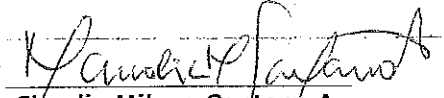



**CONSTRUCCIONES PEÑALISA S.A.S.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 30 DE JUNIO DE 2019**  
(En pesos Colombianos)

		2019	2019			2019	2019
		30 de Septiembre	30 de Junio			30 de Septiembre	30 de Junio
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	33.074.214	167.428.140	Beneficios a los empleados	12	55.449.032	39.025.548
Cuentas comerciales por cobrar - corriente	5	239.982.677	2.278.316.764	Cuentas por pagar comerciales	10	7.564.730.823	6.133.989.825
Activos por impuestos corrientes - corriente	6	1.677.352	1.677.352	Pasivos por impuestos corrientes, corriente	11	894.219.576	887.949.154
				Otros pasivos financieros corrientes	9	11.315.006.789	11.311.282.507
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>274.734.243</b>	<b>2.447.422.256</b>	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>19.829.406.220</b>	<b>18.372.247.034</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, planta y equipo	8	2.538.299.295	116.904.731	Pasivo por impuestos diferidos	14	1.924.898.124	1.924.898.124
				Otros pasivos no financieros	13	24.313.031.209	24.313.031.208
Inventarios no corrientes	7	40.936.835.184	39.787.223.256	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>26.237.929.333</b>	<b>26.237.929.332</b>
Activos por impuestos diferidos	14	1.294.639.848	1.294.639.848	<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>46.067.335.553</b>	<b>44.610.176.366</b>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>44.769.774.327</b>	<b>41.198.767.835</b>	<b>PATRIMONIO</b>			
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>45.044.508.570</b>	<b>43.646.190.092</b>	Capital emitido	15	300.000.000	300.000.000
				Resultado Ejercicio		931.064.292	990.147.942
				Ganancias Acumuladas (Perdida)	17	(8.572.254.325)	(8.572.497.264)
				Otras participaciones en el patrimonio	7	6.318.363.049	6.318.363.047
				<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>(1.022.826.984)</b>	<b>(963.986.275)</b>
				<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>45.044.508.569</b>	<b>43.646.190.091</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

  
**Carlos A. Valderrama M.**  
Representante Legal

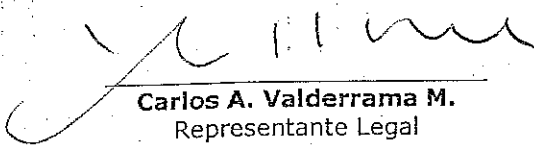
  
**Claudia Milena Santana A.**  
Contador Público  
T.P. 219163-T

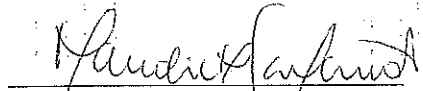
  
**Gloria Mercedes Moreno T.**  
Revisor Fiscal  
T.P. 66262-T

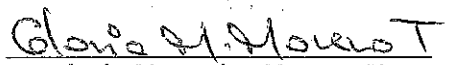
**CONSTRUCCIONES PEÑALISA S.A.S.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019**  
**(En pesos Colombianos)**

		2019 30 de Septiembre	2019 30 de Junio
Ingresos de actividades ordinarias	18	6.901.387.012	6.901.387.012
Costo de ventas	20	<u>(5.818.496.605)</u>	<u>(5.816.768.045)</u>
<b>Ganancia bruta</b>		<b>1.082.890.407</b>	<b>1.084.618.967</b>
Otros ingresos	19	3.056	2.353
Gastos de administración		(138.154.301)	(84.177.221)
Otros costos		<u>(3.971.995)</u>	<u>(3.113.757)</u>
<b>Ganancia (pérdida) por actividades de operación</b>		<b>940.767.167</b>	<b>997.330.342</b>
Ingresos financieros		-	-
Costos financieros	21	<u>(9.702.875)</u>	<u>(7.182.400)</u>
<b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>		<b>931.064.292</b>	<b>990.147.942</b>
Ingreso (gasto) por impuestos	14	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Ganancia (pérdida)</b>		<b><u>931.064.292</u></b>	<b><u>990.147.942</u></b>
<b>Resultado integral total</b>		<b>931.064.292</b>	<b>990.147.942</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

