

REPUBLICA DE COLOMBIA  
IDENTIFICACION PERSONAL  
CEDULA DE CIUDADANIA

NUMERO **33.704.109**

**SANCHEZ BUITRAGO**

APELLIDOS

**BLANCA LORENA**

NOMBRES

*Blanca Lorena Sanchez Buitrago*

FIRMA



INDICE DERECHO

FECHA DE NACIMIENTO **24-AGO-1985**

**PLANADAS**  
(TOLIMA)

LUGAR DE NACIMIENTO

**1.67**

**A+**

**F**

ESTATURA

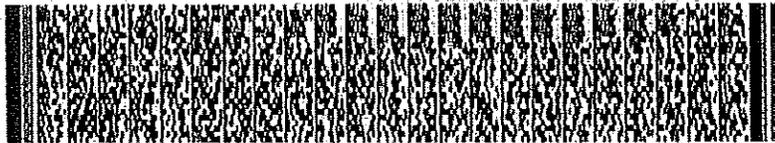
G.S. RH

SEXO

**09-SEP-2003 CHIQUINQUIRA**

FECHA Y LUGAR DE EXPEDICION

*Carlos Ariel Sanchez Torres*  
REGISTRADOR NACIONAL  
CARLOS ARIEL SANCHEZ TORRES



A-1500150-00704640-F-0033704109-20150508

0044122384A 1

1973383977

Republica de Colombia  
Ministerio de Comercio Industria y Turismo  
JUNTA CENTRAL DE CONTADORES  
TARJETA PROFESIONAL  
DE CONTADOR PUBLICO

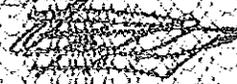
174949-T



BLANCA LORENA  
SANCHEZ BOTTRAGE  
C.C. 33704109  
RESOLUCION INSCRIPCION 037  
UNIVERSIDAD U.P.T.C

FECHA 08/02/2013

DIRECTOR GENERAL



OSCAR EDUARDO FUENTES PEÑA 186336

210391

Esta tarjeta es el unico documento que lo acredita como  
CONTADOR PUBLICO de acuerdo con lo establecido en  
la ley 43 de 1990.

Agradecemos a quien encuentre esta tarjeta comunicarse  
al PBX 644 44 50 o devolverla a la UAE - Junta Central de  
Contadores a la calle 96 No. 9A - 21 Bogota D.C.



www.idoqs.com

UNIDAD ADMINISTRATIVA ESPECIAL

JUNTA CENTRAL DE CONTADORES



Certificado No:

69021610F101017E

LA REPUBLICA DE COLOMBIA
MINISTERIO DE COMERCIO, INDUSTRIA Y TURISMO
UNIDAD ADMINISTRATIVA ESPECIAL
JUNTA CENTRAL DE CONTADORES

CERTIFICA A:
QUIEN INTERESE

Que el contador público BLANCA LORENA SANCHEZ BUITRAGO identificado con CÉDULA DE CIUDADANÍA No 33704109 de CHIQUINQUIRA (BOYACÁ) Y Tarjeta Profesional No 174949-T SI tiene vigente su inscripción en la Junta Central de Contadores y desde los últimos 5 años.

NO REGISTRA ANTECEDENTES DISCIPLINARIOS \*\*\*\*\*

Dado en BOGOTA a los 17 días del mes de Noviembre de 2021 con vigencia de (3) Meses, contados a partir de la fecha de su expedición.

[Handwritten signature]

DIRECTOR GENERAL

ESTE CERTIFICADO DIGITAL TIENE PLENA VALIDEZ DE CONFORMIDAD CON LO ESTABLECIDO EN EL ARTICULO 2 DE LA LEY 527 DE 1999, DECRETO UNICO REGLAMENTARIO 1074 DE 2015 Y ARTICULO 6 PARAGRAFO 3 DE LA LEY 962 DEL 2005

Para confirmar los datos y veracidad de este certificado, lo puede consultar en la página web www.jcc.gov.co digitando el número del certificado

REPUBLICA DE COLOMBIA  
 IDENTIFICACION PERSONAL  
 CEDULA DE CIUDADANIA

NUMERO **19.424.145**

**MENDEZ TORRES**

APELLIDOS  
**OMAR**

NOMBRES

FIRMA




INDICE DERECHO

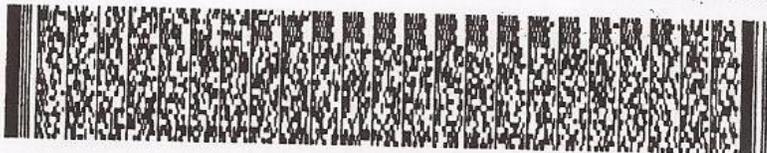
FECHA DE NACIMIENTO **10-JUL-1958**

**BOGOTA D.C**  
**BOGOTA D.C. (CUNDINAMARCA)**  
 LUGAR DE NACIMIENTO

<b>1.74</b>	<b>B+</b>	<b>M</b>
ESTATURA	G.S. RH	SEXO

**16-ABR-1979 BOGOTA D.C.**  
 FECHA Y LUGAR DE EXPEDICION

*Carlos Ariel Sánchez Torres*  
 REGISTRADOR NACIONAL  
 CARLOS ARIEL SÁNCHEZ TORRES



A-1500150-00201697-M-0019424145-20091204    0018649905A 1    1970101497

Republica de Colombia  
 Ministerio de Educación Nacional

**JUNTA CENTRAL DE CONTADORES  
 TARJETA PROFESIONAL  
 DE CONTADOR PUBLICO**

**14123-T**

OMAF  
 MENDEZ TORRES  
 C.C. 13.424.145

RESOLUCION INSCRIPCION 2719-T FECHA 19-XII-85  
 UNIVERSIDAD EXTERNO DE COLOMBIA



Presidente

REMA DEL TITULO

Esta tarjeta es el único documento que lo acredita como  
 CONTADOR PUBLICO de acuerdo con lo establecido en  
 la ley 43 de 1990.

Agradecemos a quien encuentre esta tarjeta devolverla  
 al Ministerio de Educación Nacional, Junta Central de  
 Contadores.

UNIDAD ADMINISTRATIVA ESPECIAL

JUNTA CENTRAL DE CONTADORES



Certificado No:

50B202F409604590

LA REPUBLICA DE COLOMBIA
MINISTERIO DE COMERCIO, INDUSTRIA Y TURISMO
UNIDAD ADMINISTRATIVA ESPECIAL
JUNTA CENTRAL DE CONTADORES

CERTIFICA A:
QUIEN INTERESE

Que el contador público OMAR MENDEZ TORRES identificado con CÉDULA DE CIUDADANÍA No 19424145 de BOGOTA, D.C. (BOGOTA D.C) Y Tarjeta Profesional No 14123-T SI tiene vigente su inscripción en la Junta Central de Contadores y desde la fecha de Inscripción.

NO REGISTRA ANTECEDENTES DISCIPLINARIOS \*\*\*\*\*

Dado en BOGOTA a los 26 días del mes de Noviembre de 2021 con vigencia de (3) Meses, contados a partir de la fecha de su expedición.

[Handwritten signature]

DIRECTOR GENERAL

ESTE CERTIFICADO DIGITAL TIENE PLENA VALIDEZ DE CONFORMIDAD CON LO ESTABLECIDO EN EL ARTICULO 2 DE LA LEY 527 DE 1999, DECRETO UNICO REGLAMENTARIO 1074 DE 2015 Y ARTICULO 6 PARAGRAFO 3 DE LA LEY 962 DEL 2005

Para confirmar los datos y veracidad de este certificado, lo puede consultar en la página web www.jcc.gov.co digitando el número del certificado

ARMANDO ALFONSO PAZ MARTÍNEZ

**ARMANDO ALFONSO PAZ MARTINEZ**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**  
**(Cifras expresadas en pesos colombianos)**

	Notas	2018	2017
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	11	14.759.815.460	2.688.337.132
Costo de ventas	12	(13.804.540.516)	(2.051.479.905)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>955.274.944</b>	<b>636.857.227</b>
Gastos de administración	13	(285.890.652)	(301.911.723)
<b>Ganancia Operacional</b>		<b>669.384.291</b>	<b>334.945.504</b>
Otros ingresos	14	16.374.487	521.653
Gastos financieros	15	(35.316.421)	(56.620.512)
Otros gastos		-	-
<b>Ganancia antes de impuesto a la renta y CREE</b>		<b>650.442.357</b>	<b>278.846.645</b>
Gasto por impuesto a la renta y Cree		(282.910.000)	(58.403.000)
<b>Ganancia del período</b>		<b>367.532.357</b>	<b>220.443.645</b>

  
**Armando Alfonso Paz Martínez**  
 Ingeniero Sanitario

  
**Heidy Arboleda Rincon**  
 Contador  
 T.P. 70753 - T

## CERTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los suscritos Armando Alfonso Paz Martínez y Contadora Publica, CERTIFICAMOS que hemos preparado los Estados Financieros Básicos: Balance General, Estado de Resultados, Estado de cambios en el Patrimonio, Estado de cambio en la posición financiera, y Estado de flujos de efectivo a 31 de Diciembre de 2018, de acuerdo con la ley 222 de 1995, decreto 2649 de 1993, incluyendo sus correspondientes Notas. \*\*

Los procedimientos de evaluación, valoración y presentación han sido aplicados uniformemente con los del año inmediatamente anterior y reflejan razonablemente la situación financiera de la Empresa a 31 de diciembre de 2018, además:

- A. Las cifras incluidas son fielmente tomadas de los libros oficiales y auxiliares respectivos.
- B. Garantizamos la existencia de los activos y pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones registrados de acuerdo con cortes de documentos.
- C. Confirmamos la integridad de la información proporcionada puesto que todos los hechos económicos, han sido reconocido en ellos.
- D. Además, certificamos que los hechos económicos han sido clasificados, descritos y revelados de manera correcta.

Dado en Santiago de Cali, el día 10 de abril de 2019.

Atentamente,

  
ARMANDO ALFONSO PAZ MARTINEZ  
16.627.434

  
HEIDY NEREIDA ARBOLEDA R.  
Contadora Publica.  
TP No 70753-T

Republica de Colombia  
Ministerio de Educación Nacional

**JUNTA CENTRAL DE CONTADORES  
TARJETA PROFESIONAL  
DE CONTADOR PUBLICO**

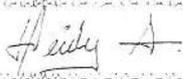
**70753-T**

HEIDY NEREIDA  
ARBOLEDA RINCON  
C.C. 66861790

RESOLUCION INSCRIPCION 50      FECHA 09/03/2000  
UNIVERSIDAD SANTIAGO DE CALI

Presidente  00079417





FIRMA DEL TITULAR      028529

Esta tarjeta es el unico documento que lo acredita como  
CONTADOR PUBLICO de acuerdo con lo establecido en  
la ley 43 de 1990.

Agradecemos a quien encuentre esta tarjeta devolverla  
al Ministerio de Educación Nacional - Junta Central de  
Contadores.



066861790

UNIDAD ADMINISTRATIVA ESPECIAL

JUNTA CENTRAL DE CONTADORES



Certificado No:

97F64F069418559A

LA REPUBLICA DE COLOMBIA
MINISTERIO DE COMERCIO, INDUSTRIA Y TURISMO
UNIDAD ADMINISTRATIVA ESPECIAL
JUNTA CENTRAL DE CONTADORES

CERTIFICA A:
QUIEN INTERESE

Que el contador público HEIDY NEREIDA ARBOLEDA RINCON identificado con CÉDULA DE CIUDADANÍA No 66861790 de CALI (VALLE DEL CAUCA) Y Tarjeta Profesional No 70753-T SI tiene vigente su inscripción en la Junta Central de Contadores y desde los últimos 5 años.

NO REGISTRA ANTECEDENTES DISCIPLINARIOS \*\*\*\*\*

EL CONTADOR PUBLICO NO HA CUMPLIDO CON LA OBLIGACION DE ACTUALIZAR EL REGISTRO

Dado en BOGOTA a los 20 días del mes de Octubre de 2021 con vigencia de (3) Meses, contados a partir de la fecha de su expedición.

[Handwritten signature]

DIRECTOR GENERAL

ESTE CERTIFICADO DIGITAL TIENE PLENA VALIDEZ DE CONFORMIDAD CON LO ESTABLECIDO EN EL ARTICULO 2 DE LA LEY 527 DE 1999, DECRETO UNICO REGLAMENTARIO 1074 DE 2015 Y ARTICULO 6 PARAGRAFO 3 DE LA LEY 962 DEL 2005

Para confirmar los datos y veracidad de este certificado, lo puede consultar en la página web www.jcc.gov.co digitando el número del certificado

# CONSORCIO ALIANZA YDN - GARZON

Bogotá D.C., 20 de diciembre de 2021

Señores

**PATRIMONIO AUTÓNOMO FINDETER AGUA SAN ANDRES**

Bogotá D.C. – Colombia

Referencia: **CONVOCATORIA No. PAF-AASB-O-070-2021 - CONTRATAR LA “CONSTRUCCIÓN DEL SISTEMA DE TRATAMIENTO DE AGUA RESIDUALES DEL MUNICIPIO DE GARZÓN, HUILA FASE I**

Asunto: **Respuesta al Informe Preliminar de Verificación de requisitos habilitantes y Solicitud de Subsanaciones fecha de publicación 16 de diciembre de 2021**

Cordial saludo.

Por medio de la presente damos respuesta a la siguiente observación:

Ante la siguiente solicitud:

## **PROPONENTE No. 3 CONSORCIO ALIANZA YDN - GARZON**

El proponente NO CUMPLE con los Requisitos de **Capacidad Residual para la Contratación** señalado en los Términos de Referencia, numerales 3.10 al 3.10.2, por lo tanto, obtiene calificación de **NO HABILITADO**.

1) Los integrantes YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES S.A.S, D&S S.A.S y CONSTRUCCIONES NAMUS S.A. no entregaron su información financiera correspondiente a 31 de diciembre de 2020. Lo anterior impide el cálculo de su capacidad de organización. Los TDR en el numeral 3.10.2 señalan: “... Para acreditar el factor (CO) el proponente obligado a tener RUP debe presentar, conforme a la normatividad contable vigente, los siguientes documentos:

*I. Estado de resultados integral (estado de resultado o pérdida o ganancias), con corte **31 de diciembre del año 2020** debidamente firmado por el representante legal, contador y revisor fiscal y/o contador independiente (externo), si están obligados a tenerlos. Esto teniendo en cuenta el artículo 37 de la Ley 222 de 1995.*

*II. Copia de la tarjeta profesional y certificado de antecedentes disciplinarios vigentes de los contadores públicos, revisores fiscales, contadores independientes (externos), quienes suscribieron los documentos señalados en el presente literal...” de acuerdo con lo anterior el proponente debe subsanar los documentos anteriormente señalados es decir sus estados de resultados a 31 de diciembre de 2020 firmados por representante legal, contador y revisor fiscal. El certificado de dichos estados financieros y los documentos del contador y revisor fiscal que firmen dichos estados financieros.*

**RESPUESTA:** Adjuntamos los estados financieros a corte 31 de diciembre de 2020 de los integrantes YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES S.A.S., D&S S.A.S y CONSTRUCCIONES NAMUS S.A., los cuales conforman el CONSORCIO ALIANZA YDN – GARZON. Adicionalmente adjuntamos la información de los contadores y revisores fiscales que suscriben los estados financieros.

Teniendo en cuenta lo anterior y al no haber mas requerimientos por parte de la entidad, solicitamos que nuestra oferta sea declarada habilitada en todos los requisitos.

Cordialmente,

**YAMIL SABBAGH CORREA**

Representante legal

Dirección: Carrera 7 No. 127 – 48 Oficina 406

Correo Electrónico: [dario.ramirez@ysconstrucciones.com](mailto:dario.ramirez@ysconstrucciones.com) – [carlos.benitez@ysconstrucciones.com](mailto:carlos.benitez@ysconstrucciones.com)

Teléfono(s): 8053461 – 7446970

Ciudad: Bogotá D.C.

