el precio de compra publicado.

Las ganancias o pérdidas actuariales, el rendimiento de los activos del plan y los cambios en el efecto del techo del activo, excluyendo los valores incluidos en el interés neto sobre el pasivo (activo) de beneficios definidos netos, se reconocen en el otro resultado integral. Las ganancias o pérdidas actuariales comprenden los efectos de los cambios en las suposiciones actuariales así como los ajustes por experiencia. El interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos neto comprende el ingreso por intereses por los activos del plan, costos por intereses por la obligación por beneficios definidos e intereses por el efecto del techo del activo.

El costo de servicio actual, el costo del servicio pasado, cualquier liquidación o reducción del plan se reconoce inmediatamente en el estado de resultado integral en la sección estado de resultados en el periodo en el que surgen.

2.3.24 Valor razonable

El valor razonable de todos los activos y pasivos financieros se determina a la fecha de presentación de los estados financieros, para reconocimiento o revelación en las notas a los estados financieros.

El valor razonable se determina:

- Con base en precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Empresa puede acceder en la fecha de la medición (nivel 1).
- Con base en técnicas de valuación comúnmente usadas por los participantes del mercado que utilizan variables distintas de los precios cotizados que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente (nivel 2).
- Con base en técnicas de valuación internas de descuento de flujos de efectivo u otros modelos de valoración, utilizando variables estimadas por Construcciones Civiles S.A, no observables para el activo o pasivo, en ausencia de variables observadas en el mercado (nivel 3).

Se asume que el valor en libros menos el deterioro de las cuentas por cobrar y por pagar son similares a sus valores razonables.

3. Estimados y causas de incertidumbre en la preparación de los estados financieros

Los siguientes son los juicios y supuestos significativos, incluyendo aquellos que involucran estimados contables, que la administración de Construcciones Civiles S.A. utilizó en la aplicación de las políticas contables bajo NIIF, y que tienen un efecto significativo en los valores reconocidos en los estados financieros Consolidados.

Las estimaciones se basan en experiencia histórica y otros factores financieros. Estos estimados se usan para determinar el valor de los activos y pasivos en los estados financieros Consolidados, cuando no es posible obtener dicho valor de otras fuentes. Construcciones Civiles S.A. evalúa sus estimados regularmente. Los resultados reales pueden diferir de dichos estimados.

Estimados y causas de incertidumbre

La Compañía ha basado sus estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

Para el impuesto de Renta, la empresa aplica el criterio profesional en cuanto a la aplicación de la norma tributaria para determinar el gasto

- *Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de las obligaciones post-empleo con los empleados.*
 - a) Hipótesis demográficas acerca de las características de los empleados actuales y pasados (y las personas

que tienen a su cargo) que puedan recibir los beneficios. Estas hipótesis tienen relación con extremos tales como:

- Tabla de rotación SOA 2003;
- Edad de retiro, 20 años de servicio con: 62 para hombres y 57 para mujeres
- Tabla Colombiana de mortalidad RV2008
- Todos los activos son reserva en libros contables

b) Hipótesis financieras, que tienen relación con los siguientes extremos:

- La tasa de descuento del 7%
- Tasa de Retorno esperada no aplica
- Incremento Salarial del 4 % anual
- Incremento Seguro Social del 3%
- Incremento del costo de vida del 5.75 %.

– ***La vida útil y valores residuales de las propiedades, planta y equipos e intangibles.***

Para determinar la vida útil del elemento de propiedades, planta y equipo, se tienen en cuenta todos los factores siguientes:

- La utilización prevista del activo el número de horas o usos productivos.
- El desgaste físico esperado, que dependerá de factores operativos tales como el número de horas o usos de trabajo en los que se utilizará el activo, el programa de reparaciones y mantenimiento, y el grado de cuidado y conservación mientras el activo no está siendo utilizado.
- La obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en

la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

- Los límites legales o restricciones similares sobre el uso del activo, tales como las fechas de caducidad de los contratos de arrendamiento relacionados.
- Inferior al valor razonable, en el momento en que la opción sea ejercitable, de modo que, al inicio del arrendamiento, se prevea con razonable certeza que tal opción sea ejercida.

– ***La respetabilidad de los activos por impuestos diferidos.***

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles, salvo que el activo por impuestos diferidos aparezca por causa del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que:

- No es una combinación de negocios y
- En el momento en que fue realizada no afectó ni a la ganancia contable ni a la ganancia (pérdida) fiscal.

– ***Contingencias por litigios o demandas en proceso judicial***

ANA MILENA CEPEDA
CONSTRUCCIONES CIVILES S.A
INFORME DE CONTINGENCIAS AL CORTE 31 DE DICIEMBRE DE 2019
EXPRESADO EN MILLONES

TIPO CONTINGENCIA	ENTIDAD / TERCERO	VALOR A 2019
LITIGIOS Y/O DEMANDAS A FAVOR	CONSORCIO AUTOSUR CONTRATO 180	\$ 12,035
	CONSORCIO VIA AL MAR NUQUI	\$ 56,836
	TOTAL	\$ 68,871
LITIGIOS LABORALES EN CONTRA	SALVAJINA	\$ 1,370
	AMOYA	\$ 1,051
	CONSORCIO OCTA	\$ 62
	CONSORCIO CC	\$ 35
	UNIDAD DE GESTION PENSIONAL Y PARAFISCALES	\$ 178
	JOSE FRANKLIN HINCAPIE	\$ 967
	OTROS LABORALES	\$ 580
	TOTAL	\$ 4,243
LITIGIOS CIVILES EN CONTRA	ZORANGEL OCAMPO-CONSORCIO CC	\$ 140
	VENTA VOLQUETA- CERETE	\$ 702
	TOTAL	\$ 842
LITIGIOS ADMINISTRATIVOS EN CONTRA	DIAN IMPUESTO DE RENT 2006. EXP.1132	\$ 864
	DIAN IMPUESTO DE RENT 2006. EXP.143	\$ 1,269
	AUTONORTE	\$ 77,722
	AUTOSUR CONTRATO 242	\$ 17,500
	CONSORCIO TRIANGULO COYAMA	\$ 1,623
	CONSORCIO SSC	\$ 262
	GRAMALOTE	\$ 399
	TOTAL	\$ 99,639

4. Participación en negocios conjuntos

La Compañía tiene participación en negocios conjuntos o de consorcio controlados conjuntamente y reconoce en su contabilidad, además de sus propios activos, pasivos, ingresos y gastos aquellos que se deriven de los acuerdos contractuales, presentando en sus estados financieros la porción que le corresponde a los activos, pasivos, ingresos, costos y gastos conjuntos así:

