



**ESTADOS FINANCIEROS  
SEPARADOS 4T2022**

## DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

Santiago de Cali, Febrero 28 de 2.023.

A la Asamblea General de Accionistas de  
**CONSTRUCCIONES CIVILES S.A. CONCIVILES S.A.**

He auditado los Estados Financieros al final del periodo de **CONSTRUCCIONES CIVILES S.A.** al 31 de Diciembre de 2.022 y el correspondiente Estado de Situación Financiera comparativo, Estado Integral de Resultados comparativo, Estado de Cambios en el Patrimonio del periodo, el Estado de Flujo de Efectivo Directo del periodo y las notas que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa para el año terminado en esta fecha, también he auditado el sistema de control interno y el resumen de las principales políticas contables más significativas. La empresa se encuentra en acuerdo de reorganización ante la Superintendencia de Sociedades.

La administración es responsable por la preparación y adecuada presentación de los estados financieros de acuerdo con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros, libre de errores significativos, bien sea por fraude o error, seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; así como efectuar las estimaciones contables que resulten razonables en las circunstancias.

Entre mis funciones se encuentra la de expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en mis auditorías.

Obtuve toda la información necesaria para cumplir con mis funciones y llevar a cabo mi trabajo de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Estas normas requieren que planifique y efectúe la auditoría para cerciorarme que los estados financieros reflejan razonablemente en todos los aspectos significativos los resultados de las operaciones.

Una auditoría de estados financieros incluye entre otros procedimientos, el examen sobre una base selectiva de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones contables significativas hechas por la administración.

Por lo tanto, considero que la labor de la revisoría fiscal realizada me proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación:

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados, tomados fielmente de los libros de contabilidad y adjuntos a este informe, presentan en forma razonable el estado de la situación financiera comparativo de **CONSTRUCCIONES CIVILES S.A.**, al 31 de Diciembre del año 2.022, el Estado Integral de Resultados comparativo, el Estado de Cambio en el Patrimonio del periodo, el Estado de Flujo de Efectivo Directo del periodo y las notas que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa para el año terminado en esta fecha, de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, aplicadas sobre bases uniformes.

Además basado en el alcance de mi examen, conceptúo que la compañía ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable vigente; que las operaciones registradas en los libros de contabilidad y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea General de Accionistas y de la Junta Directiva; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de accionistas se llevan y se conservan debidamente; la compañía ha cumplido durante el periodo con la obligación de auto liquidación y pago de los aportes al sistema de seguridad social integral y no se encuentra en mora por este concepto. Mi evaluación del control interno, efectuada con el propósito de establecer el alcance de mis pruebas de auditoría, puso de manifiesto que la Compañía ha seguido medidas adecuadas de control interno y de conservación y custodia de sus bienes y de los de terceros que estén en su poder. De la misma manera se da cumplimiento al artículo 5 del decreto 2270 de 2.019 en donde se evidencia el cumplimiento a los pagos de la sociedad en virtud del acuerdo de reestructuración y el ajuste a los lineamientos en materia contable y fiscal.

El informe de gestión de 2.022, preparado por la administración por requerimiento legal sobre las explicaciones de la evaluación de los negocios y la situación jurídica, económica y administrativa de la Compañía, se presenta por separado y no forma parte de los estados financieros; he verificado únicamente la

concordancia de la información financiera del citado informe con los estados financieros adjuntos y que incluyó la expresión por parte de la administración de la validez del software y del cumplimiento de las normas sobre los derechos de autor que establece la Ley 603 del año 2.000. De la misma manera se verificó el informe de la junta directiva sobre la situación económica y financiera de la sociedad en la que contiene los datos contables y estadísticos pertinentes de conformidad con el artículo 446 del código de comercio. La sociedad presenta informes periódicos a la Superfinanciera ya que esta obligada a aplicar el marco normativo para empresas que cotizan en el mercado de valores,

**Carlos Alberto Narváez H**

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 19.168-T

Narváez Asociados SAS



*Construcciones Civiles S.A.*  
DESDE 1950 CONSTRUYENDO A COLOMBIA

## CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

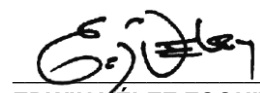
Nosotros **Juan Carlos Zambrano Parada** y **Edwin Vélez Esquivel** actuando en calidad de Representante Legal y Contador General de CONCIVILES S.A. Certificamos que hemos preparado los Estados Financieros Separados bajo normas NIIF comparativos: Estado de Situación Financiera, Estado Integral de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo a Diciembre 31 de 2022, incluyendo sus correspondientes Notas que forman un todo inseparable; de acuerdo con la Ley 222 de 1995, Ley 603/2000, Decreto 1406/99, Ley 789 de 2002, y demás reglamentación, normatividad y legislación aplicable usada en Colombia incluyendo sus correspondientes Notas que forman un todo indivisible con estos.

Los procedimientos de valuación, valoración y presentación han sido aplicados uniformemente con los del año inmediatamente anterior y reflejan razonablemente la Situación Financiera Separada de la Compañía al 31 de diciembre 2022. Así como los Resultados de sus Operaciones, los Cambios en el Patrimonio, los Cambios en la Situación Financiera, los correspondientes a sus Flujos de Efectivo y, además:

- a. Las cifras incluidas son fielmente tomadas de los libros oficiales y auxiliares respectivos
- b. Confirmamos la integridad de la información proporcionada puesto que todos los hechos económicos, han sido reconocidos en ellos.
- c. Garantizamos la existencia de los activos y pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones registrados de acuerdo con el corte de documentos.
- d. Los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito y revelado dentro de los Estados Financieros Básicos y sus respectivas notas de manera correcta y en conformidad con la ley.
- e. No tenemos conocimiento de irregularidades cometidas por miembros de la administración que puedan tener incidencia en los estados financieros de la sociedad.
- f. No se tienen comunicaciones de los entes reguladores que por ley deban ejercer control por incumplimiento de la sociedad en las disposiciones legales vigentes.
- g. No se han presentado hechos posteriores en el curso del período que requieran ajuste o revelaciones en los estados financieros o en las notas subsecuentes.
- h. La empresa ha cumplido con las normas de Seguridad Social de acuerdo con el Decreto 1406/99 y el pago oportuno de sus obligaciones parafiscales.
- i. En cumplimiento del artículo 1º de la Ley 603/2000 declaramos que el software utilizado tiene la licencia correspondiente y cumple por tanto con las normas de derecho de autor.

Dado en Santiago de Cali a los veintiocho (28) días del mes de febrero año 2023

  
**JUAN CARLOS ZAMBRANO PARADA**  
C.C. No.: 79.941.844  
Representante Legal

  
**EDWIN VÉLEZ ESQUIVEL**  
C.C. No.: 16.694.331  
Contador




*Construcciones Civiles S.A.*  
DESDE 1950 CONSTRUYENDO A COLOMBIA

**CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR PARA CUMPLIMIENTO  
ARTICULO 46 LEY 964 DE 2005**

Nosotros **Juan Carlos Zambrano Parada** y **Edwin Vélez Esquivel** actuando en calidad de representante legal y contador general de CONCIVILES S.A A. Certificamos que los Estados Financieros Separados de la compañía e informes complementarios a Diciembre 31 de 2022, no presentan vicios, imprecisiones o errores que afecten la situación patrimonial de la compañía o la operativa de la misma.

