

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

C. I. GRODCO INGENIEROS CIVILES S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS INTERMEDIOS
12 NOVIEMBRE 2018
(Expresadas en Miles de Pesos)

NOTA 1. Información General

C.I. GRODCO INGENIEROS CIVILES SAS Sociedad por Acciones Simplificada, domiciliada en Bogotá D. C., su sede principal calle 100 13-21 piso 8 constituida mediante escritura pública No. 854 del 16 de abril de 1982, inscrita en Notaría 2 del Círculo de Bogotá, con Registro Mercantil No. 00169306 y vigencia hasta el 11 de marzo del año 2055. Según acta No. 101 inscrita el 27 de Julio de 2015 bajo el número 02005727 la sociedad se transformó de Sociedad en Comandita por Acciones a Sociedad por Acciones Simplificada bajo el nombre de **C.I. GRODCO INGENIEROS CIVILES S. A. S.**

La Sociedad tiene por objeto principal el Estudio, Diseño, Proyección y Ejecución de Obras de Ingeniería Civil y Arquitectura en todos sus ramos y especialidades en Colombia y el exterior, la realización de operaciones de comercio exterior para exportar bienes y servicios propios o de terceros, en el campo de Ingeniería Civil y actividades relacionadas, la construcción, operación, mantenimiento, y transferencia de proyectos de infraestructura, lo anterior a través de contratos con entidades Estatales, Semioficiales y personas privadas jurídicas o naturales o extranjeras para efectos de la exportación de bienes y servicios mencionados; orientará sus actividades hacia su promoción de bienes y servicios mencionados, encaminará sus actividades hacia la promoción y comercialización y en los mismos términos podrá realizar en Colombia y el Extranjero actividades de minería como la exploración, explotación, beneficio y comercialización de minerales en todas sus formas y materiales de cantera, playas, cauces (SIC) y lechos para la obtención de agregados y en el desarrollo de esta actividad podrá montar plantas de procesamiento de dichos minerales y /o materiales. También podrá realizar actividades de ingeniería de tráfico, transporte público o privado, terrestre, fluvial o marítimo. Comercializar tanto en los productos como los subproductos obtenidos de la actividad minera como los materiales de construcción, y en general, efectuar cualquier actividad lícita."

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES.

2.1. Resumen de las principales políticas contables de la Sociedad

Los principios contables utilizados parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, negocio en marcha, a menos que se indique todo lo contrario, la Sociedad es un ente con antecedentes de Sociedad en marcha por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

2.2. Bases de presentación

2.2.1. Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros separados de **CI GRODCO INGENIEROS CIVILES SAS** por los periodos finalizados al 12 de noviembre 2018 y 31 de diciembre de 2017 han sido preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad de Aceptación General en Colombia – La Compañía prepara sus Estados Financieros con base a las normas Internacionales de

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Información Financiera (NIIF). Mediante la ley 1314 del 13 de julio de 2009, se regularon los principios y normas de contabilidad e información financiera y de aseguramiento de información aceptados en Colombia. En desarrollo de ésta ley, el Gobierno Nacional emitió el 28 de diciembre de 2012 el decreto 2784 adoptando las normas internacionales de información financiera NIIF emitidas al 1 de enero de 2012 por el International Accounting Standards Board (IASB), el cual fue actualizado con el decreto 3023 de 2013 adoptando las NIIF vigentes al 1 de enero de 2013. De ésta manera se estableció el Marco Técnico Normativo para los preparadores de Información Financiera que conforman el Grupo 1, del cual la Compañía hace parte

2.2.2. Bases de medición

Los Estados Financieros han sido preparados a valor razonable para la edición de los Activos, Pasivos, patrimonio y cuentas de resultados. Los valores razonables fueron:

- Costo
- 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.

2.2.3. Base de contabilidad de causación

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

2.2.4. Moneda Funcional y de Presentación

Estos Estados Financieros separados son preparados en pesos, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

2.2.5. Importancia Relativa o 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 CI GRODCO INGENIEROS CIVILES en la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera fue definida por la administración con base en los resultados de los análisis anteriores, el escenario optimo es el

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

cálculo de la materialidad sobre el ingreso Operacional (0.5%), dado que en el ambiente de la construcción civil en el que opera la compañía representa menos fluctuaciones .

2.2.6. Activos y pasivos corrientes y no corrientes

CI GRODCO INGENIEROS CIVILES SAS, presenta los Activos y Pasivos en el Estado de Situación Financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad: espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido por un periodo mínimo de doce meses después del cierre del periodo sobre el que se informa. Todos los demás activos se clasifican como no corrientes. Un pasivo se clasifica como corriente cuando la entidad espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación o lo mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación.

2.2.7. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos Estados Financieros son responsabilidad de la Junta Directiva y la gerencia de la Compañía. Para la elaboración de los mismos, se han utilizado ciertas estimaciones realizadas para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos, con base en la experiencia y otros factores relevantes. Los resultados finales podrían variar de dichas estimaciones.

Estas estimaciones son revisadas sobre una base continua. Las modificaciones a los estimados contables son reconocidos de forma prospectiva, contabilizándose los efectos del cambio en los estados de resultados del año en que se efectúan las revisiones correspondientes.

Las estimaciones más importantes relacionadas con la elaboración de los Estados Financieros de la Compañía se refieren a:

<i>Plan de beneficios definidos.</i>
<i>Apartado para prestaciones sociales.</i>
<i>Impuesto diferido.</i>
<i>Impuesto sobre la renta corriente.</i>
<i>La vida útil de las propiedades, plantas y equipos.</i>
<i>Los valores razonables, clasificación y riesgos de los activos y pasivos financieros.</i>
<i>Pérdidas por deterioro de valor de determinados activos.</i>
<i>Probabilidad de las contingencias.</i>
<i>Provisiones.</i>
<i>Reconocimiento de ingresos.</i>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Transacciones y saldos en moneda extranjera.

2.2.8. Cambios en políticas contables

CI GRODCO INGENIEROS CIVILES SAS ., cambiará la política contable sólo si tal cambio es requerido por otra NIIF o lleva a que los Estados Financieros suministren información más fiable y relevante sobre los efectos de las transacciones que afecten a la Situación Financiera, el rendimiento financiero o los flujos de efectivo.

Un cambio en una política contable se tratará de la siguiente manera:

Si el cambio de la política es de forma voluntaria, se ajustará los saldos iniciales de cada componente afectando del patrimonio para el periodo anterior más antiguo que se presente, como si la nueva política se hubiese estado aplicando siempre (aplicación retroactiva), salvo que su aplicación sea impracticable.