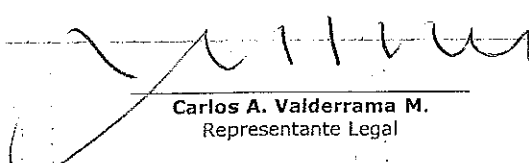
  
**Carlos A. Valderrama M.**  
Representante Legal

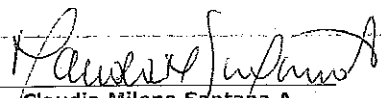
  
**Claudia Milena Santana A.**  
Contador Público  
T. P. 219163-T

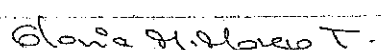
  
**Gloria Mercedes Moreno T.**  
Revisor Fiscal  
T. P. 66262-T

**CONSTRUCCIONES PEÑALISA S.A.S.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO-METODO INDIRECTO**  
**POR EL PERIODO TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 30 DE JUNIO DE 2019**  
**(En pesos Colombianos)**

	30/09/2019	30/06/2019
Ganancia o pérdida	931.064.292	990.147.942
Ajustes para conciliar la ganancia o pérdida		
Ajustes por impuesto a las ganancias	21.407.169.825	21.482.440.101
Ajustes por disminuciones o incrementos en los inventarios	(264.216.202)	(264.216.202)
Ajustes por disminuciones o incrementos en las cuentas por cobrar comerciales		
Ajustes por disminuciones o incrementos en activos por impuestos	(6.806.864.438)	(6.806.864.438)
Ajustes por disminuciones o incrementos en las cuentas por pagar comerciales	(18.532.992.269)	(18.532.992.269)
Ajustes por disminuciones o incrementos en otros pasivos financieros		
Ajustes por disminuciones o incrementos en pasivos por impuestos		
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	3.226.605.174	3.226.605.174
Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujo de efectivo de inversión o financiación	(970.297.910)	(895.027.634)
Total ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)		
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en ) actividades de INVERSION		
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias y otros negocios		
Compras propiedad planta y equipo		
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) actividades de INVERSION		
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en ) actividades de FINANCIACION		
Pagos pasivos financieros		
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) actividades de FINANCIACION		
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo	(39.233.618)	95.120.308
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	72.307.832	72.307.832
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	33.074.214	167.428.140

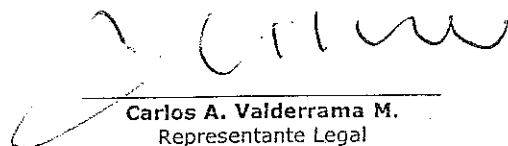
  
**Carlos A. Valderrama M.**  
 Representante Legal

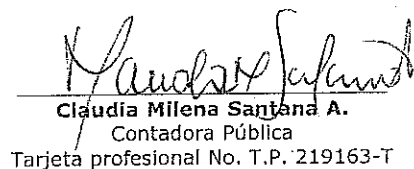
  
**Claudia Milena Santana A.**  
 Contadora Pública  
 Tarjeta profesional No. T.P. 219163-T

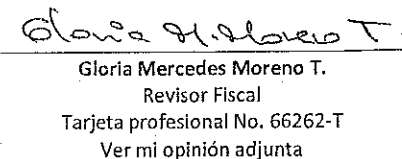
  
**Gloria Mercedes Moreno T.**  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta profesional No. 66262-T  
 Ver mi opinión adjunta

**CONSTRUCCIONES PEÑALISA S.A.S.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL PERIODO TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 30 DE JUNIO DE 2019**  
**(En pesos Colombianos)**

	Capital emitido	prima de emisión	Otras participaciones en el patrimonio	Ganancias acumuladas	Total patrimonio
Patrimonio al inicio del Periodo Transición (30/06/2019)	300.000.000		6.318.363.049	(8.572.254.325)	(1.953.891.276)
				45.883.800	45.883.800
Ganancia (perdida)					
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios					
Incremento (disminución) por otros cambios				45.883.800	45.883.800
Total Incremento (Disminución en el patrimonio)					
Patrimonio al final del período intermedio (27/05/19)	300.000.000		6.318.363.049	(8.526.370.525)	(1.908.007.476)
Ganancia (perdida)				931.064.292	931.064.292
Total incremento (disminución en el patrimonio)				931.064.292	931.064.292
Patrimonio al final del período Intermedio (30/09/19)	300.000.000		6.318.363.049	(7.595.306.233)	(1.022.826.984)

  
**Carlos A. Valderrama M.**  
 Representante Legal

  
**Claudia Milena Santana A.**  
 Contadora Pública  
 Tarjeta profesional No. T.P. 219163-T

  
**Gloria Mercedes Moreno T.**  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta profesional No. 66262-T  
 Ver mi opinión adjunta

**Construcciones Peñalisa S.A.S.**

***Estados Financieros por los períodos Terminados el 30 de  
Septiembre de 2019 y el 30 de Junio de 2019***

## CONSTRUCCIONES PEÑALISA S.A.S.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 30 DE JUNIO DE 2019

Cifras en pesos Colombianos (Excepto cuando se indique lo contrario)