Dado en Santiago de Cali a los veintiocho (28) días del mes de febrero año 2023

  
\_\_\_\_\_  
**JUAN CARLOS ZAMBRANO PARADA**  
C.C. No.: 79.941.844  
Representante Legal  
CONCIVILES S.A.

  
\_\_\_\_\_  
**EDWIN VÉLEZ ESQUIVEL**  
C.C. No.: 16.694.331  
Contador  
CONCIVILES S.A.



*Construcciones Civiles S.A.*  
DESDE 1950 CONSTRUYENDO A COLOMBIA

**CERTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL PARA DAR CUMPLIMIENTO AL  
ARTICULO 47 LEY 964 DE 2005**

Yo, Juan **Carlos Zambrano Parada** actuando en calidad de representante legal I de CONCIVILES S.A Certifico que he verificado la operatividad de los controles establecidos por la compañía y se ha evaluado satisfactoriamente los sistemas existentes para efectos de la revelación y el control de la información financiera encontrando que ellos funcionan de manera adecuada.

Dado en Santiago de Cali a los veintiocho (28) días del mes de febrero año 2023



---

**JUAN CARLOS ZAMBRANO PARADA**  
C.C. No.: 79.941.844  
Representante Legal  
CONCIVILES S.A.



*Construcciones Civiles S.A.*  
DESDE 1950 CONSTRUYENDO A COLOMBIA


## **CERTIFICACIÓN REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR PARA DAR CUMPLIMIENTO AL ARTICULO 37 LEY 222 DE 1995**

Nosotros **Juan Carlos Zambrano Parada** y **Edwin Vélez Esquivel** actuando en calidad de Representante Legal y Contador general de CONCIVILES S.A. Certificamos de acuerdo con el Artículo 37 de la Ley 222 de 1.995 que los Estados Financieros Básicos bajo normas NIIF comparativos: a Diciembre 31 de 2022, han sido tomados fielmente de los libros y que antes de ser puesto a disposición de los accionistas y de terceros, se han verificado las siguientes afirmaciones contenidos en ellos.

- a. Todos los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado en el periodo que esto se presentan.
- b. Todos los hechos económicos realizados por la compañía en el periodo han sido reconocidos en los Estados financieros.
- c. Todos los elementos han sido reconocidos en los estados financieros por sus valores apropiados de acuerdo con las normas contables vigentes,
- d. Todos los hechos económicos que afectan a la compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los Estados financieros...

Dado en Santiago de Cali a los veintiocho (28) días del mes de febrero año 2023

  
\_\_\_\_\_  
**JUAN CARLOS ZAMBRANO PARADA**  
C.C. No.: 79.941.844

  
\_\_\_\_\_  
**EDWIN VÉLEZ ESQUIVEL**  
C.C. No.: 16.694.331

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA SEPARADO COMPARATIVO**


**POR EL PERIODO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2022 - 2021**


(Valores Expresados en Miles de Pesos Colombianos)

		Diciembre	Diciembre
	Nota	2022	2021
<b>ACTIVO</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	6,796,472	6,545,475
Deudores Corrientes	6	35,291,030	28,439,791
Inventarios	7	5,852,157	7,453,690
Gastos Pagados por Adelantado	8	1,261,793	1,005,430
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>49,201,452</b>	<b>43,444,386</b>
Propiedad Planta y Equipo	9	46,114,249	42,595,140
Inversiones en Asociadas	10	2,439,925	2,764,098
Otros Activos Financieros No Corrientes	6	34,429,339	35,054,165
Intangibles		1,004	142,278
Cargos Diferidos	8	9,499,970	8,288,836
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>92,484,487</b>	<b>88,844,517</b>
<b>Total de Activo</b>		<b>141,685,939</b>	<b>132,288,903</b>
<b>PASIVO</b>			
Operaciones de Financiamiento	11	1,934,505	1,911,347
Proveedores Por Pagar	12	5,719,424	3,596,108
Costos y Gastos Por Pagar	13	4,625,867	3,640,058
Impuestos Gravámenes y Tasas	14	653,039	820,706
Beneficios a Empleados	15	1,539,359	1,122,249
Pasivos Estimados y Provisiones	16	335,232	1,278,358
Ingresos Diferidos		-	-
Otros Pasivos Corrientes	18	346,111	530,332
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>15,153,537</b>	<b>12,899,158</b>
Operaciones de Financiamiento	11	1,913,704	3,862,000
Proveedores Por Pagar	12	5,017,501	2,999,233
Costos y Gastos Por Pagar	13	24,291,019	17,836,411
Impuestos Gravámenes y Tasas	14	349,081	281,964
Cuentas por Pagar a los Accionistas	20	2,344,869	2,344,869
Pasivos Estimados y Provisiones	16	5,093,473	5,083,267
Pensiones de Jubilación	16	5,413,570	5,781,492
Ingresos Diferidos	17	8,817,533	9,329,090
Otros Pasivos No Corrientes	18	16,874,990	16,957,588
Pasivo en Reorganización Ley 1116	19	33,279,085	33,204,113
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>103,394,825</b>	<b>97,680,027</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>118,548,362</b>	<b>110,579,185</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social		9,600,000	9,600,000
Superavit de Capital		788,167	788,167
Reservas		18,024,649	18,024,649
Utilidades Retenidas	22	(5,570,438)	(9,405,243)
Resultado Integral total del Año		295,199	2,702,145
<b>Total Patrimonio</b>	<b>21</b>	<b>23,137,577</b>	<b>21,709,718</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>141,685,939</b>	<b>132,288,903</b>

El dictamen del revisor fiscal y las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.  
Cifras tomadas fielmente de los libros y afirmaciones previamente confirmadas. Art. 37 Ley 222/95. Art. 46 Ley 96 4/65. 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  
Narvaez Asociados S.A.S


**ESTADO INTEGRAL DE RESULTADOS SEPARADO COMPARATIVO  
POR EL PERIODO ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DE 2022 - 2021**


(Valores Expresados en Miles de Pesos Colombianos)

	Nota	Diciembre	
		2022	Diciembre 2021
Ingresos Operativos	23	37,715,716 -	58,318,891
Costos de Operación	23	30,550,402 -	47,001,522
<b>Ganancia (Pérdida) Bruta</b>		<b>7,165,314</b>	<b>11,317,369</b>
Gastos de Administración	24	4,079,857 -	5,622,078
<b>Ganancia (Pérdida) de la Operación</b>		<b>3,085,457</b>	<b>5,695,291</b>
Ingresos Financieros	25	162,996 -	116,641
Gasto Intereses	25	1,679,288 -	709,859
Otros Gastos Financieros	26	357,950 -	472,337
Otros Ingresos no Operativos	25	872,898 -	1,507,425
Otros Gastos no Operativos	26	1,761,000 -	3,003,070
Intereses Causados Acuerdo Acreedores Ley 1116	26	74,972 -	375,220
<b>Ganancia(Pérdida) antes de Impuestos</b>		<b>248,141</b>	<b>2,758,871</b>
Impuesto de Renta	29	-	115,000
<b>Ganancia (Pérdida) Neta</b>		<b>248,141</b>	<b>2,643,871</b>
<b>Otro resultado integral del ejercicio</b>			
Ganancia (Pérdida) Diferencias en Cambio Conversión de Operaciones en el Extranjero	27	8,998 -	6,494
Ganancia (Pérdida) Método Participación	28	38,060 -	51,780
<b>Ganancia (Pérdida) ORI</b>		<b>47,058</b>	<b>58,274</b>
<b>Ganancia (Pérdida) Integral Total</b>		<b>295,199</b>	<b>2,702,145</b>

