

**CONSTRUCCIONES PEÑALISA S.A.S.
REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

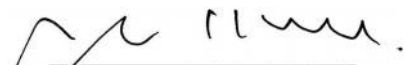
**Construcciones Peñalisa S.A.S. en
Reorganización**

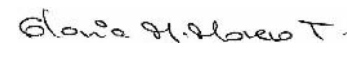
Estados Financieros por los períodos Terminados el 31
de Diciembre de 2019 y el 31 de Diciembre de 2018 e
Informe del Revisor Fiscal.

CONSTRUCCIONES PEÑALISA S.A.S. EN REORGANIZACION
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(En pesos Colombianos)

		2019 31 de Diciembre	2018 31 de Diciembre			2019 31 de Diciembre	2018 31 de Diciembre
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	41.921	19.039.770	Otros pasivos financieros corrientes	9	11.329.078.606	12.725.551.242
Cuentas comerciales por cobrar	5	331.536.966	566.149.498	Cuentas por pagar comerciales	10	8.240.189.190	9.107.398.702
Inversiones				Pasivos indeterminados			
Activos por impuestos corriente	6	1.610.527	1.677.732	Pasivos por impuestos corrientes	11	357.735.132	315.642.061
				Beneficios a los empleados	12	45.768.967	22.753.462
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		333.189.413	586.867.000	TOTAL PASIVOS CORRIENTES		19.972.771.895	22.171.345.467
ACTIVOS NO CORRIENTES				PASIVOS NO CORRIENTES			
Inventarios no corrientes	7	40.079.367.392	41.468.843.000	Otros pasivos no financieros	13	23.878.978.012	27.690.627.533
Propiedades, planta y equipo	8	2.518.542.194	6.437.935.000	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		23.878.978.012	27.690.627.533
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		42.597.909.586	47.906.778.000	TOTAL PASIVOS		43.851.749.907	49.861.973.000
				PATRIMONIO			
				Capital emitido	14	300.000.000	300.000.000
				Resultado Ejercicio	15	1.711.450	(8.033.330.325)
				Ganancias Acumuladas (Pérdida)		(7.540.725.685)	46.639.276,01
				Otras participaciones en el patrimonio		6.318.363.049	6.318.363.049
				TOTAL PATRIMONIO		(920.651.187)	(1.368.328.000)
TOTAL ACTIVOS		42.931.098.721	48.493.645.000	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		42.931.098.721	48.493.645.000

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

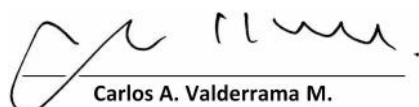

Carlos A. Valderrama M.
Representante Legal

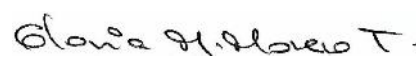

Gloria Mercedes Moreno T.
Revisor Fiscal
T.P. No. 66262-T

CONSTRUCCIONES PEÑALISA S.A.S. EN REORGANIZACION
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(En pesos Colombianos)

		2019	2018
		31 de Diciembre	31 de Diciembre
Ingresos de actividades ordinarias	16	6.901.387.012	12.307.573.085
Costo de ventas	17	<u>(6.597.601.470)</u>	<u>(19.095.440.312)</u>
Ganancia bruta		303.785.542	(6.787.867.227)
Otros ingresos		198.867	101.788.000
Gastos de administración		<u>(298.326.960)</u>	<u>(27.802.000)</u>
Ganancia (pérdida) por actividades de operación		5.657.450	(6.713.881.227)
Costos financieros	18	<u>(3.946.000,00)</u>	<u>(1.319.449.098)</u>
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		1.711.450	(8.033.330.325)
Ingreso (gasto) por impuestos		<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia (pérdida)		<u>1.711.450</u>	<u>(8.033.330.325,00)</u>
Resultado integral total		1.711.450	(8.033.330.325)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.