Si el cambio de la política es derivado de la aplicación inicial de una nueva NIIF, la entidad observará las disposiciones transitorias específicas en la NIIF, si la nueva NIIF no tiene disposiciones transitorias. La aplicación será retroactiva, salvo que su aplicación sea impracticable, en este caso se hará prospectivamente con la debida revelación. Si la aplicación de la NIIF se hace de forma anticipada, se tomará como si fuese un cambio de política por aplicación inicial de una nueva NIIF. Los cambios en estimaciones contables se reconocerán de forma prospectiva afectando los resultados del periodo actual y los futuros. CI GRODCO INGENIEROS CIVILES SAS., corregirá los errores materiales de periodos anteriores, de forma retroactiva, en los primeros Estados Financieros formulados después de haberlo descubierto, re-expresando la información comparativa para el periodo o periodos anteriores en los que se originó el error; salvo que sea impracticable determinar el efecto que deriva.

2.2.9. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

CI GRODCO INGENIEROS CIVILES SAS, considerará todos aquellos eventos, sean favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que se informa y la fecha de autorización de los Estados Financieros para su publicación.

Los hechos que indican condiciones que surgieron después del periodo sobre el que se informa no implican ajustes en la información financiera del periodo informado, en este caso se revelará el hecho.

2.2.10. Normas Aplicables

Las NIIF comprenden las Normas e Interpretaciones adoptadas por el ASB. A continuación se muestra el listado de las normas aplicadas en la preparación de los presentes Estados Financieros

Normas Internacionales de la Contabilidad (NIC)

NIC	1	PRESENTACION ESTADOS FINANCIEROS
NIC	2	INVENTARIOS
NIC	7	ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NIC	8	POLITICAS CONTABLES,CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES Y ERRORES
NIC	10	HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA
NIC	12	IMPUESTO SOBRE LAS GANANCIAS
NIC	16	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO
NIC	17	ARRENDAMIENTOS
NIC	19	BENEFICIO EMPLEADOS
NIC	21	CONVERSION DE LA MONEDA EXTRANJERA
NIC	36	DETERIORO DE ACTIVOS
NIC	37	PROVISIONES ,PASIVOS Y ACTIVOS CONTINGENTES
NIC	38	ACTIVOS INTANGIBLES
NIC	32/39	INSTRUMENTOS FINANCIEROS
NIC	40	PROPIEDAD DE INVERSION

Normas Internacionales de la Contabilidad (NIIF.)

NIIF	9	INSTRUMENTOS FINANCIEROS
NIIF	5	ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DESCONTINUADAS
NIIF	10	ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
NIIF	11	ACUERDOS CONJUNTOS
NIIF	12	REVELACIONES DE INTERESES EN OTRAS ENTIDADES
NIIF	13	VALOR RAZONABLE
NIIF	15	INGRESOS PROCEDENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES

2.3. Resumen de las Políticas aplicadas

2.3.1. Efectivo y equivalentes del Efectivo

Comprende el efectivo en caja y cuentas bancarias, depósitos a plazo y otras inversiones con liquidez y a la vista y que no presentan ningún tipo de restricción de uso en el transcurso normal de las operaciones.

La moneda extranjera se reconocerá a su equivalente en moneda de curso legal, al momento de efectuarse las operaciones, aplicando al importe en moneda extranjera la tasa de cambio entre ambas.

El efectivo, efectivo restringido y efectivo no restringido se medirán posteriormente por su valor razonable, las variaciones en el valor razonable se reconocerán en el Estado de Resultados.

2.3.2. Activos Financieros

Los activos financieros se clasifican como inversiones a valor razonable con cambios en resultados, cuentas por cobrar, inversiones a costo amortizado, inversiones a valor razonable con cambios en patrimonio.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros se clasifican como inversiones a valor razonable con cambios en resultados si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Estas inversiones se contabilizan en el Estado de Situación Financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ganancias o pérdidas en el estado de resultados.

Cuentas por Cobrar

Se medirán las cuentas por cobrar inicialmente al importe de la transacción o por su valor razonable. Posteriormente se medirán al costo amortizado bajo el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor en caso de ser de largo plazo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la Sociedad evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se considera deteriorado en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro del valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y que dicho evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que se pueda estimar de manera fiable

Deterioro Cuentas por cobrar Incobrables

La compañía decide tener como política de deterioro de cartera un análisis individual. El análisis individual se realizará en aquellos casos específicos que puedan presentar deterioro, en donde se tendrán en cuenta variables como el riesgo del deudor donde se identifica las dificultades financieras y su nivel de riesgo. CI GROCO INGENIEROS CIVILES, revisará su saldo de deterioro de cuentas por cobrar al menos una vez al final de cada período contable, o cuando alguna situación Favorable que se presente en el mercado lo amerite.

Baja en cuentas

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo de los mismos han expirado, han sido liquidados o se han transferido y CI GRODCO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INGENIEROS CIVILES SAS ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y ventajas derivados de su propiedad.

2.3.3. Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

Una asociada es una entidad sobre la que el inversor posee influencia significativa. La influencia significativa se refiere al poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la entidad receptora de la inversión, pero sin llegar a tener el control o el control conjunto de ésta. Un negocio conjunto es un tipo de acuerdo mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo, tienen derecho a los activos netos del negocio conjunto. Esas partes se denominan participantes del negocio conjunto. El control conjunto requiere el consentimiento unánime de las partes que comparten el control. CI GRODCO INGENIEROS CIVILES ., deberá utilizar el método de participación en la medición posterior de estas inversiones, siempre y cuando su participación sea igual o mayor al 20%.

Para los negocios conjuntos cuya participación sea inferior al 20% se medirán al valor razonable con cambios en otro resultado integral. Según el método de la participación, la inversión en la asociada y el negocio conjunto se reconoce inicialmente al costo. El importe en libros de la inversión se ajusta para reconocer los cambios en la participación de la Sociedad sobre los activos netos de la asociada y el negocio conjunto desde la fecha de la adquisición. El crédito mercantil relacionado con la asociada o el negocio conjunto se incluye en el importe en libros de la inversión. Este crédito mercantil no se amortiza ni se somete individualmente a pruebas de deterioro del valor. Los Estados Financieros de la asociada y del negocio conjunto se preparan para el mismo período de información de la Sociedad. De ser necesario, se realizan los ajustes adecuados a fin de que sus políticas contables se ajusten a las políticas contables de la Sociedad.