El dictamen del revisor fiscal y las notas adjuntas son parte integral 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  
Narvaez Asociados S.A.S

## ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO SEPARADO COMPARATIVO

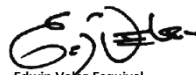
POR EL PERIODO ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DE 2022 - 2021


(Valores Expresados en Miles de Pesos Colombianos)

	Capital	Superavit de capital	Reservas	Revalorización del Patrimonio	Utilidades Retenidas	Resultado del Ejercicio	Superavit por Reevaluación	Saldo Patrimonio
<b>Saldo a Enero 01 de 2021</b>	9,600,000	788,167	18,024,649	(78,378,089)	48,866,132		20,106,714	19,007,573
Resultado del ejercicio						2,643,871		2,643,871
Otro Resultado Integral						58,274		58,274
Superavit por Reevaluación								0
Utilidades no Distribuidas								0
<b>Saldo a Diciembre 31 de 2021</b>	9,600,000	788,167	18,024,649	-78,378,089	48,866,132	2,702,145	20,106,714	21,709,718
<b>Saldo a Enero 01 de 2022</b>	9,600,000	788,167	18,024,649	(78,378,089)	51,568,276		20,106,714	21,709,717
Resultado del ejercicio						248,141		248,141
Otro Resultado Integral						47,058	1,132,661	1,179,719
Utilidades no Distribuidas								0
<b>Saldo a Diciembre 31 de 2022</b>	9,600,000	788,167	18,024,649	-78,378,089	51,568,276	295,199	21,239,375	23,137,577

El dictamen del revisor fiscal y las notas adjuntas son parte integral 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  
 T.P. No. 30620-T

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

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

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DIRECTO SEPARADO**

**POR EL PERIODO ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DE 2022 - 2021**

(Valores Expresados en Miles de Pesos Colombianos)


	Diciembre	Diciembre
	2022	2021
<b>Flujo de efectivo proveniente de operación</b>		
Recibido por venta de bienes y servicios	44,780,164	56,178,464
Pagado a proveedores	(13,085,578)	(16,659,639)
Pagado por sueldos, salarios y prestaciones	(11,899,864)	(14,963,145)
Pagado a Contratistas	(1,903,054)	(8,078,261)
Pagado por otros gastos construcción y administrativos	(18,225,633)	(19,327,703)
Otros ingresos de operación	3,950,397	4,558,640
<b>Total efectivo proveniente de operación</b>	<b>3,616,432</b>	<b>1,708,356</b>
<b>Flujo de efectivo proveniente actividades inversión</b>		
Ingreso en venta de propiedad, planta y equipo	170,554	113,000
Inversión en propiedad, planta y equipo	-	(573,023)
Intereses y corrección monetaria recibidos	180,509	46,892
Otros ingresos provenientes de inversiones	-	-
Otras inversiones realizadas	-	-
<b>Total efectivo proveniente actividades inversión</b>	<b>351,063</b>	<b>(413,131)</b>
<b>Flujo de efectivo proveniente actividades financiación</b>		
Préstamos recibidos	3,507,659	815,822
Pago de obligaciones	(6,105,242)	(2,001,551)
Pago de intereses sobre obligaciones	(1,118,915)	(234,865)
Dividendos pagados	-	-
<b>Total efectivo proveniente actividades financiación</b>	<b>(3,716,498)</b>	<b>(1,420,594)</b>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo</b>	<b>250,997</b>	<b>(125,369)</b>
Saldo de efectivo al principio del periodo	6,545,475	6,670,844
<b>Efectivo disponible al final del periodo</b>	<b>6,796,472</b>	<b>6,545,475</b>
Sobregiros Bancarios	-	-
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>6,796,472</b>	<b>6,545,475</b>

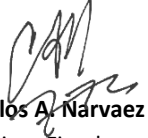
El dictamen del revisor fiscal y las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

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

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  
Narvaez Asociados S.A.S

INDICADORES - SEPARADO		Diciembre	Diciembre
		2022	2021
<b>INDICADORES DE LIQUIDEZ</b>			
Liquidez corriente	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	3.25	3.37
Razón ácida	$\frac{\text{Activo corriente-Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$	2.86	2.79
Capital de Trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente	\$ 34,047,915	\$ 30,545,228
Solidez	$\frac{\text{Activo total}}{\text{Pasivo total}}$	1.20	119.63
Solidez sin Valorizaciones	$\frac{\text{Activo total - Valorizaciones}}{\text{Pasivo total}}$	1.02	101.45
<b>INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO</b>			
Endeudamiento total	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$	84%	84%
Endeudamiento sin Acuerdo Ley 1116	$\frac{\text{Pasivo total - Ley 1116}}{\text{Activo total}}$	60%	58%
<b>INDICADORES DE RENTABILIDAD</b>			
Margen Bruto	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}}$	19.00%	19.41%
Margen Operacional	$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas Netas}}$	8.18%	9.77%
Margen Neto	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	0.78%	4.63%
Retorno sobre Patrimonio (ROE)	$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Patrimonio Neto}}$	13.34%	26.23%
Retorno sobre el Activo (ROA)	$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Activo total}}$	2.18%	4.31%
Cobertura de Intereses	$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Intereses}}$	2	8

## EBITDA SEPARADO

(Valores Expresados en Miles de Pesos Colombianos)

	Diciembre	Diciembre
	2022	2021
Ingresos de la Operación	37,715,716	58,318,891
Costo de la Operación	30,550,402	47,001,522
<b>Ganancia (Pérdida) Bruta</b>	<b>7,165,314</b>	<b>11,317,369</b>
<b>Margen Bruto</b>	<b>19.00%</b>	<b>19.41%</b>
Gastos de Administración y Ventas	4,079,857	5,622,078
<b>Ganancia (Pérdida) de la Operación</b>	<b>3,085,457</b>	<b>5,695,291</b>
<b>Margen Operacional</b>	<b>8.18%</b>	<b>9.77%</b>
Amortizaciones	55,575	113,484
Depreciaciones	3,535,126	3,498,286
<b>EBITDA</b>	<b>6,676,158</b>	<b>9,307,061</b>
<b>Margen EBITDA (%)</b>	<b>17.7%</b>	<b>16.0%</b>

# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

## Notas de Carácter General

### 1. Ente Económico

Construcciones Civiles, 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.

### 2. Resumen de las principales políticas y prácticas contables

Los estados financieros separados 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 separados, 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 separados 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 separados:

### **2.1.1. 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.

### **2.1.2. 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.

### **2.1.3. Moneda funcional**

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

#### 2.1.4. 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 1%; este porcentaje se evalúa al final del periodo sobre el que se informa

#### 2.1.5 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.

#### 2.1.6 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.

#### 2.1.7 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

#### 2.1.8 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.

#### 2.1.9 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.

#### 2.1.10 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.

#### 2.1.11 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.

#### 2.1.12 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.

#### 2.1.13 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.

#### 2.1.14 Dividendos

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

#### 2.1.15 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 impositivas y el impuesto diferido activo se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos 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 revertan 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 se apliquen 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*.