Conorcios	% Part	Objeto	Cliente	Pais
Conorcio Autosur	50%	Mantenimiento del tramo comprendido entre la escuela general Santander y la avenida ciudad de Villavicencio; al sistema Transmilenio perteneciente al sector SUR de la troncal NQS.	IDU	COLOMBIA
Conorcio Via Al Mar Nuqui	95%	Construcción, Pavimentación de la carretera Nuqui- Las Animas de acuerdo con las especificaciones técnicas.	INVIAS	COLOMBIA
Conorcio CC	40%	revisión y ajuste de los estudios y diseños y construcción del corredor centro troncal aguablanca y obras complementarias del sistema integrado de transporte masivo de pasajeros de Santiago de Cali	METROCALI	COLOMBIA
Conorcio SSC Corredores Prioritarios	30%	Construcción de la segunda calzada del PR45+700 al 49+000 Sector PLAYA LARGA – CISNEROS y adecuación y rectificación de la calzada existente del PR29+000 al PR49+000 ALTOS DE ZARAGOZA – CISNEROS (incluyendo puentes y viaductos).	INVIAS	COLOMBIA
Conorcio Mungui	35%	Ejecución de las obras de urbanismo de la fase 1 y equipamientos del reasentamiento del casco urbano del municipio de Gramalote.	FONDO ADAPTACION	COLOMBIA
Conorcio Rio Ilabaya	80%	Elaboración del Expediente Técnico y la Construcción de las defensas ribereñas del Río Ilabaya.	MUNICIPALIDAD LABAYA	PERU
Conorcio Vial Piura	80%	construcción de la carretera Departamental Tambogrande - Km 21 de la vía Piura-Chulucanas.	GOBERNACION PIURA	PERU
Conorcio Mongui 2	34%	Ejecución de las obras de urbanismo de la fase 2 y equipamientos del reasentamiento del casco urbano del municipio de Gramalote.	FONDO ADAPTACION	COLOMBIA
Conorcio Magdalena Congismur	33%	Construcción, Mejoramiento, Rehabilitación, Mantenimiento, Gestión social, Predial y ambiental de la troncal del Magdalena, tramo Puerto Salgar Puerto Arturo.	INVIAS	COLOMBIA

Asociadas	% Part	Pais
Conciviles Constructora S.A.S	100%	Colombia
Del Llano Conciviles S.A.S	50%	Colombia
Proyectos Conciviles S.A.S	100%	Colombia
PeruSAC	99%	Perú

EMERGENCIA POR COVID 19

Teniendo en cuenta la emergencia sanitaria por Covid 19 que conllevó a una cuarentena obligatoria, la compañía ha adelantado las siguientes gestiones encaminadas a

- (i) salvaguardar la vida y salud de sus empleados
- (ii) proteger y mantener en la medida de lo posible los empleos de los colaboradores,
- (iii) proteger y mantener liquidez de la empresa y (iv) preparar a la compañía y a los proyectos para la reactivación del sector y economía post Covid 19.

Notas de Carácter Específico

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

NOTA 5 - Efectivo y Colocaciones a Corto Plazo	Septiembre. 2020	Septiembre. 2019
Caja	32.200	34.042
Caja Vinculados Económicos	1.885	2.973
Cuentas Corrientes	663.661	108.883
Cuentas Ahorros	350.786	313.696
Cuentas Corrientes Vinculados Económicos	874.133	1.273.121
Cuentas Ahorros Vinculados Económicos	450.807	26.164
Total Efectivo	2.373.472	1.758.879
Certificados de Deposito	18.368	-
Derechos Fiduciarios ¹	4.782.186	4.737.325
Derechos fiduciarios Vinculados Económicos	3.696	3.696
Total Inversiones Corrientes	4.804.250	4.741.021
Total Efectivo y Equivalentes	7.177.722	6.499.900

¹Existe restricción o limitaciones del efectivo y equivalente de efectivo de Conciviles S.A. en el fideicomiso con Alianza Fiduciaria para los recursos de la reserva pensional que asciende a \$ 4.130.537. Compone además este saldo, Fiducoomeva \$ 562.158 Otros \$ 89.491

6. Deudores comerciales corrientes y no corrientes

NOTA 6 - Deudores	Septiembre. 2020	Septiembre. 2019
Deudores Obras Propias ¹	10.118.571	3.691.322
Menos: Deterioro de cartera	(9.643)	(9.643)
Deudores Vinculados Económicos / Suc Peru	3.292.300	13.730.998
Retenciones en Garantía - Vinculados Económicos	22.988	3.547.347
Anticipos de impuestos y saldos a favor ²	4.720.493	4.610.170
Anticipos de impuestos y saldos a favor Vinculados	142.643	1.399.695
Reclamaciones ³	962.194	
Cuentas por cobrar a trabajadores	24.712	
Deudores varios	319.375	
Cuentas por Cobrar Filiales ⁴	421.208	1.275.675
Total Deudores Corrientes	20.014.841	28.245.564

Deudores No Corriente Obras Propias	39.105	26.306
Deudores Vinculados Económicos / Suc Peru ⁵	34.272.545	34.296.799
Cuentas Comerciales Con Vinculados Economicos ⁶	2.982.374	2.571.310
Cuentas por Cobrar Filiales	10.382	
Depósitos para adquisición de acciones Trasmilenio S.A	562.739	562.739
Depósitos en Garantía - Sucursal Perú	1.136.640	1.136.047
Reclamaciones	-	37.752
Reclamaciones Vinculados Economicos	-	23.898
Cuentas por cobrar a trabajadores	-	14.732
Prestamos a Particulares Sucursal Perú	29.840	29.840
Deudores Varios	3.914.985	2.136.437
Deudores Varios con Sucursal Peru ⁷	333.370	1.187.934
Total Otros Activos Financieros No Corrientes	43.281.980	42.023.794

¹Facturas y/o actas internas de obra por cobrar de los proyectos: Triturados \$ 1.053.960 , Planta concreto \$ 87.176, CPP(Propal) \$ 5.733.991, Proyectos Inmobiliarios \$ 390.705, Obras Imis\$ 127.750, Otros \$ 54.784, Casa Matriz, legslizacion cesion lote a SURAS \$ 2.657.320. cCONSTRUCTORA sas \$ 12.885