#### 1 INFORMACIÓN GENERAL

**Operaciones** - La Compañía Construcciones Peñalisa S.A.S. (la Compañía) fue constituida mediante documento privado de accionista único No.01786505, el 3 de diciembre de 2013, con una duración indefinida. Durante la vida social de la Compañía se han efectuado algunas modificaciones al documento de constitución, la última reforma se efectuó en mayo de 2016 para el cambio de la razón social de la compañía CONSTRUCCIONES PEÑALISA MALL S.A.S. a CONSTRUCCIONES PEÑALISA S.A.S. Su objeto social principal consiste en la proyección, planificación, dirección, ejecución y construcción de toda clase de obras relacionadas con la arquitectura, la ingeniería civil, eléctrica y cualquiera de sus ramos, diseño y construcción de toda clase de obras, relacionadas con la arquitectura. La ingeniería civil y cualquiera otra conexa, complementaria o afín, tales como edificios, oficinas, consultorios, clínicas, centros comerciales, clubes y cualquier obra relacionada directa e indirectamente con las áreas mencionadas ya sea por cuenta propia o de terceros. La fabricación, importación, exportación y comercialización de toda clase de artículos eléctricos, electrónicos, muebles, sanitarios e insumos para la construcción, planeación, desarrollo y ejecución de obras de urbanismo en predios propios y ajenos, la adquisición a cualquier título de bienes muebles e inmuebles y la posterior enajenación de los mismos a cualquier título, la prestación de servicios de consultoría relacionadas con las áreas de diseño, arquitectura e ingeniería en cualquiera de sus ramas, la promoción y venta de acabados de construcción, cualquiera sea su tipo, la participación en concursos y licitaciones, en desarrollo de los mismos podrá la sociedad ejecutar todos los actos o contratos que fueren convenientes o necesarios para el cabal cumplimiento de su objeto social y que tengan relación con el objeto mencionado, tales como: obtener licencias para la construcción y posterior de la enajenación de los inmuebles, trámites ante las empresas de servicios públicos y demás licencias y permisos que hay lugar.

#### 2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

**Bases de Presentación** – La Compañía de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009, reglamentada por los Decretos 2420 y 2496 de 2016, prepara sus estados financieros de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia – NCIF, las cuales se basan en la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) en su versión año 2015 autorizada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

Adicionalmente, la Compañía en cumplimiento con Leyes, Decretos y otras normas vigentes, aplica los siguientes criterios que difieren al de las NIIF para PYMES emitidas por el IASB:

Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014 – Mediante el cual el Gobierno Nacional establece el impuesto a la riqueza. Este impuesto se genera por la posesión de riqueza (patrimonio bruto menos deudas vigentes) igual o superior a \$1.000 millones de pesos entre el 1 de enero del año 2015 a 2017. Esta Ley indica que los contribuyentes podrán imputar este impuesto contra reservas patrimoniales sin afectar las utilidades del ejercicio, tanto en los balances separados o individuales, así como en los consolidados.

**Bases de Preparación** – Los presentes estados financieros intermedios de CONSTRUCCIONES PEÑALISA S.A.S., han sido elaborados de acuerdo con los parámetros de EEFF de propósito especial y se refiere en gran parte a la **NIC 34 Información Financiera Intermedia**, sin embargo no son comparativos debido a la incomparabilidad de los saldos en el período intermedio, por la metodología de aplicación de las NCIF en las entidades del Grupo 2 y no incluyen toda la información requerida para los estados financieros anuales completos y debieran leerse en conjunto con los estados financieros de la entidad por el año terminado el 31 de diciembre de 2018.

La Compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año; sin embargo por solicitud de entes de control se expiden los mismos de manera trimestral. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera la Compañía.

**Transacciones en Moneda Extranjera** – Las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha que se efectúan las operaciones. Al final de cada período, las partidas monetarias son reconvertidas a los tipos de cambio de cierre. Las partidas no monetarias registradas al valor razonable, son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que se miden en términos del costo histórico, no han sido reconvertidas.

Las diferencias de cambio se reconocen en resultados en el período en que se producen, a excepción de las diferencias en cambio de las transacciones realizadas con el fin de cubrir ciertos riesgos de cambio, y las diferencias de cambio de las partidas monetarias por cobrar o pagar de negocios en el extranjero cuya liquidación no es planeada ni probable que ocurra y no forma parte de la inversión neta en la operación del extranjero, que se reconocen inicialmente en otro resultado integral y son reclasificadas del patrimonio al resultado del período de la enajenación o disposición parcial de la inversión neta.