**ESTADOS FINANCIEROS  
SEPARADOS 2020**

**YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES SAS**  
Nit: 800,024,151-1



**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
(Expresados en Pesos Colombianos)

		A 31 de Diciembre 2020	A 31 de Diciembre 2019
<b>ACTIVO</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	Nota 4	656,405,430	1,392,416,224
Deudores comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	Nota 5	28,430,866,134	24,437,821,447
Inventarios corrientes	Nota 6	367,944,214	314,421,102
Otros activos no financieros	Nota 7	3,657,679,073	8,085,139,176
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>33,112,894,851</b>	<b>34,229,797,949</b>
Propiedades, planta y equipo	Nota 8	4,382,098,051	2,700,254,771
Inversiones en asociados	Nota 9	2,199,576,666	2,199,576,666
Anticipos de impuestos corrientes, no corrientes	Nota 10	987,664,198	0
Otros activos no financieros, no corrientes	Nota 11	429,562,810	360,723,768
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>7,998,901,725</b>	<b>5,260,555,205</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>41,111,796,576</b>	<b>39,490,353,154</b>
<b>PASIVOS</b>			
Provisiones corrientes por beneficios a empleados	Nota 12	242,745,618	243,805,430
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Nota 13	292,964,139	908,111,315
Pasivos por impuestos corrientes, corriente	Nota 10	0	245,368,093
Otros pasivos financieros corrientes	Nota 14	13,144,945,236	12,130,777,154
Otros activos no financieros, no corrientes	Nota 15	185,955,025	200,616,487
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>13,866,610,018</b>	<b>13,728,678,479</b>
Parte no corriente de préstamos no corrientes	Nota 16	7,030,465,137	6,629,523,889
Otros pasivos no financieros no corrientes	Nota 17	112,000,867	0
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>7,142,466,004</b>	<b>6,629,523,889</b>
<b>PASIVOS TOTALES</b>		<b>21,009,076,022</b>	<b>20,358,202,368</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital emitido	Nota 18	9,596,500,000	9,596,500,000
Otras reservas	Nota 19	1,096,995,995	209,249,708
Ganancias acumuladas	Nota 20	9,409,224,559	9,326,401,078
<b>PATRIMONIO TOTAL</b>		<b>20,102,720,554</b>	<b>19,132,150,786</b>
<b>PATRIMONIO Y PASIVOS TOTALES</b>		<b>41,111,796,576</b>	<b>39,490,353,154</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

**JUAN CAMILO SABBAGH CORREA**  
Representante Legal Suplente  
C.C. 72.252.777 de Barranquilla

**HEBERLEY ESPINOSA VEGA**  
Contador Público  
T.P 165464-T

**ALBERTO MORALES TORRES**  
Revisor Fiscal  
T.P 30342-T

**ESTADOS FINANCIEROS  
SEPARADOS 2020**

**YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES SAS**  
Nit 800,024,151-1



**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

(Expresados en Pesos Colombianos)

		A 31 de Diciembre	A 31 de Diciembre
		2020	2019
<b>Ingresos Operacionales</b>			
Ingresos por actividades ordinarias	Nota 21	71,208,734,635	89,550,753,047
Costos de ventas	Nota 22	65,418,481,988	80,517,136,411
<b>Ganancia Bruta</b>		<b>5,790,252,647</b>	<b>9,033,616,636</b>
<b>Gastos de Administracion</b>			
Gastos de Administracion	Nota 23	2,508,077,414	2,159,084,656
Otros gastos	Nota 24	240,260,165	168,139,652
<b>Ganancia por actividades de operación</b>		<b>3,041,915,068</b>	<b>6,706,392,328</b>
Otros ingresos	Nota 25	216,154,370	484,423,590
Costos financieros	Nota 26	1,926,001,425	1,825,196,821
Otros costos financieros		200,847,711	57,340,071
Gastos financieros-Intereses		1,725,153,714	1,767,856,750
<b>Ganancia antes de impuestos</b>		<b>1,332,068,013</b>	<b>5,365,619,097</b>
Gasto por impuestos	Nota 27	361,498,245	1,823,428,000
Ganancia procedente de operaciones continuadas		970,569,768	3,542,191,097
<b>Ganancia</b>		<b>970,569,768</b>	<b>3,542,191,097</b>
<b>Otro Resultado Integral</b>			
Otro resultado integral, neto de impuestos, diferencias de cambio por conversión		0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		0	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, ganancias (perdidas) por revaluación		0	0
<b>Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Componentes de otro resultado integral que se reclasificaran al resultado del periodo, neto de impuestos		0	0
Ganancias (perdidas) por coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos		0	0
<b>Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total de Otro Resultado Integral</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultado Integral del año</b>		<b>970,569,768</b>	<b>3,542,191,097</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

**JUAN CAMILO SABBAGH CORREA**  
Representante Legal Suplente  
C.C. 72.252.777 de Barranquilla

**HEBERLEY ESPINOSA VEGA**  
Contador Público  
T.P 165464-T

**ALBERTO MORALES TORRES**  
Revisor Fiscal  
T.P 30342-T

**ESTADOS FINANCIEROS  
SEPARADOS 2020**

**YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES SAS**  
Nit 800,024,151-1



**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
(Expresados en Pesos Colombianos)

	Capital Emitido	Reserva Legal	Revalorizacion del Patrimonio	Superavit por valorizacion	Utilidad y/o Perdida Acumulada	Resultado Integral total	Total
<b>Patrimonio al comienzo del periodo</b>	9,596,500,000	209,249,708	1,254,025	447,684,180	5,335,271,776	3,542,191,097	19,132,150,786
Incremento (Disminución) debido a cambios en políticas contables y correcciones de errores de periodos anteriores	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo reexpresado patrimonio al comienzo del periodo</b>	9,596,500,000	209,249,708	1,254,025	447,684,180	5,335,271,776	3,542,191,097	19,132,150,786
Emisión de patrimonio	0	0	0	0	0	0	0
Traslado de utilidad del ejercicio a acumulada	0	887,746,287	0	0	2,654,444,810	(3,542,191,097)	0
Incrementos por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0
Ganancia del periodo	0	0	0	0	0	970,569,768	970,569,768
<b>Total Incremento (disminución) en el patrimonio</b>	9,596,500,000	1,096,995,995	1,254,025	447,684,180	7,989,716,586	970,569,768	20,102,720,554

Las Notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros

  
JUAN CAMILO SABBAGH CORREA  
Representante Legal Suplente  
C.C. 72.252.777 de Barranquilla

  
HEBERLEY ESPINOSA VEGA  
Contador Público  
T.P 165464-T

  
ALBERTO MORALES TORRES  
Revisoria Fiscal  
T.P 30342-T

**ESTADOS FINANCIEROS  
SEPARADOS 2020**

**YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES SAS**  
Nit: 800,024,151-1



**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
(Expresados en Pesos Colombianos)

	A 31 de Diciembre 2020
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	
(+/-) Ganancia (perdida)	<b>970,569,768</b>
(+) Ajustes por provisiones	113,440,200
(+) Ajustes por gastos de Depreciación y Amortización	240,260,165
(+/-) Otros ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)	353,700,365
<b>Utilidad Ajustada</b>	<b>1,324,270,133</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	
(+/-) Ajustes por disminuciones (incrementos) en los inventarios	(53,523,112)
(+/-) Ajustes por disminuciones (incrementos) de cuentas por cobrar de origen comercial	(8,018,322,286)
(+/-) Ajustes por disminuciones (incrementos) en cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	8,315,223,060
(+/-) Ajustes por disminuciones (incrementos) de cuentas por pagar de origen comercial	(861,575,081)
(+/-) Ajustes por disminuciones (incrementos) de cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(1,056,503,240)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(1,674,700,659)
<b>Flujo de efectivo neto procedente de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(1,674,700,659)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	
(-) Compras de Propiedades y Equipos.	(1,898,029,002)
<b>Flujo de efectivo neto procedente de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>(1,898,029,002)</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	
(+) Importe procedente de prestamos	1,400,447,868
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	112,000,866
<b>Flujo de efectivo neto procedente de (utilizados en) actividades de financiación</b>	<b>1,512,448,734</b>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>	<b>(736,010,794)</b>
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>0</b>
<b>(+/-) Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>0</b>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalente al efectivo</b>	<b>(736,010,794)</b>
<b>Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo (2020)</b>	<b>1,392,416,224</b>
<b>Efectivo y equivalente al efectivo al final del periodo (2020)</b>	<b>656,405,430</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
**JUAN CAMILO SABBAGH CORREA**  
Representante Legal Suplente  
C.C. 72.252.777 de Barranquilla

  
**HEBERLEY ESPINOSA VEGA**  
Contador Público  
T.P 165464-T

  
**ALBERTO MORALES TORRES**  
Revisoría Fiscal  
T.P 30342-T

## ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS 2020

**YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES SAS**  
Nit: 800,024,151-1



### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresados en Pesos Colombianos)

---

#### Nota 1 Ente Economico

YAMIL SABBAGH & COMPAÑIA LTDA es una sociedad por acciones constituida mediante escritura pública número 157 el 22 de Enero de 1988, y registrado ante la cámara de comercio de Barranquilla, quien le asigno matricula mercantil No.29048 del Libro IX.

Posteriormente fue transformada mediante escritura pública número 3403 del 3 de Agosto del 2006 otorgada por la notaria 51 de Bogotá en sociedad anónima bajo la denominación YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES SA sigla YSC S.A. Luego El 13 de Diciembre del año 2011 con documento privado No. 2-2011 bajo el número 176400 del libro IX de la cámara de comercio de Barranquilla se convirtió en sociedad anónima simplificada cuya denominación es YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES SAS sigla YSC SAS.

La Sociedad tiene como objeto social el estudio, diseño, planeación, contratación, realización, construcción, financiación, explotación y administración de negocios de infraestructura y la ejecución de todas las obras propias de la ingeniería, modalidades y especializaciones dentro y fuera del territorio nacional.

Su domicilio principal para efectos fiscales y demás al 31 de Diciembre de 2020 es: Carrera. 51 B No 80 - 58, Of. 1506, Barranquilla (Atlantico).

#### Nota 2 Bases de elaboración de los estados financieros

##### a) Marco Normativo

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para las PYMES) pertenecientes al grupo II y con corte a la fecha de presentación de los Estados Financieros fueron preparados de conformidad con lo dispuesto por el nuevo marco normativo en materia contable y financiera: Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, en adelante NCIF, definido mediante la Ley 1314 del 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 del 2015.

##### b) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros de la empresa Yamil Sabbagh Construcciones SAS serán preparados y expresados en pesos Colombianos COP.

#### Nota 3 Políticas

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros de la situación financiera y de los estados financieros comparados a 31 de diciembre de 2020 Y 2019, preparados de acuerdo con el estándar NIIF para las PYMES.

##### a) PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS

YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES SAS presentará con corte al 31 de diciembre de los años 2020 y 2019, un juego completo de estados financieros compuesto por:

- Estado de situación financiera
- Estado de resultado integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujo de efectivo
- Notas a los estados financieros

##### b) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

###### Efectivo

Este rubro está compuesto por las siguientes categorías: caja general, caja menor, bancos (cuentas corrientes y de ahorros), y otras inversiones altamente líquidas de corto plazo.

###### Los equivalentes de efectivo

Son aquellas inversiones altamente líquidas, que no están afectadas por la volatilidad de un mercado y que revisten un riesgo mínimo de pérdida de valor. Para la compañía son consideradas altamente líquidas las inversiones redimibles a un tiempo no superior a 1 año.

## ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS 2020

**YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES SAS**  
Nit: 800,024,151-1



### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresados en Pesos Colombianos)

---

#### c) INSTRUMENTOS FINANCIEROS

##### Activos Financieros

YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES S.A.S. clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

Los que se miden al valor razonable y los que se miden al costo amortizado. Esta clasificación depende de si el activo financiero es un instrumento de deuda o de patrimonio.

Inicialmente, un activo financiero es clasificado como medido a costo amortizado o valor razonable.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado, si cumplen las dos principales condiciones:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal.

Si un activo financiero no cumple estas dos condiciones, será medido a valor razonable.

La medición posterior de los activos financieros es a costo amortizado.

Si un activo financiero es medido a costo amortizado, se sumarán los costos transaccionales directamente atribuibles a su emisión, siempre y cuando cumpla con los criterios de materialidad.

##### **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo y se clasifican al costo o a costo amortizado, ya que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de caja contractuales; y las condiciones contractuales de las mismas dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital sobre el valor del capital pendiente. Periódicamente y siempre al cierre del año, la Entidad evalúa técnicamente la recuperabilidad de sus cuentas por cobrar.

Este rubro es incluido en los activos corrientes, salvo los que tienen un vencimiento mayor a 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, los cuales son clasificados como activos no corrientes.

Los saldos de las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal, el cual es similar a su valor presente neto, de la provisión efectuada para el deterioro de su valor.

El saldo de la provisión para el deterioro del valor de las cuentas por cobrar es establecido por la Gerencia, cuando se considera que existe evidencia objetiva para no recaudar los montos de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales. Cuentas por cobrar mayores a 180 días un 33% y mayores a 360 días 50%.

##### **Baja en cuentas de activos financieros**

Un activo financiero, o una parte de este, es dado de baja en cuenta cuando:

a) Expiran los derechos contractuales que la Entidad mantiene sobre los flujos de efectivo del activo y se transfieren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo, o se retienen pero se asume la obligación contractual de pagarlos a un tercero.

b) Cuando no se retiene el control del mismo, independientemente que se transfieran o no sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Respecto del efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido, uno cualquiera de ellos se da de baja cuando no se dispone de los saldos en cuentas corrientes o de ahorros, cuando expiran los derechos sobre los equivalentes de efectivo o cuando dicho activo financiero es transferido.

Una cuenta por cobrar se da de baja, o bien por su cancelación total o porque fue castigada, en éste último caso habiéndose previamente considerado de difícil cobro y haber sido debidamente estimado y reconocido su deterioro.

## ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS 2020

**YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES SAS**  
Nit: 800,024,151-1



### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresados en Pesos Colombianos)

---

#### Compensación de Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros solo se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y la Gerencia tenga la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

#### d) ACTIVOS NO FINANCIEROS

Los activos intangibles, distintos de la plusvalía, se miden inicialmente al costo y posteriormente al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro. La amortización se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal.

La vida útil para los activos intangibles se estima por la gerencia.

Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poner en uso el software específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas de un año.

La medición posterior es el costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

El valor residual de los activos intangibles es cero "0".

#### Perdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a revisiones para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe recuperable de los activos en cuestión, es menor al importe en libros.

#### e) INVENTARIOS

Se reconocerá como inventarios los materiales o suministros, que serán consumidos en el proceso de prestación del servicio de los contratos de obras en ejecución. Entre ellos están, el valor de los anticipos a contratistas y proveedores realizados para la prestación del servicio y elementos necesarios para el desarrollo de la obras, mantenimiento y reparaciones, herramientas e implementos de trabajo, repuestos para los equipo de construcción y de transporte.

#### Medición de los Inventarios

YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES S.A.S. medirá los inventarios al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta, es decir el valor neto realizable.

#### Otros costos

YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES S.A.S. incluirá otros costos en el costo de los inventarios solo en la medida en que se haya incurrido en ellos para dar a los mismos su condición (aptos para su utilización y entrega a los servicios) y ubicación actual.

Otros costos que se deben incluir en el costo de los inventarios, son:

- a) Algunos costos indirectos no derivados de la situación.
- b) Costos de diseño de productos para clientes específicos.

Otras situaciones en las cuales se incurren en erogaciones excluidas del costo de los inventarios y reconocidos como gastos en el periodo en el que se realizan, los siguientes:

- \_ Importes anormales de desperdicio de materiales, mano de obra u otros costos de producción.
- \_ Costos de almacenamiento, a menos que sean necesarios durante el proceso productivo, previos a un proceso de elaboración posterior.
- \_ Costos indirectos de administración que no contribuyan a dar a los inventarios su condición y ubicación actuales.
- \_ Costos de venta

## ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS 2020

**YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES SAS**  
Nit: 800,024,151-1



### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresados en Pesos Colombianos)

---

- \_ Partidas de inventarios que sean regalados con fines publicitarios
- \_ Costos por prestamos

#### **Técnica de Medición de costos**

YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES S.A.S. medirá el costo de los inventarios el MÉTODO DEL COSTO ESTÁNDAR, si los resultados se aproximan al costo. Los costos estándares tendrán en cuenta los niveles normales de materias primas, suministros, mano de obra, eficiencia y utilización de la capacidad. Estos se revisarán de forma regular y de ser necesario, se cambiarán en función de las condiciones actuales.

#### **Método de Valuación de costos**

YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES S.A.S. medirá el costo de los inventarios, utilizando el método de VALUACIÓN PROMEDIO PONDERADO. Se utilizará el mismo método de valuación de costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. Para los inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de métodos de valuación de inventarios distintos.

## **f) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

#### **Reconocimiento y medición**

La propiedad planta y equipo se medirán inicialmente por su costo, El costo comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de uso.

Una partida de propiedad, planta y equipo que posea vidas útiles distintas, estas son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de propiedad, planta y equipo.

El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o montaje de los elementos. El costo no incluye los costos de intereses de deudas generales y específicas directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos.

#### **Costos posteriores**

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con los elementos se generen para YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES S.A.S. y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. Cuando corresponda se da de baja el importe en libros de la parte sustituida. El resto de reparaciones y mantenimiento se cargan al estado de resultados durante el ejercicio en que se incurrían.

#### **Depreciación**

La depreciación de la propiedad, planta y equipo, se calcula utilizando el método de línea recta durante sus vidas útiles estimadas.

La valuación de los bienes inmuebles se realizara cada tres años o antes si se identifica que el mercado tuvo una perdida de valor significativa.

Todos los activos que cumpla la definición de activos fijos se llevaran como propiedad planta y equipo y aquellos que su costo sea menor a 50 UVT se depreciaran en el mismo periodo contable.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de propiedad, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

El importe en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que su importe recuperable estimado.

Las ganancias y pérdidas por enajenaciones se determinan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen dentro de "otras ganancias / pérdidas - neto" en el Estado de Resultados Integral.

El valor residual de los activos es de cero "0", Exceptuando la Edificación al cual según avaluo técnico es del 10%.

**ESTADOS FINANCIEROS  
SEPARADOS 2020**

**YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES SAS**  
Nit: 800,024,151-1



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(Expresados en Pesos Colombianos)**

Los métodos de depreciación, las vidas útiles y valores residuales son revisados en la fecha de cada estado de situación financiera y se ajustan si es necesario.

Tabla de estimaciones para la depreciación de propiedades, planta y equipo:

Inmuebles	Según Avaluo (20 años)
Equipo de Oficina	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipo de Computo y Comunicación	5 años
Flota y Equipo de Transporte	10 años

**g) CUENTAS CORRIENTES POR PAGAR Y OTRAS**

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido con los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos. Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable.

**h) BENEFICIOS A EMPLEADOS**

**Beneficios a empleados – corto plazo**

Los beneficios a los empleados a corto plazo son reconocidos como gasto cuando se presta el servicio relacionado su labor.

YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES S.A.S. reconoce pasivos por beneficios a empleados, una vez que el empleado tiene derecho a un pago, como retribución de su labor.

**i) PROVISIONES**

Los costos de reestructuración, las demandas legales y las garantías se reconocen cuando YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES S.A.S. tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados y es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación, además de esto, el importe debe ser estimado de forma fiable. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

**j) IMPUESTOS**

El gasto por impuesto sobre la Renta del período comprende, al impuesto sobre la Renta corriente y diferida. Los impuestos se reconocen en el Estado de Resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

El cargo por impuesto sobre la Renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas a la fecha del Estado de Situación Financiera. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones asumidas en las declaraciones de impuestos presentadas respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES S.A.S. cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

## ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS 2020

**YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES SAS**  
Nit: 800,024,151-1



### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Expresados en Pesos Colombianos)

Los impuestos sobre la Renta diferidos- Renta son reconocidos, aplicando el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en Los Estados Financieros. Los impuestos sobre 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 temporales. Los impuestos sobre la renta diferidos se determinan usando las tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando los impuestos sobre la renta diferidos activos se realicen o los impuestos sobre la renta pasivos se paguen.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos diferidos activos y pasivos de ingresos se refieren a los impuestos sobre la renta correspondientes a la misma autoridad fiscal.

#### k) PATRIMONIO

##### Capital suscrito y pagado

Los aportes suscritos y pagados son clasificados como patrimonio.

##### Distribución de dividendos

La distribución de dividendos es reconocida como un pasivo en Los Estados Financieros de la Sociedad en el periodo en el cual son aprobados por la asamblea.

#### l) INGRESOS

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan importes a cobrar por los bienes entregados, neto de descuentos, devoluciones y el impuesto al valor agregado. YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES S.A.S. reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad y sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Empresa.

YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES S.A.S. basa su estimación de devoluciones sobre la base de los resultados históricos, teniendo en cuenta el tipo de cliente, el tipo de operación y las características específicas de cada acuerdo.