² Retefuente por descontar \$ 468.880, IVA Retenido \$ 116.352, Industria y Comercio Retenido \$ 102.699, IVA VIS pendiente devolucion \$ 6.160, IVA compra activos fijos \$ 843.140, Saldos a favor pendientes de devolucion \$ 1.714.914, Anticipos Impuestos de Renta \$ 486.925 Otros Janticipos Sucursal Peru \$ 352.185 Constructora SAS \$ 519.725, Proyectos SAS \$ 109.513

³Corresponde a cuenta por cobrar por demanda fallada a favor de la compañía \$ 850.000, Incapacidades pendientes de cobro \$ 103.189, Constructora SAS \$ 7.002, Proyectos SAS \$ 2.004

⁴Corresponde a las Cuentas por cobrar a las Filiales:(Corrientes) Del Llano Conciviles SAS

⁵Los saldos corresponden a las reclamaciones en curso por los proyectos: en Colombia, Consorcio Troncal Aguablanca \$ 9.148.264, En Perú, Consorcio Vial Piura \$ 22.665.587, Carretera Tocache \$ 274.620, Consorcio Río Ilabaya \$ 848.896, Consorcio Contugas \$ 1,327,750, Puente Raymondi \$ 7.428

⁶Las Cuentas por cobrar comerciales con vinculados económicos activas y pasivas se netean para eliminar el efecto de la integración de los Consorcios estas cuentas corresponden a los gastos reembolsables, traslado de resultados y traslados de retenciones.

⁷Corresponde a las obligaciones de la Sucursal Perú con la Casa Matriz Colombia

7. Inventarios

NOTA 7 - Inventarios	Septiembre. 2020	Septiembre. 2019
Producto Terminado - Planta Triturado Cerrejon	-	359.338
Obras de Construcción en Curso - Inmobiliario ¹	4.282.609	5.127.908
Bienes Raíces para la Venta - Inmobiliario ²	3.093.018	182.512
Terreno Urbanizable por Construir- Portal del Bosque	2.611.012	2.650.000
Materiales ³	1.351.482	1.959.763
Repuestos y accesorios ⁴	1.097.042	1.267.142
Inventario de Vinculados Económicos	363.349	1.845.367
Anticipos compra de materiales y suministros	125.344	301.654
Total inventarios Corrientes	12.923.856	13.693.684

¹Costos construccion Portal del Valle \$ 2.031.632 - Portal Bosque \$ 2.250.977

²Portal de Valle (Casas) \$ 3.3005.707 - Portal de la Flora (Depositos) \$ 87.311

³ Maquinaria \$141.721, P.I \$,131.389 Triturados \$154.637, CPP-Propal \$ 138.525,Obras Imis \$ 231.126 Otros \$ 121.974, Constructora SAS \$ 57.797, Proyectos SAS \$ 374.313

⁴Comprende a los repuestos y accesorios para los vehículos y equipo en los proyectos de Triturados \$ 760.159, Maquinaria \$ 253.780 , CPP(Propal) \$21.689, Planta Concreto \$ 33.298 Otros \$ 21.119, Constructora SAS \$ 5.510, Proyectos SAS \$ 1.487

8. Gastos Pagados por anticipado – Cargos Diferidos

NOTA 8 - Gastos por Adelantado y Cargos Diferidos	Septiembre. 2020	Septiembre. 2019	NOTA 8 - Gastos por Adelantado y Cargos Diferidos	Septiembre. 2020	Septiembre. 2019
Gastos Pagados por anticipado			Cargos Diferidos		
Seguros y Fianzas	362.220	465.376	Impuesto diferido de renta Activo ²	8.609.058	8.504.871
Servicios y Gastos	60.938	86.827	Programas de computador	0	
Pagos Anticipados ¹	1.200.587	1.000.319	Vinculados Económicos	0	
Vinculados Económicos	160.389	1.465.983			
Total	1.784.134	3.018.505	Total	8.609.058	8.504.871

¹Anticipos sobre actas de obra o servicios en proyectos Inmobiliarios \$ 80.235, Casa Matriz \$ 831.000 tros \$ 48.148, Constructora SAS \$ 66.303, Proyectos SAS \$ 174.901

²Impuestos causados con base en los valores del activo que se castigaron en el proceso de adopción a las normas internacionales NIIF y que son susceptibles de recuperar

9. Propiedades Planta y Equipo

				Septiembre. 2020
<u>NOTA 9 - Propiedad Planta y Equipo</u>	Costo	Depreciación	Costo Neto	Tipo
Terrenos - Lote Arroyohondo ⁴	8.031.652	-	8.031.652	
Construcciones y Edificaciones	139.028	139.028	-	Línea Recta
Maquinaria y Equipo Pesado ¹	36.190.748	8.803.202	27.387.546	Horas
Equipo Oficina-Muebles y Enseres	275.039	230.346	44.693	Línea Recta
Equipo de Computo	427.697	340.788	86.909	Línea Recta
Flota y Equipo Transporte	2.829.826	1.641.654	1.188.172	Línea Recta
Propiedades en Arrendamiento ²	4.647.338	748.083	3.899.255	
Propiedades Derechos de Uso ³	2.160.346	115.756	2.044.590	
Activos en Transito	738.372	-	738.372	
Activos sucursal Perú	-	-	-	
Activos fijos Vinculados Consorcios	519.204	466.526	52.678	
Provisiones y ajustes por aplicar	(857.979)	761.239	(1.619.218)	
	55.101.271	13.246.622	41.854.649	

¹En Sept de 2019 se realizo la compra de maquinaria propia para el proyecto CCP(Propal) de los siguientes equipos

Cargadores Jhon Deere (5) - Cargador Volvo (7), Tractor (1), Minicargador (1), compresores (4), contenedores (5)

²Contrato que comprenden a: (1) Banda Apiladora, (7) Volquetas Internacional, (2) Cargadores Volvo. Para el proyecto CPP - PROPAL.