#### 2.1.16 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 de 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 UTIL	% ANUAL
Maquinaria y equipo Pesado	Horas de uso Productivo	
Flota y Equipo de Transporte	Horas de uso Productivo	
Equipo de Topografía	Linea recta la menor entre 10 años y la duración del proyecto	10%
Equipo Menor	Linea recta la menor entre 10 años y la duración del proyecto	10%
Muebles y Enseres	Linea recta la menor entre 10 años y la duración del proyecto	10%
Equipo de Oficina	Linea recta la menor entre 10 años y la duración del proyecto	10%
Equipo de Computo y Comunicación	Linea recta la menor entre 5 años y la duración del proyecto	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 de que sea requerido.

#### 2.1.17 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.

#### 2.1.18 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.

#### 2.1.19 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 y cualquier pérdida acumuladas 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 período, en el período 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 período. 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.

#### 2.1.20 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 con 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 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 y los pasivos financieros son objeto de compensación de manera que se informe el valor neto en el estado de situación financiera separados, solamente si (i) existe, en el momento actual, un derecho legalmente exigible de compensar los valores 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 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 de los Valores

reconocidos 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.

#### 2.1.21 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.

#### **2.1.22 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 estos.

##### 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.

#### 2.1.23 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 separados.

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 separados, 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 16.00 % anual
- Incremento Seguro Social del 3%
- Incremento del costo de vida del 13.52 %.

- **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

CONSTRUCCIONES CIVILES S.A  
INFORME DE CONTINGENCIAS AL CORTE 31 DE DICIEMBRE DE 2022  
EXPRESADO EN MILLONES

TIPO CONTINGENCIA	ENTIDAD / TERCERO	VALOR JURIDICO 2021	CONTABILIZADO COMO CONTINGENCIA	CONTABILIZADO COMO CXP
LITIGIOS Y/O DEMANDAS A FAVOR	CONSORCIO AUTOSUR CONTRATO 180	\$ 21,315	\$ 21,315	\$ -
	CONSORCIO VIA AL MAR NUQUI	\$ 56,836	\$ 56,836	\$ -
	<b>TOTAL</b>	<b>\$ 78,151</b>	<b>\$ 78,151</b>	<b>\$ -</b>
LITIGIOS LABORALES EN CONTRA	SALVAJINA	\$ 1,620	\$ 1,400	\$ 220
	CONSORCIO HIDROELECTRICA AMOYA	\$ 1,265	\$ 1,265	\$ -
	CONSORCIO CC	\$ 35	\$ 35	\$ -
	UNIDAD DE GESTION PENSIONAL Y PARAFISCALES	\$ 178	\$ 178	\$ -
	JOSE FRANKLIN HINCAPIE	\$ 967	\$ 967	\$ -
	OTROS LABORALES	\$ 227	\$ 227	\$ -
	<b>TOTAL</b>	<b>\$ 4,292</b>	<b>\$ 4,072</b>	<b>\$ 220</b>
LITIGIOS CIVILES EN CONTRA	ZORANGEL OCAMPO-CONSORCIO CC	\$ 70	\$ 70	\$ -
	VENTA VOLQUETA- CERETE	\$ 702	\$ 702	\$ -
	SEGUROS DEL ESTADO - CONSORCIO CONGISMUR	\$ 140	\$ 140	\$ -
	<b>TOTAL</b>	<b>\$ 912</b>	<b>\$ 912</b>	<b>\$ -</b>
LITIGIOS ADMINISTRATIVOS EN CONTRA	DIAN IMPUESTO DE RENT 2006. EXP.1132	\$ 1,286	\$ 864	\$ 422
	DIAN IMPUESTO DE RENT 2006. EXP.143	\$ 2,001	\$ 1,269	\$ 732
	DIAN ADUANAS - IVA IMPORTACIONES	\$ 1,261	\$ -	\$ 1,261
	IDU - AUTONORTE	\$ 77,722	\$ 77,722	\$ -
	CONSORCIO AUTOSUR - CONTRATO 242	\$ 17,649	\$ 17,649	\$ -
	ECOPETROL - INVIAS	\$ 864	\$ -	\$ 864
	CONSORCIO HIDROELECTRICA AMOYA	\$ 1,216	\$ 1,216	\$ -
	CONSORCIO SSC	\$ 1,581	\$ 1,581	\$ -
	CONSORCIO MUNGUI - GRAMALOTE I	\$ 132	\$ 132	\$ -
	VARIOS	\$ 336	\$ -	\$ 336
	<b>TOTAL</b>	<b>\$ 104,047</b>	<b>\$ 100,433</b>	<b>\$ 3,615</b>

## 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:

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
Conciviles Infraestructura S.A.S	100%	Colombia
Trasmilenio del Sur S.A	99%	Colombia
Trans NQS Sur S:A	100%	Colombia
PeruSAC	99%	Perú

Consortios	% Part	Objeto	Ciente	Pais
Consortio Autosur	50%	Mantenimiento del tramo comprendido entre la escuela general Santander y la avenida ciudad de Villavicencio; al sistema Trasmilenio perteneciente al sector SUR de la troncal NQS.	IDU	COLOMBIA
Consortio Via Al Mar Nuqui	95%	Construcción, Pavimentación de la carretera Nuqui- Las Animas de acuerdo con las especificaciones técnicas.	INVIAS	COLOMBIA
Consortio 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
Consortio 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
Consortio 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
Consortio Santa Maria 009	50%	Conservacion de espacio publico y red de ciclovias GRUPO I Y Grupo J en la ciudad de Bogota D.C	IDU	COLOMBIA
Consortio Uramita CPD	70%	Mejoramiento de la via sobre el corredor vial Uramita Peque, en la subregion oriente del departamento de antioquia etapa 2	Gobernacion de Antioquia	COLOMBIA
Consortio Rio Ilabaya	80%	elaboración del Expediente Técnico y la Construcción de las defensas ribereñas del Río Ilabaya.	MUNICIPALIDAD ILABAYA	PERU
Consortio Vial Piura	80%	construcción de la carretera Departamental Tambogrande - Km 21 de la via Piura- Chulucanas.	GOBERNACION PIURA	PERU

## Notas de Carácter Especifico

<b>NOTA 5 - Efectivo y Equivalentes de efectivo</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Caja	29,000	47,200
Caja Vinculados Económicos	-	-
Cuentas Corrientes	124	155
Cuentas Corrientes Vinculados Económicos	426,556	624,156
Cuentas Ahorros	90,383	1,099,900
Cuentas Ahorros Vinculados Económicos	1,251	1,817
<b>Total Efectivo</b>	<b>547,314</b>	<b>1,773,228</b>
Titulod Devolucion Impuestos	-	-
Derechos Fiduciarios <sup>1</sup>	5,813,870	4,769,662
Derechos fiduciarios Vinculados Económicos	435,288	2,585
<b>Total Equivalentes de efectivo</b>	<b>6,249,158</b>	<b>4,772,247</b>
<b>Total Efectivo y Equivalentes de efectivo</b>	<b>6,796,472</b>	<b>6,545,475</b>

<sup>1</sup>Existe restricción o limitaciones en el equivalente de efectivo de Conciviles S.A. en el fideicomiso con Alianza Fiduciaria para los recursos de la reserva pensional que asciende a \$ 4.265.219. Los fideicomisos activos estan en las entidades ,Fiducomeva.