## CONSTRUCCIONES PEÑALISA S.A.S.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 30 DE JUNIO DE 2019

Cifras en pesos Colombianos (Excepto cuando se indique lo contrario)

*Arrendamientos* - Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del bien arrendado. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

La compañía como arrendatario: Los derechos sobre los bienes en arrendamiento financiero se registran como activos a valor razonable de la propiedad arrendada (o, si es inferior, el valor presente de los pagos mínimos) en el inicio del arrendamiento. El pasivo correspondiente al arrendador se incluye en el estado de situación financiera como una obligación de arrendamiento financiero. Los pagos realizados se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción de la obligación de arrendamiento con el fin de lograr una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo.

Los gastos financieros se deducen del resultado del ejercicio. Los activos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedad, planta y equipo, así como su depreciación y evaluación de las pérdidas por deterioro de la misma forma que los activos de propiedad.

Alquileres a pagar por arrendamientos operativos se cargan en el resultado del ejercicio sobre una base de línea recta durante el plazo del arrendamiento pertinente.

*Activos financieros* – Los activos financieros incluyen: el efectivo, cuentas y pagarés de origen comercial por cobrar e inversiones en acciones preferentes no convertibles, acciones ordinarias o preferentes sin opción de venta que cotizan en bolsa. Son registrados utilizando el modelo de costo amortizado, a excepción de, las inversiones en acciones preferentes no convertibles, acciones ordinarias o preferentes sin opción de venta que cotizan en bolsa, que son registradas a valor razonable.

El costo amortizado corresponde al valor neto del importe del reconocimiento inicial, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el valor del reconocimiento inicial y al vencimiento, menos cualquier reducción por deterioro o incobrabilidad.

Las estimaciones bajo el método de interés efectivo incluyen todas las condiciones contractuales del instrumento financiero y pérdidas crediticias en las que se haya incurrido. La tasa de interés efectiva se determinó sobre la base del importe en libros del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial, el costo amortizado de un activo financiero es el valor presente de los flujos de efectivo por cobrar descontados a la tasa de interés efectiva y el ingreso por intereses en un periodo, es igual al importe en libros del activo financiero al principio de un periodo multiplicado por la tasa de interés efectiva para el periodo.

Los activos financieros a tasa de interés variable son registrados inicialmente por el importe por cobrar al vencimiento con una reestimación periódica de los flujos de efectivo para reflejar los cambios en las tasas de interés de mercado.

La compañía revisa periódicamente sus estimaciones de cobros para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados, calculando el importe en libros con el valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando la tasa de interés efectiva original del instrumento financiero. La entidad reconoce el ajuste en ingreso o gasto en el resultado en la fecha de revisión.

*Deterioro de activos financieros* – Al final del período en que se informa, la Compañía ha evaluado si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se miden al costo o al costo amortizado. En los casos donde exista evidencia objetiva de deterioro del valor la compañía reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor o de la contraparte; o
- Incumplimiento de contrato, tal como atrasos u omisión de pagos de intereses o capital; o
- El acreedor, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le otorga concesiones que no le habría otorgado en otras circunstancias.
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en una reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

*Inventarios* – Los inventarios son registrados al importe menor entre el costo y el precio de venta estimados menos los costos de terminación y venta. El valor de los inventarios incluye los costos de compra, de transformación y otros incurridos para dales su condición y ubicación actuales. La medición del costo es realizada utilizando el método costo promedio ponderado y la identificación específica.

*Propiedad, planta y equipo* – La propiedad, planta y equipo se registra al costo menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. El valor de la propiedad, planta y equipo incluye el precio de adquisición, costos incurridos para darles su condición para operar en la ubicación actual y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento.

El cargo por depreciación para distribuir el importe depreciable de forma sistemática a lo largo de su vida útil es realizado por el método lineal. Los siguientes son los años de vida útil para determinarla:

**CONSTRUCCIONES PEÑALISA S.A.S.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 30 DE JUNIO DE 2019**

Cifras en pesos Colombianos (Excepto cuando se indique lo contrario)

	Promedio de años	
Maquinaria y equipo	5	10
Equipo de Oficina	3	5
Equipo de computación y comunicación	3	5
Flota y equipo de transporte	5	10

Los BIENES INMUEBLES son presentados en el estado de situación financiera a su costo revaluado, calculando como el valor razonable a la fecha de la revaluación, menos las subsiguientes depreciaciones o pérdidas por deterioro acumuladas.

Cualquier aumento en la revaluación se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en ganancias o pérdidas, en cuyo caso el aumento se acredita a ganancias o pérdidas en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en ganancias o pérdidas en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación de propiedades relacionado con una revaluación anterior de dicho activo.

La depreciación de los edificios revaluados se carga a ganancias o pérdidas. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las ganancias acumuladas.

*Deterioro en el valor de los activos* - En la fecha de reporte, los activos financieros y no financieros no valorados a valor razonable son evaluados para determinar si existe algún indicio de pérdida por deterioro. Una pérdida por deterioro se produce cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable, en cuyo caso el valor en libros se reduce a su importe recuperable estimado y se reconoce de inmediato en resultados una pérdida por deterioro.