Una vez aplicado el método de la participación, la Sociedad determina si es necesario reconocer una pérdida por deterioro del valor respecto de la inversión que la Sociedad tiene en la asociada y el negocio conjunto. A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Sociedad determina si existe evidencia objetiva de que la inversión en la asociada o el negocio conjunto se hubieran deteriorado. En caso de que exista tal evidencia, la Sociedad calcula el importe del deterioro como la diferencia entre el importe recuperable de la asociada o el negocio conjunto y sus respectivos importes en libros, y luego reconoce la pérdida en la línea “participación en la utilidad neta de asociada y negocio conjunto” en el estado de resultados. Ante la pérdida de influencia significativa sobre la asociada o de control conjunto sobre el negocio conjunto, la Sociedad mide y reconoce cualquier inversión restante que conserve en ella por su valor razonable.

2.3.4. Operaciones conjuntas

Una operación conjunta es un acuerdo mediante el cual las partes que tienen control conjunto del éste tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos, relacionados con la operación conjunta. Esas partes se denominan operadores conjuntos. Un operador conjunto reconocerá en relación con su participación en una operación conjunta: sus activos, pasivos, ingresos y gastos incurridos conjuntamente. Un operador conjunto contabilizará los activos, pasivos, ingresos de actividades ordinarias y gastos relativos a su participación en una operación conjunta de acuerdo con las NIIF aplicables en particular a los activos, pasivos, ingresos de actividades ordinarias y gastos. La información financiera de la operación conjunta se prepara para el mismo periodo de información de la Sociedad. De ser necesario,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

se realizan los ajustes adecuados a fin de que sus políticas contables se ajusten a las políticas contables de la Sociedad.

2.3.5. 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 receptora de la inversión, y tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre esta última. Específicamente, el inversor controla una entidad receptora de la inversión si y solo si tiene: a) 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). b) Exposición o derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la entidad receptora de la inversión. c) 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 subsidiarias por el costo. Posteriormente, la Sociedad aplica el método de la participación para valorar dichas inversiones.

2.3.6. Inventarios

La Compañía reconoce el inventario cuando tiene el control del mismo, espera que proporcione beneficios económicos futuros y su costo puede ser medido de forma fiable.

Los inventarios Es el conjunto de bienes o materiales de los que dispone la organización para el desarrollo de su operación y que se encuentren en estado de almacenamiento para su posterior utilización, con el fin último de brindar satisfacción al cliente de conformidad con su objeto social.

Los inventarios se valúan al menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los insumos y repuestos. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

El método de valuación de los inventarios es el promedio ponderado.
Esta evaluación del valor neto realizable se realizará mínimo una vez al año.

2.3.7. Activos intangibles y gastos pagados por anticipado

CI GRODCO INGENIEROS CIVILES SAS dará tratamiento contable de activo intangible, a todos aquellos que son identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física.

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente al costo. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los activos intangibles generados internamente, excluyendo los gastos de desarrollo, no se capitalizan y se reflejan en el estado de resultados en el periodo en el que se incurren.

Los gastos pagados por anticipado se amortizan en el tiempo que generen beneficio a la Sociedad. El método de amortización es línea recta y al final de cada periodo sobre el que se informa la Sociedad verifica si existen indicios de deterioro, en caso afirmativo procede a calcular el valor recuperable.

Las ganancias o pérdidas que surjan de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

2.3.8. Propiedades, planta y equipo

Se entiende por propiedad, planta y equipo, el grupo de activos de CI GRODCO INGENIEROS CIVILES SAS, en el cual cada uno de estos cumple con las siguientes características:

- *Elementos físicos o tangibles.*
- *Se encuentran disponibles para uso de CI GRODCO INGENIEROS CIVILES SAS con la finalidad de generar beneficios futuros para la misma, sea para utilización propia o arrendamiento a terceros.*

CI GRODCO INGENIEROS CIVILES SAS. Reconocerá los elementos de propiedad, planta y equipo como activos si, y sólo si:

- *Los beneficios económicos futuros asociados con el activo fluirán a la Sociedad.*
- *El costo del activo se puede medir confiablemente. Adicionalmente se ha definido que se reconocerá como propiedad, planta y equipo aquellos bienes que superen un costo de 50 SMMLV.*

Un elemento de propiedad, planta y equipo se medirá por su costo.

El costo será el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Los desembolsos que conforman el costo son:

- *El precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;*
- *Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.*
- *Costos por desmantelamiento, de acuerdo con la NIC 37 Provisiones, activos y pasivos contingentes.*

Desembolsos

CI GRODCO INGENIEROS CIVILES SAS reconocerá desembolsos como propiedad, planta y equipo:

- *Adiciones o mantenimientos mayores: Estos desembolsos serán reconocidos como propiedades planta y equipo si el efecto de ellos aumenta el valor y/o la vida útil del*

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

activo, o proporciona una reducción de los costos. En los casos que no se cumpla lo anterior, serán reconocidos como gastos. Estas adiciones se amortizarán de acuerdo al tiempo asociado de su activo mayor.

- *Reemplazos de propiedad, planta y equipo: El componente reemplazado se dará de baja en los libros.*

Modelo del costo

CI GRODCO INGENIEROS CIVILES SAS medirá los equipos de oficina, equipos de cómputo y comunicación y equipo de transporte diferentes a los utilizados en las obras, por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Para los Terrenos, Construcciones y Edificaciones, Maquinaria y Equipo (línea amarilla) y Flota y Equipo de Transporte (obras), utilizará el modelo de revaluación, para aquellos elementos cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa. Para lo cual CI GRODCO INGENIEROS CIVILES SAS utilizará los avalúos técnicos, los cuales se realizarán entre 3 y 5 años.

Depreciación

Se depreciará de forma separada cada parte de un elemento de la propiedad planta y equipo catalogado como línea amarilla y equipos de producción que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento. La compañía distribuirá el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y depreciará de forma separada cada una de estas partes.

En la medida que la compañía deprecie de forma separada algunas partes de un elemento de propiedades, planta y equipo, también depreciará de forma separada el resto del elemento. El resto estará integrado por las partes del elemento que individualmente no sean significativas. Si la compañía tiene diversas expectativas para cada una de esas partes, podría ser necesario emplear técnicas de aproximación para depreciar el resto, de forma que represente fielmente el patrón de consumo o la vida útil de sus componentes, o ambos.

El cargo por depreciación de cada periodo se reconocerá en el resultado del periodo, salvo que se haya incluido en el importe en libros de otro activo.