<b>NOTA 6 - Deudores</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Deudores Obras Propias <sup>1</sup>	14,754,466	15,274,980
Menos: Deterioro de cartera	(9,650)	-9,644
Anticipos Entregados	1,624,778	1,349,200
Retenciones en Garantía Contratos <sup>2</sup>	1,641,958	2,555,009
Anticipos de impuestos y saldos a favor <sup>7</sup>	3,855,453	3,869,755
Reclamaciones	157,110	124,767
Cuentas por cobrar a trabajadores	10,254	11,560
Deudores Varios <sup>6</sup>	9,307,434	3,852,342
Cuentas por Cobrar Filiales <sup>3</sup>	3,949,227	1,411,822
<b>Total Deudores Corrientes</b>	<b>35,291,030</b>	<b>28,439,791</b>
Deudores Obras Propias	-	-
Deudores Vinculados Económicos / Suc Peru <sup>4</sup>	32,045,099	31,196,204
Cuentas Comerciales Con Vinculados Economicos <sup>5</sup>	-	1,511,046
Cuentas por Cobrar Filiales <sup>3</sup>	-	-
Depósitos para adquisición de acciones Trasmilenio S.A	562,739	562,739
Depósitos en Garantía - Sucursal Perú	1,136,640	1,136,640
Deudores Varios <sup>6</sup>	684,861	647,536
<b>Total Otros Activos Financieros No Corrientes</b>	<b>34,429,339</b>	<b>35,054,165</b>

<sup>1</sup>Facturas y/o actas internas de obra por cobrar de los proyectos: Maquina, CPP-Propla, Barreras Cortavientos, Bajantes Botaderos, Planta concreto, Casa Matriz(Lote terreno con SURA), Consorcio Santamaria, Consorcio Vial Piura (Peru), Puente Raymondi (Peru)

<sup>2</sup> Barreras Cortavientos, Bajantes Botaderos

<sup>3</sup>Corresponde a las Cuentas por cobrar a las Filiales: Del Llano Conciviles SAS, Proyectos Conciviles SAS, Conciviles Infraestructura S.A.S.

<sup>4</sup>Los saldos corresponden a las reclamaciones en curso por los proyectos: en Colombia: Consorcio Troncal Aguablanca - En Perú: Carretera Tocache, Consorcio Rio Ilabaya, Consorcio Contugas .

<sup>5</sup>Las 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.

<sup>6</sup>Corresponde en la parte corriente en un 80% a las obligaciones de la sucursal Peru con Casa Matriz colombia, en un 20% a las deducciones pendientes de cobro en las actas de obra de contratistas en el proyecto Barreras Cortavientos y Bajantes Botaderos. En la parte no corriente a las obligaciones de la filial Perusac con la Casa Matriz Colombia.

<sup>7</sup> Saldos a favor de; Retencion en la fuente a titulo de renta, Iva adquisiciones de activos fijos, retenciones de industria y comercio

<b>NOTA 7 - Inventarios</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Obras de Construcción en Curso <sup>1</sup>	3,490,883	2,878,162
Contratos en ejecucion- Consorcio SantaMaria	422,428	132,311
Bienes Raíces para la Venta - Inmobiliario <sup>2</sup>	87,311	87,311
Terreno Urbanizable por Construir <sup>3</sup>	-	2,400,000
Materiales	787,540	806,792
Repuestos y accesorios	1,063,995	1,149,114
<b>Total inventarios Corrientes</b>	<b>5,852,157</b>	<b>7,453,690</b>

<sup>1</sup>Costos construccion Portal Bosque

<sup>2</sup>Depositos en Portal de la Flora

<sup>3</sup> Lotes de terreno por construir: Portal del bosque en Cali. Reclasificado como Activo Fijo Terreno

<b>NOTA 8 - Gastos por Adelantado</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Seguros y Fianzas	465,896	271,373
Servicios y Gastos	130,189	78,848
Pagos Anticipados <sup>1</sup>	470,000	424,297
Vinculados Económicos <sup>2</sup>	195,708	230,912
<b>Total Gastos Pagados por anticipado</b>	<b>1,261,793</b>	<b>1,005,430</b>

<sup>1</sup>Anticipos para prestacion de servicios, Honoraros - Casa Matriz .

<sup>2</sup> Polizas de cumplimiento y honorarios en procesos de reclamacion proyectos en la sucursal Peru.

<b>NOTA 8 - Cargos Diferidos</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Impuesto diferido de renta Activo <sup>3</sup>	8,181,119	8,285,123
Programas de computador	11,781	-
Vinculados Económicos	-	-
Mantenimiento y Reparaciones <sup>4</sup>	1,307,070	3,713
<b>Total Cargos Diferidos</b>	<b>9,499,970</b>	<b>8,288,836</b>

<sup>3</sup>Impuestos causados con base en los valores del activo que se

<sup>4</sup> Costos incurridos en reparaciones mayores de equipos amortizables en 1 año.

NOTA 9 - Propiedad Planta y Equipo				Diciembre 2022
	Costo	Depreciación	Costo Neto	Tipo
Terrenos - Arroyohondo- Roldanillo- Cali <sup>4</sup>	13,206,632	-	13,206,632	
Construcciones y Edificaciones	139,027	139,027	-	Línea Recta
Maquinaria y Equipo <sup>1</sup>	41,248,101	13,841,135	27,406,966	Horas
Equipo de Computo y Oficina	843,778	766,402	77,376	Línea Recta
Flota y Equipo Transporte <sup>1</sup>	2,204,102	1,755,438	448,664	Línea Recta
Propiedades en Arrendamiento <sup>2</sup>	4,647,338	2,061,903	2,585,435	Horas
Propiedades Derechos de Uso <sup>3</sup>	2,160,346	425,343	1,735,003	Horas
Activos en Transito	654,173	-	654,173	
Activos fijos Vinculados Consorcios	-	-	-	
Ajustes por aplicar				
<b>Total</b>	<b>65,103,497</b>	<b>18,989,248</b>	<b>46,114,249</b>	

<sup>1</sup> Durante al año 2022 se realizaron adquisiciones y/o repacion mayor de equipos que agregaron valor a los activos por valor de \$ 1.370 Millones.