Carlos A. Valderrama M.
Representante Legal


Gloria Mercedes Moreno T.
Revisor Fiscal
T.P. No. 66262-T

CONSTRUCCIONES PEÑALISA S.A.S.
REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

1. INFORMACION GENERAL

Operaciones

La Compañía Construcciones Peñalisa S.A.S. en Reorganización 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 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 ejecutar todos los actos o contratos que fueren convenientes o necesarios para el cabal cumplimiento de su objetivo 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 haya lugar.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRACTICA 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:

CONSTRUCCIONES PEÑALISA S.A.S.
REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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 implica 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.

La Compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre. 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.

CRITERIO DE IMPORTANCIA RELATIVA

Un hecho económico tiene importancia relativa cuando debido a su naturaleza, las circunstancias que lo rodean y cuantía, su conocimiento o desconocimiento pueden alterar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de la información. Los estados financieros desglosan los rubros específicos conforme a las normas legales o aquellos que representan el activo total, del activo corriente, del pasivo total, del pasivo corriente, del capital de trabajo, del patrimonio y de los ingresos, según el caso. Además se describen montos inferiores cuando se consideran que puedan contribuir a una mejor presentación de la información financiera.

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.

Arrendamientos

CONSTRUCCIONES PEÑALISA S.A.S.
REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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, plantan 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.

CONSTRUCCIONES PEÑALISA S.A.S.
REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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 darles 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.
REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	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 revierta 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

CONSTRUCCIONES PEÑALISA S.A.S.
REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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.

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias comprende 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 estado resultado integral, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos 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.

CONSTRUCCIONES PEÑALISA S.A.S.
REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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.

CONSTRUCCIONES PEÑALISA S.A.S.
REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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

CONSTRUCCIONES PEÑALISA S.A.S.
REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

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.

MATERIALIDAD EN LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La preparación de los estados financieros de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia y requiere que la administración haga estimaciones y presunciones que afectan los montos reportados de activos y pasivos en la fecha de corte de los estados financieros y los montos reportados de ingresos, costos y gastos, durante el periodo cubierto. En general el reconocimiento y presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

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 AL EFECTIVO

	2019	2018
Efectivo y equivalentes al efectivo	41.921	19.039.770

Para el presente año la compañía cierra el periodo con un saldo en efectivo en caja de \$41.921.

5. Cuentas Comerciales Por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar

CONSTRUCCIONES PEÑALISA S.A.S.
REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	2019	2018
Cientes	13.923.685	0
Compañías Vinculadas	10.367.550	0
Cuentas por Cobrar Socios	76.858.913	0
Anticipos y Avances	214.476.393	20.774.611
Depósitos	15.910.425	0
Deudores Varios	0	545.374.887
Total	331.536.966	566.149.498

6. Activos por Impuestos Corrientes

Activos por impuestos corriente	1.610.527	1.677.732
---------------------------------	-----------	-----------

Corresponde a los impuestos corrientes de la compañía los cuales serán aplicados en las declaraciones tributarias de la administración de impuestos respectiva.

7. Inventarios

El saldo del rubro está compuesto por:

	2019	2018
Obras de Construcción en Curso	40.079.367.392	41.468.843.000

Al 31 de diciembre de 2019, el inventario se ve disminuido, producto de la escrituración de locales comerciales de (MALL PEÑALISA) a los prominentes compradores.

Al 31 de diciembre 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.

CONSTRUCCIONES PEÑALISA S.A.S.
REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Propiedad Planta Y Equipo

	2019	2018
Terrenos	2.433.874.463	6.318.363.049
Maquinaria y Equipos	90.285.755	90.285.755
Equipo de Oficina	14.632.944	14.632.944
Equipo de Computación y Comunicaciones	35.601.995	35.601.995
Flota y Equipo de Transporte	-	34.904.220
Depreciacion	(55.852.963)	(55.852.963)
Activos Fijos	2.518.542.194	6.437.935.000

Para el año 2019 recibio la cesión de dos lotes Terralunga y Potosi; lotes de los cuales la compañía espera a mediano plazo beneficios futuros de índole comercial.

8. Otros Pasivos Financieros (Obligaciones Financieras)

El saldo del rubro está compuesto por:

	2.019	2.018
Bancos Nacionales	10.971.542.712	11.014.189.913
Pagares Corporaciones Financieras	664.718.881	664.718.881
Otros pasivos financieros	11.329.078.606	12.725.551.242

Corresponde a las obligaciones financieras que la compañía ha adquirido en el mercado financiero con el fin de desarrollar sus diferentes proyectos de construcción.

9. Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar

El saldo del rubro está compuesto por:

CONSTRUCCIONES PEÑALISA S.A.S.
REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	2.019	2.018
Proveedores	1.385.962	0
A compañías vinculadas	753.766.343	267.922.551,00
Costos y Gastos por Pagar	6.870.279.286	8.271.518.102,53
Deudas con accionistas	1.831.696	0
Retenciones en la fuente	549.138.908	517.203.647,58
Impuesto a las ventas retenido	6.140.073	6.140.073,00
Retenciones de industria y comercio	53.426.159	43.651.328,00
Retencion de nomina	1.598.608	481.500,00
Acreedores varios	2.622.155	481.500,00
Costos y gastos por pagar	8.240.189.190	9.107.398.702

10. Pasivos por Impuestos Corrientes

El saldo del rubro está compuesto por:

	2019	2018
De renta y complementarios	70.309.000	5.341.000
Iva	- 25.613.929	0
Ica	308.323.061,00	308.323.061,00
Cree	4.717.000,00	1.978.000,00
TOTAL	357.735.132	315.642.061

11. Beneficios a Empleados

El saldo del rubro está compuesto por:

	2019	2018
Sueldos	20.776.118	11.051.672
Cesantias	12.057.137	5.240.409
Intereses de Cesantias	1.111.076,00	385.592,00
Prima	8.075.666,00	1.807.492,00
Vacaciones	3.748.970,00	4.268.297,00
TOTAL	45.768.967	22.753.462

12. Otros Pasivos no Financieros

CONSTRUCCIONES PEÑALISA S.A.S.
REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	2019	2018
Anticipos y Avances Recibidos	17.423.290.843	31.319.045.913
Depositos recibidos	5.758.225.463,00	(5.513.655.187,00)
Retenciones a Terceros sobre Contratos	697.461.706,00	1.885.236.807,00
Otros Pasivos no Financieros	23.878.978.012	27.690.627.533

Corresponde a los valores recibidos de los prometientes compradores, lo mismo que las retenciones a terceros sobre los contratos (rete garantías), y anticipos y avances recibidos.

13. CAPITAL SOCIAL

	2019	2018
Capital en acciones	300.000.000	300.000.000
Resultado Ejercicio	(8.589.922)	(8.033.330.325)
Ganancias Acumuladas (Pérdida)	(7.530.424.314)	46.639.276
Otras Participaciones en el Patrimonio	6.318.363.049	6.318.363.049
Total	(920.651.187)	(1.368.328.000)

El capital en acciones está compuesto por 300.000 acciones ordinarias de valor nominal \$1000

14. RESULTADO DEL EJERCICIO

El Estado de Resultados Integral presenta para el cierre del ejercicio un resultado de \$1.7 millones de utilidad.

15. INGRESO POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Se registró la venta de los locales comerciales durante el año de 2019, acorde a los contratos de compraventa.

16. COSTO DE VENTAS

Corresponde al reconocimiento de la pérdida producto de la diferencia entre el avalúo comercial (costo de construcción) y la escrituración de locales comerciales.

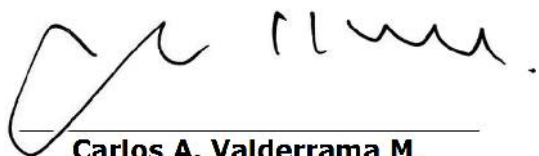
17. COSTOS FINANCIEROS

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.

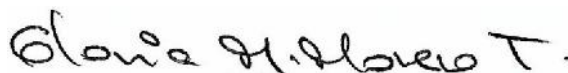
**CONSTRUCCIONES PEÑALISA S.A.S.
REVELACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO EN QUE SE INFORMA

No se presentaron hechos posteriores que afecten los estados financieros de la empresa con corte 31 de diciembre de 2019.



Carlos A. Valderrama M.
Representante Legal



Gloria Moreno T
Contador Público y Revisor Fiscal
T.P. No. 66262-T