Los activos en leasing (Arrendamiento financiero) se depreciarán con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos de uso propio.

Vida Útil

La vida útil de los activos fijos será definida en términos de la utilidad que se espere que aporte a CI GRODCO INGENIEROS CIVILES SAS, teniendo en cuenta factores como el uso natural del activo, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios o mejoras en

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

la producción, los límites legales o restricciones similares sobre el uso del activo y el deterioro natural del activo.

CI GRODCO INGENIEROS CIVILES SAS ha definido las siguientes vidas útiles para los elementos de Propiedades, Planta y Equipo las cuales deberán ser revisadas en caso en el que se identifique algún cambio significativo desde la última fecha anual sobre la que se haya informado:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	MODELO DE MEDICION POSTERIOR	VIDA ÚTIL
Construcciones y Edificaciones (Apartamento y oficinas)	Modelo de revaluación	20 años
Maquinaria y Equipo	Modelo de revaluación	Horas
Muebles y Enseres	Modelo de costo	10 años
Equipo de Oficina	Modelo de costo	10 años
Equipos de Cómputo y Comunicación	Modelo de costo	5 años
Equipo de transporte	Modelo de revaluación	5 años, horas

Método de Depreciación

CI GRODCO INGENIEROS CIVILES SAS utilizará el método de línea recta para todos los activos de la Propiedad, Planta y Equipo, exceptuando los clasificados como Equipos de transporte, línea amarilla y equipos de producción que tendrán un tipo de depreciación por horas.

2.3.9. Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la Sociedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Arrendamiento financiero

Los arrendamientos financieros que transfieren a CI GRODCO INGENIEROS CIVILES SAS sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado, se capitalizan al inicio del arrendamiento, ya sea por el valor razonable de la propiedad arrendada o por el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento, el que sea menor. Los pagos por arrendamientos se distribuyen entre los cargos financieros y la reducción de la deuda. Los cargos financieros se reconocen como costos financieros en el Estado de Resultados.

Un activo arrendado se deprecia a lo largo de su vida útil. Sin embargo, si no existiese certeza razonable de que la Sociedad obtendrá la propiedad del activo al término del plazo del

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

arrendamiento, el activo se deprecia a lo largo de su vida útil estimada o en el plazo del arrendamiento, el que sea menor.

Arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que la Sociedad no asume sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, se clasifican como arrendamientos operativos.

Los pagos por arrendamientos operativos se reconocen como gastos operativos en el estado de resultados, en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

2.3.10. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión se reconocerán como activos cuando, y sólo cuando:

- a) Sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad;
- b) El costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo, incluido los costos de transacción; y excluye los costos del mantenimiento periódico de la propiedad de inversión.

Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo, incluido los costos de transacción; y excluye los costos del mantenimiento periódico de la propiedad de inversión.

Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se miden por el modelo del costo, teniendo en cuenta la vida útil económica para su depreciación por el método de línea recta. Los cambios en el modelo de medición posterior se contabilizan al cambiar el periodo, según corresponda, y se tratan como cambios en las políticas contables.

Las propiedades de inversión se dan de baja, ya sea en el momento de su venta o cuando la propiedad de inversión se retira del uso en forma permanente y no se espera recuperar beneficio económico alguno de su venta. La diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, se reconoce en el estado de resultados en el periodo en el que el activo es dado de baja.

Para el caso de una transferencia desde una propiedad de inversión hacia un componente de propiedad planta y equipo, el costo tomado en cuenta para su posterior contabilización es el valor razonable a la fecha del cambio de uso. Si un componente de propiedad planta y equipo se convierte en una propiedad de inversión, la Sociedad lo debe contabilizar de conformidad con la política establecida para la propiedad, planta y equipo a la fecha del cambio de uso.

2.3.11. Impuesto a la renta corriente e Impuesto diferido

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido y el impuesto diferido. El impuesto diferido se reconoce en el resultado del

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

periodo, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en el patrimonio u otro resultado integral. En estos casos, el impuesto también se reconoce en el patrimonio o en el resultado integral respectivamente.

La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

El impuesto de renta diferido se provisiona en su totalidad por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas anunciadas a aplicar sobre la ganancia (pérdida, en caso de presentarse) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existen derecho legalmente ejecutable de compensar los activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos están relacionados con el impuesto a la renta que grava la misma autoridad tributaria.

2.3.12. Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican como: préstamos, cuentas por pagar con partes relacionadas, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. La Sociedad determina la clasificación de los pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, para los préstamos y cuentas por pagar.

Los pasivos financieros de la Sociedad incluyen cuentas por pagar comerciales, préstamos y otras cuentas por pagar.

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, de la siguiente manera:

Préstamos que devengan interés

Después del reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, 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 modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados.

2.3.13. Beneficios a empleados

A la fecha de realización de este documento la Sociedad cuenta con beneficios a empleados con características de corto plazo

Los beneficios a empleados de corto plazo son aquellos beneficios (distintos a los beneficios por terminación) cuyo pago será totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios. Estos beneficios se encuentran reconocidos por CI GRODCO INGENIEROS CIVILES SAS a una base no descontada y son reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

2.3.14. Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

Un pasivo contingente surge cuando existe una obligación posible surgida a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o no ocurrencia, de uno o más sucesos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la entidad, o cuando existe una obligación presente surgida a raíz de sucesos pasados, para la que no es probable que se vaya a requerir una salida de recursos que incorpora beneficios económicos para cancelar la obligación o cuyo importe no pueda medirse con suficiente fiabilidad.

Cuando las contingencias sean probables la Sociedad registra una provisión utilizando la mejor estimación con la información disponible en ese momento. Si la contingencia es posible se revela este hecho en las notas a los Estados Financieros.

Activo contingente

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o no ocurrencia, de uno o más sucesos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la entidad. Los activos contingentes no se reconocen en el Estado de Situación Financiera. sin embargo, en ciertas circunstancias, se revela información sobre estos en las notas.

2.3.15. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Sociedad y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que sea realizado el pago. 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.

Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios se reconocen y facturan en la medida que se van ejecutando los contratos. Cuando el resultado de un contrato no se puede medir de manera fiable, los ingresos se reconocen solamente hasta el límite del gasto incurrido que reúna las condiciones para ser recuperado.

Venta de bienes

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

Intereses y dividendos

Los intereses deberán reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo, como se establece en la política de instrumentos financieros.