³Contrato de Leasing a 60 meses con Bancoldex \$ 2.160.346, por (6) Volquetas para el proyecto CPP-PROPAL

⁴Se compone su saldo asi: Costo \$ 3.356.331 Avaluos \$ 4.675.321

				Septiembre. 2019
<u>NOTA 9 - Propiedad Planta y Equipo</u>	Costo	Depreciación	Costo Neto	Tipo
Terrenos - Lote Arroyohondo	5.626.190	-	5.626.190	
Construcciones y Edificaciones	139.028	139.028	-	Línea Recta
Maquinaria y Equipo Pesado	41.847.665	9.370.238	32.477.427	Horas
Equipo Oficina-Muebles y Enseres	267.386	289.126	(21.740)	Línea Recta
Equipo de Computo	361.125	259.472	101.653	Línea Recta
Flota y Equipo Transporte	2.829.826	1.560.853	1.268.973	Línea Recta
Propiedades en Arrendamiento ²	1.832.780	5.218	1.827.562	
Propiedades Derechos de Uso ³	2.160.346	11.973	2.148.373	
Activos en Transito	6.681	-	6.681	
Activos sucursal Perú	401.189	400.378	811	
Activos fijos Vinculados Consorcios	467.008	198.557	268.451	
Provisiones y ajustes por aplicar	(857.979)	761.239	(1.619.218)	
	55.081.245	12.996.082	42.085.163	

10. Inversiones en asociadas

<u>NOTA 10 - Inversiones en Asociadas</u>							Septiembre. 2020	Septiembre. 2019
Asociada	% Part	Objeto	Cotiza Bolsa	No . Acciones	Vr Nominal	Vr Mercado	Vr Activo	Vr Activo
Trans NQS Sur	50%	Obra de Infraestructura	No	24.990	1.000	-	-	-
Trasmilenio del sur	50%	Obra de Infraestructura	No	25.000	6.800	17.191	429.778	429.778
Mas errazuris conciviles SAS	50%	Obra de Infraestructura	No	10.000	1.000	1.000	10.000	10.000
Del Llano Conciviles S.A.S	50%	Servicio Industrial Minero	No	100.000	1.000	13.487	1.613.975	963.701
Inversiones en Asociadas							2.053.753	1.403.479
Conciviles Constructora S.A.S	100%	Obra de Infraestructura	No	250.000	1.000	1.051	12.863	12.863
Proyectos Conciviles S.A.S	100%	Obra de Infraestructura	No	250.000	1.000	1.000	0	
PeruSac	99%	Obra de Infraestructura	No				-	
Inversiones en Subordinadas							12.863	12.863
Acerías Paz del Río	0,00%	Explotación de Canteras	Si	1.432	10	30	43	43
CCI Marketplace	21,15%	servicios comunitarios	No	108.108	1.000	532	57.513	57.513
Corficolombiana	0,001%	servicios Financieros	Si	1.520	662	37.080	56.362	56.362
Plaza de toros de Cali	0,23%	Otros servicios	No	48	100	98.346	4.721	4.721
Instrumentos Financieros							118.639	118.639
Inversiones de Vinculados Económicos							360.487	345.929
Total Inversiones							2.545.741	1.880.909

11. Operaciones de financiamiento

<u>NOTA 11 - Operaciones de Financiamiento</u>	Septiembre. 2020	Septiembre. 2019
Obligaciones en Leasing - Corrientes ¹	384.000	160.000
Obligacion Fiduciaria Coomeva ²	1.792.000	-
	-	-
Total Operaciones de Financiamiento Ctes	2.176.000	160.000
Obligaciones en Leasing - Corrientes ¹	1.684.956	2.240.000
Obligacion Fiduciaria Coomeva ²	3.717.175	-
Total Operaciones de Financiamiento No Ctes	5.402.131	2.240.000

¹Operación de Leasing con Bancoldex, contrato suscrito por \$ 2.400.000 a 60 meses con opción irrevocable de opción de compra, para la adquisición de 6 volquetas para el proyecto CCP(Propal) , los intereses y seguros se causan mensualmente y quedan como pasivo en costos y gastos por pagar.

²Contrato de descuento de rentas futuras derivados del contrato suscrito con CCP - Propal

12. Proveedores por pagar

<u>NOTA 12 - Proveedores por pagar</u>	Septiembre. 2020	Septiembre. 2019
Proveedores Obras Propias	326.117	1.580.817
Proveedores de Vinculados Económicos	17.434	16.143
Proveedores Activos Fijos ¹	649.454	173.377
Total	993.005	1.770.337

<u>NOTA 12 - Proveedores por pagar No corrientes</u>	Septiembre. 2020	Septiembre. 2019
Proveedores Obras Propias	-	-
Proveedores Sucursal Peru ²	4.023.634	4.058.260
Proveedores de Vinculados Económicos	3.980	107.431
Proveedores Activos Fijos ¹	-	6.958.782
Amortizacion de Pasivos ³	(1.044.257)	-
Total	2.983.357	11.124.473

¹Corresponden a las compras de Activos Fijos para el proyecto CCP(Propal) Navitrans \$ 455.000, Bancoldex \$ 24.000, Rentandes \$ 167.550, Otros \$ 2.904

²Corresponden a los proyectos, Tocache 446.206, Piura \$ 223.778 , Contugas 2.569.048 Raymondi 780.435, Otros \$ 4167, , los cuales se encuentran en procesos de reclamación.

³ Amortizacion obligaciones en acuerdo de reorganizacion Ley 1116.

13. Costos y gastos por pagar corrientes y no corrientes

<u>NOTA 13 - Costos y Gastos por pagar</u>	Septiembre. 2020	Septiembre. 2019
Corrientes		
A Filiales	151.671	-
A Contratistas	248.601	437.178
A Contratistas Vinculados Económicos	15.536	56.221
Ordenes de Compra por Legalizar	21.187	192.871
Costos y gastos por Pagar ¹	2.053.432	3.160.482
Costos por pagar Vinculados Económicos	60.622	181.369
Retención en la Fuente	54.269	307.301
Impuesto Ind y Cio retenido	7.882	30.496
Retenciones y aportes de nómina	9.317	192.543
Acreedores varios Obras Propias	89.969	149.856
Acreedores varios Vinculados Económicos	104.186	9.702
Total	2.816.672	4.718.019

<u>NOTA 13 - Costos y Gastos por Pagar</u>	Septiembre. 2020	Septiembre. 2019
Cuentas por Pagar No Corrientes		
Cuentas en Participación	-	134.903
Terrenos por pagar P.I - Portal del Bosque	1.120.720	1.120.720
Cuentas por pagar a Filiales ²	190.406	347.806
Cuentas Corrientes Comerciales ⁶	-	297.676
Contratistas Vinculados Económicos	-	179.718
Contratistas Sucursal Perú	245.671	67.379
Costos y gastos por Pagar Obras Propias ³	2.792.146	1.644.038
Costos y gastos por Pagar Suc Peru ⁴	12.614.405	11.909.275
Costos por Pagar Vinculados Económicos	66.473	185.962
Acreedores varios Vinculados Económicos	-	
Amortizacion de Pasivos ⁵	(409.039)	
Total	16.620.782	15.887.477