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

<sup>3</sup> Contrato de Leasing a 60 meses con Bancoldex por (6) Volquetas para el proyecto CPP-PROPAL

<sup>4</sup> Se compone su saldo asi: Lote Arroyohondo; Costo \$ 3.356.331 Avaluos \$ 4.675.321 - Lotes en Roldanillo Costo \$ 1.642.319. Lote El Bosque. Costo \$ 2,400,000. Avaluo \$ 1.132.661

NOTA 9 - Propiedad Planta y Equipo				Diciembre 2021
	Costo	Depreciación	Costo Neto	Tipo
Terrenos - Arroyohondo	8,031,652	-	8,031,652	
Construcciones y Edificaciones	139,028	139,028	-	Línea Recta
Maquinaria y Equipo	37,990,607	11,954,106	26,036,501	Horas
Equipo de Computo y Oficina	727,781	590,204	137,577	Línea Recta
Flota y Equipo Transporte	2,829,826	1,654,810	1,175,016	Línea Recta
Propiedades en Arrendamiento	4,647,337	971,140	3,676,197	Horas
Propiedades Derechos de Uso	2,160,346	141,834	2,018,512	Horas
Activos en Transito	579,533		579,533	
Activos fijos Vinculados Consorcios			-	
Ajustes por aplicar	-		-	
<b>Total</b>	<b>57,106,110</b>	<b>15,451,122</b>	<b>41,654,988</b>	

NOTA 10 - Inversiones en Asociadas							Diciembre 2022	Diciembre 2021
Asociada	% Parte	Objeto	Cotiza	No .	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	11,186	1,118,646	1,080,586
<b>Inversiones en Asociadas</b>							<b>1,558,424</b>	<b>1,520,364</b>
Conciviles Constructora S.A.S	100%	Obra de Infraestructura	No	250,000	1,000	1,051	262,863	262,863
Proyectos Conciviles S.A.S	100%	Obra de Infraestructura	No	250,000	1,000	1,000	250,000	250,000
Conciviles Infraestructura S.A.S	100%	Obra de Infraestructura	No	250,000	1,000	1,000	250,000	250,000
PeruSac	99%	Obra de Infraestructura	No					
<b>Inversiones en Subordinadas</b>							<b>762,863</b>	<b>762,863</b>
Acerías Paz del Rio	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
<b>Instrumentos Financieros</b>							<b>118,639</b>	<b>118,639</b>
Inversiones de Vinculados Económicos							-	362,233
<b>Total Inversiones</b>							<b>2,439,925</b>	<b>2,764,098</b>

<b>NOTA 11 - Operaciones de Financiamiento</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
<b>Corrientes</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Obligaciones en Leasing - Corrientes <sup>1</sup>	381,119	492,593
Obligacion Fiduciaria Coomeva <sup>2</sup>	799,041	615,787
Contratos de Corretaje Comercial <sup>3</sup>	754,345	802,967
<b>Total Operaciones de Financiamiento Corrientes</b>	<b>1,934,505</b>	<b>1,911,347</b>

<b>No Corrientes</b>		
Obligaciones en Leasing - No Corrientes <sup>1</sup>	667,497	1,024,000
Obligacion Fiduciaria Coomeva <sup>2</sup>	1,246,207	2,838,000
<b>Total Operaciones de Financiamiento No Ctes</b>	<b>1,913,704</b>	<b>3,862,000</b>

<sup>1</sup>Operación 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.

<sup>2</sup>Contrato de descuento de rentas futuras derivados del contrato suscrito con CCP - Propal

<sup>3</sup>.Contratos de corretaje comercial para la financiación de proyectos por intrmedio de la firma Acciona S.A,S

<b>NOTA 12 - Proveedores por pagar</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
<b>Corrientes</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Proveedores Materiales Obras Propias	3,648,775	2,785,590
Proveedores Activos Fijos <sup>2</sup>	2,011,578	678,014
Proveedores de Vinculados Económicos	59,071	132,504
<b>Total</b>	<b>5,719,424</b>	<b>3,596,108</b>

<b>NOTA 12 - Proveedores por pagar</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
<b>No Corrientes</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Proveedores Sucursal Peru <sup>1</sup>	4,091,036	4,084,348
Proveedores Activos Fijos <sup>2</sup>	2,011,580	-
Amortizacion de Pasivos <sup>3</sup>	(1,085,115)	(1,085,115)
<b>Total</b>	<b>5,017,501</b>	<b>2,999,233</b>

<sup>1</sup>Corresponden a los proyectos, Tocache , Vial Piura , Contugas Puente Raymondi , los cuales se encuentran en procesos de reclamación.

2. Compras de equipos para los proyectos: CCP-Propal y Maquinaria. con financiación directa a corto y mediano plazo por los proveedores; Navitras, Chaneme y Rentandes.

<sup>3</sup> Amortización obligaciones en acuerdo de reorganización Ley 1116.

<b>NOTA 13 - Costos y Gastos por pagar</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
<b>Corrientes</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
A Filiales	-	-
A Contratistas	48,970	77,980
Ordenes de Compra por Legalizar	89,370	56,669
Costos y gastos por Pagar <sup>1</sup>	3,906,474	2,774,426
Retención en la Fuente	157,268	281,780
IVA Retenido	-	139
Impuesto Ind y Cio retenido	9,525	21,565
Retenciones y aportes de nómina	414,260	141,827
Acreedores varios	-	285,672
<b>Total</b>	<b>4,625,867</b>	<b>3,640,058</b>

<b>NOTA 13 - Costos y Gastos por Pagar</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
<b>No Corrientes</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Terrenos por pagar P.I. - Portal del Bosque	1,120,720	1,120,720
Cuentas por pagar a Filiales <sup>2</sup>	7,046,559	4,845,271
Cuentas Corrientes Comerciales <sup>5</sup>	4,076,062	-
Contratistas Vinculados Económicos	6,333	178,467
Costos y gastos por Pagar Obras Propias <sup>3</sup>	1,010,659	937,444
Costos y gastos por Pagar Suc Peru <sup>4</sup>	11,537,753	11,066,576
Costos por Pagar Vinculados Económicos	43,532	109,178
Amortización de Pasivos <sup>6</sup>	(550,599)	(421,245)
<b>Total</b>	<b>24,291,019</b>	<b>17,836,411</b>

<sup>1</sup>Corresponde 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.

<sup>2</sup>Corresponde a: Proyectos Conciviles SAS, Conciviles Constructora SAS, Conciviles Infraestructura SAS, Del Llano conciviles SAS, Mas Eerazuriz SAS., Perusac (Filial en Peru)

<sup>3</sup>Cuenta por pagar porción no corriente contrato arrendamiento Volqueta y Cargadores CPP - Propal

<sup>4</sup> Sucursal Perú (este valor incluye la deuda que tenía el proyecto Puente Raymondi con SURA por \$ 4.843.338 como una acreencia de la sucursal Peru con Casa Matriz Colombia quien pagara a SURA con la cesión de Lote de terreno). Costos y gastos por pagar de los proyectos en reclamación en Peru: Consorcio Ilabaya, Consorcio Vial Piura y Consorcio Contugas

<sup>5</sup>Las 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.

<sup>6</sup>Amortización obligaciones en acuerdo de reorganización 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 parafiscales a favor del 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: 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.

La ley 2115 del 2021 modifico la tarifa del impuesto de renta para personas jurídicas a partir del año 2022 al 35%

<b>NOTA 14 - Impuestos Gravámenes y Tasas</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
<b>Corrientes</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Provision Impuesto Renta - Conciviles Colombia	-	115,000
Impuesto sobre las Ventas por Pagar	373,045	680,333
Industria y Comercio Vigencia corriente y otros	279,994	25,373
<b>Total</b>	<b>653,039</b>	<b>820,706</b>

<b>NOTA 14 - Impuestos Gravámenes y Tasas</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
<b>No Corrientes</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Impuesto por Pagar Sucursal Perú	260,522	260,374
A la Propiedad raíz	192,969	126,000
Amortizacion de Pasivos <sup>1</sup>	(104,410)	(104,410)
<b>Total</b>	<b>349,081</b>	<b>281,964</b>

<sup>1</sup> Amortizacion obligaciones en acuerdo de reorganizacion Ley 1116.