Se deberá reconocer los ingresos por dividendos (ordinarios o extraordinarios) en la fecha en que surja el derecho de la compañía a hacer exigible el pago, que puede diferir de aquella en la que son decretados: excepto para las inversiones en asociadas que se actualizan por el método de participación acorde con lo establecido en la política de inversiones; en cuyo caso, los dividendos decretados forman un menor valor de la inversión (método de participación).

Cuando se decretan dividendos sobre una determinada inversión, y parte de los mismos se han acumulado con anterioridad a su adquisición (están incluidos dentro del costo de adquisición de la inversión), se procederá a reconocer dichos dividendos como un menor valor de la inversión y no como un ingreso del periodo.

2.3.16. Contratos de construcción

Los ingresos de actividades ordinarias del contrato se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. La medición de los ingresos de actividades ordinarias procedentes del contrato estará afectada por diversas incertidumbres, que dependen del desenlace de hechos futuros. Las estimaciones necesitan, a menudo, ser revisadas a medida que tales hechos ocurren o se resuelven las incertidumbres.

Cuando el resultado de un contrato de construcción puede ser estimado con suficiente fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias y los costos asociados con el mismo deben ser reconocidos como ingreso de actividades ordinarias y gastos respectivamente, con referencia al estado de terminación de la actividad producida por el contrato al final del periodo sobre el que se informa. Cualquier pérdida esperada por causa del contrato de construcción debe ser reconocida inmediatamente como un gasto del periodo.

Bajo el método del porcentaje de terminación, los ingresos de actividades ordinarias del contrato se reconocen como tales, en el resultado del periodo, a lo largo de los periodos contables en los que se lleve a cabo la ejecución del contrato. Los costos del contrato se reconocerán habitualmente como gastos en el resultado del periodo en el que se ejecute el trabajo con el que están relacionados. No obstante, todo exceso esperado de los costos del

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

contrato, sobre los ingresos de actividades ordinarias totales derivados del mismo, se reconocerá como un gasto inmediatamente.

2.3.17. Gestión Financiera de riesgos

Los instrumentos financieros de la Compañía están compuestos principalmente de efectivo, Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, inversiones, obligaciones financieras y otras cuentas por pagar.

Principios de gestión de riesgo

El proceso de administración del riesgo de la Compañía se rige por los lineamientos de la Alta Dirección, y son congruentes con las directrices generales de gestión y administración aprobados por la Junta Directiva quien imparte instrucciones, y es el órgano responsable del establecimiento y supervisión de la estructura de administración de riesgo de la Compañía.

La Sociedad se encuentra expuesta a los riesgos de crédito, mercado y de liquidez.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes. En general, las cuentas por cobrar se generan de la facturación de las diferentes unidades de negocio y se realiza un monitoreo constante (mensual) por parte de la dirección financiera y administrativa, revisando el comportamiento del negocio y el cumplimiento sobre los contratos que mantienen. La máxima exposición al riesgo de crédito sobre las cuentas corrientes comerciales y los equivalentes al efectivo al 12 de Noviembre de 2018 y 31 de diciembre 2017 es la siguiente:

	12 Noviembre 2018	Diciembre 2017
CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	130.558.698	132,911,031
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE	196.416	1,249,567
	130.755.114	134,160,598

Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente,

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta provisión incluye principalmente un componente de pérdida específico que se relaciona con exposiciones individualmente significativas, conforme a la política de deterioro de activos financieros.

Efectivo y Equivalente

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por \$ 196.416 mil pesos al 12 de noviembre de 2018, (al año 2017 \$1.249.567 mil pesos), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos con bancos e instituciones financieras.

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. el objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad, se involucran tres tipos de riesgos como son las tasas de interés, el riesgo de tasa de cambio y otros riesgos de precios .

Análisis de Sensibilidad

CI GRODCO INGENIEROS CIVILES realiza constantemente análisis de sensibilidad respecto a las siguientes variables: tasas de interés, tasa de cambio, y otros riesgos de precios.

Para el análisis de riesgos se tienen en cuenta los recursos que pueden ser afectados por la ocurrencia de un evento y que para el caso del recurso financiero son: maquinaria, equipos, activos en general tanto propios como de terceros, productividad y cumplimiento de los procesos y la rentabilidad del negocio. Como fuentes potenciales de riesgo se tienen identificadas las siguientes: circunstancias externas o del entorno, Relaciones legales y comerciales, Comportamiento humano, acciones u omisiones de las directivas

Tasas de interés

Los excedentes de caja se mantienen principalmente en cuentas de ahorros y/o cartera a la vista; la tasa de rentabilidad recibida corresponde a la de mercado. Los créditos financieros de corto y largo plazo al 12 de noviembre de 2018 se mantienen con el acuerdo firmado con los bancos, los otros créditos a la mejor condición del mercado, ya sea en tasa fija o variable

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de tasa de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de cambio. La exposición de la Sociedad al riesgo de tasa de cambio se relaciona, en primer lugar, con las inversiones de la Sociedad en el extranjero. Este riesgo se puede potencializar en las compras de maquinaria y repuestos en el exterior y con el reconocimiento del respectivo pasivo.

Otros riesgos de precios

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones asumidas en un instrumento financiero o un contrato comercial, y que esto origine una pérdida financiera. La Sociedad se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (en particular por los deudores comerciales) y sus actividades financieras, incluidos los depósitos en bancos e instituciones financieras y otros instrumentos financieros.

El efectivo de la Sociedad se encuentra en instituciones financieras.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad no logre pagar sus obligaciones financieras al acercarse la fecha de vencimiento de las mismas. El objetivo de la Sociedad de manejar la liquidez es asegurar, tanto como sea posible, que siempre tendrá suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones en situaciones normales y de coyuntura, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Sociedad.

La liquidez es un indicador que la Sociedad monitorea mensualmente y que arroja unos resultados muy positivos frente a otras Sociedades del sector, debido a la fortaleza financiera y a los apalancamientos que se han realizado desde los inicios del negocio.

NOTA 3. Efectivo y Equivalente

EFECTIVO Y EQUIVALENTE		
	2018	2017
	12 NOV	DIC
CAJA	90,345	36,091
BANCOS	96,165	1,203,661
CERTIFICADOS	9,023	8,932
DERECHOS FIDUCIARIOS	883	883
	196,416	1,249,567

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estas partidas fueron debidamente conciliadas con la información externa obtenida de las diferentes entidades financieras.