##### Otros ingresos

Están representados por otros conceptos tales como recuperación de provisiones, reintegro de otros costos y gastos y venta de bienes muebles e inmuebles.

#### m) RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se contabilizan por el sistema de causación. Los costos por intereses se llevan al gasto en el periodo que se causan.

##### Otros gastos

Está representado por otros conceptos tales como gravamen al movimiento financiero, gastos no deducibles, multas y sanciones.

#### n) ESTIMADOS CONTABLES CRITICOS

La Gerencia de YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES S.A.S., hace estimaciones y supuestos que afectan el monto reportado de los activos y pasivos en años futuros. Dichas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados basados en experiencias pasadas y otros factores, incluyendo expectativas de futuros eventos que se esperan bajo circunstancias actuales.

El siguiente es un resumen de los principales estimados contables y juicios hechos por YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES S.A.S. en la preparación de los Estados Financieros.

##### Vidas útiles y valores residuales de propiedades, planta y equipo

La determinación de la vida útil económica de las propiedades, planta y equipo está sujeta a la estimación de la administración de YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES S.A.S. respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada.

**ESTADOS FINANCIEROS  
SEPARADOS 2020**

**YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES SAS**  
Nit: 800,024,151-1



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(Expresados en Pesos Colombianos)

**Impuesto sobre la renta**

YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES S.A.S. está sujeta a las regulaciones colombianas en materia de impuestos.

Los pasivos reales pueden diferir de los montos provisionados generando un efecto negativo o positivo en los resultados y la posición neta de la Empresa. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias impactan al impuesto sobre la renta corriente y diferido activo y pasivo en el periodo en el que se determina este hecho.

YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES S.A.S. evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos con base en las estimaciones de resultados fiscales futuros y de la capacidad de generar resultados suficientes durante los periodos en los que sean deducibles dichos impuestos diferidos. Los pasivos por impuestos diferidos se registran de acuerdo con las estimaciones realizadas de los activos netos que en un futuro no serán fiscalmente deducibles.

**Provisiones**

YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES S.A.S., realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios, regalías pendientes u otros pasivos.

Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

**ACTIVO**

**Nota 4 Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El siguiente es el detalle del efectivo y equivalentes de efectivo

	A 31 de Diciembre 2020	A 31 de Diciembre de 2019
<b>CAJA</b>	<b>2,137,350</b>	<b>2,137,350</b>
<b>BANCOS</b>	<b>38,979,486</b>	<b>260,715,741</b>
Banco de Occidente cta cte 267-03634-1	22,338,974	571,836
Banco de Occidente cta cte 512835-0571463-962	10,279,579	0
Banco Popular cta cte 227-13330-3	3,861,468	3,755,680
Bancolombia cta cte 080209347-7	995,946	603,965
Banco Santander cta cte 2-402-01457-5	797,136	797,136
Banco de Bogota cta cte 080-166-796	677,031	652,583
Corpbanca cta cte 004191014451	20,752	20,752
Helm Bank cta cte 012-40640-1	8,600	9,600
Bancolombia cta cte 19150406466	0	253,346,025
Caja Social cta cte 21002911189	0	958,164
<b>INVERSIONES EN ENTIDADES FINANCIERAS</b>	<b>14,659,551</b>	<b>14,159,551</b>
Serfinco Comisionista de bolsa	12,276,705	12,276,705
Valores Bancolombia s.a.	1,882,846	1,882,846
Fondo de Inversión 0252000001608	500,000	0
<b>INVERSIONES EN DERECHOS ADQUIRIDOS</b>	<b>600,629,043</b>	<b>1,115,403,582</b>
Consortio San Cristobal 4	326,780,725	550,000,000
Consortio Aguas de Yopal	273,848,318	273,848,318
Consortio Alianza San Antonio	0	291,555,264
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b>615,288,594</b>	<b>1,129,563,133</b>
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>656,405,430</b>	<b>1,392,416,224</b>

**ESTADOS FINANCIEROS  
SEPARADOS 2020**

**YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES SAS**  
Nit: 800,024,151-1



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(Expresados en Pesos Colombianos)

Al 31 de diciembre de 2020, se puede disponer del 100% del saldo depositado en la cuentas corriente y de ahorros y de los bancos como tambien las inversiones realizables, y las inversiones por medio de las participaciones que hay en los consorcios y uniones temporales estas cuentas fueron conciliadas con las respectiva informacion externa obtenidas de las diferentes entidades con los saldo a 31 de diciembre del 2020 y 2019. No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

**Nota 5 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes**

El siguiente es el detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

	A 31 de Diciembre de 2020	A 31 de Diciembre de 2019
<b>DEUDORES COMERCIALES</b>		
Clientes	1,633,997,440	616,478,095
Deterioro de Clientes	-319,565,851	-206,125,651
Cuentas corrientes comerciales	14,124,139,969	7,123,337,028
Cuentas por cobrar a socios	1,563,714,119	931,127,382
Ingresos por cobrar	11,196,974,258	15,726,761,886
Deudores Varios	196,230,160	243,842,707
Cuentas por cobrar a trabajadores	35,376,039	2,400,000
<b>TOTAL DEUDORES COMERCIALES</b>	<b>28,430,866,134</b>	<b>24,437,821,447</b>

	A 31 de Diciembre de 2020	A 31 de Diciembre de 2019
<b>CLIENTES</b>		
Bancolombia	395,776,800	0
Contratistas Asesores Constructores CONACO S.A.S.	383,167,416	0
Consorcio Desarrollo Urbano (NIT 900125722)	319,565,851	319,565,851
Consorcio Alianza Conaco -Grupo YS	159,536,513	132,376,513
Consorcio Alianza 636	137,075,550	8,297,277
Consorcio Alianza Portal Americas	98,987,415	0
Consorcio aguas de Yopal	48,506,659	78,074,548
Consorcio Alianza YDN Neiva	30,570,364	24,824,455
C&S Seguros Limitada	19,158,485	2,500,900
Consorcio Alianza YDN La Dorada	15,546,601	0
Consorcio Alinanza CME Proyecto El Rio	8,525,760	838,261
Consorcio Alianza 1187	5,099,714	6,142,256
Union Temporal Alianza 905	4,378,000	3,700,000
Consorcio San Cristobal 4	4,254,104	371,191
Arrieta Diaz Carlos Arturo	2,809,439	0
Union Temporal Alianza 1079	1,038,769	0
Consorcio alianza YDN El Eden	0	24,130,536
Alunas s.a.	0	11,286,925
Consorcio Alianza Britalia 1129	0	4,369,382
<b>TOTAL CLIENTES</b>	<b>1,633,997,440</b>	<b>616,478,095</b>

**DETERIORO CLIENTES**

Consorcio Desarrollo Urbano (NIT 900125722)	-319,565,851	-206,125,651
Total Deterioro de clientes	<b>(319,565,851)</b>	<b>(206,125,651)</b>

**CUENTAS CORRIENTES COMERCIALES**

Consorcio Alianza 744	4,594,731,021	0
Consorcio YS Ebar Britalia	2,343,758,987	1,579,281,271
Consorcio Alianza YDN - Neiva	2,015,988,997	339,400,000
Consorcio Alianza Portal Americas	1,086,724,456	0
Consorcio Alianza YDN - Fundación	698,950,803	0

**ESTADOS FINANCIEROS  
SEPARADOS 2020**

**YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES SAS**  
Nit: 800,024,151-1



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(Expresados en Pesos Colombianos)

Consorcio Alianza 636	649,552,533	0
Consorcio Alianza Redes Ambientales I	587,496,301	0
YSS s.a.s.	553,773,138	364,420,140
Yamil Sabbagh Solano	454,455,598	469,357,874
Consorcio Alianza Raps	451,931,446	89,473,769
Consorcio Alianza YDN - TELAR 1598	250,000,000	0
Consorcio Alianza Redes Ambientales II	209,796,828	69,404,725
Consorcio Alianza YDN - Socorro	171,882,620	645,891,619
Alianza YDN s.a.s.	26,511,341	10,832,540
MYND Energy s.a.s.	9,568,887	1,562,240
D Y S s.a.	7,174,002	5,599,003
Cuantias Menores	6,878,360	582,739
Consorcio Alianza YDN Portal	4,964,651	4,964,651
Consorcio Alianza San Antonio	0	1,803,821,288
Consorcio Alianza CME proyecto el Rio	0	996,000,000
Consorcio Alianza YDN -La Dorada	0	725,289,906
YS Capital s.a.s.	0	14,832,588
Alunas s.a.	0	1,678,440
Agencia de Viajes y Turismo Aviatur s.a	0	944,235
<b>SUBTOTAL CUENTAS CORRIENTES COMERCIALES</b>	<b>14,124,139,969</b>	<b>7,123,337,028</b>

**CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS**

YSS sas	1,208,327,148	782,691,767
Yamil Alberto Sabbagh Correa	210,245,601	63,088,305
Juan Camilo Sabbagh Correa	141,777,045	77,368,910
Correa de Sabbagh Maria Teresa	3,364,325	7,978,400
<b>SUBTOTAL CUENTAS DE SOCIOS</b>	<b>1,563,714,119</b>	<b>931,127,382</b>

**INGRESOS POR COBRAR UTILIDADES**

Union Temporal Alianza 1079	3,820,012,304	4,207,343,985
Consorcio Desarrollo Urbano	2,350,410,468	0
Consorcio Aguas de Yopal	2,090,979,948	1,353,250,411
Consorcio Alianza Portal Americas	714,327,514	615,041,755
Consorcio Alianza YDN Popayan	520,195,085	221,057,564
Consorcio YS Ebar Britalia	514,340,950	437,592,162
Consorcio Alianza YDN Portal	259,275,085	426,421,126
Consorcio Alianza CME Proyecto El Rio	246,431,729	44,223,799
Consorcio Alianza YDN Socorro	214,989,561	1,342,309,568
Consorcio Alianza 636	196,694,005	6,162,204
Consorcio Alianza 744	78,954,212	0
Consorcio Alianza YDN Neiva	56,881,870	666,826,508
Consorcio Alianza La Dorada	51,388,209	538,628,751
Consorcio Alianza YDN El Eden	44,158,173	257,042,676
Consorcio Alianza YDN-Telar 1598	37,935,145	0
Consorcio Alianza Conaco - Grupo YS	0	3,499,061,122
Consorcio Alianza YDN Fundacion	0	1,333,577,965
Consorcio Alianza	0	716,327,639
Consorcio San Cristobal 4	0	61,894,651
<b>SUBTOTAL INGRESOS POR COBRAR UTILIDADES</b>	<b>11,196,974,258</b>	<b>15,726,761,886</b>

**DEUDORES VARIOS**

Efrain Sabbagh	186,730,160	186,730,160
Solano Jaime Jose	4,000,000	0
Jaramillo Juan Camilo	3,000,000	3,000,000
Camacho Parra Constanza	2,500,000	0
Alunas s.a.	0	43,698,081

**ESTADOS FINANCIEROS  
SEPARADOS 2020**

**YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES SAS**  
Nit: 800,024,151-1



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(Expresados en Pesos Colombianos)

Inmobiliaria Michaileh y Cia Ltda	0	10,414,466
<b>SUBTOTAL DEUDORES VARIOS</b>	<b>196,230,160</b>	<b>243,842,707</b>

**CUENTAS POR COBRAR A TRABAJADORES**

Janer De La Cruz Gonzalez	1,210,230	1,200,000
Dimas Alfredo Mangas Jimenez	1,187,500	1,200,000
Anticipo de Vacaciones	32,978,309	0
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR A TRABAJADORES</b>	<b>35,376,039</b>	<b>2,400,000</b>

**Nota 6 Inventarios corrientes**

El siguiente es el detalle de la cuenta de Inventarios.

INVENTARIOS	A 31 de Diciembre de 2020	A 31 de Diciembre de 2019
Materiales de Construccion	367,944,214	314,421,102
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>367,944,214</b>	<b>314,421,102</b>

La cuenta inventario no se le aplica deterioro, ya que su rotacion es constante y no se evidencia deterioro del mismo.

**ACTIVO NO CORRIENTE**

**Nota 7 Otros activos no financieros corrientes**

**NEGOCIOS CONJUNTOS**

Consortio Desarrollo Urbano (Nit:900.020.839)	873,362,570	3,123,426,386
Consortio Alianza Conaco -Grupo YS	2,500,642,690	4,942,703,412
<b>SUBTOTAL NEGOCIOS CONJUNTOS</b>	<b>3,374,005,260</b>	<b>8,066,129,798</b>

**ANTICIPOS Y AVANCES**

D & S S.A	100,000,000	0
Construcciones Namus	100,000,000	0
Regiomontana de Construcción y Servicios, S.A.P.I.	46,682,160	0
Cuantias menores	20,131,653	1,542,378
Duport Abogado s.a.s.	8,000,000	0
Lopez Castro & Asociados sas	4,860,000	4,860,000
Rosania Vega Ricardo Gustavo	4,000,000	4,000,000
Aurelio Gomez Daza	0	1,500,000
DIAN	0	7,107,000
<b>SUBTOTAL ANTICIPOS Y AVANCES</b>	<b>283,673,813</b>	<b>19,009,378</b>
<b>TOTAL ACTIVOS NO FINANCIEROS</b>	<b>3,657,679,073</b>	<b>8,085,139,176</b>

**Nota 8 Propiedad Planta y equipo**

La propiedad planta y equipo esta compuesta por Equipo de Oficina, Equipos de Computacion y comunicacion, Flota y equipo de transporte, menos depreciacion y deterioro.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	A 31 de Diciembre de 2020	A 31 de Diciembre de 2019
Construcciones y edificaciones	3,767,361,280	1,968,361,200
- Depreciación	-98,418,060	0
Maquinaria y Equipos	507,296,588	507,296,588
- Depreciación	-50,729,659	0
Equipo de oficina	40,896,763	38,894,039
- Depreciación	-23,720,323	-19,830,840
Equipo de computación y telecomunicaciones	352,773,800	255,747,602
- Depreciación	-149,359,342	-98,209,822
Flota y equipo de transporte (Leasing)	119,990,000	119,990,000
- Depreciación	-83,992,996	-71,993,996

**ESTADOS FINANCIEROS  
SEPARADOS 2020**

**YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES SAS**  
Nit: 800,024,151-1



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(Expresados en Pesos Colombianos)

<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	4,382,098,051	2,700,254,771
<b>DETALLE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		

los bienes inmuebles se ajustaron con base a avaluos tecnicos efectuados.

La propiedad planta y equipo se midió a valor razonable donde se tomo el costo mas los otros gastos en el reconocimiento inicial menos la depreciaciones y el margen de deterioro. La propiedad de inversion del equipo de transporte por arrendamiento Leasing se llevo como propiedad planta y equipos acorde al contrato Leasing del bancolombia con una tasa operativo con opcion de compra y por la cual tendra tasa de amortizacion durante 5 años. Con beneficio de opcion de compra.

**Nota 9 Inversiones en Asociados**

YS Capital s.a.s	2,199,576,666	2,199,576,666
<b>TOTAL INVERSIONES ASOCIADOS</b>	<b>2,199,576,666</b>	<b>2,199,576,666</b>

La sociedad es propietaria del 100% del capital de la empresa YS Capital S.A.S. cuyas acciones no se cotizan en bolsa. El objeto principal de esta empresa es el manejo de las inversiones en sociedades del Grupo YS. Actualmente tiene inversiones en:

En **Alunas SAS** con una participacion del 33%. Esta empresa se dedica a prestar servicios de construcción, transporte de materiales y alquiler de equipos.

En **C&S Seguros Ltda** con una participacion del 49%, Esta empresa es Corredora de Seguros, la cual desde su creación ha tenido un crecimiento sostenido, y se ha ido expandiendo con nuevos clientes. Ejemplo: Polizas de seguros para colegios

**Nota 10 Activos por Impuestos corrientes, no corrientes**

A continuación se relaciona la cuenta de pasivo por impuestos corrientes saldo A 31 de Diciembre de 2020 y su comparativo a 2019.

Los impuestos se calculan y se pagan según la normatividad colombiana vigente para cada periodo, el impuesto de renta para las vigencias 2020 y 2019 se calcula sobre los estados financieros elaborados bajo estandares de norma local (COLGAP), teniendo en cuenta la ley 2010 de 2019 que fija una tarifa de renta del 32%.

	A 31 de Diciembre de 2020	A 31 de Diciembre de 2019
<b>IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Retencion en la fuente por pagar	274,686,858	241,155,765
Retelva	1,639,583	1,074,083
Retelca	5,907,494	6,866,766
Impuesto a las ventas por pagar	4,528,712	-2,660,706
<b>TOTAL IMPUESTOS CORRIENTE POR PAGAR</b>	<b>286,762,647</b>	<b>246,435,908</b>
Anticipos (Retenciones en la fuente)	-124,581,515	-37,638,240
Anticipos (Retenciones en la fuente) UT y Cons.	-790,947,208	-1,133,040,575
Iva por pagar	4,528,712	0
Provision Impuesto de renta	361,498,245	1,823,428,000
Ica	-333,079	0
Saldo por favor de renta	-198,952,000	-4,434,000
<b>Subtotal impuesto de renta</b>	<b>-748,786,845</b>	<b>648,315,185</b>
Anticipo Imporenta	-525,640,000	-649,383,000
<b>Subtotal Anticipo de Renta</b>	<b>-525,640,000</b>	<b>(649,383,000)</b>
<b>Pasivo por Impuestos corrientes</b>	<b>987,664,198</b>	<b>(245,368,093)</b>

Liquidaciones Privadas de Impuesto de Renta, Industria y Comercio.