Para determinar el valor del deterioro en los inventarios a la fecha sobre la que se informa, la Compañía realizó la evaluación comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupos de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida de inventario (o grupos de partidas similares) está deteriorado, la Compañía reduce el importe en libros del inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta, siendo reconocido inmediatamente en los resultados.

En los casos que la pérdida por deterioro sea revertida posteriormente, el importe en libros de los activos (o grupos de activos similares) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable (precios menos costos de terminación y venta, en el caso de inventarios), pero no por el exceso del importe que se habría determinado de no haberse reconocido la pérdida por deterioro para el activo (grupo de activos relacionados) en ejercicios anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconocerá inmediatamente en el resultado del ejercicio.

*Pasivos financieros* - Los pasivos financieros incluyen: instrumentos de deuda (como un pagaré o préstamo por pagar) y cuentas por pagar en moneda legal y extranjera.

El costo amortizado corresponde al valor neto del importe del reconocimiento inicial menos los reembolsos del principal más o menos la amortización acumulada, utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el valor del reconocimiento inicial y al vencimiento.

Las estimaciones bajo el método de interés efectivo incluyen todas las condiciones contractuales del instrumento financiero y pérdidas crediticias en las que se haya incurrido. La tasa de interés efectiva se determinó sobre la base del importe en libros del pasivo financiero en el momento del reconocimiento inicial, el costo amortizado de un pasivo financiero es el valor presente de los flujos de efectivo por pagar futuros descontados a la tasa de interés efectiva y el gasto por intereses en un periodo, es igual al importe en libros del pasivo financiero al principio de un periodo multiplicado por la tasa de interés efectiva para el periodo.

Los pasivos financieros a tasa de interés variable son registrados inicialmente por el importe por pagar al vencimiento con una reestimación periódica de los flujos de efectivo para reflejar los cambios en las tasas de interés de mercado.

La compañía revisa periódicamente sus estimaciones de pagos para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados, calculando el importe en libros con el valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando la tasa de interés efectiva original del instrumento financiero. La entidad reconoce el ajuste en ingreso o gasto en el resultado en la fecha de revisión.



## CONSTRUCCIONES PEÑALISA S.A.S.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 30 DE JUNIO DE 2019

Cifras en pesos Colombianos (Excepto cuando se indique lo contrario)

**Impuesto a las ganancias** – El gasto por impuesto a las ganancias comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

**Impuesto Corriente** - El impuesto por pagar corriente se basa en las ganancias fiscales registradas durante el año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estadoe resultados integral, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del periodo sobre el cual se informa. La Compañía determina la provisión para impuesto sobre la renta y complementarios y el impuesto sobre la renta para la equidad (CREE) con base en la utilidad gravable o la renta presuntiva, la mayor, estimada a tasas especificadas en la ley de impuestos.

**Impuesto Diferido** - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. 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. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la ganancia fiscal ni la ganancia contable.

**Impuestos Corrientes y Diferidos** - Los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse en ganancias o pérdidas, excepto cuando se relacionan con partidas que se relacionan en Otro resultado integral directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, respectivamente.

**Provisiones** – Las provisiones se registran cuando existe una obligación legal o implícita como resultado de un suceso pasado que es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos económicos para liquidar la obligación. Los recursos económicos son estimados de forma fiable. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres de las obligaciones correspondientes.

**Beneficios a los empleados** – Los beneficios a empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la Compañía proporciona a los trabajadores, incluyendo la alta gerencia, a cambio de sus servicios.

**Corto Plazo** – Los beneficios a que los empleados tienen derecho como resultado de los servicios prestados a la entidad, cuyo pago se realizará en el término de los doce meses siguientes al cierre del período. Se reconocen a la fecha del informe, como un pasivo después de deducir los importes que hayan sido pagados directamente a los empleados contra un gasto.

**Ingresos** – Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. Los ingresos se reducen por los descuentos o rebajas y otras asignaciones similares estimadas para los clientes.

**Venta de Bienes** – Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

**Prestación de Servicios** – Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina utilizando el método de inspecciones del trabajo ejecutado que mide con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado.

**Contratos de Construcción** – Los ingresos de los contratos de construcción son reconocidos por las actividades ordinarias y los costos del contrato. Los gastos son registrados al final del período en que se informa por el método de porcentaje de terminación. El estado de terminación del contrato se determina utilizando el método de inspecciones del trabajo ejecutado que mide con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado.

**Costos por préstamos** – Los costos por préstamos están relacionados con los fondos que se han tomado prestados, corresponde a los intereses otros costos en que la entidad incurre. Incluyen los gastos por intereses calculados con el método del interés efectivo, las cargas financieras generadas por arrendamientos financieros y las diferencias en cambio procedentes de préstamos en moneda extranjera en la medida en que se consideran ajustes de los costos por intereses.