¹Corresponde a los valores por pagar por conceptos operativos y administrativos de honorarios, Servicios de Mantenimiento, Arrendamientos de bienes inmuebles y Muebles, transportes y Acarreos, Servicios Públicos, Servicios en general, Gastos Legales, Gastos de viaje. El valor reelevante y que corresponde al 60% de este total es el arrendamiento del equipo en el proyecto CPP-Prola por \$ 1.196.633

²Corresponde Sucursal Perú \$ 190.407

³Cuenta por pagar a Rentandes, contrato arrendamiento Volqueta y Cargadores

⁴ Sucursal Perú \$ 6.868.064 - (este valor incluye la deuda que tenia el proyecto Puente Raymondi con SURA por \$ 4.843.338 y que queda como una acreencia de la sucursal con Casa Matriz Colombia quien pagara a SURA con la cesión de Lote de terreno., Consorcio Ilabaya \$ 471.733, Consorcio Contugas \$ 5.274.608

⁵ Amortizacion obligaciones en acuerdo de reorganizacion Ley 1116.

14. Impuestos Gravámenes y tasas

De acuerdo con la normatividad fiscal vigente, la Compañía está sujeta al impuesto de renta y desde el año 2018 comenzó la implementación de la Autorenta especial; dando por eliminado el CREE y la sobretasa al CREE; en cuanto al impuesto a la riqueza, tuvo vigencia hasta el año 2018.

Las tarifas aplicables del impuesto de renta para Colombia, se irán reduciendo de manera

gradual según lo señalado en la ley 1943 del 28 de diciembre de 2018; quedando del 33% para el año 2019; del 32% para el año 2020; del 31% para el año 2021 y del 30% para el año 2022 y años siguientes.

Exoneración de aportes y contribuciones a la seguridad social: Se exonera a las personas jurídicas declarantes del Impuesto a la Renta

Y Complementarios del pago de aportes Servicio Nacional del Aprendizaje – SENA y de Instituto Colombiano de Bienestar Familiar – ICBF, correspondientes a los trabajadores que devenguen, menos de (10) salarios mínimos legales vigentes. Esta exoneración comienza a partir del momento en que se aplique el impuesto sobre la renta para la equidad CREE, el cual fue reemplazado por la Autorenta especial.

Rentas exentas vigentes aplicables en la compañía:

- Las rentas exentas de la Decisión 578 de la CAN.
- Las rentas de que tratan los artículos 4 del Decreto 841 de 1998 y 135 de la Ley 100 de 1993

La Ley 1819 de 2016 estableció una tarifa general del IVA del 19% aplicable a partir del 1 de enero de 2017.

Igualmente se elimina la periodicidad anual, quedando la bimestral y la cuatrimestral, así:

parafiscales a favor del Declaración y pago bimestral para aquellos responsables de este impuesto, grandes contribuyentes y aquellas personas jurídicas y naturales cuyos ingresos brutos a 31 de diciembre del año gravable anterior sean iguales o superiores a noventa y dos mil (92.000) UVT y para los

Responsables de que tratan los artículos 477 y 481 de este Estatuto. Los períodos bimestrales son: enero-febrero; marzo-abril; mayo-junio; julio-agosto; septiembre-octubre; y noviembre-diciembre.

Declaración y pago cuatrimestral para aquellos responsables de este impuesto, personas jurídicas y naturales cuyos ingresos brutos a 31 de diciembre del año gravable anterior sean inferiores a noventa y dos mil (92.000) UVT. Los periodos cuatrimestrales serán enero - abril; mayo - agosto; y septiembre - diciembre.

<u>NOTA 14 - Impuestos Gravámenes y Tasas</u>	Septiembre. 2020	Septiembre. 2019
Impuesto de Renta	2.928	20.817
Impuesto sobre las Ventas por Pagar ¹	1.714.786	1.517.660
Industria y Comercio Vigencia corriente	80	187.248
De Vehículos	-	27.712
Otros Impuestos	-	-
Total	1.717.794	1.753.437

<u>NOTA 14 - Impuestos Gravámenes y Tasas no Corrientes</u>	Septiembre. 2020	Septiembre. 2019
Impuesto de Renta por Pagar Perú	92.681	(219.574)
A la Propiedad raíz ²	704.158	599.498
Otros Impuestos	-	-
Total	796.839	379.924

¹Vigencia año 2019 Bimestre 5 \$ 306.652 Bimestre 6 \$ 386.492, Vigencia año 2020 Bimestre 1 \$ 534.664, Bimestre 2 \$ 314.481, Vigencia Corriente Bimestre 5 \$ 187.527, Saldo a favor Constructora SAS \$ -1.596, Proyectos SAS \$ -13.435

²Impuesto Predial Lote Maquinaria (Arroyohondo) vigencias 2016 a 2020, Capital \$ 430.509 Interes \$ 273.649.

15. Obligaciones Laborales

<u>NOTA 15 - Beneficios a Empleados</u>	Septiembre. 2020	Septiembre. 2019
Salarios por Pagar	265.428	519.104
Cesantías	351.036	419.960
Intereses de Cesantías	29.675	33.242
Prima de Servicios	124.292	175.702
Vacaciones	190.147	570.933
Total	960.578	1.718.941

16. Pasivos estimados y provisiones

<u>NOTA 16 - Pasivos Estimados y Provisiones</u>	Septiembre. 2020	Septiembre. 2019
Corrientes		
Para Costos y Gastos ¹	2.581.570	13.701.471
Para Obligaciones Fiscales	123.051	188.572
Para Contingencias	25.000	
Total	2.729.621	13.890.043

<u>NOTA 16 - Pasivos Estimados y Provisiones</u>	Septiembre. 2020	Septiembre. 2019
No Corrientes		
Para Costos y Gastos Obras Propias ²	1.539.901	1.485.223
Para Costos y Gastos Suc Perú ³	778.732	691.959
Para Costos y Gastos Vinculados Económicos ⁴	3.990.609	4.057.087
Total	6.309.242	6.234.269

¹ Los pasivos estimados para costos y gastos corrientes, corresponden a los valores por pagar estimados razonablemente por situaciones significativas que se preveen por acreencias de Honorarios, Indemnizaciones laborales, Costos de personal contratos revisados y suspendidos por la emergencia covid19, obras ejecutadas y servicios prestados pendientes de facturar en los proyectos, estos valores por centros de operación corresponden a: Casa Matriz \$ 518.216, Maquinaria \$ 103.590, Otros \$ 12.615., Proyectos SAS \$ 1.947.149