**ESTADOS FINANCIEROS  
SEPARADOS 2020**

**YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES SAS**  
Nit: 800,024,151-1



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(Expresados en Pesos Colombianos)

**Nota 11 Otros activos no financieros, no corrientes**

	A 31 de Diciembre de 2020	A 31 de Diciembre de 2019
<b>GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>		
Seguros y fianzas (póliza garantías de licitaciones)	429,562,810	348,906,395
Concursos y licitaciones	0	11,817,373
<b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>429,562,810</b>	<b>360,723,768</b>

**PASIVO**

**Nota 12 Provisiones corrientes por beneficios a los empleados**

A 31 de Diciembre de 2020 y 2019, este rubro presentaba los siguientes saldos:

	A 31 de Diciembre de 2020	A 31 de Diciembre de 2019
<b>BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>		
Salarios por pagar	51,683,446	69,569,991
Cesantías	95,537,718	89,866,869
Intereses sobre cesantías	11,882,516	10,851,940
Vacaciones	57,639,894	46,394,439
Retenciones y aportes de nomina	26,002,044	27,122,191
<b>TOTAL BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>242,745,618</b>	<b>243,805,430</b>

**Nota 13 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

	A 31 de Diciembre de 2020	A 31 de Diciembre de 2019
Proveedores Nacionales	154,033,090	54,977,201
Otros cuentas por pagar	138,931,049	853,134,114
<b>TOTAL ACREEDORES COMERCIALES</b>	<b>292,964,139</b>	<b>908,111,315</b>

**DETALLE CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

	A 31 de Diciembre de 2020	A 31 de Diciembre de 2019
<b>PROVEEDORES NACIONALES</b>		
Cuantías menores	52,820,620	0
Compañía Mundial de Seguros S.A.	46,983,789	0
Sincosoft Sinco Comunicaciones sas	19,083,221	16,837,308
Deloing SAS	16,247,504	0
E-Soluciones TIC S.A.S	13,339,957	0
Alunas S.A.	5,557,999	38,139,893
<b>TOTAL PROVEEDORES NACIONALES</b>	<b>154,033,090</b>	<b>54,977,201</b>

Representan las obligaciones adquiridas por la compañía a favor de todos los proveedores de bienes y servicios que satisfacen el normal desarrollo de las operaciones diarias de la empresa, su saldo al 31 de diciembre es el siguiente.

	A 31 de Diciembre de 2020	A 31 de Diciembre de 2019
<b>DETALLE DE OTROS CUENTAS POR PAGAR</b>		
<b>CUENTAS POR PAGAR A CARGO DE CONTROLADORA</b>		
Consorcio Alianza CME Proyecto El Rio	100,000,000	0
Consorcio Alianza YDN La Dorada	6,198,709	0
Yscapital s.a.s.	4,657,246	0
Roberto Castro Lopez	1,396,578	1,396,578
Union Temporal Alianza 1079	661,660	112,875,358
Consorcio San Cristobal 4	0	25,824,820
Consorcio Desarrollo Urbano (Nit 900020839)	0	312,105,648
Alunas s.a.s	0	95,423,659
Consorcio Alianza Portal Americas	0	71,480,000

**ESTADOS FINANCIEROS  
SEPARADOS 2020**

**YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES SAS**  
Nit: 800,024,151-1



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(Expresados en Pesos Colombianos)

Consortio Alianza Redes Ambientales I	0	50,928,440
Consortio Alianza Conaco -Grupo YS	0	5,246,515
Unión Temporal Malla Vial	0	4,049,627
Consortio Alianza 1187	0	1,057,492
<b>OTROS ACREEDORES</b>		
Jimenez Ortega Abogados sas	10,446,000	36,561,000
Jimenez Barragan Cesar Augusto	10,446,000	0
Consortio Alianza 636	0	20,788,000
Consortio Alianza	0	17,248,800
Zurich Colombia Seguros sa	0	14,949,977
PC QuickK sas	0	9,738,052
Consortio Alianza YDN El Eden	0	6,982,903
Show Place sas	0	6,615,598
Camacho Costanza	0	6,368,741
Seguros del Estado	0	6,256,387
ACE Seguros	0	5,762,086
Gloria Yolanda Moreno Atehortua	0	5,116,870
Lopez Castros & Asociados sas	0	4,700,700
Liberty Seguros s.a.	0	4,209,312
Compañía Aseguradora de Fianza	0	3,760,399
Marta Chala Claricia	0	3,534,758
Compañía Papelera Nacional s.a.s.	0	3,308,093
Consortio Alianza YDN Popayan	0	2,814,200
Compañía Mundial de Seguros s.a.	0	2,738,294
Maria Eugenia Galarza Mojica	0	2,711,142
Cuantias Menores	5,124,856	4,445,665
Benitez Escorcía Carlos	0	1,735,000
Asociacion Instituto Colombiano de Tecnologia sas	0	1,400,000
Gustavo Rosania Vega	0	1,000,000
<b>TOTAL ACREEDORES COMERCIALES</b>	<b>138,931,049</b>	<b>853,134,114</b>

**Nota 14 Otros pasivos financieros corrientes**

Corresponde a las obligaciones contraídas mediante la obtención de recursos provenientes de establecimientos de crédito, o de otras instituciones del financieras del país. Los intereses y otros gastos financieros que no incrementen el capital se registran por separado y fueron llevados al estado de resultado.

	A 31 de Diciembre de 2020	A 31 de Diciembre de 2019
<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO</b>		
Banco Davivienda s.a.	4,000,000,000	0
Banco BBVA	3,037,968,135	3,295,000,000
Bancolombia	2,109,884,610	1,405,253,630
ITAU Corbanca	1,200,000,000	1,600,000,000
Banco de Occidente	974,267,060	0
Banco de Bogota	833,005,684	1,111,963,431
Banco Popular	645,684,000	1,500,000,000
Serfinanza	200,500,000	0
Sobregiro BBVA	106,221,202	200,000,000
Sobregiro Bancolombia cta cte 19150406466	31,185,672	0
Tajetas de credito Bancolombia	5,414,894	18,560,093
Tajetas de credito Occidente	813,979	0
Banco Colpatria	0	2,500,000,000
Banco Caja Social	0	500,000,000
<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO</b>	<b>13,144,945,236</b>	<b>12,130,777,154</b>

**ESTADOS FINANCIEROS  
SEPARADOS 2020**

**YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES SAS**  
Nit: 800,024,151-1



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(Expresados en Pesos Colombianos)

**Nota 15 Parte corriente de prestamos no corrientes**

Yamil Sabbagh Construcciones SAS, tiene vigente la siguiente obligacion con leasing Bancolombia, sobre el cual se estima ejercer la opción de compra al terminar el contrato. Los cánón pagados en desarrollo de contrato son aplicados al pasivo en la parte calculada de abono a capital y al resultados del ejercicio la parte de gastos financieros.

	A 31 de Diciembre de 2020	A 31 de Diciembre de 2019
<b>OBLIGACION POR LEASING FINANCIERO</b>		
Leasing Bancolombia	185,955,025	200,616,487
<b>TOTAL OBLIGACION POR LEASING FINANCIERO</b>	<b>185,955,025</b>	<b>200,616,487</b>

**Nota 16 Parte no corriente de prestamos no corrientes**

	A 31 de Diciembre de 2020	A 31 de Diciembre de 2019
<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES</b>		
Bancolombia	2,345,000,000	1,054,375,359
Banco de Bogota	1,500,000,000	445,687,374
Leasing Bancolombia	924,341,413	1,061,493,744
Banco Colpatría	843,695,560	0
Banco Caja Social	750,000,000	500,000,000
Serfinansa s.a.	417,428,164	618,390,543
Banco de Occidente	250,000,000	2,949,576,869
<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES</b>	<b>7,030,465,137</b>	<b>6,629,523,889</b>

**Nota 17 Otros pasivos no financieros no corrientes**

	A 31 de Diciembre de 2020	A 31 de Diciembre de 2019
<b>OTROS PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
Construcciones Namus	22,500,494	0
Consortio YS-Ebar Britalia	21,384,158	0
Consortio alianza	17,248,800	0
Inmobiliaria mchaleh y cia Ltda	16,735,441	0
Consortio alianza ydn popayan	11,173,287	0
Consortio alianza ydn - el eden	9,203,920	0
Consortio alianza ydn - fundacion	8,600,245	0
Cuantias menores	3,187,686	0
Consortio alianza britalia 1129	1,966,835	0
<b>TOTAL OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO</b>	<b>112,000,866</b>	<b>0</b>

**PATRIMONIO**

**Nota 18 Capital emitido**

Yamil Sabbagh Construcciones SAS A 31 de Diciembre de 2020, cuenta con un capital autorizado de \$ 9.596.500.000 M/L equivalente a 95.965 acciones ordinarias de un valor nominal de \$100,000 cada una.

El capital suscrito y pagado corresponde a 95.965 acciones ordinarias:

NUMEROS DE ACCIONES	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL 2020	VALOR TOTAL 2019
95,965	100,000	9,596,500,000	9,596,500,000

**Nota 19 Otras Reservas**

Reserva Legal Constituida	1,096,995,995	209,249,708
	<b>1,096,995,995</b>	<b>209,249,708</b>

**ESTADOS FINANCIEROS  
SEPARADOS 2020**

**YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES SAS**  
Nit: 800,024,151-1



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(Expresados en Pesos Colombianos)

**Nota 20 Ganancias acumuladas**

	A 31 de Diciembre de 2020	A 31 de Diciembre de 2019
Superavit Por Valorizacion	448,938,205	448,938,205
Ganancias del año	970,569,768	3,542,191,097
Utilidades Acumuladas de ejercicios anteriores	7,989,716,586	5,335,271,776
<b>TOTAL GANANCIA ACUMULADA</b>	<b>9,409,224,559</b>	<b>9,326,401,078</b>

**Nota 21 Ingresos por actividades ordinarias**

Comprende la facturación mensual efectuada por el concepto de prestación de servicios de obras civiles en el sector público y privado, y en el sector inmobiliario con el consorcio alianza Conaco que tuvo ventas de apartamentos por valor de \$ 9.088.471.466, y otros servicios que se prestan derivados de la misma actividad, su saldo a 31 de diciembre es el siguiente:

	A 31 de Diciembre de 2020	A 31 de Diciembre de 2019
<b>SERVICIOS PRESTADOS POR EL ENTE ECONOMICO</b>	<b>9,046,277,716</b>	<b>3,059,689,287</b>
Consortio Desarrollo Urbano (Nit 900020839)	13,919,065,340	8,970,165,358
Union Temporal Alianza 1079	13,247,498,170	16,674,281,779
Consortio Alianza Conaco -Grupo YS	9,088,471,466	19,755,878,429
Consortio Alianza Portal Americas	6,144,011,014	4,573,633,251
Consortio Alianza Popayan	4,575,620,053	1,948,883,136
Consortio Ys Ebar Britalia	3,941,562,734	3,305,357,533
Consortio Aguas de Yopal	3,061,787,295	6,808,088,679
Consortio Alianza 636	2,300,656,824	61,200,000
Consortio Alianza CME Proyecto El Rio	1,420,250,000	679,351,819
Consortio Alianza San Cristobal 4	947,103,957	1,718,677,269
Consortio Alianza 744	922,612,958	0
Consortio Ydn El Eden	872,918,410	3,907,231,502
Consortio Alianza Ydn Fundacion	861,441,605	7,824,783,210
Consortio Alianza Ydn Neiva	434,916,917	5,265,591,732
Consortio Alianza YDN-Telar 1598	410,792,662	0
Consortio Alianza Ydn Dorada	9,888,808	3,688,842,935
Consortio Alianza Raps	3,626,482	671
Union Temporal Alianza 905	232,224	380,224,002
Consortio Alianza Ydn Socorro	0	459,745,602
Consortio Alianza	0	254,559,255
Consortio Alianza Redes Ambientales II	0	132,385,466
Consortio Ydn El Portal	0	64,442,213
Consortio Alianza San Antonio	0	16,530,568
Consortio Redes Ambientales I	0	1,209,351
<b>SER. PRESTADOS DE CONSORCIOS Y UNIONES TEMPORA</b>	<b>62,162,456,919</b>	<b>86,491,063,760</b>
<b>TOTAL INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>71,208,734,635</b>	<b>89,550,753,047</b>

**Nota 22 Costos de ventas**

Constituye la acumulación de los costos directos e indirectos registrados por la prestación de los servicios ocasionados en el desarrollo del objeto social de la sociedad, su saldo a 31 de diciembre es el siguiente:

	A 31 de Diciembre de 2020	A 31 de Diciembre de 2019
<b>Costo de ventas de los servicios propios prestados</b>	<b>4,209,197,386</b>	<b>2,218,824,429</b>
Consortio Alianza Conaco -Grupo YS	11,553,715,737	19,185,640,954
Consortio Desarrollo Urbano	11,183,086,525	8,344,517,227

**ESTADOS FINANCIEROS  
SEPARADOS 2020**

**YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES SAS**  
Nit: 800,024,151-1



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(Expresados en Pesos Colombianos)

Union Temporal Alianza 1079	10,597,914,752	13,088,780,748
Consortio Alianza Portal Americas	5,842,995,429	3,878,575,506
Consortio Alianza Ydn Popayan	4,196,858,607	1,661,386,128
Consortio Ys Ebar Britalia	3,751,464,862	3,144,996,575
Consortio Alianza Ydn Fundacion	2,416,745,353	6,677,519,955
Consortio Aguas De Yopal	2,244,795,513	6,114,868,810
Consortio Alianza 636	2,081,019,374	55,037,796
Consortio Alianza CME Proyecto El Rio	1,205,884,075	612,511,897
Consortio Alianza San Cristobal 4	1,170,586,383	1,652,325,900
Consortio Ydn El Eden	1,026,818,888	3,425,327,154
Consortio Alianza Ydn Neiva	1,015,011,139	4,608,626,583
Consortio Alianza 744	836,831,900	0
Consortio Alianza San Antonio	611,828,142	617,816,342
Consortio Alianza	391,423,905	230,741,678
Consortio Alianza Ydn Dorada	390,142,705	3,231,798,409
Consortio Alianza YDN-Telar 1598	372,506,671	0
Consortio Alianza Ydn Socorro	152,637,718	1,051,512,173
Union Temporal Alianza 905	89,720,226	247,640,549
Consortio Alianza Redes Ambientales I	30,897,528	138,456,317
Consortio Alianza Redes Ambientales II	20,783,890	103,799,551
Consortio Alianza Raps	15,299,911	73,953,954
Consortio Alianza el Portal	10,315,369	121,402,184
Union Temporal Alianza Bicarriles	0	27,025,965
Union Temporal Alianza Malla Vial	0	4,049,627
<b>Servicio Prestados Por Consorcios Y Uniones Temporales</b>	<b>61,209,284,602</b>	<b>78,298,311,982</b>
<b>COSTOS DE VENTAS TOTALES POR SERVICIOS PRESTADOS</b>	<b>65,418,481,988</b>	<b>80,517,136,411</b>

**Nota 23 Gastos de Administración**

**Salarios y beneficios a los empleados**

Son los gastos de personal requeridos para el buen funcionamiento de la sociedad y el cumplimiento de su objeto social.

	A 31 de Diciembre de 2020	A 31 de Diciembre de 2019
Sueldos	704,348,217	672,003,216
Auxilio de transporte	9,291,840	9,112,494
Cesantias	62,680,360	55,900,863
Intereses cesantias	7,321,178	7,013,481
Prima de servicios	62,680,360	55,742,917
Vacaciones	29,320,371	28,391,275
Aportes sobre nomina y Otros	191,885,412	192,169,133
<b>TOTAL SALARIOS Y BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>	<b>1,067,527,738</b>	<b>1,020,333,379</b>

**OTROS GASTOS**

	A 31 de Diciembre de 2020	A 31 de Diciembre de 2019
Honorarios	425,734,269	230,938,674
Impuestos	165,136,753	133,493,604
Arrendamientos	270,735,204	213,390,070
Contribucion GMF	0	93,088,394
Seguros	63,816,956	50,371,245
Servicios generales	60,000,000	0
Servicios publicos	166,641,436	152,026,973
Gastos legales	12,182,127	12,002,693
Mantenimiento y reparaciones	5,558,793	456,613
Adecuaciones e Instalaciones	14,554,875	2,440,800
Gastos de viaje	33,756,762	53,678,656

**ESTADOS FINANCIEROS  
SEPARADOS 2020**

**YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES SAS**  
Nit: 800,024,151-1



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(Expresados en Pesos Colombianos)

Gastos diversos	108,992,301	91,406,825
Deterioro de Cartera	113,440,200	105,456,730
<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>	<b>1,440,549,676</b>	<b>1,138,751,277</b>
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>2,508,077,414</b>	<b>2,159,084,656</b>

**Nota 24 Otros gastos**

**Gastos por depreciación y amortización**

	A 31 de Diciembre de 2020	A 31 de Diciembre de 2019
Depreciaciones	216,185,643	58,855,618
Amortizaciones	24,074,522	109,284,034
<b>TOTAL GASTOS POR DEPRECIACION Y AMORTIZACION</b>	<b>240,260,165</b>	<b>168,139,652</b>

**Nota 25 Otros ingresos**

A continuación se relaciona otros ingresos obtenidos con saldo a 31 diciembre:

	A 31 de Diciembre de 2020	A 31 de Diciembre de 2019
Consortio alianza conaco-grupo ys	0	320,367,747
Consortio alianza redes ambientales i	0	73,736,776
Consortio aguas de yopal	0	49,209,440
Consortio alianza ydn - fundacion	0	27,160,052
Consortio Alianza El Eden	0	3,189,093
<b>TOTAL INTERESES FINANCIEROS</b>	<b>0</b>	<b>473,663,108</b>
Auxilio PAEF	10,621,000	0
Ingresos Por Recuperaciones y Deducciones	205,533,370	2,124,652
<b>TOTALREINTEGRO DE OTROS COSTOS Y GASTOS</b>	<b>216,154,370</b>	<b>2,124,652</b>
Venta de Maquinaria y Equipos	0	8,635,830
<b>total UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVO FIJO</b>	<b>0</b>	<b>8,635,830</b>
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>216,154,370</b>	<b>484,423,590</b>

**Nota 26 Costos financieros**

**Otros costos financieros**

	A 31 de Diciembre de 2020	A 31 de Diciembre de 2019
Contribución GMF	107,453,066	0
Bancolombia	50,122,612	6,446,330
Banco de Bogota	35,467,544	3,154,742
Banco de Occidente	2,263,758	2,391,549
Banco BBVA	199,386	130,221
Cuantías Menores	22,999	274,829
<b>GASTOS BANCARIOS Y COMISIONES</b>	<b>195,529,365</b>	<b>12,397,671</b>

	A 31 de Diciembre de 2020	A 31 de Diciembre de 2019
Impuesto de Renta	133,346	28,592,000
Multas y sanciones	5,185,000	16,350,400
<b>TOTAL GASTOS Y COSTOS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>5,318,346</b>	<b>44,942,400</b>
<b>TOTAL OTROS COSTOS FINANCIEROS</b>	<b>200,847,711</b>	<b>57,340,071</b>

**Gastos financieros - intereses**

Bancolombia S.A	566,387,107	579,826,513
Banco BBVA	273,543,196	292,000,046

**ESTADOS FINANCIEROS  
SEPARADOS 2020**

**YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES SAS**  
Nit: 800,024,151-1



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(Expresados en Pesos Colombianos)

ITAU Corbanca Colombia	219,522,315	26,890,866
Banco de Bogota	158,031,173	180,743,092
Banco Colpatría	146,510,221	231,031,496
Banco de Occidente	143,184,677	157,898,132
Banco Popular	106,431,645	128,196,913
Banco Caja Social	77,586,607	70,810,721
Serfinansa s.a.	31,400,472	70,948,750
Cuantías Menores	2,556,300	0
ITAU Corbanca	0	22,881,221
Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales	0	6,629,000
<b>INTERESES</b>	<b>1,725,153,714</b>	<b>1,767,856,750</b>
<b>TOTAL COSTOS FINANCIEROS</b>	<b>1,926,001,425</b>	<b>1,825,196,821</b>

**Nota 27 Gasto por impuestos**

A continuación se relaciona el gasto por concepto de impuesto a las ganancias por impuesto de renta y complementarios es del 32 % para el 2020, y del 33% para 2019

	A 31 de Diciembre de 2020	A 31 de Diciembre de 2019
Provision impuesto de renta	361,498,245	1,823,428,000
<b>TOTAL GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS</b>	<b>361,498,245</b>	<b>1,823,428,000</b>

**JUAN CAMILO SABBAGH CORREA**  
Representante Legal Suplente  
C.C. 72.252.777 de Barranquilla

**HEBERLEY ESPINOSA VEGA**  
Contador Público  
T.P 165464-T

**ALBERTO MORALES TORRES**  
Revisor Fiscal  
T.P 30342-T



**YS**  
Construcciones S.A.S

**YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES S.A.S**

**NIT: 800.024.151 - 1**

**CERTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
SEPARADOS 2020**

**YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES S.A.S.**  
**Nit: 800,024,51-1**

**LOS SUSCRITOS REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR PUBLICO TITULADO DE LA  
EMPRESA YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES S.A.S.**

**CERTIFICA:**

Que los estados financieros de la empresa YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES S.A.S. con corte a 31 de diciembre de 2020, presentan razonablemente la situación financiera de la empresa y han sido preparados de conformidad con los principios o normas de contabilidad generalmente aceptadas, se verificaron previamente las informaciones contenidas en ellos y que las mismas han sido tomadas fielmente de los libros de contabilidad de acuerdo con el artículo 37, ley 22 y el artículo 57 decreto 2649 de 1998.