<b>NOTA 15 - Beneficios a Empleados</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Salarios por Pagar	301,619	55,028
Cesantías	605,619	553,457
Intereses de Cesantías	68,774	62,545
Prima de Servicios	5,827	-
Vacaciones	557,520	451,219
<b>Total</b>	<b>1,539,359</b>	<b>1,122,249</b>

<b>NOTA 16 - Pasivos Estimados y Provisiones</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
<b>Corrientes</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Para Costos y Gastos <sup>1</sup>	332,441	1,055,522
Para Obligaciones fiscales	2,791	222,836
<b>Total</b>	<b>335,232</b>	<b>1,278,358</b>

<b>NOTA 16 - Pasivos Estimados y Provisiones</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
<b>No Corrientes</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Para Costos y Gastos Obras Propias <sup>2</sup>	2,563,233	2,480,948
Para Costos y Gastos Suc Perú <sup>3</sup>	808,234	808,635
Para Costos y Gastos Vinculados Económicos <sup>4</sup>	1,722,006	1,793,684
<b>Total</b>	<b>5,093,473</b>	<b>5,083,267</b>

<sup>1</sup>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, obras ejecutadas y servicios prestados pendientes de facturar en los proyectos, estos valores por centros de operación corresponden Principalmnte a Casa Matriz, CPP (Propal), Barreras Cortavientos, Bajantes Botaderos, Planta de concreto, Portal del bosque,, Consorcio Santa Maria

<sup>2</sup>Provisiones en: Casa Matriz fallo en contra proceso Invias, Fallos en contra procesos laborales y civiles, Procesos de seguridad social fondo de pensiones, Impuesto predial Municipio de Yumbo.

<sup>3</sup>Provisiones por costos y gastos pendientes por ser facturados y/o para liquidación de estos proyectos Contugas, Vial Piura

<sup>4</sup>Estimación liquidación de los proyectos, Troncal Aguablanca, Consorcio SSC, Autosur, Gramalote

<b>NOTA 16 - Pasivos Estimados y Provisiones</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
-		
<b>Pensiones de Jubilación</b>	5,413,570	5,781,492

Su valor corresponde al monto estimado de acuerdo al calculo actuarial a corte diciembre 31 de 2022 de las (29) mesadas por pensiones de los jubilados a cargo de la compañía

<b>NOTA 17- Ingresos Diferidos</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
<b>No Corrientes</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Ingresos Anticipado CPP - Propal	448,920	960,477
Ingresos Anticipado Vinculados Economicos	-	-
Impuesto Diferido Pasivo	8,368,613	8,368,613
<b>Total</b>	<b>8,817,533</b>	<b>9,329,090</b>

<b>NOTA 18 - Otros Pasivos</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
<b>Corrientes</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Anticipos y avances recibidos de Clientes	244,132	335,431
Retención en Garantía Contratos Obras Propias	-	109,301
Retención en Garantía Vinculados Económicos	101,979	85,600
<b>Total</b>	<b>346,111</b>	<b>530,332</b>

<b>NOTA 18 - Otros Pasivos</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
<b>No Corrientes</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Anticipos y Avances recibidos Obras Propias	-	-
Anticipos y Avances Vinculados Economicos <sup>1</sup>	16,448,625	16,448,781
Retención en Garantía Contrato Obras Propias	377,160	454,866
Retención en Garantía Vinculados Económicos	49,205	53,941
<b>Total</b>	<b>16,874,990</b>	<b>16,957,588</b>

<sup>1</sup>El valor corresponde a la subrogacion de las acreencias de los consorcios.

## 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.º 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.º 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 regirá 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 realizo 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.

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.

E1 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:

Plazo, los pagos de capital e intereses se realizarán 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.

La reforma del acuerdo de reorganización fue aprobada por la Superintendencia de Sociedades, el 09 de septiembre de 2020, teniendo en cuenta la votación positiva del 84.04% de los acreedores.

La reforma del acuerdo fue socializada con todos los acreedores y publicada en la página web de la compañía y de la Superintendencia de Sociedades

<b>NOTA 19 - Pasivo En Reorganización Ley 1116</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Clase uno - Fiscales	5,462,444	5,462,444
Clase Cuatro - Proveedores	4,521,532	4,521,532
Clase Cinco - Quirografarias Financieras	441,078	441,078
Clase Cinco - Quirografarias Otros Acreedores	15,032,345	15,032,345
<b>Subtotal Capital</b>	<b>25,457,399</b>	<b>25,457,399</b>
Intereses Causados	7,821,686	7,746,714
<b>Total</b>	<b>33,279,085</b>	<b>33,204,113</b>

<b>NOTA 20 - Cuentas Por Pagar a los Accionistas</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Aportes de dinero por el acuerdo ley 1116</b>		
Inversiones Vegar y Cia 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 Cordoba Francisco Jose	4,447	4,447
Moreno Armando	1,712	1,712
Saa Navia Gilberto	776	776
Otoy Tobon Hnos y Cia S.en C	83	83
<b>Total</b>	<b>1,999,989</b>	<b>1,999,989</b>
Menos costo amortizado	1,233,520	1,233,520
<b>Subtotal a pagar Accionistas</b>	<b>766,469</b>	<b>766,469</b>
<b>Inversión en lote proyectos inmobiliarios</b>		
Vega Arboleda Maria Paula	378,579	378,579
Otoy Villegas Alberto Jose	378,579	378,579
Otoy Villegas Eduardo	378,579	378,579
<b>Subtotal a pagar Accionistas</b>	<b>1,135,737</b>	<b>1,135,737</b>
<b>Préstamos para capital de trabajo<sup>1</sup></b>		
Vega Arboleda Maria Paula	147,468	147,468
Otoy Villegas Alberto Jose	147,468	147,468
Otoy Villegas Eduardo	147,468	147,468
<b>Subtotal a pagar Accionistas</b>	<b>442,404</b>	<b>442,404</b>
<b>Dividendos y participaciones</b>		
De Angulo I. Juan	46	46
Otoy Domínguez y Cia.	88	88
Otoy Tobon Hnos y Cia S.en C	117	117
Otoy Tobon Luis Enrique	8	8
<b>Subtotal a pagar Accionistas</b>	<b>259</b>	<b>259</b>
<b>Total a Pagar Accionistas</b>	<b>2,344,869</b>	<b>2,344,869</b>

<sup>1</sup>Saldos de capital mas interés

<b>NOTA 21 - Capital Suscrito y Pagado</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Patrimonio Neto	23,137,577	21,709,718
No. Acciones en circulación	96,000	96,000
Valor Intrínseco por Acción	241	226

<b>NOTA 22 - Resultado Acumulado Retenido</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Ganancia (perdida) adopción a NIIF	-78,378,089	-78,378,089
Superavit por Reevaluación de activos	21,239,375	20,106,714
Ganancia (perdida) Retenidas	51,568,276	48,866,132
<b>Total</b>	<b>-5,570,438</b>	<b>-9,405,243</b>