Todos los costos por préstamos son reconocidos como un gasto en resultados durante el período en el que se incurren.

**CONSTRUCCIONES PEÑALISA S.A.S.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 30 DE JUNIO DE 2019***Cifras en pesos Colombianos (Excepto cuando se indique lo contrario)***3 JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS**

En la aplicación de las políticas contables descritas en la Nota 2, la administración debe hacer juicios para desarrollar y aplicar presunciones sobre los importes en libros, que se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Los estimados y presunciones se revisan regularmente. Las revisiones a los estimados contables se reconocen en el periodo de la revisión si afecta un solo periodo, o periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos futuros.

**4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El saldo del rubro esta compuesto por:

	Septiembre 30 de 2019	Junio 30 de 2019
Caja	-	1.237.849
Bancos nacionales (1)	900.819	2.524.071
Derechos fiduciarios (2)	<u>32.173.395</u>	<u>163.666.220</u>
	33.074.214	167.428.140

(1) Corresponde a los saldos al cierre de ejercicio de las cuentas corrientes en las siguientes entidades financieras.

Entidad Financiera	# de cuenta corriente	Septiembre 30 de 2019	Junio 30 de 2019
Banco de Colpatria	7911001982	41.921	41.921
Banco de Occidente	227-01428-9	858.898	2.482.150
Derechos fiduciarios (Hotel)	10030016829	32.173.395	18.379.330
Derechos fiduciarios (Reservado)	10030018013	<u>0</u>	<u>145.286.889</u>
		33.074.214	166.190.290

(2) Corresponde a los derechos fiduciarios en la FIDUCIARIA ALIANZA para la administración de los recursos de los proyectos inmobiliarios mall peñalisa, reservado y hotel peñalisa.

\* Fideicomiso Recursos Hotel Peñalisa identificación fideicomiso 229120, encargo 10030016829-1

\* Fideicomiso Peñalisa Reservado identificación fideicomiso 253027, encargo 10030018013

\* Fideicomiso Peñalisa Mall identificación fideicomiso 233800, encargo 10030016984-5

\* Construcciones Peñalisa SAS identificación con Nit 900679765, encargo 10030017775-6

**5 CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El saldo del rubro esta compuesto por:

	Septiembre 30 de 2019	Junio 30 de 2019
Cientes	18.726.901	21.929.045
Anticipos y avances	150.906.759	177.941.325
Cuentas por cobrar Vinculados	55.381.913	63.523.470
Deudores varios	-	1.999.955.822
Embargos	<u>14.967.104</u>	<u>14.967.104</u>
	239.982.677	2.278.316.766

**6 ACTIVOS POR IMPUESTOS**

El saldo del rubro esta compuesto por:

	Septiembre 30 de 2019	Junio 30 de 2019
Anticipo de impuestos de renta	1.677.352	1.677.352

**CONSTRUCCIONES PEÑALISA S.A.S.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 30 DE JUNIO DE 2019**

Cifras en pesos Colombianos (Excepto cuando se indique lo contrario)

**7 INVENTARIOS**

El saldo del rubro esta compuesto por:

	Septiembre 30 de 2019	Junio 30 de 2019
Producto terminado (1)	8.917.134.597	7.915.657.597
Producto en proceso	<u>32.019.700.586</u>	<u>31.871.565.659</u>
Construcciones en curso (2)	40.936.835.183	39.787.223.256

(1) Al 30 de septiembre de 2019, el inventario de producto terminado se ve aumentado, debido a valorización del lote donde se realiza el proyecto.

(2) Al 30 de septiembre de 2019, el inventario de construcciones en curso está representado por los costos acumulados en la construcción de los proyectos inmobiliarios de , HOTEL (152 HABITACIONES) Y RESERVADO (92 APTOS) PEÑALISA , los cuales son medidos con base al grado de terminación para su entrega.

Al 30 de septiembre de 2019, el inventario de construcciones en curso está representado por los costos acumulados en la construcción de los proyectos inmobiliarios de MALL PEÑALISA (135 locales), HOTEL (152 HABITACIONES) Y RESERVADO (92 APTOS) PEÑALISA , los cuales son medidos con base al grado de terminación para su entrega.

Es de resaltar que el terreno aportado para la construcción de los proyectos en el momento de su inicio estaba valorado en \$3.000.000.000 y que durante el año 2016, tuvo un incremento en su valor razonable producto de las erogaciones aplicadas en el proceso de producción en la construcción de los proyectos inmobiliarios, por valor de \$6.318.363.049 los cuales se capitalizan y se reconocen como mayor valor del proyecto constructor y con contrapartida en el Otro Resultado Integral por cambios en el valor razonable de inmuebles tomando como base la posibilidad de realizar la adopción voluntaria de la sección 17 del marco contable NIIF para Pymes Versión 2015 (segun el literal 4 del Artículo 11 del decreto 2496 de 2016) .