² Provisiones en Casa Matriz: Requerimientos Seguridad social \$ 307.933 Demandas por fallar \$ 790.000,, Multas y Sanciones \$ 225.391,, Gramalote 1 \$ 176.077, Otros \$ 91.000

³ Provisiones por costos y gastos pendientes por ser facturados y/o para liquidación de estos proyectos Contugas \$ 546.920, Piura \$ 60.650, Sucursal \$ 171.161

⁴ Estimación liquidación de los proyectos, Consorcio Nuqui \$1.206.328 Amoyá \$ 72.000, Troncal \$ 1.445.091, Consorcio SSC 1.081.563 Autosur \$ 185.627

<u>NOTA 16 - Pasivos Estimados y Provisiones</u>	Septiembre. 2020	Septiembre. 2019
Pensiones de Jubilacion	7.344.220	6.737.837
Su valor corresponde al monto estimado de acuerdo al calculo actuarial a corte diciembre 31 de 2019, de las (32) mesadas por pensiones de los jubilados a cargo de la compañía		

17. Ingresos Diferidos

<u>NOTA 17- Ingresos Diferidos</u>	Septiembre. 2020	Septiembre. 2019
Corrientes		
Ingresos por Anticipado Vinculados Económicos	-	-
Total	-	-
No Corrientes		
Ingresos Anticipado ccp - Propal	671.000	-
Ingresos Recibido por anticipado otros	11.448	11.448
Impuesto Diferido Pasivo	8.368.613	8.368.613
Total	9.051.061	8.380.061

18. Otros Pasivos corrientes y no Corrientes

<u>NOTA 18 - Otros Pasivos</u>	Septiembre. 2020	Septiembre. 2019
Corrientes		
Anticipos y avances recibidos de Clientes	830.626	784.605
Retención en Garantía Contratos Obras Propias	392.204	280.981
Retención en Garantía Vinculados Económicos	158.114	-
Total	1.380.944	1.065.586
No Corrientes		
Anticipos y Avances recibidos Obras Propias ¹	1.404.115	154.230
Anticipos y Avances Vinculados Economicos ²	16.448.781	16.448.781
Anticipos y Avances recibidos Suc Perú	-	-
Retención en Garantía Contrato Obras Propias	337.146	448.687
Retención en Garantía Vinculados Económicos	68.635	68.635
Total	18.258.677	17.120.333

¹ Anticipos de clientes en los proyectos inmobiliarios (cuota Inicial, Subsidios, credito constructor)

² El valor del anticipo recibido de consorcios corresponde a la amortización pendiente en el Consorcio Vía al Mar Nuqui. \$ 16.161.472 y Consorcio Autosur \$ 287.309.

19. Pasivos en reorganización

Proceso de admisión a la ley 1116 o ley de reorganización empresarial

CONSTRUCCIONES CIVILES S.A. presentó ante la Superintendencia de Sociedades solicitud de admisión a trámite para un Acuerdo de Reorganización Empresarial dentro de los lineamientos y con las formalidades de la Ley 1116 de 2006, mediante escrito radicado con el número 2013-01-280935 de julio 30 de 2013. La Superintendencia admitió a la sociedad para el trámite del proceso de Reorganización mediante Auto N° 400-014355 del 23 de agosto de 2013.

Como presupuesto para ser admitidos dentro del proceso de reorganización empresarial antes indicado, la sociedad informó que si bien las deudas vencidas con más de 90 días no representan el 10% del pasivo total, existía riesgo de incapacidad de pago inminente.

En los términos del numeral 2 del artículo 9 de la ley 1116 de 2006. La situación de incapacidad de pago inminente se originó específicamente por los sobrecostos en lo que incurrió CONSTRUCCIONES CIVILES en la ejecución de una obra para ISAGEN denominada CENTRAL HIDROELECTRICA DE AMOYA DEL RIO AMOYA, ubicada en el Cañón de las Hermosas, Municipio de Chaparral, Departamento del Tolima.

La designación del Promotor se efectuó en Auto N° 400-014839 del 3 de Marzo de 2013. Y Con radicación 2013-03-033683 de Marzo 27 de 2013, el Promotor presentó a la Superintendencia de Sociedades el proyecto de Calificación y Graduación de Créditos y Derechos de Voto de conformidad con el artículo 24 de la Ley 1116 de 2006. De

conformidad con los términos otorgados por el Juez del concurso el 5 de febrero de 2014, la Superintendencia de Sociedades dio traslado de las objeciones a CONSTRUCCIONES CIVILES por el término de tres días para pronunciarnos sobre las referidas objeciones. El 10 de febrero de 2014 CONSTRUCCIONES CIVILES S.A. recorrió el traslado de las objeciones, e informó a la Superintendencia de Sociedades cuales de ellas se aceptaban.

El 24 de febrero de 2014, el Promotor radicó la comunicación 2014-03-003610 mediante la cual le informa a la Superintendencia de Sociedades que de 16 objeciones presentadas, se conciliaron once (11) quedando pendiente de conciliación las presentadas por la Alcaldía Mayor de Bogotá, el Banco Davivienda, la DIAN, el Banco Colpatria y Leasing Bancolombia. El 11 de Mayo de 2014 se efectuó la audiencia de objeciones por parte de la Superintendencia de Sociedades quedando conciliadas las diferencias con los acreedores que presentaron dichas objeciones. Mediante escrito radicado 2014-03-017889 de fecha 29 de mayo de 2014, el promotor presentó ante la Superintendencia de Sociedades los Proyectos definitivos de Graduación y Calificación de Créditos y de Derechos de Votos. La Superintendencia de Sociedades fijó para el 21 de octubre de 2014 la fecha de audiencia para que los acreedores votaran el acuerdo de reestructuración que registró a CONSTRUCCIONES CIVILES, para cumplir con las acreencias que se encuentran registradas en los derechos de votos, en esta audiencia no se firmó el acuerdo debido a que no se cumplió con un requisito exigido en la ley que el cual habla de la normalización del pasivo

Pensional, por tanto la audiencia se aplazó para el 21 de enero del año 2016.

El 21 de enero de 2015 mediante auto No. 400-00043 del 21 de enero del año 2015, se confirma el acuerdo de reorganización empresarial entre Construcciones Civiles y sus acreedores Para dar cumplimiento al numeral 11.2 del acuerdo sobre normalización del pasivo pensional la compañía ya realizó los pagos correspondientes a constitución del fondo de reserva pensional, Valor de inicio \$1.500.000.000, cuota de septiembre 2015 por \$100.000.000, cuota de septiembre 2016 por \$817.000.000, Cuota de Septiembre 2017 \$817.000.000.