NOTA 4. Cuentas Comerciales y otras cuentas por cobrar

CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
	2018	2017
	12 NOV	DIC
CLIENTES NACIONALES	25,669,237	22,509,206
RETENCION SOBRE CONTRATOS	1,080,971	1,161,276
IMPUESTOS CORRIENTES	5,744,367	5,870,505
DETERIORO	(729,480)	(729,480)
	31,765,095	28,811,507

La Compañía dentro del proceso de verificación y revisión de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, determina deterioro al finalizar el año fiscal, con los siguientes lineamientos Cartera del 50% de las cartera vencida entre (180 – 360) y el 100% a cartera más de 360 días .

NOTA 5. Inventarios

Los inventarios, neto se componen de lo siguiente:

INVENTARIOS	2018	2017
	12 NOV	DIC
MATERIA PRIMA	1,003,837	941,206
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	128,124	346,383
OBRAS EJECUTADAS	408,401	399,181
MATERIALES Y REPUESTOS	1,721,911	1,857,480
	\$ 3,262,273	\$ 3,544,250

La Gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados en el corto plazo, la Compañía no tiene inventarios pignorados en garantía en el cumplimiento de deudas

NOTA 6. Otros Activos

Otros activos se discriminan así:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

OTROS ACTIVOS		
	2018	2017
	12 NOV	DIC
CUENTAS POR COBRAR TRABAJADORES	19,362	34,550
PRESTAMOS A PARTICULARES	97,753	97,753
ANTICIPOS	1,759,090	1,559,648
DEPOSITOS	1,871,515	1,895,066
RECLAMACIONES	1,082,833	3,110,791
DEUDORES VARIOS	40,325.814	39,038,715
CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS	53,637.236	58,363,001
	98,793,603	104,099,524

NOTA 7. Inversiones en asociadas

	2018	2017	%	NUMERO ACCIONES
GRODCO INVERSIONES SA	174566641	162,659,365	100%	100
AUTOPISTAS DEL CAFÉ	93	93	0.0008%	1
AUTOPISTAS DEL ATLANTICO SA DE CV	11.520.669	1,751,016	25%	595.652
GRODCO CONCESIONES S A	19.227.668	1,313	100%	240.000
AUTOPISTAS DEL ATLANTICO EQUITY	37.519.806	0		
	242.834.877	164,411,787		

Grodco Inversiones, Autopistas del Atlántico y Grodco Concesiones están registrada al método de participación patrimonial

NOTA 8. Propiedad , Planta y Equipos

Para los años terminados el 12 de Nov de 2018 incluyendo los saldos reportados en Balance de apertura como costo atribuido, el movimiento de las propiedades, plantas y equipos neto se compone de:

	Saldo Anterior	Compras	Ventas	Vr Libros
CONSTRUCCION Y EDIFICACIONES	113,124	0	0	113,124
MAQUINARIA Y EQUIPO	41,727,586	1,846,658	3,344,039	40,230,205
EQUIPO DE OFICINA	860,748	0	0	860,748
EQUIPO DE COMPUTACION Y COMUNICACIÓN	592,131	0	0	592,131
FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE	4,856,925	0	0	4,856,925
TOTAL	48,150,514	1,846,658	3,344,039	46,653,133

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	Saldo inicial Dep	Gasto	Reclasif	Ventas	Dep Acum	Saldo Libros
CONSTRUCCION Y EDIFICACIONES	42,913	0		0	42,913	70,211
MAQUINARIA Y EQUIPO	28,974,558	1,099,414	580	2,618,963	27,454,429	12,775,776
EQUIPO DE OFICINA	619,830	45,537	-28,544	0	693,911	166,837
EQUIPO DE COMPUTACION Y COMUNICACIÓN	592,131	18,697	27,924	0	582,904	9,227
FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE	4,856,923	55,332	-580,030	0	5,492,285	-635,360
TOTAL	35,086,355	1,218,980	-580,070	2,618,963	34,266,442	12,386,691

La Compañía tiene formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a los que están sujetos los diversos elementos de sus propiedades, plantas y equipos, así como las posibles reclamaciones que se le puedan presentar por el ejercicio de su actividad, entendiendo que dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos.

NOTA 9. Intangibles

Los intangibles se compone de:

ACTIVOS INTANGIBLES		
	2018	2017
	12 NOV	DIC
DERECHO	4,907,212	4,833,764
LICENCIAS	326,724	461,379
	5,233,936	5,295,143

NOTA 10. Otros Intangibles

El detalle de los Diferidos se compone de

DIFERIDOS		
	2018	2017
	12 NOV	DIC
GASTOS PAGADO POR ANTICIPADO	44,305	143,411
PROGAMAS DE COMPUTO	213,867	188,894
LICENCIAS TITULO MINERO	0	0
	258,172	332,305

:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 11. Pasivo Financiero

Al 12 de Nov de 2018, la Compañía mantiene préstamos bancarios representados por pagarés con instituciones financieras por \$46.656.972, miles de pesos, con vencimientos a corto y Largo plazo y tasa IBR + 6.5 o al DTF + 6.5 dependiendo del banco. Los préstamos generaron gastos por intereses que se presentan en el Estado de Resultados en el rubro de Gastos financieros.

La compañía firmó acuerdo con todos los bancos donde se estableció la tasa de interés mencionada anteriormente y con un plazo de 7 años, comenzando a pagar Capital a partir del segundo trimestre del 2018 y los intereses se vienen causando mensualmente con la tasa de interés establecida.

A 12 de nov se descompone así:

PASIVO FINANCIERO CORTO PLAZO		
ENTIDAD	2018	2017
	12 NOV	DIC
BANCO DE BOGOTA	1,081,419	1,084,542
BANCO OCCIDENTE	1,007,666	1,003,260
BANCO BBVA	777,815	785,056
COLPATRIA SA	702,662	714,286
INVERSIONES PICHINCHA	431,681	473,516
LEASING BANCOLOMBIA	353,725	200
BANCOLOMBIA	2,005,121	2,005,120
DAVIVIENDA	254,926	254,926
	6,615,015	6,320,906

PASIVO FINANCIERO LARGO PLAZO		
ENTIDAD	2018	2017
	12 NOV	DIC
BANCO BBVA	4,666,887	4,710,333
DAVIVIENDA	1,529,557	1,529,558
BANCO DE BOGOTA	6,488,511	6,507,252
BANCO DE OCCIDENTE	6,045,998	6,019,562
BANCOLOMBIA	12,030,725	12,030,725

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

COLPATRIA SA	4,215,974	4,285,714
INVERSIONES PICHINCHA	2,590,086	2,841,099
LEASING BANCOLOMBIA	2,122,349	1,958,377
	39,690,087	39,882,620

NOTA 12. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

El período promedio de crédito otorgado por proveedores nacionales oscila entre 30 , 60 y 90 días. La Compañía mantiene políticas de gerencia de riesgo financiero para asegurar que todas sus cuentas por pagar son pagadas dentro de sus lapsos de vencimiento.

Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar		
ENTIDAD	2018	2017
	12 NOV	DIC
PROVEEDORES	1,403,070	1,249,181
GASTOS FINANCIEROS	4,903,642	1,374,196
HONORARIOS	592,780	773,474
SERVICIOS TECNICOS	316,484	224,756
SERVICIOS MANTENIMIENTOS	511,417	703,169
ARRENDAMIENTO	1,004,662	998,545
TRANSPORTE FLETES Y ACARREOS	7,170,539	1,559,097
SERVICIOS PUBLICOS	31,017	165,322
SEGUROS	191,136	1,684
GASTOS DE VIAJE	168,159	99,031
SUBCONTRATOS	4,623,338	6,757,806
GENERAL	2,068,337	1,865,624
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS	22,984,581	15,771,885

NOTA 13. Cuentas por Pagar Partes Relacionadas

Corresponde a la participación de la compañía en los diferentes Consorcios y Uniones Temporales, está compuesta así:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	PORCENTAJE PARTICIPACION	2018	2017
		12 NOV	DIC
CONSORCIO GS	100%	25,818,261	25,685,795
CONSORCIO PCP	100%	18,613,457	18,047,208
CONSORCIO GRODCO TECNICA VIAL	20%	6,186,306	6,425,454
CONSORCIO VIAS DE CUNDINAMARCA	66%	1,107,180	556,499
CONSORCIO CMU	55%	938,878	172,465
CONSORCIO AEROPUERTO TG	25%	67,403	129,385
TOTAL CUENTAS PAGAR PARTES RELACIONADAS		52,731,485	51,016,806

NOTA 14. Beneficios a Empleados

Corresponde a los beneficios laborales que tienen derecho de los trabajadores de la compañía de acuerdo con la reglamentación colombiana.

Al 12 de Noviembre, Obligaciones Laborales se componen de lo siguiente:

OBLIGACIONES LABORALES	2018	2017
	12 NOV	DIC
SALARIOS POR PAGAR	212,908	448,278
CESANTIAS	285,109	429,052
INTERESES DE CESANTIAS	10,301	46,522
PRIMA DE SERVICIO	119,947	65,874
VACACIONES	267,385	330,094
PRESTACIONES	0	2,908
RETENCIONES Y APORTES	63,710	102,510
FONDO DE PENSIONES	55,556	94,521
OBLIGACIONES LABORALES	1,014,916	1,519,759

NOTA 15. Anticipos y Avances Recibidos

Al 12 de Nov, los anticipos y avances recibidos se componen de lo siguiente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS	2018	2017
	12 NOV	DIC
ANTICIPOS Y AVANCES	3,236,394	1,684,999
INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS	15,186	15,186
GARANTIAS DE CUMPLIMIENTO	680,067	741,720
PASIVOS FINANCIEROS	3,931,647	2,441,905

NOTA 16. Impuestos Tasas y Gravámenes

Corresponden a las obligaciones fiscales de ámbito nacional y distrital, se descompone de:

IMPUESTOS TASAS Y GRAVAMENES		
ENTIDAD	2018	2017
	12 NOV	DIC
IMPUESTO DE RENTA	0	102,938
IVA	1,323,400	483,474
INDUSTRIA Y COMERCIO	2,313,225	2,431,409
IMPUESTO AL PATRIMONIO	0	56,547
RETENCION EN LA FUENTE	651,027	21,787
IMPUESTO CREE	4,523,779	3,600,097
IMPUESTOS VENTAS RETENIDO	49,844	27,642
IMPUESTO INDUSTRIA Y COMERCIO RETENIDO	505,683	506,532
	9,366,958	7,230.426

NOTA 17. Otros Pasivos

A 12 de Noviembre ,, los otros pasivos se componen así :

OTROS PASIVOS		
ENTIDAD	2018	2017
	12 NOV	DIC
ACREEDORES VARIOS	52.254.543	7,829,296
DIVIDENDOS	6,626,122	6,626,122

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CUENTA POR PAGAR SOCIOS	11,200,959	11,200,959
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	0	5,854,757
	70.081.624	31,511,134

NOTA 18. Impuesto Diferido

Dentro la determinación del Impuesto Diferido, la Compañía identifico las diferencias resultantes de la conciliación del Estado de situación Financiera bajo norma internacional y el Balance Fiscal identificando las diferencias temporales y permanentes respectivas así:

Balance a Noviembre de .2018		
Impuesto diferido Activo	14.341.763	
Impuesto diferido Pasivo		17.748.808
Saldo Neto Pasivo Impuesto diferido 2017		3.407.045

Las partidas más representativas se encuentran en la Propiedad Planta y Equipo por el reconocimiento del costo revaluado de Propiedad Planta y Equipo en Balance de Apertura y el cambio de vida útil del mismo. En el pasivo por el rubro de Inversiones al método de participación

NOTA 19. Patrimonio

Capital social (Miles de Pesos)

La compañía en el año 2017 realizo capitalización de \$8.584.460 y su capital se incrementó de \$9.216.317 a \$18.070.77 , con valor nominal \$1000 pesos cada una distribuida así:

ACCIONISTAS	ACCIONES	CAPITALIZACION	TOTAL ACCIONES	% PART
OLGA LUCÍA RODRÍGUEZ GUZMÁN	2,303,402	0	2,303,402	12.75%
CI PROCESADORA DE ASFALTOS	2,303,402	0	2,303,402	12.75%
ORGANIZACIÓN J RODRIGUEZ Y CÍA,	2,303,402	0	2,303,402	12.75%
ROBITZCH Y RODRIGUEZ GUZMÁN Y CÍA,	2,303,402	0	2,303,402	12.75%

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SILVIA GUZMAN DE RODRIGUEZ	2,709	0	2,709	0.01%
GRODCO HOLDING SAS		8,854,460	8,854,460	49.00%
TOTAL	9,216,317	8,854,460	18,070,777	100.00%

NOTA 20. Prima en Colocación de Acciones

La compañía en el año 2017 realizó valor adicional al valor nominal por \$45.891.591 miles de pesos que queda en cabeza de cada accionista distribuida así:

ACCIONISTAS	PRIMA
GRODCO HOLDING SAS	45,891,591
TOTAL	45,891,591

NOTA 21. Reserva Legal

De acuerdo con la ley colombiana, la compañía debe transferir como mínimo el 10% de la utilidad del año a una reserva legal hasta que esta sea igual al 50% del capital suscrito y pagado. La reserva no es distributable antes de la liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas. Son de libre disponibilidad de la Asamblea general las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

La entidad a la fecha tiene reconocido por este concepto \$8.114 Millones de pesos Colombianos e

NOTA 22. Ingresos Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias por el periodo terminado a 12 de noviembre de 2018 comprendían.