**8 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El saldo del rubro esta compuesto por:

	Septiembre 30 de 2019	Junio 30 de 2019
Urbanos	2.421.394.564	-
Maquinaria y equipos en montaje	-	-
Maquinaria y equipo	90.285.755	90.285.755
Equipo de oficina	14.632.944	14.632.944
Equipo de computo y comunicación	35.601.995	35.601.995
Flota y equipo de transporte	-	34.903.796
Depreciación acumulada	<u>(55.852.963)</u>	<u>(55.852.963)</u>
	2.506.062.295	119.571.527

(1) Al 30 de septiembre de 2019, el activo fijo se ve aumentado debido a la incorporación del lote de Potosí, donde se esta eectuando el proyecto.

**9 OTROS PASIVOS FINANCIEROS (OBLIGACIONES FINANCIERAS)**

El saldo del rubro esta compuesto por:

	Septiembre 30 de 2019	Junio 30 de 2019
Bancos nacionales (1)	11.315.006.789	11.311.282.507
Bancos del exterior	-	-
Compañía de financiamiento	-	-
Otras obligaciones (2)	<u>-</u>	<u>-</u>
	11.315.006.789	11.311.282.507

Las obligaciones financieras se encuentra garantizados por una hipoteca de mayor extensión sobre los productos de los proyectos inmobiliarios de la Compañía por un valor en libros.

**CONSTRUCCIONES PEÑALISA S.A.S.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 30 DE JUNIO DE 2019***Cifras en pesos Colombianos (Excepto cuando se indique lo contrario)***10 CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El saldo del rubro esta compuesto por:

	Septiembre 30 de 2019	Junio 30 de 2019
Cuentas por pagar a vinculados	752.907.445	2.803.600.148
Costos y gastos por pagar	6.255.073.874	5.742.014.585
Deudas con accionistas o socios	1.000.240	-
Retenciones en la fuente	529.722.241	523.206.397
Impuesto a las ventas retenido	6.140.073	6.140.073
Impuesto de ICA retenido	45.382.784	44.431.356
Retenciones y aportes de nomina	388.043	1.864.723
	<u>7.590.614.700</u>	<u>9.121.257.282</u>

**11 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El saldo del rubro esta compuesto por:

	Septiembre 30 de 2019	Junio 30 de 2019
De renta y complementarios	5.341.000	5.341.000
De industria y comercio	308.323.061	308.323.061
Otros	1.978.000	1.978.000
	<u>315.642.061</u>	<u>315.642.061</u>

**12 BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El saldo del rubro esta compuesto por:

	Septiembre 30 de 2019	Junio 30 de 2019
Salarios por pagar	31.082.512	19.694.692
Cesantías consolidadas	5.240.411	5.240.409
Intereses sobre cesantías	385.592	385.592
Prima de servicios	1.807.492	1.807.492
Vacaciones consolidadas	4.268.297	4.268.297
	<u>42.784.304</u>	<u>31.396.482</u>

**13 PASIVOS INDETERMINADOS**

El saldo del rubro esta compuesto por

	Septiembre 30 de 2019	Junio 30 de 2019
EQUIPOS Y FORMALETAS VIBRO CRA SAS	108.093.125	108.093.125
PEÑARANDA CACERES S EN C S	96.000.000	96.000.000
NICOVALE S.C.A.	96.566.813	96.566.813
CONSTRUCCIONES J.R.A SAS	49.217.259	49.217.259
DISEÑOS ELECTRICOS JULIO CESAR GARCIA & ASOCIADOS	36.300.000	36.300.000
BANCOLOMBIA	1.600.000.000	1.600.000.000
	<u>1.986.177.197</u>	<u>1.986.177.197</u>

**CONSTRUCCIONES PEÑALISA S.A.S.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 30 DE JUNIO DE 2019**

Cifras en pesos Colombianos (Excepto cuando se indique lo contrario)

**13 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES**

El saldo del rubro esta compuesto por:

	Septiembre 30 de 2019	Junio 30 de 2019
Recaudos a favor de terceros (1)	17.423.290.842	17.423.290.842
Depósitos recibidos	5.758.225.643	5.758.225.643
Retencion a terceros sobre contratos	<u>697.461.706</u>	<u>697.461.706</u>
	23.878.978.191	23.878.978.191

(1) El saldo de anticipos recibidos de terceros para la construcción esta restringido por efectos de compromiso de entrega mediante promesa de comprar venta con los promitentes comparadores, ya que está pendiente de la liberación de la hipoteca de mayor extensión, posterior a la dación en pago Al crédito constructor con BANCOLOMBIA.