Las afirmaciones que se derivan de las normas básicas y de las normas técnicas son las siguientes:

**EXISTENCIA:** Los Activos y Pasivos de la compañía existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el periodo.

**INTEGRIDAD:** Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.

**DERECHOS Y OBLIGACIONES:** Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidas a cargo de la compañía en la fecha de corte.

**VALUACION:** Todos los elementos han sido reconocidos por importes apropiados.

**PRESENTACION Y REVELACION:** Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

**JUAN CAMILO SABBAGH CORREA**  
Representante Legal Suplente  
C.c. 72.252.777 de B/quilla

**HEBERLEY ESPINOSA VEGA**  
Contador Público  
T.P. 165464-T

## DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

Barranquilla, marzo 12 del 2021.

Señores Accionistas de la empresa:

### **YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES SAS NIT: 800.0254.151**

He auditado el Balance General de la Empresa al **31 de Diciembre de 2020** y sus correspondientes Estados de Situación Financiera, Estado del Resultado Integral y Ganancias Acumuladas, de Cambios en el Patrimonio, de la Situación Financiera, el Estado de Flujo de Efectivo y las revelaciones hechas a través de las notas que han sido elaborados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Dichos Estados Financieros fueron preparados y certificados bajo la responsabilidad de la Administración. Una de mis responsabilidades es la de expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros Certificados y si entre ellos existe la debida concordancia. Mi examen fue practicado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas y en consecuencia, incluyó la obtención de la información necesaria para el fiel cumplimiento de mis funciones. Se hicieron pruebas de los documentos y registros de contabilidad y se aplicaron otros procedimientos de Auditoria.

En mi opinión los Estados Financieros arriba mencionados, tomados fielmente de los libros y adjuntos a este informe, representan razonablemente la situación financiera de **YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES SAS**. al 31 de diciembre de **2020**, los Resultados de sus Operaciones, los Cambios en el Patrimonio, los Cambios en la Situación Financiera y los Flujos de Efectivo de conformidad con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Colombia aplicadas uniformemente y por tanto emito mi opinión **LIMPIA O SIN SALVEDADES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA SOCIEDAD**.

Basado en el alcance de mi examen, conceptúo, que la contabilidad se lleva conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos de la entidad, a las disposiciones de la Asamblea General y a las decisiones de la Junta Directiva; Que la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros oficiales se llevan y se conservan debidamente; Que existen y son adecuadas las medidas de control interno. Dejo

además constancia que el software utilizado por la empresa tiene licencia y cumple por lo tanto con las normas relacionadas con los derechos de autor como consta en los documentos recibidos de la empresa y en la cual lo certifican. Sobre ese aspecto se pronunció también el representante Legal en su informe de gestión. Además, es adecuada la custodia y conservación de los bienes de la entidad y de terceros eventualmente en su poder.

Esta Revisoría dictamina además que la empresa ha cumplido con las normas establecidas por el sistema de seguridad social integral de acuerdo con el decreto 1406 de 1999 “Por lo cual se adoptan disposiciones reglamentarias de la ley 100 de 1993, se reglamenta parcialmente el artículo 91 de la ley 488 de diciembre de 1998, se dictan disposiciones para la puesta en operación del Registro Único de Aportantes al Sistema de Seguridad social Integral y se dictan otras disposiciones”. Esta norma en sus artículos 11 y 12 nos exige dictaminar: a. Si el aportante ha cumplido durante el periodo sus obligaciones de autoliquidación y pago de los aportes al Sistema de Seguridad Social Integral. b. Si los datos incorporados en las declaraciones de autoliquidación son correctos y se han determinado correctamente las bases de cotización. c. Si son correctos los datos sobre los afiliados al sistema. d. Si el aportante se encuentra a paz y salvo por el pago de aportes al cierre del ejercicio de acuerdo con los plazos fijados. e. Inexistencia de irregularidades contables en relación con aportes al sistema especialmente las relativas bases de cotización, aportes patronales. f. Las salvedades a que haya lugar cuando el apartante haya incurrido en irregularidades en el cumplimiento de estas obligaciones. La sociedad por tanto de conformidad con lo dispuesto en el Artículo 50 de la Ley 789 de 2002, Artículo 9 de Ley 828 de 2003 y Artículo 23 de la Ley 1150 de 2007, **HA CUMPLIDO** con las obligaciones derivadas de afiliación y pagos de los Sistemas de Salud, Riesgos Profesionales, Pensiones y Aportes a las Cajas de Compensación Familiar, Instituto Colombiano de Bienestar Familiar y Servicio Nacional de Aprendizaje (SENA).

Se suscribe y firma en el lugar y fecha indicado,



**ALBERTO MORALES TORRES**  
REVISOR FISCAL  
TP 30342 T

ACTA No.2021-03-30  
ASAMBLEA ORDINARIA DE ACCIONISTAS  
YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES S.A.S  
EXTRACTO

En Barranquilla, siendo las 9:00 A.M. del día 30 de Marzo de 2021, en el domicilio principal de la Sociedad, previa convocatoria efectuada de acuerdo con lo previsto en los Estatutos Sociales, se dio comienzo a la Asamblea Ordinaria de Accionistas de la sociedad **YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES S.A.S.**, encontrándose representada la totalidad de las acciones suscritas, así:

ACCIONISTA	ACCIONES	PORCENTAJE
xxxx	XXX	XXX %
(...)	(...)	(XXX%)
<b>TOTALES</b>	<b>95.965</b>	<b>100,00%</b>

#### 1. VERIFICACIÓN DEL QUÓRUM

Previo verificación de la Asistencia, se procedió a verificar el quórum, encontrando debidamente representada en su totalidad el 100% del Capital Social de la Compañía, habiendo, por lo tanto, quórum suficiente para deliberar y decidir.

#### 2. ELECCIÓN DE DIGNATARIOS

La Asamblea, con la aprobación del 100% de los votos presentes, de forma unánime, eligió como presidente de la reunión a YAMIL ALBERTO SABBAGH CORREA y como secretario a JUAN CAMILO SABBAGH CORREA, quienes aceptaron los nombramientos.

#### ORDEN DEL DIA

El 100% de las acciones, representadas en la reunión, aprobó el siguiente orden del día

1. Verificación del Quórum
2. Elección de Dignatarios
3. Aprobación Informe del Gerente a 31 de Diciembre de 2020
4. Aprobación Informe del Revisor Fiscal a 31 de Diciembre de 2020
5. Lectura y Aprobación de los Estados Financieros a 31 Diciembre de 2020
6. Consideración y Aprobación del Proyecto de Distribución de Utilidades.
7. Propositiones y Varios.
8. Lectura y Aprobación del Acta de la Reunión.

#### 3. APROBACIÓN INFORME DEL GERENTE A 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(...)

#### 4. APROBACION INFORME DEL REVISOR FISCAL A 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(...)

## 5. LECTURA Y APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS A 31 DICIEMBRE DE 2020

El Secretario de la Asamblea dio lectura a la siguiente Proposición:

### **“PROPOSICION**

En vista de que los presentes tienen una copia del Balance General y de la totalidad de los Estados Financieros correspondientes al ejercicio del año 2020 y a que adicionalmente la información exigida por el Código de Comercio estuvo a disposición de los accionistas durante el término legal, omítase su lectura.”

Al someterse a la aprobación de la Asamblea la anterior Proposición, ésta fue aprobada por unanimidad con el voto favorable del 100% de las acciones representadas en la reunión.

Una vez revisados por los accionistas la totalidad de los documentos antes señalados, la Asamblea los aprobó por unanimidad con el voto favorable del 100% de las acciones representadas en la reunión. Los Estados Financieros aprobados se incorporan como Anexo a la presente Acta.

## 6. CONSIDERACION Y APROBACION DEL PROYECTO DE DISTRIBUCION DE UTILIDADES

(...)

## 7. PROPOSICIONES Y VARIOS

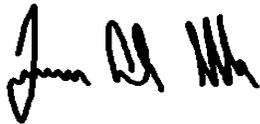
(...)

## 8. LECTURA Y APROBACIÓN DEL ACTA DE LA REUNIÓN

Siendo las 10:30 A.M., la Asamblea ordenó un receso de 30 Minutos para la elaboración del acta respectiva, la cual una vez elaborada fue leída y puesta a consideración de la Asamblea, quién la aprobó unánimemente por la totalidad de los votos presentes (100%), encontrándose verificado el mismo quórum inicial. A las 11: 00 A.M. y no habiendo mas temas por tratar, se levantó la sesión.

(ORIGINAL FIRMADO)  
YAMIL ALBERTO SABBAGH CORREA  
Presidente  
ES FIEL COPIA TOMADA DE SU ORIGINAL

(ORIGINAL FIRMADO)  
JUAN CAMILO SABBAGH CORREA  
Secretario



JUAN CAMILO SABBAGH CORREA  
Secretario

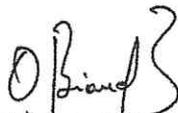
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**D&S S.A.S.**

NIT 890.107.274-1

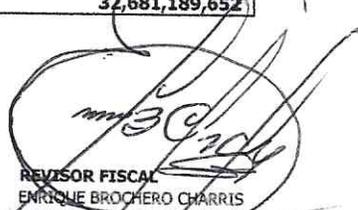
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

31 de diciembre de 2020 -2019

<b>ACTIVO</b>	<b>NOTA</b>	<b>31-dic.-20</b>	<b>31-dic.-19</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>29,755,784,617</b>	<b>28,015,000,785</b>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	4	153,811,652	94,637,043
CUENTAS POR CORRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	5	28,070,013,334	26,831,052,916
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES	6	185,386,269	298,943,310
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	7	674,201,763	133,288,007
INVENTARIOS	8	672,371,599	657,079,509
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>4,666,188,867</b>	<b>4,666,188,867</b>
INVERSIONES EN ASOCIADAS	9	4,666,188,867	4,666,188,867
INTANGIBLES	-	0	0
<b>ACTIVO TOTAL</b>		<b>34,421,973,484</b>	<b>32,681,189,652</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>9,485,070,530</b>	<b>12,962,752,002</b>
PASIVOS FINANCIEROS	10	8,246,798,872	10,621,263,328
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	11	191,598,997	204,434,618
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	12	965,940,903	2,041,648,037
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS DIFERIDOS	13	80,731,758	95,406,019
	-	0	0
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>7,254,168,126</b>	<b>2,853,358,771</b>
PASIVOS FINANCIEROS	10	7,254,168,126	2,853,358,771
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR		0	0
<b>PASIVO TOTAL</b>		<b>16,739,238,656</b>	<b>15,816,110,773</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL	14	5,000,000,000	5,000,000,000
SUPERÁVIT DE CAPITAL	14	1,170,000,000	1,170,000,000
RESERVAS	14	1,152,643,206	873,561,224
GANANCIAS ACUMULADAS	14	10,360,091,622	9,821,517,655
<b>PATRIMONIO</b>		<b>17,682,734,828</b>	<b>16,865,078,879</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>34,421,973,484</b>	<b>32,681,189,652</b>

  
**GERENTE**  
ORLANDO BLANCHI BIANCHI  
C.C. 8.686.890 de Barranquilla  
"Ver Certificado adjunto"

  
**CONTADOR**  
VERÓNICA SALAS NIEBLES  
C.C. 1.129.572.432 de Barranquilla  
TP.156905-T  
"Ver Certificado adjunto"

  
**REVISOR FISCAL**  
ENRIQUE BROCHERO CHARRIS  
C.C. 7.441.837 de Barranquilla  
T.P. 29659-T  
"Ver Opinión Adjunta"

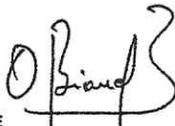
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
D&S S.A.S.**

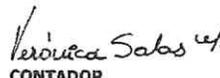
NIT 890.107.274-1

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

31 de diciembre de 2020 -2019

	NOTA	31-dic.-20	31-dic.-19
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	15	46,722,187,316	60,236,137,730
COSTOS POR SERVICIOS PRESTADOS	16	43,563,432,278	54,388,189,924
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>3,158,755,038</b>	<b>5,847,947,806</b>
SALARIOS Y BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	17	536,582,100	490,134,780
GASTOS POR DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	18	0	0
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	19	129,549,343	245,415,148
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>2,492,623,595</b>	<b>5,112,397,878</b>
OTROS GASTOS FINANCIEROS	20	85,556,463	2,814,242
GASTOS DE INTERESES	20	1,093,178,464	1,115,178,864
OTROS GASTOS	21	727,913	14,417,600
OTROS INGRESOS	22	23,285,201	249,520,404
<b>GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>1,336,445,956</b>	<b>4,229,477,576</b>
GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	23	643,051,531	1,438,657,755
CORRIENTE		643,051,531	1,438,657,755
PROVISIÓN DE IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS		643,051,531	1,438,657,755
DIFERIDO	-	0	0
<b>GANANCIA DEL PERIODO</b>		<b>693,394,425</b>	<b>2,790,819,821</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		<b>693,394,425</b>	<b>2,790,819,821</b>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
PERDIDA ACTUARIAL POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		0	0
AJUSTE POR CONVERSIÓN DE MONEDA EXTRANJERA		0	0
CAMBIOS EN LOS VALORES RAZONABLES DE LOS INSTRUMENTOS DE COB		0	0
CAMBIOS EN EL SUPERAVIT DE REVALUACIÓN PARA LA PROPIEDAD, PLAN		0	0
<b>TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		<b>693,394,425</b>	<b>2,790,819,821</b>

  
**GERENTE**  
ORLANDO BIANCHI BANFI  
C.C. 8.686.680 de Barranquilla  
"Ver Certificado adjunto"

  
**CONTADOR**  
VERÓNICA SALAS NIEBLES  
C.C. 1.129.572.432 de Barranquilla  
TP.156905-T  
"Ver Certificado adjunto"

  
**REVISOR FISCAL**  
ENRIQUE BROCHERO CHARRIS  
C.C. 7.411.617 de Barranquilla  
T.P. 29658-T  
"Ver Opinión Adjunta"

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**D&S S.A.S.**

NIT 890.107.274-1

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

31 de diciembre de 2020 -2019

**NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL**

El 19 de Septiembre de 1.977 fue constituida la empresa Domínguez Saleh & Compañía Limitada mediante escritura pública No. 2330 otorgada en la Notaría Cuarta de Barranquilla. A partir del 5 de Junio de 1.998 por Escritura Pública No. 1247 otorgada en la Notaría Cuarta de Barranquilla, la razón social de la Empresa cambia por la denominación D&S LIMITADA. Por Escritura Pública No. 28 del 11 de Enero de 2.006 otorgada en la Notaría Cuarta de Barranquilla, la sociedad se transformó en anónima bajo la denominación D&S S.A. Y por Acta número 26 del 27/08/2020, otorgado(a) en Asamblea de Accionistas en Barranquilla, la sociedad se transformo en por acciones simplificada bajo la denominación de D&S S.A.S. fijándose su duración hasta el 31 de Diciembre de 2.050.

La sociedad tiene por objeto principal, la explotación de la industria de la construcción en todas sus manifestaciones, tales como el desarrollo y ejecución de proyectos inmobiliarios de carácter comercial y/o habitacional, el diseño y construcción de todo tipo de obras civiles de infraestructura urbana.

En general realizar cualquier acto o negocio que sea necesario o conveniente para el desarrollo de su objeto social y para la mejor protección de sus intereses corporativos.

La Sociedad tiene su domicilio en el Distrito de Barranquilla, Departamento del Atlántico.

**NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros.

**2.1. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) pertenecientes al grupo II, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Dando cumplimiento a lo ordenado en la ley 1314 de 2009 y decreto reglamentario 3022 de 2013.

Los últimos estados financieros emitidos bajo los principios contables colombianos (PCGA anteriores) fueron emitidos a 31 de diciembre de 2015.

Los estados financiero a 31 de diciembre de 2016 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para la conversión al nuevo marco técnico normativo, D&S S.A.S. ha contemplado las excepciones y exenciones previstas en la sección 35 Transición a las NIIF para las PYMES para la adopción por Primera Vez de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

**2.2. Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas incluídas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (Pesos Colombianos). Los estados financieros se presentan en "Pesos Colombianos", que es la moneda funcional de la Empresa y la moneda de presentación.

**2.3. Base de contabilidad de causación**

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

**2.4. Importancia relativa y materialidad**

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

**NOTA 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estado financieros de: situación financiera de apertura y de los estados financieros comparados a 31 de diciembre de 2019, preparados de acuerdo con el estándar NIIF para las PYMES.