Al corte diciembre 31 2017 los bancos Davivienda, Bogotá, Occidente, Popular, Bancolombia y BBVA, aceptaron condonar los intereses causados desde la adopción al acuerdo hasta diciembre 31 2017 que equivalen a la suma de \$21.685.400.599, de los cuales \$16.619.474.691 corresponden al periodo Sept 23 de 2013 a diciembre 31 2016 y \$ 5.065.925.908 corresponden al periodo enero 01 a diciembre 31 de 2017.

El 11 de enero de 2020 la compañía presento a consideración de supersociedades el proyecto de reforma del acuerdo debidamente aprobado por el comité de acreedores, a la fecha este proceso está en trámite de validación por el ente de control.

En audiencia pública presidida ante la superintendencia de sociedades del 09 de septiembre de 2020 se aprobó la reforma al acuerdo de acreedores con un total del 83.33 de los votos graduados y calificados, los puntos relevantes de la reforma son:

Al corte diciembre 31 2018 los bancos Davivienda, Bogotá, Occidente, Popular, Bancolombia y BBVA, aceptaron mediante acuerdo de pago y quita de interés condonar las obligaciones financieras que bajo la ley de reorganización empresarial tenían estas entidades con la compañía, las cuales ascendieron a la suma de \$86.733.566.373 de los cuales \$36.905.032.203 corresponden a condonación y \$ 49.828.534.170. Serán pagados por Isagen a las entidades bancarias una vez se legalicen los trámites ante supersociedades,

Al corte de Junio 30 de 2019 ya se legalizo y realizo el pago a los bancos por parte de Isagen,

El 30 de septiembre de 2019 el comité de acreedores se reunió y analizo la información presentada sobre los estados financieros y flujo de caja de la compañía y considero que no están dadas las condiciones para efectuar el pago de los intereses pactado para el día 05 de octubre de 2019 y determino acogerse al artículo 15 del acuerdo y aplicar la cláusula de la “salvaguardia” y postergar el pago por tres meses.

Plazo, los pagos de capital e intereses se realizaran entre los años 2023 y el año 2035. Periodo de gracia de 5 años entre octubre de 2019 y diciembre de 2022. Tasa de Interés sobre los saldos de capital se reconocerá un interés a la tasa del IPC del año inmediatamente anterior a la fecha del pago. Excedentes de caja que permitan pagar anticipadamente las acreencias tendrán prelación las de aquellos que apoyen la recuperación financie de la empresa

<u>NOTA 19 - Pasivo En Reorganización Ley 1116</u>	Septiembre. 2020	Septiembre. 2019
Clase uno - Fiscales	5.510.777	5.510.777
Clase Cuatro - Proveedores	4.521.880	4.521.880
Clase Cinco - Quirografarias Financieras	441.078	441.078
Clase Cinco - Quirografarias Otros Acreedores	15.032.119	15.032.119
Subtotal Capital	25.505.854	25.505.854
Intereses Causados	8.009.494	7.462.816
Total	33.515.348	32.968.670

20. Cuentas por pagar a los accionistas

<u>NOTA 20 - Cuentas Por Pagar a los Accionistas</u>	Septiembre. 2020	Septiembre. 2019
Aportes de dinero por el acuerdo ley 1116		
Inversiones Vegasr y Cía. S.en C	445.992	445.992
Amerce S.A	385.516	385.516
Limonchelo S.A.S	343.756	343.756
Inversiones Roca Azul S.A.S	317.243	317.243
Garrido Otoy Carlos Armando	235.000	235.000
Surya 1800 SAS	159.525	159.525
Allora S.A.S	95.939	95.939
Vega Angulo Maria Isabel	10.000	10.000
Borrero Córdoba Francisco Jose	4.447	4.447
Moreno Armando	1.712	1.712
Saa Navia Gilberto	776	776
Otoya Tobon Hnos y Cia. S.en C	83	83
Total	1.999.989	1.999.989
Menos costo amortizado	1.173.520	1.173.520
Subtotal a pagar Accionistas	826.469	826.469
Aporte compra lote portal Proyecto Inmobiliario fiducia mercantil con alianza S.A		
Vega Arboleda Maria Paula	378.579	378.579
Otoya Villegas Alberto Jose	378.579	378.579
Otoya Villegas Eduardo	378.578	378.579
Subtotal a pagar Accionistas	1.135.736	1.135.737
Prestamos para capital de trabajo¹		
Vega Arboleda Maria Paula	147.469	147.469
Otoya Villegas Alberto Jose	147.469	147.468
Otoya Villegas Eduardo	147.468	147.468
Subtotal a pagar Accionistas	442.406	442.405
¹ Saldos de capital mas interés		
Dividendos y participaciones		
De Angulo I. Juan	46	46
Otoya Domínguez y Cia	88	88
Otoya Tobon Hnos y Cia S.en C	117	117
Otoya Tobon Luis Enrique	8	8
Subtotal a pagar Accionistas	259	259
Total a Pagar Accionistas	2.404.870	2.404.870

21. Capital Suscrito y Pagado

La composición por grupos del capital suscrito y pagado es la siguiente:

	No. Accionistas	No. Acciones	Valor
Personas Naturales Nacionales	15	10,495,864	1,049,586,400
Personas Jurídicas Nacionales	11	85,504,136	8,550,413,600
	26	96,000,000	9,600,000,000

(1) Valor Nominal de la acción \$100 c/u

<u>NOTA 21 - Capital Suscrito y Pagado</u>	Septiembre. 2020	Septiembre. 2019
Patrimonio Neto	22.886.334	17.715.545
No. Acciones en circulación	96.000	96.000
Valor Intrínseco por Acción	238	185

22. Ganancias Retenidas

Construcciones Civiles presenta unas ganancias retenidas negativas, por valor de \$78.259.910 Esta pérdida corresponde a los ajustes que se realizaron en bajo las normas internacionales de contabilidad NIIF, en el balance de apertura en el año 2013, como se muestra a continuación:

CONCILIACION PATRIMONIAL	
SALDO DEL PATRIMONIO PCGA ANTERIORES	(16.742.935.025)
Modificación en los Activos	84.101.639.004
Modificación en los Pasivos	438.421.565
TOTAL MODIFICACION POR CONVERGENCIA	84.540.060.568
SALDO DEL PATRIMONIO NIIF	67.797.125.544
Variación absoluta (\$)	84.540.060.568
Variación relativa (%)	-5%
MODIFICACION EN LOS ACTIVOS	
Deterioro Deudores	14.175.788.531
Eliminación Deudores Contingentes	80.743.601.221
Ajuste al costo amortizado de otros activos financieros	40.560.917
Ajuste al valor razonable de activos financieros	(757.938.653)
Inventarios al valor neto de realización (Deterioro)	20.842.027.922
Ajuste al valor razonable de inversiones	(81.091.895)
Ajuste por medición al costo atribuido en propiedades, planta y equipo	(15.357.147.765)
Otros ajustes en el costo de propiedades planta y equipo	997.676.497
Eliminación valorizaciones en propiedades planta y equipo	20.525.862.007
Ajustes por inflación	811.387.357
Deterioro de intangibles	2.201.991.641
Ajuste impuesto diferido activo	(40.041.078.777)
TOTAL INCREMENTO (DISMINUCIÓN) DE ACTIVOS	84.101.639.004
MODIFICACION EN LOS PASIVOS	
Ajuste a valor razonable en pasivos financieros	(6.312.022)
Ajuste costo amortizado en pasivos financieros	(14.350.412)
Reconocimiento o ajuste en provisiones	(6.370.339.400)
Ajuste pasivo pensional	592.150.923
Ajuste a valor presente en cuentas por pagar	(2.064.798.710)
Registro de impuesto diferido pasivo	8.302.071.186
TOTAL INCREMENTO (DISMINUCIÓN) DE PASIVOS	438.421.565

23. Ingresos Operativos, Costos, Segmentos de la Operación

NOTA 23 - Segmentos de la Operación	INGRESOS		COSTOS		UTILIDAD BRUTA	
	sep-20	sep-19	sep-20	sep-19	sep-20	sep-19
Infraestructura ³	12.262.069	-	11.077.549	-	1.184.520	-
Inmobiliario ¹	2.005.525	17.569.536	1.946.010	16.135.678	59.515	1.433.858
Servicios Industriales y Mineros - SIM ²	13.169.939	18.704.097	10.946.607	16.632.422	2.223.332	2.071.675
TOTAL	27.437.533	36.273.633	23.970.166	32.768.100	3.467.367	3.505.533

¹ Portal del Valle - Roldanillo \$ 209.381,

² CPP-Propal \$ 10.342.323- Triturados Cerrejon \$1.406.851 - Obras Imis Cerrejon \$1.210.571
Planta Concreto y Maq \$ 210.194

³ Narreras cortavientos \$ 209,381, Congismur \$ 258.146, Proyectos SAS \$ 12.052.688

NOTA 23 - Otros Ingresos Operativos	Septiembre. 2020	Septiembre. 2019
Recuperacion de Costos Provisionados	580.032	-
Administración del proyecto Congismur		
TOTAL	580.032	

24. Gastos Operacionales de Administración y Ventas

NOTA 24 - Gastos Administración y Ventas	Septiembre. 2020	Septiembre. 2019
Gastos de Personal	2.423.038	3.606.517
Honorarios	642.996	488.248
Impuestos	92.634	153.535
Arrendamientos	140.787	142.326
Contribuciones y Afiliaciones	627	4.099
Seguros	73.389	91.147
Servicios	197.533	136.846
Gastos Legales	8.500	15.273
Mantenimiento y Reparaciones	12.881	13.831
Adecuaciones	8.286	5.469
Gastos de Viaje	25.901	81.635
Depreciaciones	16.236	16.547
Amortizaciones	110.053	76.496
Diversos	17.679	81.627
Total	3.770.540	4.913.596

25. Otros Ingresos / Ingresos Financieros

<u>NOTA 25 - Otros Ingresos \ Ingresos Financieros</u>	Septiembre. 2020	Septiembre. 2019
Intereses Recibidos Obras Propias ¹	330.513	308.907
Intereses Recibidos Vinculados Económicos	16.039	15.745
Descuentos	799	
Total Ingresos Financieros	347.351	324.652
Venta de Materiales Varios	7.073	93.686
Servicios Administrativos	16.620	694
Utilidad Venta de Equipos	-	-
Recuperaciones	10.359	1.779.070
Aprovechamientos Obras Propias	33.232	468.139
Aprovechamientos Vinculados Económicos	-	-
Total Otros Ingresos No Operativos	67.284	2.341.589

¹Alianza Fiduciaria \$ 237.112 Fiduciaria Coomeva \$ 53.487, Del Llano Conciviles SAS \$ 28.123. Banco Occidente \$ 4.103, Otros \$ 3.712, Proyexctos SAS \$ 3.976

26. Otros Gastos / Gastos Financieros

<u>NOTA 26 - Otros Gastos \ Gastos Financieros</u>	Septiembre. 2020	Septiembre. 2019
Gastos Bancarios	178.887	117.970
Intereses ¹	467.194	197.510
Financieros Vinculados Económicos	441	155.726
Total Gastos Financieros	646.522	471.206
Pérdida Venta y retiro de Bienes	60.814	-
Gastos No Operativos Obras propias	40.846	1.367.993
Gastos Administrativos Perú	-	70.642
Gasto Pensionados	-	-
Gastos Reclamaciones Consorcios ²	-	833.953
Total Otros Gastos No Operativos	101.660	2.272.588
Intereses Ley 1116	638.000	830.489

¹Bancoldex \$ 207.102 Fiduciaria Coomeva \$134.220 Navitrans \$ 63.700, Interes mora Dian \$ 14.570, Colpensiones \$ 20.194, Proteccion \$ 13.149, Rentandes \$ 7.169, Otros \$ 7.090

²Costos y Gastos proyectos en reclamación o liquidación: Consorcio T.Aguablanca \$ 5.976, Autosur \$13.945, Consorcio Vial Piura (Perú) \$ 558.198, Sucursal Perú \$ 8.698

27. Ganancia (Pérdida) Diferencia en Cambio Neta Operaciones Nacionales y Extranjeras

<u>NOTA 27 - Diferencia en Cambio Operaciones Extranjeras</u>	Septiembre. 2020	Septiembre. 2019
Conversión de Estados Financieros Sucursal Perú	13.304	30.317
Esta partida se reflejo en el grupo de "ORI" Otro Resultado Integral del ejercicio.		

28. Ganancia (Pérdida) por Método de Participación

<u>NOTA 28 - Ganancia o Pérdida Método Participación</u>	Septiembre. 2020	Septiembre. 2019
Del Llano Conciviles SAS	557.709	372.648
Esta partida se reflejo en el grupo de "ORI" Otro Resultado Integral del ejercicio.		