**14 IMPUESTO DIFERIDO**

El saldo del rubro esta compuesto por:

	Septiembre 30 de 2019	Junio 30 de 2019
Impuesto diferido - Activo (1)	1.294.639.848	1.294.639.848
Impuesto diferido - Pasivo (1)	<u>1.924.898.124</u>	<u>1.924.898.124</u>
Impuesto diferido - neto	(630.258.276)	(630.258.276)

(1) El siguiente es el movimiento del impuesto diferido y su efecto en los resultados

**IMPUESTO DIFERIDO - ACTIVO**

	Septiembre 30 de 2019	Junio 30 de 2019
Saldo al inicio del período	1.294.639.848	63.249.166
Causaciones del período	-	1.231.390.682
Reversiones del período	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	1.294.639.848	1.294.639.848

**IMPUESTO DIFERIDO - PASIVO**

Saldo al inicio del período	1.924.898.124	59.942.173
Causaciones del período	-	1.864.955.951
Reversiones del período	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	1.924.898.124	1.924.898.124

**IMPUESTO DIFERIDO - RESULTADO INTEGRAL**

Saldo al inicio del período	-	-
Causaciones del período	-	(1.231.390.682)
Reversiones del período	<u>-</u>	<u>1.864.955.951</u>
Saldo al final del año	-	633.565.269

**15 CAPITAL SOCIAL**

El saldo del rubro esta compuesto por:

	Septiembre 30 de 2019	Junio 30 de 2019
Capital en acciones	300.000.000	300.000.000
Prima de emisión	<u>-</u>	<u>-</u>
	300.000.000	300.000.000

(1) El Capital en acciones esta compuesto por 300.000 acciones ordinarias de valor nominal \$1.000

**CONSTRUCCIONES PEÑALISA S.A.S.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019 Y 30 DE JUNIO DE 2019**

Cifras en pesos Colombianos (Excepto cuando se indique lo contrario)

**16 IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

El saldo del rubro esta compuesto por:

	Septiembre 30 de 2019	Junio 30 de 2019
Impuesto de renta y CREE - CORRIENTE	-	-
Impuesto de renta y CREE - DIFERIDO	-	633.565.269
	-	633.565.269

Las disposiciones fiscales aplicables a la Compañía establece una tarifa general del 34% para el año 2017, para el año 2018 en adelante del 33%, y una sobretasa para bases gravables superiores a \$800.000 entre el 0 y el 6%, el año 2018 será entre el 0 y 4%.

*Reforma Tributaria* – La Ley 1819 de 2016, modifica el Estatuto Tributario para conciliar los ingresos, tratamientos tributarios, costos fiscales y deducciones con la aplicación de los Marcos Técnicos Normativos. Asimismo, establece una tarifa general del 34% para el año 2017, para el año 2018 en adelante del 33%, y una sobretasa para bases gravables superiores a \$800.000 entre el 0 y el 6%, el año 2018 será entre el 0 y 4%.

**17 GANANCIAS ACUMULADAS**

El saldo del rubro esta compuesto por:

	2019	2018	2017	2016
Ganancia bajo PCGA anteriores	-	-	-	-
Ajustes por Convergencia a NIIF	-	-	-	-
<b>Saldo inicial</b>	<b>(8.604.491.325)</b>	<b>(596.585.319)</b>	<b>30.634.412</b>	<b>11.650.826</b>
Ganancia o pérdida del período	931.064.292	(8.007.906.006)	(627.219.731)	(19.857.067)
Movimientos del período	-	-	-	38.840.653
<b>Saldo final</b>	<b>(7.673.427.033)</b>	<b>(8.604.491.325)</b>	<b>(596.585.319)</b>	<b>30.634.412</b>

**18 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Se registró la venta de los locales comerciales durante noviembre de 2018 a septiembre de 2019, de acuerdo a negociaciones previamente pactadas mediante contratos de compraventa.

**19 COSTO DE VENTAS**

Corresponde al reconocimiento de la pérdida producto de la diferencia entre el avalúo comercial (costo de construcción) y la escrituración sucesiva de locales comerciales desde noviembre de 2018 a septiembre de 2019, reflejando la misma proporción registrada en el ingreso

**20 COSTOS FINANCIEROS**

Corresponde al reconocimiento de los intereses corrientes y de mora a la fecha de corte de los créditos constructor que no se han cancelado con Banco de occidente y BANCOLOMBIA.

**21 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO EN QUE SE INFORMA**

Durante el año 2019 se evidencia un incremento alto en los pasivos de la entidad, producto de cesación de pagos, el detalle de estos inconvenientes se encuentra documentado en el Informe de Gestión del Representante Legal.

**22 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal y/o Junta directiva el 30 septiembre de 2019. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.