**3.1. Presentación de estados financieros**

D&S S.A.S. presentará con corte al 31 de diciembre, un juego completo de estados financieros compuesto por:

- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujo de efectivo
- Notas a los estados financieros

D&S S.A.S. mantendrá la presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros de un periodo a otro, con el fin de revelar información comparativa respecto del periodo comparable anterior, para cada uno de los importes presentados en los estados financieros. Sin embargo en el momento en que se requiera un cambio se tendrá en cuenta la Sección 10 de las NIIF para Pymes.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**D&S S.A.S.**

NIT 890.107.274-1

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

31 de diciembre de 2020 -2019

**CONTINUACIÓN NOTA 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**3.2. Efectivo y equivalente al efectivo:**

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros 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.

Los equivalentes de efectivo son aquellas inversiones altamente líquidas, que no están afectadas por la volatilidad de un mercado y que revisten un riesgo mínimo de pérdida de valor.

Para la medición correspondiente a adopción por primera vez; medición inicial y posterior, la compañía utilizará el valor razonable.

**Estado de Flujo de Efectivo** – Presenta el detalle del efectivo recibido y pagado a lo largo del período, su manejo y variación durante el año, se detalla a través de tres flujos:

**Actividades de operación.** Se parte de la utilidad de operación, restando aquellas partidas que aunque la afectan, no generan incrementos o disminuciones en el efectivo. A la utilidad operacional se le suman otras partidas no operacionales, que también modificaron la utilidad y generaron o utilizaron efectivo.

**Actividades de inversión.** Muestra cómo se generó o se utilizó el efectivo en actividades diferentes a las de operación, a través de adquisiciones o ventas de activos en general y otras inversiones.

**Actividades de financiación.** Presenta la utilización o generación de efectivo a través de los préstamos de terceros o socios.

**3.3. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corriente y no corriente:**

Las cuentas por cobrar son instrumentos financieros, que corresponden a contratos de los cuales se desprende la obligación de prestar un servicio o entregar un bien; y se recibirá como contraprestación, efectivo, equivalentes de efectivo u otro instrumento financiero. La compañía registra en la línea del estado financiero las cuentas por cobrar corriente las que deberán ser canceladas en un período no mayor a un año y como no corriente las que se recaudarán en un período mayor a un año.

Dentro de este rubro se incluyen las cuentas por cobrar a partes relacionadas y asociadas. Las cuentas por cobrar a partes relacionadas son instrumentos financieros activos, que surgen con relaciones y/o contratos con compañías vinculadas, dichas relaciones darán el derecho de recibir como contraprestación efectivo o equivalentes de efectivo u otro instrumento financiero.

**3.4. Inventarios corrientes y no corrientes:**

Los inventarios son aquellos activos adquiridos para la venta, para el proceso de producción y para el consumo.

**Medición Inicial:** Los inventarios se reconocerán al costo de adquisición y transformación de los mismos, así como otros costos en los que se haya incurrido para darle su condición actual.

Los descuentos comerciales condicionados identificados en el momento inicial serán registrados como menor valor del inventario.

**Medición Posterior:** Los inventarios para la venta se medirán por el menor valor entre importe en libros y el valor neto de realización.

Los anticipos entregados para compra de inventario se clasificarán como parte de los mismos en el estado de situación financiera.

Los inventarios son activos:

- En procesos de producción con vistas a esa venta.
- En forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de construcción.
- En desarrollo de un contrato de construcción (obras en ejecución) que incluye tanto materiales como servicios.

Los inventarios de la compañía corresponden principalmente a:

- Obras en ejecución: corresponde a desembolsos efectuados en virtud de los contratos de construcción y su valorización se realiza a costo.
- Inventario de materiales: corresponde al stock de materiales comprados y aún no utilizados en el proceso de construcción, éstos se registran al costo.

**3.5. Obligaciones financieras corrientes y no corrientes:**

Las obligaciones financieras son instrumentos financieros de pasivo, donde la compañía adquiere un compromiso de pago con una entidad financiera como contraprestación de efectivo para la financiación de diferentes actividades.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del balance. La Empresa da de baja los pasivos financieros cuando, y sólo cuando, las obligaciones se liquidan, cancela o expiran.

Se clasifican como corrientes las obligaciones con vencimientos menor a un año y como no corriente las obligaciones con vencimiento mayor a un año.

**3.6. Pasivos por impuestos corrientes:**

El impuesto sobre la renta y cree corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa y normatividad de impuesto vigente a la fecha de cierre del balance.

**Medición Inicial y Posterior:** Su medición se realiza por el valor que se espera pagar a las autoridades fiscales por impuesto de renta en el período correspondiente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**D&S S.A.S.**

NIT 890.107.274-1

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

31 de diciembre de 2020 -2019

**CONTINUACIÓN NOTA 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**3.7. Pasivo por impuesto diferido:**

El pasivo por impuesto diferido sobre la renta, corresponde a las diferencias temporarias imponibles entre el valor en libros de los activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. El impuesto diferido se amortiza en los períodos en los cuales se reviertan las diferencias temporarias que lo originaron.

Medición inicial y posterior: Contempla el cálculo del impuesto de renta diferido del balance de apertura y las nuevas diferencias temporarias imponibles resultantes. Su medición que realiza de la misma manera que en el balance de apertura, pero con las nuevas tasas vigentes para los períodos siguientes.

**3.8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corriente y no corriente:**

Las cuentas por pagar son instrumentos financieros, que generan la obligación de efectuar un pago con efectivo u otro instrumento financiero, esto sucede como contraprestación de un servicio recibido o un bien adquirido. La compañía registra en esta línea del estado financiero las cuentas por pagar que deberán ser canceladas en un periodo no mayor a un año y las mayores a un año se clasifican como no corriente.

Dentro de este rubro se incluyen las cuentas por pagar a partes relacionadas y asociadas. Las cuentas por pagar a partes relacionadas son instrumentos financieros pasivos, que surgen con relaciones y/o contratos con compañías vinculadas, dichas relaciones generan la obligación de erogaciones en efectivo u otro instrumento financiero y a cambio se recibe un servicio, un bien o surge el hecho económico por un préstamo recibido. La compañía registra en esta línea del estado financiero las cuentas por pagar que serán pagadas en un periodo no mayor a un año para las corrientes y en un periodo mayor a un año para las no corrientes.

**3.9. Otros pasivos no financieros corriente y no corriente:**

En este concepto la compañía agrupa aquellos pasivos que no se consideran instrumentos financieros, pero cumplen la definición de pasivo del marco conceptual. Principalmente se encuentran los anticipos y avances recibidos por parte de los clientes para desarrollar proyectos y pasivos por ingresos diferidos que posteriormente se reconocerán como ingresos en el estado de resultados.

En el no corriente la compañía agrupa aquellos pasivos que no se consideran instrumentos financieros, pero cumplen la definición de pasivo del marco conceptual y se amortizarán o pagarán después de un año. Principalmente se encuentran los anticipos y avances recibidos por parte de los clientes para desarrollar proyectos.

Medición inicial y medición posterior: La compañía mide estos pasivos al valor de la transacción menos cualquier disminución por baja en cuentas.

Un anticipo recibido por un cliente, puede llegar a re clasificarse como otros pasivos financieros si cumple las condiciones necesarias. Por ejemplo, un anticipo recibido para un contrato el cual ya se culminó o no se realizó y surge la obligación de devolver el dinero, este anticipo ya se considerará como un pasivo financiero.

**3.10. Beneficios a los empleados:**

Beneficios a empleados son derechos adquiridos por parte de los empleados delimitados en la ley o por pactos con agremiaciones de empleados.

**3.11. Capital social:**

En este concepto se encuentra el valor del capital de la compañía a su valor nominal. La medición se realiza al valor de la transacción.

**3.12. Reservas**

Se registran como reservas las apropiaciones autorizadas por la Asamblea General de Accionistas, con cargo a los resultados del año para el cumplimiento de disposiciones legales.

Las disposiciones legales que contemplan la constitución de reservas aplicables a la Empresa son las siguientes:

El Código de Comercio obliga a la Empresa a apropiarse el 10% de sus utilidades netas anuales determinadas bajo las normas contables locales como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Empresa, pero puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas netas.

**3.13. Reconocimiento de ingresos:**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de las operaciones.

Se reconocen los ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades, como se describe más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta.

La empresa utiliza el método del porcentaje de avance para reconocer los ingresos de sus contratos de construcción.

**3.14. Reconocimiento de costos y gastos**

La Empresa reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos que aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios son un elemento esencial en ellos.

Las estimaciones más utilizadas en la preparación de estados financieros son las proyecciones de costos e ingresos en los contratos de construcción, sin embargo, están verificadas por personal idóneo en la materia, donde se lleva un control detallado de los presupuestos de obra.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**D&S S.A.S.**  
NIT 890.107.274-1  
(Cifras expresadas en pesos colombianos)  
31 de diciembre de 2020 -2019

	31-dic.-20	31-dic.-19
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>	<b>153,811,652</b>	<b>94,637,043</b>
El siguiente es el detalle del efectivo y equivalentes de efectivo:		
<b>Bancos</b>	<b>153,811,652</b>	<b>94,637,043</b>
<b>Moneda nacional</b>	<b>152,468,858</b>	<b>93,501,465</b>
860,002,964 BANCO DE BOGOTÁ No. 467 18285 3	100,239,818	87,935,572
890,300,279 BANCO DE OCCIDENTE No. 80053577-5	26,812,752	0
860,003,020 BBVA No. 03030006472	19,402,310	3,666,056
890,903,938 BANCOLOMBIA No. 080-04451552	3,168,901	797
860,007,738 BANCO POPULAR No. 22713341-0	2,798,086	0
860,007,660 ITAU No. 20139977 1	46,991	0
890,300,279 BANCO DE OCCIDENTE No. 80050972-1	0	1,899,041
<b>Cuentas de ahorro</b>	<b>1,136,525</b>	<b>1,135,577</b>
890,903,938 BANCOLOMBIA No. 080 300955 89	865,026	864,306
890,903,938 BANCOLOMBIA No. 080 07320273	259,592	259,376
860,034,313 DAVIVIENDA No. 0263 0004 6294	11,907	11,895
<b>Fiducuenta</b>	<b>206,269</b>	<b>0</b>
890,903,938 FIDUCUENTA 252000001614 FID. BANCOLOMBIA	206,269	0
A 31 de diciembre, se puede disponer del 100% del saldo depositado en la cuentas corriente y de ahorros.		
<b>NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>28,070,013,334</b>	<b>26,831,052,916</b>
El siguiente es el detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:		
<b>Clientes</b>	<b>1,892,614,537</b>	<b>1,386,552,849</b>
901,252,605 CONSORCIO ALIANZA CME PROYECTO EL RIO	977,956,521	0
890,117,496 CONSTRUCCIONES NAMUS SA	586,773,913	0
800,252,396 AGUAS DE CARTAGENA SA ESP	160,000,000	962,575,315
900,677,023 BISA CONSTRUCTORES S.A.S	130,477,923	281,050,000
802,018,747 ALUNAS S.A.S.	16,326,732	106,555,994
900,761,817 CONSORCIO ALIANZA REDES I	7,838,050	12,612,999
900,769,583 CONSORCIO ALIANZA REDES II	6,191,013	6,191,015
900,877,567 CONSORCIO YDN PORTAL	4,980,429	4,980,430
900,769,580 CONSORCIO ALIANZA RAPS	2,069,956	10,859,806
900,922,576 CONSORCIO AEROPUERTO YDN	0	1,727,290
<b>Ingresos por cobrar utilidades</b>	<b>6,510,116,740</b>	<b>7,014,264,685</b>
830,055,898 PA FIDUCIARIA BTA S.A - CDU	2,207,689,122	0
900,854,003 CONSORCIO AGUAS DE YOPAL	983,854,425	648,806,530
901,235,942 CONSORCIO ALIANZA PORTAL LAS AMERICAS	707,500,668	615,041,755
900,877,567 CONSORCIO YDN PORTAL	535,823,931	740,005,910
901,240,345 CONSORCIO ALIANZA YDN POPAYAN	518,992,671	221,057,564
901,142,428 CONSORCIO ALIANZA 1187	312,226,839	286,015,098
901,252,605 CONSORCIO ALIANZA CME PROYECTO EL RIO	295,324,928	51,775,722
900,803,365 UNION TEMPORAL ALIANZA BICICARRILES	235,332,654	235,332,654
901,317,690 CONSORCIO ALIANZA 636	163,911,670	5,135,170
900,540,415 CONSORCIO YDN 2012	111,748,236	111,748,237
901,044,338 CONSORCIO ALIANZA YDN LA DORADA	92,654,577	708,975,208
901,348,231 CONSORCIO ALIANZA 744	85,781,058	0
901,142,432 CONSORCIO ALIANZA BRITALIA 1129	72,821,937	121,384,826
901,382,652 CONSORCIO ALIANZA YDN -TELAR 1598	68,783,260	0
901,172,923 CONSORCIO ALIANZA YDN NEIVA	60,478,648	670,423,287
900,902,910 CONSORCIO ALIANZA YDN EL EDEN	44,157,602	258,706,662
901,034,952 UT CIUDADELA SANTA SOFIA	12,994,869	12,063,154
901,028,817 UNION TEMPORAL ATLANTICO VIVE	539,645	539,645
901,119,311 CONSORCIO ALIANZA YDN FUNDACION	0	990,476,183
900,581,329 CONSORCIO ALIANZA YDN SOCORRO	0	950,262,974
901,041,710 CONSORCIO SAN CRISTOBAL 4	0	386,514,018
<b>Cuentas por cobrar a vinculados inmobiliarios</b>	<b>8,797,229,243</b>	<b>10,145,827,038</b>
901,034,852 UNION TEMPORAL CIUD STA SOFIA	7,474,884,060	8,341,502,574
900,020,839 CONSORCIO DESARROLLO URBANO -ALAMEDA	1,322,345,183	1,804,324,464

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**D&S S.A.S.**  
NIT 890.107.274-1  
(Cifras expresadas en pesos colombianos)  
31 de diciembre de 2020 -2019

	31-dic.-20	31-dic.-19
<b>CONTINUACIÓN NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>		
<b>Cuentas por cobrar a vinculados</b>	<b>10,216,345,796</b>	<b>7,644,578,289</b>
901,041,710 CONSORCIO SAN CRISTOBAL 4	3,146,599,466	707,342,745
900,765,831 CONSORCIO ALIANZA SAN ANTONIO	1,198,036,253	2,562,704,220
900,761,817 CONSORCIO ALIANZA REDES AMBIENTALES I	2,031,496,569	1,593,957,219
901,142,336 CONSORCIO YS EBAR BRITALIA	1,000,000,000	0
901,172,923 CONSORCIO ALIANZA YDN - NEIVA	597,946,410	0
900,769,583 CONSORCIO ALIANZA REDES AMBIENTALES II	346,007,152	88,098,572
900,769,580 CONSORCIO ALIANZA RAPS	261,893,548	8,535,613
901,240,972 CONSORCIO ALIANZA DYS BISA	437,000,000	251,000,000
900,061,684 CONSORCIO AMBIENTAL 2005	357,398,590	357,398,590
901,119,311 CONSORCIO ALIANZA YDN FUNDACION	115,787,793	0
900,581,329 CONSORCIO ALIANZA YDN SOCORRO	164,853,116	971,170,107
900,764,071 CONSORCIO YDN	262,986,109	262,986,109
900,384,637 CONSORCIO CND SOLEDAD 2010	168,655,296	200,020,080
901,044,338 CONSORCIO ALIANZA YDN LA DORADA	79,982,472	256,188,606
900,854,003 CONSORCIO AGUAS DE YOPAL	26,000,000	26,000,000
900,877,567 CONSORCIO YDN PORTAL	17,773,215	17,773,215
800,024,151 YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES S.A.S	3,929,307	0
900,846,441 CONSORCIO ALIANZA	0	200,803,212
901,172,923 CONSORCIO ALIANZA YDN NEIVA	0	140,000,000
<b>Cuentas por cobrar por cesion de derechos</b>	<b>167,918,625</b>	<b>167,918,625</b>
901,142,428 CONSORCIO ALIANZA 1187	167,918,625	167,918,625

Las cuentas por cobrar a partes relacionadas surgen de la relaciones y/o contratos con compañías vinculadas, dichas relaciones darán el derecho de recibir como contraprestación efectivo o equivalentes de efectivo u otro instrumento financiero. Y las inversiones por medio de las participaciones que hay en los consorcios y uniones temporales, estas cuentas fueron conciliadas con las respectiva información externa obtenidas de las diferentes entidades con los saldo a 31 de diciembre.

<b>Otros deudores varios</b>	<b>485,788,893</b>	<b>471,911,429</b>
8,662,765 JORGE SAIEH YAAR	176,132,000	170,132,000
8,686,680 ORLANDO BIANCHI	171,132,000	170,132,000
890,117,496 CONSTRUCCIONES NAMUS SA	71,496,853	71,496,853
802,018,747 ALUNAS S.A.S	45,807,002	57,274,418
900,677,023 BISA CONSTRUCTORES S.A.S	19,220,544	0
900,765,831 CONSORCIO ALIANZA SAN ANTONIO	1,767,083	1,767,083
901,037,916 ADRES-POSYGA	160,685	121,075
830,003,564 EPS FAMILIAR SAS	39,996	0
806,008,394 MUTUAL SER EPS	33,330	0
88,034,364 DIDIER PEREZ NIÑO	0	988,000

La compañía registra en la línea del estado financiero como corriente las cuentas por cobrar que serán realizadas en un período no mayor a un año y como no corriente las cuentas por cobrar a partes relacionadas que serán realizadas en un período mayor a un año.