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:

<b>CONCILIACION PATRIMONIAL</b>	
<b>SALDO DEL PATRIMONIO PCGA ANTERIORES</b>	<b>(16.742.935.025)</b>
Modificación en los Activos	84.101.639.004
Modificación en los Pasivos	438.421.565
<b>TOTAL MODIFICACION POR CONVERGENCIA</b>	<b>84.540.060.568</b>
<b>SALDO DEL PATRIMONIO NIIF</b>	<b>67.797.125.544</b>
<b>Variación absoluta (\$)</b>	<b>84.540.060.568</b>
<b>Variación relativa (%)</b>	<b>-5%</b>
<b>MODIFICACION EN LOS ACTIVOS</b>	
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)
<b>TOTAL INCREMENTO (DISMINUCIÓN) DE ACTIVOS</b>	<b>84.101.639.004</b>
<b>MODIFICACION EN LOS PASIVOS</b>	
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
<b>TOTAL INCREMENTO (DISMINUCIÓN) DE PASIVOS</b>	<b>438.421.565</b>

NOTA 23 - Segmentos de la Operación	INGRESOS		COSTOS		UTILIDAD BRUTA	
	dic-22	dic-21	dic-22	dic-21	dic-22	dic-21
Infraestructura <sup>3</sup>	14,066,781	35,410,951	15,810,146	29,007,942	(1,743,365)	6,403,009
Inmobiliario <sup>1</sup>	89,017	3,766,578	115,795	3,871,186	(26,778)	(104,608)
Servicios Industriales y Mineros - SIM <sup>2</sup>	19,459,988	16,747,191	14,624,461	14,122,394	4,835,527	2,624,797
<b>TOTAL</b>	<b>33,615,786</b>	<b>55,924,720</b>	<b>30,550,402</b>	<b>47,001,522</b>	<b>3,065,384</b>	<b>8,923,198</b>

<sup>1</sup> Portal del Valle

<sup>2</sup> Carvajal Pulpa y Papel

<sup>3</sup> Barreras Cortavientos, Bajantes Botaderos, Planta de concreto, Consorcio Santamaria. Puente Raymondi(Reconocimiento)

NOTA 23 - Otros Ingresos Operativos	Diciembre 2022	Diciembre 2021
Otros Ingresos Operativos - Servicios	105,215	-
Recuperacion Provisiones Costos Directos	3,066,515	2,394,171
Otros Ingresos Operativos	928,200	-
<b>Total</b>	<b>4,099,930</b>	<b>2,394,171</b>

Recuperaciones de costos directos de construcción y gastos administrativos (Provisiones) de ejercicios anteriores en los proyectos: Casa Matriz, CPP (Propal), Barreras Cortavientos, Bajantes Botaderos, Planta Concreto, Consorcio Uramita. Operaciones de venta de bienes y servicios de Casa Matriz a terceros.

NOTA 24 - Gastos Administración y Ventas	Diciembre 2022	Diciembre 2021
Gastos de Personal	2,246,476	3,831,614
Honorarios	604,035	692,887
Impuestos	43,614	115,147
Arrendamientos	300	139,788
Contribuciones y Afiliaciones	-	-
Seguros	173,143	103,356
Servicios	538,070	485,565
Gastos Legales	12,624	27,694
Mantenimiento y Reparaciones	275,673	22,376
Adecuaciones	6,723	5,680
Gastos de Viaje	27,227	22,382
Depreciaciones	61,113	20,503
Amortizaciones	55,575	113,484
Diversos	35,284	41,602
<b>Total</b>	<b>4,079,857</b>	<b>5,622,078</b>

<b>NOTA 25 - Intereses/Otros Gastos financieros/ Ingresos No Operativos</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Intereses Recibidos Obras Propias <sup>1</sup>	152,384	85,265
Financieros Vinculados Económicos	1,400	1,951
Otros Ingresos Financieros	9,212	29,425
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>162,996</b>	<b>116,641</b>
Venta de Materiales Varios	40,965	25,119
Servicios Administrativos	38,177	-
Utilidad Venta de Equipos	-	90,900
Recuperaciones <sup>2</sup>	126,002	818,608
Aprovechamientos Obras Propias <sup>3</sup>	667,754	572,798
<b>Total Otros Ingresos No Operativos</b>	<b>872,898</b>	<b>1,507,425</b>

<sup>1</sup> Alianza Fiduciaria, Fiduciaria Coomeva, Banco Occidente, Banco Popular, Bancoomeva, Clientes proyectos P.I

<sup>2</sup> Recuperación de costos y gasto no operativos de ejercicios anteriores en los proyectos: Casa Matriz y Maquinaria

<sup>3</sup> Aprovechamientos por Ingreso en Casa Matriz (Calculo Actuarial) Recuperaciones en proyecto Portal del Valle, CPP(Propal), Barreras cortavientos.

<b>NOTA 26 - Otros Gastos \ Gastos Financieros</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Intereses <sup>1</sup>	1,679,288	709,859
Gastos Bancarios / Comisiones Fiduciarias	357,596	472,112
Financieros Vinculados Económicos	354	715
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>2,037,238</b>	<b>1,182,686</b>
Pérdida Venta y retiro de Bienes	194,970	32
Gastos No Operativos Obras propias <sup>2</sup>	134,499	1,472,802
Gastos Administrativos Perú	162,251	131,483
Gasto Pensionados	667,809	716,330
Gastos Reclamaciones Colombia - Perú <sup>3</sup>	601,471	682,423
<b>Total Gastos no Operativos</b>	<b>1,761,000</b>	<b>3,003,070</b>

<b>Intereses Ley 1116</b>	<b>74,972</b>	<b>375,220</b>
---------------------------	---------------	----------------

<sup>1</sup> Intereses corrientes : Bancoldex, Fiduciaria Coomeva, Navitrans, Davivienda, Accion SAS, Hierros el Dorado

De Mora: DIAN, Tesorería Yumbo

<sup>2</sup> Gastos de ejercicios anteriores Casa Matriz. Maquinaria, CPP - Propal, Barreras Cortavientos, Planta Concreto

<sup>3</sup> Costos y Gastos proyectos en reclamación o liquidación: Autosur,, Consorcio Vial Piura (Perú)

**NOTA 27 - Diferencia en Cambio Operaciones**

<b>Extranjeras</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Conversión de Estados Financieros Sucursal Perú	8,998	6,494

Esta partida se reflejo en el grupo de "ORI" Otro Resultado Integral del ejercicio.

**NOTA 28 - Ganancia o Pérdida Método**

<b>Participación</b>	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Del Llano Conciviles SAS	38,060	51,780

Esta partida se reflejo en el grupo de "ORI" Otro Resultado Integral del ejercicio.

**NOTA 29 - Provisión Impuesto de Renta**

	<b>Diciembre</b>	<b>Diciembre</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Utilidad antes de Impuesto	248,141	2,817,145
(+/-) utilidad sucursal Perú	(238,740)	(803,728)
(+/-) Depuracion Contable	(74,972)	(1,654,042)
Utilidad Base Calculo	(65,571)	359,375
<b>Provisión Impuesto renta 33%</b>	<b>-</b>	<b>115,000</b>