INGRESOS ORDINARIO	2018	2017
	12 NOV	DIC
CONSTRUCCION	40,737,658	30,828,193
ACTIVIDADES CONEXAS	15,160,737	3,958,528
INGRESOS PARTES RELACIONADAS	40,772,266	49,995,994
	96,670,661	84,782,715

Corresponde a la ejecución de los diferentes contratos en las Unidades de negocio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 23. Costo de Ventas

El siguiente es el detalle del costo de ventas discriminado por los años finalizados en 31 de mayo de:

COSTO DE VENTAS	2018	2017
	12 NOV	DIC
COSTO DE VENTAS PRODUCCION	24,717,119	62,937,522
MANO DE OBRA	1,763,062	2,709,807
GASTOS INDIRECTOS	11,355,128	17,825,913
	37,835,309	83,473,242

NOTA 24. Gastos de Administración

Los Gastos Administrativos a 12 noviembre de 2018, presentaron una disminución del 30 % con relación al mismo periodo del año anterior , el cual se ve reflejado en el rubro de Gastos de Personal, dado que se ha reducido el número de personal y se han reubicado de acuerdo a los requerimientos. en el rubro de arrendamiento mantuvieron el canon de arrendamiento y disminución de 50% de la administración.

El siguiente es el detalle de los gastos de administración, por los periodos finalizados al 12 de noviembre

	2018	2017
	12 NOV	DIC
GASTOS NO OPERACIONALES		
GASTOS BANCARIOS	1,106	2,362
COMISIONES	23,476	72,069
CONTRIBUCION ESPECIAL	95,364	180,770
INTERESES	5,486,503	5,345,398
OTROS GASTOS	46,421	1,198,277
DESCUENTOS COMERCIALES	579	58,094
DIFERENCIA EN CAMBIO	0	0
PERDIDA EN VENTA ACTIVOS	266,225	297,143
GASTOS EXTRAORDINARIOS	2,275,474	1,710,714
GASTOS PARTES RELACIONADAS	293,822	4,000,083
DIVERSOS	1,262,309	149,824
TOTALES	9,751,279	13,014,734

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 25. Otros ingresos no Operacionales

Los otros ingresos por el año terminado a 12 de nov comprendían:

	12 NOV	DIC
INGRESOS NO OPERACIONES	2018	2017
INGRESOS FINANCIEROS	6,373	43,160
ARRENDAMIENTOS	6,620	6,331
METODO DE PARTICIPACION	21,276,623	0
DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES	58	184
INGRESOS EJERCICIO AÑOS ANTERIORES	6,726	6,310
UTILIDAD VENTA PROPIEDAD EQUIPO	692,374	226,331
RECUPERACIONES	451,558	2,562,560
INDEMNIZACIONES	172,210	330,286
PORCENTAJE PARTICIPACION	10,562	792,925
DIVERSOS	9	512
	22,623,113	3,968,599

NOTA 26. Gastos no Operacionales

Los Gastos no operacionales por el año terminado a 12 de Noviembre comprendían:

	2018	2017
GASTOS NO OPERACIONALES	12 NOV	DIC
GASTOS BANCARIOS	1,106	2,362
COMISIONES	23,476	72,069
CONTRIBUCION ESPECIAL	95,364	180,770
INTERESES	5,486,503	5,345,398
OTROS GASTOS	46,421	1,198,277
DESCUENTOS COMERCIALES	579	58,094
DIFERENCIA EN CAMBIO	0	0
PERDIDA EN VENTA ACTIVOS	266,225	297,143
GASTOS EXTRAORDINARIOS	2,275,474	1,710,714
GASTOS PARTES RELACIONADAS	293,822	4,000,083
DIVERSOS	1,262,309	149,824
TOTALES	9,751,279	13,014,734

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 27. Contingencias

Pasivo Contingente

Pasivo Contingente

La compañía CI GRODCO INGENIEROS CIVILES SAS posee un pasivo contingente desde el 24 de febrero de 2017 relacionado a una demanda arbitral interpuesta por CONSTRUCTORA ARIGUANI SAS al consorcio GRODCO TECNICA VIAL del cual ésta es consorciada con el 20% de participación por los daños supuestamente ocasionados por supuesto abandono de las obras del subcontrato EPC 002-12 celebrado entre este y el consorcio Grodco- Técnica vial.

La parte demandante pretende que el consorcio Grodco-Técnica vial la indemnice por el supuesto daño causado por el inferido abandono de las obras objeto del subcontrato EPC 002-12 accesorio al contrato EPC celebrado entre YUMA CONCESIONARIA SA y CONTRUCTORA ARIGUANI SAS. Las posibles pérdidas según la Dirección Jurídica que podría tener por el monto reclamado, teniendo en cuenta la participación de la compañía en el consorcio corresponden a \$ 6.000.000.000

Estado actual:

El 28 de diciembre de 2017 se radicó en las instalaciones del Centro de Arbitraje y Conciliación de la Cámara de Comercio de Bogotá la contestación de la demanda una vez el tribunal se pronunció acerca de recurso de reposición interpuesto por el consorcio.

Se encuentra a la espera de fijación de audiencia por parte del tribunal de arbitramento.

Activos Contingentes:

CI GRODCO INGENIEROS CIVILES SAS posee un activo contingente desde el 28 de diciembre de 2017 relacionado a una demanda de reconvención judicial interpuesta por parte del consorcio Grodco- Técnica vial, del cual la compañía es consorciada en una participación del 20% en la cual se pretende se reconozca el derecho que le asiste al consorcio a ser indemnizado por los mayores costos incurridos en la ejecución del subcontrato EPC 002-12 suscrito entre el mismo y CONSTRUCTORA ARIGUANI SAS.

Los daños alegados en el mencionado escrito hasta el momento ascienden a la suma de \$ 12.980.830.746,80

Estado Actual:

El día 28 de diciembre de 2017 se radicó en las instalaciones del Centro de Arbitraje y Conciliación de la Cámara de Comercio de Bogotá demanda de reconvención y se encuentra a la espera de pronunciamiento del tribunal acerca de la admisión de la demanda.