**NOTA 6. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES** **185,386,269** **298,943,310**

El siguiente es el detalle de los otros activos no financieros:

<b>Anticipos y avances</b>	<b>185,386,269</b>	<b>298,943,310</b>
901,043,537 SICI SAS	91,766,667	0
800,024,151 YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES S	44,548,116	44,548,116
8,686,680 ORLANDO BIANCHI	32,883,593	61,035,438
890,117,496 CONSTRUCCIONES NAMUS SA	16,187,893	16,133,008
901,158,443 TOPOS HIDROMECHAN MEXICANOS	0	167,918,625
900,075,189 B & V INGENIERIA SAS	0	9,187,057
900,950,858 CONSPLYL SAS	0	121,066

<b>NOTA 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>674,201,763</b>	<b>133,288,007</b>
Saldo a favor en Renta	674,201,763	128,997,438
Saldo a favor IVA	0	4,290,569

<b>NOTA 8. INVENTARIO</b>	<b>672,371,599</b>	<b>657,079,509</b>
- Materiales de Construcción	672,371,599	657,079,509

La cuenta inventario no se le aplica deterioro, ya que su rotación es constante y no se evidencia deterioro del mismo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**D&S S.A.S.**

NIT 890.107.274-1

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

31 de diciembre de 2020 -2019

	31-dic.-20	31-dic.-19
<b>NOTA 9. INVERSIONES EN ASOCIADAS</b>	<b>4,666,188,867</b>	<b>4,666,188,867</b>
Las inversiones que se tienen a 31 de diciembre:		
<b>802,018,747 ALUNAS S.A.S.</b>	<b>2,171,840,000</b>	<b>2,171,840,000</b>
La sociedad es propietaria del 33,33% del capital de Alunas S.A.S. cuyas acciones no cotizan en bolsa, la sociedad se dedica a la construcción, planeación y ejecución de todo tipo de obras civiles, administración, alquiler, mantenimiento y operación de maquinarias y equipos utilizados para la construcción y el diseño.		
<b>900,677,023 BISA CONSTRUCTORES SAS</b>	<b>2,494,348,867</b>	<b>2,494,348,867</b>
Es una Sociedad por Acciones Simplificada, inscrita en Cámara de Comercio de Barranquilla, con domicilio en la ciudad de Barranquilla y poseemos una participación		
<b>NOTA 10. PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b>15,500,966,998</b>	<b>13,474,622,099</b>
Corresponde a la obtención de recursos provenientes de establecimientos de crédito, o de otras instituciones financieras del país. Los intereses y otros gastos financieros que no incrementen el capital se registran por separado y fueron llevados al estado de resultado.		
<b>Bancos nacionales - corriente</b>	<b>8,246,798,872</b>	<b>10,621,263,328</b>
890,300,279 BANCO DE OCCIDENTE	2,702,794,879	1,889,663,799
890,903,938 BANCOLOMBIA	1,678,350,797	2,346,752,705
860,003,020 BANCO BBVA	1,346,822,563	952,006,795
900,532,440 ITAU	1,000,000,000	400,000,000
860,002,964 BANCO DE BOGOTA	903,378,001	1,590,905,853
860,007,738 BANCO POPULAR	614,653,696	647,680,661
860,043,186 SERFINANSA	0	1,059,343,169
860,034,594 COLPATRIA	0	1,197,688,654
860,007,335 BANCO CAJA SOCIAL	0	500,000,000
<b>Sobregiros</b>		
890,300,279 BANCO DE OCCIDENTE	798,936	36,358,935
860,007,738 BANCO POPULAR	0	862,756
<b>Bancos nacionales - largo plazo</b>	<b>7,153,297,842</b>	<b>2,730,000,000</b>
890,903,938 BANCOLOMBIA	2,500,000,000	0
860,002,964 BANCO DE BOGOTA	2,045,408,059	630,000,000
860,043,186 SERFINANSA	1,321,502,331	400,000,000
860,034,594 COLPATRIA	911,387,452	800,000,000
860,007,335 BANCO CAJA SOCIAL	375,000,000	0
860,003,020 BANCO BBVA	0	700,000,000
890,300,279 BANCO DE OCCIDENTE	0	200,000,000
<b>Corporaciones financieras - largo plazo</b>	<b>100,870,284</b>	<b>123,358,771</b>
<b>Contrato de arrendamiento financiero (Leasing)</b>		
890,903,938 BANCOLOMBIA	100,870,284	123,358,771
<b>NOTA 11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>191,598,997</b>	<b>204,434,618</b>
La composición de este rubro es el siguiente:		
RETENCIÓN EN LA FUENTE	164,749,996	166,375,872
IMPUESTO SOBRE LAS VENTAS POR PAGAR	14,627,001	0
DE INDUSTRIA Y COMERCIO	12,222,000	38,058,746
<b>NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>965,940,903</b>	<b>2,041,648,037</b>
<b>Proveedores</b>	<b>183,897</b>	<b>12,771,316</b>
901,002,981 SOS VITALMEDICOS SAS	183,897	0
830,515,024 CAMARA COLOMBIANA DE LA INFRAE	0	1,067,700
890,103,152 FUNDICIONES DE LIMA SA	0	11,240,516
802,005,296 VITAL MEDICOS LIMITADA	0	284,200
890,113,451 UNIÓN ARTES GRAFICAS LTDA	0	178,500

En el rubro de proveedores se agrupan aquellas partidas correspondientes a las obligaciones generadas a favor de los diferentes terceros por la compra de materiales y servicios para la ejecución de proyectos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**D&S S.A.S.**

NIT 890.107.274-1

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

31 de diciembre de 2020 -2019

31-dic.-20

31-dic.-19

**CONTINUACIÓN NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

	31-dic.-20	31-dic.-19
<b>Costos y gastos por pagar</b>	<b>13,326,000</b>	<b>1,400,000</b>
890.102018 DISTRITO ESPECIAL INDUSTRIAL Y PORTUARIO DE BARRAN	13,311,000	0
800.197268 DIAN - DIRECCION DE IMPUESTOS Y ADUANAS NACIONALES	15,000	0
890.104.477 FUNDACION SOCIEDAD DE CRISTO	0	300,000
32.718.781 ROSMERY BROCHERO	0	1,000,000
802.003.290 FUNDACION CONCIENCIA SOCIAL	0	100,000
<b>Otros anticipos</b>	<b>559,506,820</b>	<b>714,632,175</b>
802.018.747 ALUNAS S.A.S	282,086,245	316,767,553
800.024.151 YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES S.A.S	100,000,000	0
900.755.831 CONSORCIO ALIANZA SAN ANTONIO	84,284,144	162,088,443
901.041.710 CONSORCIO SAN CRISTOBAL 4	27,679,624	15,357,237
901.142.336 CONSORCIO YS EBAR BRITALIA	17,227,189	0
900.581.329 CONSORCIO ALIANZA YDN SOCOBO	16,357,923	7,411,765
900.761.817 CONSORCIO ALIANZA REDES I	10,065,131	0
901.172.923 CONSORCIO ALIANZA YDN NEIVA	7,946,410	0
900.769.583 CONSORCIO ALIANZA REDES II	5,295,316	0
901.317.690 CONSORCIO ALIANZA 636	4,000,000	0
900.769.580 CONSORCIO ALIANZA RAPS	3,849,776	0
901.119.311 CONSORCIO ALIANZA YDN FUNDACION	715,062	1,106,375
901.240.972 CONSORCIO ALIANZA DYS BISA	0	3,413,667
901.044.338 CONSORCIO ALIANZA YDN LA DORADA	0	9,961,058
900.877.567 CONSORCIO YDN PORTAL	0	13,641,420
800.251.440 SANITAS EPS	0	77,782
800.252.396 AGUAS DE CARTAGENA S.A E.S.P	0	175,843,848
900.848.441 CONSORCIO ALIANZA	0	8,963,027

EL rubro de Costos y gastos por pagar está conformado por las cuentas de varios servicios a saber: reintegro de gastos, honorarios, gastos por relaciones públicas, transportes, legales, servicios públicos, mantenimientos y otras cifras.

	0	584,918,780
<b>Cuentas por pagar a partes relacionadas</b>		
901.240.972 CONSORCIO ALIANZA DYS BISA	0	170,997,282
901.041.711 UNION TEMPORAL ALIANZA 905	0	46,677,026
900.020.839 CDU-CONSORCIO DESARROLLO URBANO	0	367,244,472

Las cuentas por pagar a partes relacionadas surgen de las relaciones y/o contratos con compañías vinculadas, dichas relaciones generan la obligación de erogaciones en efectivo u otro instrumento financiero y a cambio se recibe un servicio, un bien o surge el hecho económico por un préstamo recibido.

	392,924,186	727,925,766
<b>Acreedores varios</b>		
900.848.441 CONSORCIO ALIANZA	188,989,619	339,561,696
901.252.605 CONSORCIO ALIANZA CME PROYECTO EL RIO	100,000,000	0
900.877.567 CONSORCIO YDN PORTAL	63,445,067	199,073,317
901.044.338 CONSORCIO ALIANZA YDN LA DORADA	19,459,500	19,459,500
900.764.071 CONSORCIO YDN	17,000,000	56,829,820
901.119.311 CONSORCIO ALIANZA YDN FUNDACION	3,680,000	5,322,720
800.024.151 YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES SA	350,000	350,000
900.677.023 BISA CONSTRUCTORES S.A.S	0	57,328,713
890.117.496 CONSTRUCCIONES NAMUS SA	0	50,000,000

En el rubro de acreedores varios otros no corrientes, se causan acreencias de conceptos distintos a las agrupaciones anteriores. La compañía registra en esta línea del estado financiero las cuentas por pagar que serán pagadas en un periodo no mayor a un año para las corrientes y en un periodo mayor a un año para las no corrientes.

	80,731,758	95,406,019
<b>NOTA 13. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>		
VACACIONES CONSOLIDADAS	27,419,768	25,127,206
CESANTÍAS CONSOLIDADAS	26,333,280	40,987,698
APORTES A SEGURIDAD SOCIAL Y PARAFISCALES	16,159,151	16,994,535
INTERESES SOBRE CESANTÍAS	10,819,559	12,296,580

Beneficios a empleados corrientes son derechos adquiridos por parte de los empleados delimitados en la ley.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**D&S S.A.S.**  
NIT 890.107.274-1  
(Cifras expresadas en pesos colombianos)  
31 de diciembre de 2020 -2019

	31-dic-20	31-dic-19
<b>NOTA 14. PATRIMONIO</b>	<b>17,682,734,828</b>	<b>16,865,078,879</b>
<b>Capital social</b>		

D&S S.A.S. cuenta con un capital autorizado de \$5.000.000.000 M/L equivalente a 5.000.000 acciones ordinarias de un valor nominal de \$1,000 cada una. El capital suscrito y pagado corresponde a 5.000.000 acciones ordinarias.

CAPITAL SOCIAL	5,000,000,000	5,000,000,000
PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES	1,170,000,000	1,170,000,000
RESERVAS OBLIGATORIAS	1,152,643,206	873,561,224
GANANCIAS ACUMULADAS	10,360,091,622	9,821,517,655

<b>NOTA 15. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>46,722,187,316</b>	<b>60,236,137,730</b>
Los ingresos de actividades ordinarias al 31 de diciembre comprendían:		

<b>Servicio prestados por el ente económico</b>	<b>3,796,154,132</b>	<b>808,234,041</b>
Ingresos por actividades ordinarias del ente económico	4,818,685,362	808,802,347
(-) Devoluciones en venta	-1,022,531,230	-568,306

<b>Servicio prestados por los consorcios y uniones temporales</b>	<b>42,926,033,184</b>	<b>59,427,903,689</b>
830,055,897 PA FIDUCIARIA BTA S.A - CDU	13,919,085,318	8,968,831,068
901,239,942 CONSORCIO ALIANZA PORTAL AMERICAS	6,144,011,014	4,566,092,309
901,041,710 CONSORCIO SAN CRISTOBAL 4	5,919,399,733	10,641,617,489
901,240,345 CONSORCIO ALIANZA YDN POPAYAN	4,575,620,053	1,948,769,840
901,142,428 CONSORCIO ALIANZA 1187	3,230,769,740	3,456,518,426
901,317,690 CONSORCIO ALIANZA 636	1,917,214,020	51,000,000
901,252,605 CONSORCIO ALIANZA CME PROYECTO EL RIO	1,662,500,000	795,227,882
900,854,003 CONSORCIO AGUAS DE YOPAL	1,391,721,498	3,086,075,781
901,348,231 CONSORCIO ALIANZA 744	922,612,958	0
900,902,910 CONSORCIO ALIANZA YDN EL EDEN	872,918,410	3,893,547,366
901,382,652 CONSORCIO ALIANZA YDN -TELAR 1598	739,426,792	0
901,119,311 CONSORCIO ALIANZA YDN FUNDACION	646,081,204	5,867,574,529
890,117,496 D&S S.A.S. - Construcción de la EBAR Arroz Barato Fase I.	530,873,299	2,690,244,121
901,172,923 CONSORCIO ALIANZA YDN NEIVA	434,916,917	5,252,184,734
901,044,338 CONSORCIO ALIANZA YDN LA DORADA	13,185,678	4,908,758,688
900,769,580 CONSORCIO ALIANZA RAIPS	4,533,103	0
901,034,952 UNION TEMPORAL CIUDADELA SANTA SOFIA	931,715	0
901,041,711 UNION TEMPORAL ALIANZA 905	232,224	379,018,789
901,142,432 CONSORCIO ALIANZA BRITALIA 1129	108	2,323,753,972
900,581,329 CONSORCIO ALIANZA YDN SOCORRO	0	337,591,518
900,769,583 CONSORCIO ALIANZA REDES AMBIEN II	0	132,220,770
900,877,567 CONSORCIO YDN PORTAL	0	85,915,750
900,384,637 CONSORCIO CND SOLEDAD 2010	0	42,960,639

<b>NOTA 16. COSTOS DE SERVICIOS PRESTADOS</b>	<b>43,563,432,278</b>	<b>54,388,189,924</b>
---	-----------------------	-----------------------

El detalle de este rubro al 31 de diciembre es el siguiente:

<b>Costos de Servicio prestados por el ente económico</b>	<b>838,315,453</b>	<b>757,791,289</b>
<b>Costos de Servicio prestados por consorcios y uniones temporales</b>	<b>42,725,116,825</b>	<b>53,630,398,635</b>
830,055,896 PA FIDUCIARIA BTA S.A - CDU	11,183,086,525	8,344,517,227
901,041,710 CONSORCIO SAN CRISTOBAL 4	7,316,164,896	10,327,036,975
901,239,942 CONSORCIO ALIANZA PORTAL AMERICAS	5,842,995,429	3,878,575,506
901,240,345 CONSORCIO ALIANZA YDN POPAYAN	4,196,858,607	1,661,386,128
901,142,428 CONSORCIO ALIANZA 1187	2,925,857,018	3,101,823,825
901,119,311 CONSORCIO ALIANZA YDN FUNDACION	1,812,559,014	5,008,139,966
901,317,690 CONSORCIO ALIANZA 636	1,734,182,812	45,864,830
901,252,605 CONSORCIO ALIANZA CME PROYECTO EL RIO	1,411,569,987	716,987,170
900,902,910 CONSORCIO ALIANZA YDN EL EDEN	1,026,818,888	3,425,327,154

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**D&S S.A.S.**

NIT 890.107.274-1

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

31 de diciembre de 2020 -2019

		31-dic.-20	31-dic.-19
<b>CONTINUACIÓN NOTA 16. COSTOS DE SERVICIOS PRESTADOS</b>			
900,854,003	CONSORCIO AGUAS DE YOPAL	1,020,361,597	2,779,485,823
901,172,923	CONSORCIO ALIANZA YDN NEIVA	1,015,011,139	4,608,626,583
901,348,231	CONSORCIO ALIANZA 744	836,831,900	0
901,382,652	CONSORCIO ALIANZA YDN -TELAR 1598	670,512,007	0
901,240,972	CONSORCIO ALIANZA D&S BISA	600,488,632	1,638,074,715
901,044,338	CONSORCIO ALIANZA YDN LA DORADA	520,190,273	4,309,064,546
900,765,831	CONSORCIO ALIANZA SAN ANTONIO	305,914,071	308,908,171
900,581,329	CONSORCIO ALIANZA YDN SOCORRO	114,478,209	788,634,130
901,041,711	UNION TEMPORAL ALIANZA 905	89,720,226	247,640,549
901,142,432	CONSORCIO ALIANZA BRITALIA 1129	47,482,249	2,007,740,342
900,769,583	CONSORCIO ALIANZA REDES AMBIENTALES II	20,783,890	103,799,551
900,769,580	CONSORCIO ALIANZA RAPS	19,124,889	92,442,442
900,877,567	CONSORCIO YDN PORTAL	13,753,825	161,869,579
900,384,637	CONSORCIO CND SOLEDAD 2010	370,562	30,319,653
900,803,365	UNION TEMPORAL ALIANZA BICICARRILES	0	36,034,620
900,783,569	UNION TEMPORAL ALIANZA MALLA V	0	8,099,253
<b>NOTA 17.</b>	<b>SALARIOS Y BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>	<b>536,582,100</b>	<b>490,134,780</b>
	SUELDOS	355,779,927	298,325,642
	INCAPACIDADES	99,310	0
	AUXILIO DE TRANSPORTE	2,105,078	2,173,517
	CESANTIAS	28,874,921	27,269,117
	INTERESES SOBRE CESANTIAS	3,464,857	10,890,796
	PRIMA DE SERVICIOS	28,624,921	26,236,894
	VACACIONES	14,311,373	20,704,156
	AUXILIOS	3,390,000	7,775,771
	BONIFICACION	439,070	5,882,622
	DOTACION A TRABAJADORES	200,000	400,000
	DROGAS Y MEDICOS	192,000	0
	ADMINISTRADORAS RIESGOS PROFESIONALES	7,768,366	17,738,100
	APORTES EN SALUD	22,830,029	17,289,537
	PENSION Y CESANTIAS	40,400,871	33,180,026
	APORTES CAJAS DE COMPAESACION FAMILIAR	14,976,377	11,917,900
	I.C.B.F	7,875,000	6,210,500
	SENA	5,250,000	4,140,600
<b>NOTA 18.</b>	<b>GASTOS POR DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	AMORTIZACIONES	0	0
<b>NOTA 19.</b>	<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>129,549,343</b>	<b>245,415,148</b>
	IMPUESTOS	74,903,478	77,927,915
	DIVERSOS	27,560,330	91,129,149
	CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	18,548,508	8,701,978
	SERVICIOS	5,344,861	47,335,853
	GASTOS DE VIAJE	1,570,330	9,591,044
	SEGUROS	1,425,836	1,409,409
	GASTOS LEGALES	195,000	2,715,800
	HONORARIOS	0	6,600,000
<b>NOTA 20.</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>1,178,734,927</b>	<b>1,118,023,106</b>
	INTERESES	1,093,178,464	1,109,710,790
	COMISIONES BANCARIAS	81,951,167	3,064,489
	GASTOS BANCARIOS	2,004,826	2,844,242
	OTROS	1,600,470	1,458,585
	COMPRA DE CHEQUERA	0	945,000
<b>NOTA 21.</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>727,913</b>	<b>14,417,600</b>
	GASTOS DIVERSOS	727,913	14,417,600

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**D&S S.A.S.**  
NIT 890.107.274-1  
(Cifras expresadas en pesos colombianos)  
31 de diciembre de 2020 -2019

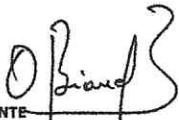
		31-dic.-20	31-dic.-19
<b>NOTA 22.</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>23,285,201</b>	<b>249,520,404</b>
	SURVENCIONES	19,308,000	0
	ADMINISTRATIVOS	3,826,860	0
	FINANCIEROS	150,341	564
	APROVECHAMIENTOS POR CONSORCIOS Y UNIONES TEMPORALES	0	198,742,799
	RECUPERACIONES	0	50,377,021
	APROVECHAMIENTOS DEL ENTE ECONÓMICO	0	400,020

<b>NOTA 23.</b>	<b>GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS</b>	<b>643,051,531</b>	<b>1,438,657,755</b>
	IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	643,051,531	1,438,657,755

El cargo por impuesto a la renta corriente y la sobretasa se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del

**NOTA 24. INDICADORES**

INDICE DE LIQUIDEZ:	$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	3.13	2.16
INDICE DE SOLIDEZ:	$\frac{\text{ACTIVO TOTAL}}{\text{PASIVO TOTAL}}$	2.05	2.06
INDICE DE ENDEUDAMIENTO:	$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	0.48	0.48
CAPITAL DE TRABAJO:	ACTIVO CORRIENTE (-) PASIVO CORRIENTE	20,270,714,087	15,052,248,783
RAZON DE COBERTURA DE INTERES:	$\frac{\text{UTILIDAD OPERACIONAL}}{\text{GASTOS DE INTERESES}}$	2.28	1,797.45
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO:	$\frac{\text{UTILIDAD OPERACIONAL}}{\text{PATRIMONIO}}$	0.14	0.30
RENTABILIDAD DE ACTIVO:	$\frac{\text{UTILIDAD OPERACIONAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	0.07	0.15

  
**GERENTE**  
ORLANDO BIANCHI BARRI  
C.C. 8.686.680 de Barranquilla  
"Ver Certificado adjunto"

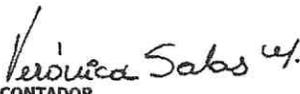
  
**CONTADOR**  
VERÓNICA SALAS NIEBLES  
C.C. 1.129.572.432 de Barranquilla  
TP.156905-T  
"Ver Certificado adjunto"

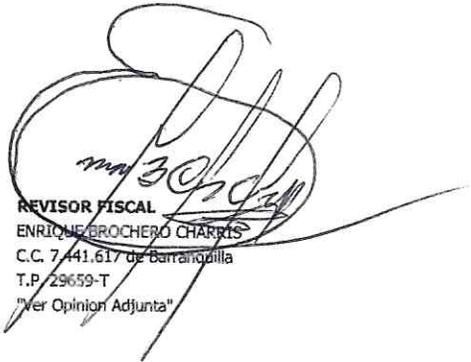
  
**REVISOR FISCAL**  
ENRIQUE BROCHERO CHARIS  
C.C. 7.441.617 de Barranquilla  
T.P. 29659-T  
"Ver Opinión Adjunta"

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
**D&S S.A.S.**  
NIT 890.107.274-1  
(Cifras expresadas en pesos colombianos)  
31 de diciembre de 2020 -2019

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	SUPERAVIT DE CAPITAL	GANANCIAS ACUMULADAS	TOTAL
<b>Saldos a Diciembre 31/2019</b>	<b>5,000,000,000</b>	<b>873,561,224</b>	<b>1,170,000,000</b>	<b>9,821,517,655</b>	<b>16,865,078,879</b>
<b>Apropiaciones</b>					
Ajuste Utilidad Implementación NIIF					
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio	0	279,081,982	0	538,573,967	0
<b>Utilidad y/o Pérdida del Ejercicio</b>					
<b>Saldos a Diciembre 31/2020</b>	<b>5,000,000,000</b>	<b>1,152,643,206</b>	<b>1,170,000,000</b>	<b>10,360,091,622</b>	<b>17,682,734,828</b>
Las Notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros					

  
**GERENTE**  
ORLANDO BIANCHI BANFI  
C.C. 8.686.680 de Barranquilla  
"Ver Certificado adjunto"

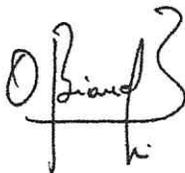
  
**CONTADOR**  
VERÓNICA SALAS NIEBLES  
C.C. 1.129.572.432 de Barranquilla  
TP.156905-T  
"Ver Certificado adjunto"

  
**REVISOR FISCAL**  
ENRIQUE BROCHERO CHARRIS  
C.C. 7.441.617 de Barranquilla  
T.P. 29659-T  
"Ver Opinión Adjunta"

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**D&S S.A.S.**  
NIT 890.107.274-1  
(Cifras expresadas en pesos colombianos)  
31 de diciembre de 2019 - 2020

	<b>AÑO 2020</b>	<b>AÑO 2019</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Utilidad neta del periodo	693,394,425	2,790,819,821
Ajustes para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo provisto por las operaciones:		
Amortización de Intangibles	0	0
<b>Cambio en activos y pasivos operacionales</b>		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	-1,238,960,418	-5,944,179,403
Otros activos no financieros corrientes	113,557,041	-170,376,525
Activos por impuestos corrientes	-540,913,756	-1,358,247
Inventarios	-15,292,090	-160,634,844
Pasivos financieros	0	0
Pasivos por impuestos corrientes	-12,835,621	35,152,554
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-1,075,707,134	891,244,087
Beneficios a los empleados	-14,674,261	57,479,400
Otras entradas (salidas) de efectivo	124,261,523	-7,982,895
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>-1,967,170,291</b>	<b>-2,509,836,052</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de Inversión</b>		
Inversiones en asociadas	0	1,895,465
Efectivo provisto (usado) en las actividades de inversión	0	1,895,465
<b>Actividades de Financiación</b>		
Pasivos financieros	2,026,344,899	2,574,679,093
Reservas	0	0
<b>Efectivo neto provisto en actividades de financiación</b>	<b>2,026,344,899</b>	<b>2,574,679,093</b>
(Disminución) y Aumento neto en efectivo e inversiones temporales	<b>59,174,608</b>	<b>66,738,505</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	94,637,043	27,898,538
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>153,811,652</b>	<b>94,637,043</b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados financieros



**GERENTE**  
ORLANDO BIANCHI BANFI  
C.C. 8.686.680 de Barranquilla  
"Ver Certificado adjunto"



**CONTADOR**  
VERÓNICA SALAS NIEBLES  
C.C. 1.129.572.432 de Barranquilla  
TP.156905-T  
"Ver Certificado adjunto"



**REVISOR FISCAL**  
ENRIQUE BROCHERO CHARRIS  
C.C. 7.441.617 de Barranquilla  
T.P. 29659-T  
"Ver Opinión Adjunta"

**D&S S.A.S.**  
**CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Nosotros, **Orlando Bianchi Banfi**, como Representante Legal y **Verónica Salas Niebles**, como Contador, declaramos que hemos preparado el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integral al 31 de diciembre de 2020 de la Sociedad D&S S.A.S. Con Nit. 890.107.274-1, aplicando para su elaboración las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES), aseverando que presentan razonablemente la posición financiera al 31 de diciembre de 2020 y que, además:

1. Somos responsables por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Sociedad, y declaramos que las cifras han sido fielmente tomadas de los libros oficiales de contabilidad y de sus auxiliares respectivos.

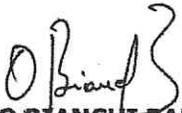
2. No tenemos conocimiento de:

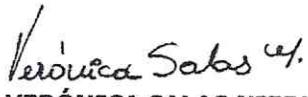
- Irregularidades que involucren a miembros de la administración o a empleados, y que puedan tener incidencia en los estados financieros de la Sociedad.
- Comunicaciones de entes reguladores que por ley deben ejercer control sobre la Sociedad, concernientes al incumplimiento de las disposiciones legales vigentes o a la presentación incorrecta de la información solicitada.
- Posibles violaciones de leyes o reglamentos que puedan generar demandas o imposiciones tributarias y cuyos efectos deben ser considerados para revelarlos en los estados financieros o tomar como base para estimar pasivos contingentes.
- Activos o pasivos diferentes a los registrados en los libros, ni ingresos o costos que afecten los resultados y que deban ser revelados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES).

3. La Sociedad tiene satisfactoriamente protegidos todos los activos que posee y los de terceros en su poder y no existen pignoraciones ni gravámenes sobre dichos activos.

4. La Sociedad ha cumplido con todos los aspectos de acuerdos contractuales cuyo incumplimiento pudiera tener un efecto sobre la información financiera.

5. No ha sucedido ningún acontecimiento con posterioridad a la fecha del Estado de Situación Financiera que pudiera requerir ajuste o revelación en los estados financieros al 31 de diciembre de 2020.

  
**ORLANDO BIANCHI BANFI**  
Representante Legal  
C.C. 8.682.680

  
**VERÓNICA SALAS NIEBLES**  
Contador Público  
TP 165464-T

**DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL**

Barranquilla, 15 de marzo de 2021

A la Asamblea de accionistas de: **D&S SAS**

He auditado los estados financieros de D&S SAS. al 31 de diciembre de 2020, los cuales comprenden el estado de situación financiera, estado de resultado Integral, Estado de cambios en el patrimonio y Estado de flujos de efectivo del año terminado en esa fecha y las correspondientes notas y revelaciones que contienen el resumen de las principales políticas contables aplicadas y otras notas explicativas.

La administración es responsable por la correcta preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad e Información Financiera (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para que estos estados financieros estén libres de errores de importancia relativa debido a fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables que sean razonables en las circunstancias.

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones de revisoría fiscal y llevé a cabo mi trabajo de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Colombia. Estas normas requieren que planee y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable de si los Estados financieros están libres de errores de importancia relativa.

Cabe destacar que el caso del Coronavirus, y como sabemos que sus efectos comenzaron a percibirse durante el 2020, aproximadamente en marzo, y que al evaluar los impactos del Covid-19 sobre los Estados financieros no hubo deterioro en los Activos, pudo responder por sus compromisos a terceros, y la posibilidad de continuar como un negocio en marcha.

Una auditoría de Estados financieros comprende, entre otras cosas, realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los valores y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia relativa en los estados financieros.

**ENRIQUE BROCHERO CHARRIS**  
**CONTADOR PÚBLICO**  
Tarjeta Profesional No. 29659 - T

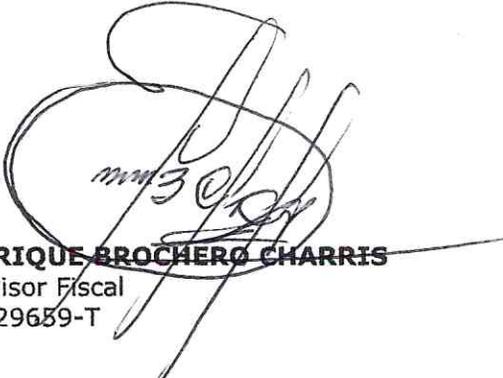
---

En la evaluación de esos riesgos, el Revisor fiscal considera el control interno relevante de la entidad para la preparación y razonable presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y de las estimaciones contables realizadas por la administración de la entidad, así como evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los citados estados financieros auditados por mí, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de D&S SAS al 31 de diciembre de 2020, los Resultados de sus operaciones y sus Flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Con base en el resultado de mis pruebas durante el año 2020, conceptúo que:

- a. La contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b. Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea.
- c. La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- d. Existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía y los de terceros que están en su poder.
- e. Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores.
- f. la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables; D&S SAS no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.



**ENRIQUE BROCHERO CHARRIS**  
Revisor Fiscal  
TP 29659-T

**D&S S.A.S.**  
**ACTA No. 57**  
**ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS**

En Barranquilla, Departamento del Atlántico, siendo la 8:00 del día veintinueve (29) de Marzo de 2021, en la Carrera 52 No. 79 - 19 Piso 3 Oficina 23 -24 de esta ciudad, se reunieron en Asamblea General Ordinaria los siguientes socios accionistas de la sociedad, Jorge Alfonso Saieh Jaar, y Orlando Bianchi Banfi.

Previa convocatoria realizada en la forma y con la antelación prevista en los estatutos y la ley:

ACCIONISTA	ACCIONES	REPRESENTADO POR
Jorge Alfonso Saieh Jaar	2.500.000	Por el mismo
Orlando Bianchi Banfi	2.500.000	Por el mismo

Estuvieron también presentes el Gerente de la sociedad, ORLANDO BIANCHI BANFI y el Revisor Fiscal, ENRIQUE BROCHERO CHARRIS y la secretaria MILA GALEANO.

Se constató por todos los presentes la existencia de quórum suficiente para deliberar y decidir, pues está debidamente representado en la reunión el interés de los dos socios gestores y están igualmente representados en la reunión la cantidad de 5.000.000 acciones que integran el capital suscrito y pagado de la sociedad, lo cual equivale a un porcentaje del 100% del mismo.

Seguidamente los presentes procedieron a aprobar por unanimidad el siguiente orden del día:

**ORDEN DEL DIA**

1. Elección del Presidente y Secretario de la reunión.
2. Informe de Gestión de Administración
3. Informe del Revisor Fiscal
4. Aprobación de Estados Financieros a Diciembre 31 de 2.020
5. Lectura y aprobación del Acta de reunión

**DESARROLLO DE LA REUNION**

1. ELECCION DEL PRESIDENTE Y SECRETARIO DE LA REUNION.

Se nombró por unanimidad al señor ORLANDO BIANCHI BANFI como Presidente de la Asamblea y como secretaria de la misma a la señora MILA GALEANO.

## 2. INFORME DE GESTIÓN

### ❖ PRESENTACION

Para dar cumplimiento al Artículo 46 de la Ley 222 de 1995, me permito presentar el Informe de Gestión consolidado de la compañía D&S S.A.S, correspondiente al ejercicio terminado en Diciembre 31 de 2.020.

### ❖ INFORME FINANCIERO

El 2020 fue uno de los años más difíciles para toda la humanidad por causa de la pandemia desde el punto de vista de salud y desde el punto de vista de la economía. Nuestra empresa no fue ajena a esta calamidad, siendo uno de los años más difíciles de afrontar. Desde su inicio nos enfocamos en nuestro propósito empresarial y los valores del grupo. Establecimos estrategias y un plan de acción teniendo como prioridad a nuestros empleados y que no causara un gran impacto económico a la empresa. Nos enfocamos en los frentes de salud de nuestros trabajadores, asegurar sus ingresos, mantener un flujo de caja adecuado, ajustar algunos procesos para enfrentarnos a la nueva realidad, cuidado del costo y por último, aplicación de los protocolos de seguridad en obras y oficinas que permitiera seguir con nuestra actividad.

A pesar de lo anterior, dentro de este año atípico estimamos que los resultados de D & S S.A.S son relativamente positivos si miramos el panorama negativo de la economía nacional y la afectación de la pandemia en más del 80% del curso del año.

Los ingresos por actividades ordinarias durante el año 2020 fueron de cuarenta y seis mil setecientos veintidós millones de pesos (\$46.722 millones de pesos), los cuales disminuyeron aproximadamente en un 24% con respecto al año 2019, cuando estuvieron en sesenta mil doscientos treinta y seis millones de pesos (\$60.236 millones de pesos). Esta disminución en los ingresos se explica por la afectación de la pandemia en la ejecución y facturación de los contratos, principalmente por las suspensiones durante la cuarentena, limitaciones en los horarios laborales y retrasos para iniciar obras adjudicadas por las restricciones del gobierno y entes territoriales, que hicieron que los trámites fueran menos ágiles.

Actualmente contamos con un backlog de contratos en ejecución por valores cercanos a ciento veinte mil millones de pesos (\$120.000 millones de pesos), esperando facturar en el 2021 cerca de cincuenta y tres mil millones de pesos (\$53.000 millones de pesos).

La ganancia antes de impuesto en el año 2020 fue de un mil trescientos treinta y seis millones de pesos (\$1.336 millones de pesos), disminuyendo con respecto al ejercicio anterior, que estuvo en cuatro mil doscientos veintinueve millones de pesos (\$4.229 millones de pesos). La utilidad después de impuestos en el año 2020 fue de seiscientos noventa y tres millones de pesos (\$693 millones de pesos).

Los activos totales en el año 2020 ascendieron a treinta y cuatro mil cuatrocientos veinte un (\$34.421) millones de pesos), superiores a los de Diciembre de 2019, cuando alcanzaron treinta y dos mil seiscientos ochenta y un (\$32.681) millones de pesos. Los pasivos totales del año 2020 se situaron en dieciséis mil setecientos treinta y nueve (\$16.739) millones de pesos, aumentando con relación al ejercicio anterior, cuando estuvieron en quince mil ochocientos dieciséis (\$15.816) millones de pesos.

Los gastos financieros en el año 2020 fueron de un mil ciento setenta y nueve (\$1.179) millones de pesos, que corresponden a gravamen al movimiento financiero, intereses de sobregiro, comisiones, intereses sobre préstamos a corto y a largo plazo.

#### ❖ ASPECTOS JURIDICOS

La sociedad se encuentra al día con los pagos por derechos de autor; el software utilizado por la compañía se encuentra legalmente patentado tal como pueden corroborarlo en los archivos y equipos de la empresa. Por lo tanto puedo confirmar el cumplimiento de las normas de propiedad intelectual y derechos de autor, acorde con la ley 603 de 2.000 y Circular 01 de la Unidad Administrativa – Especial de la Dirección Nacional de Derechos de Autor.

En lo que respecta al manejo administrativo de la compañía este ha permanecido con las mismas políticas de administración fijadas por los socios en el momento de la constitución, cumpliendo con las normas contempladas en los estatutos sociales.

Para el año 2021, esperando que vaya decreciendo la pandemia, se tiene proyectado la ejecución de las obras en curso que teníamos adjudicadas y que se habían retrasado por todas las medidas de cuarentena impuestas por el Gobierno debido al Covid 19.

Dentro de los planes del Gobierno Nacional para solventar la crisis económica y de empleo actual e impulsar el crecimiento del país después de las afectaciones de la pandemia, está

invertir buena parte del presupuesto en obras de infraestructura dándole de esta manera un impulso a esos dos rubros. Es por ello que consideramos que habrá muchas oportunidades de participar en licitaciones públicas y privadas, que puedan ampliar nuestros ingresos.

En el campo de la vivienda de interés social también vemos oportunidades de crecer. El Gobierno Nacional ha implementado y ampliado los subsidios; además existe una demanda importante, lo que hará que podamos iniciar nuevos proyectos de vivienda de este tipo.

D & S S.A.S enfocará todos sus esfuerzos durante el año 2021 al mejoramiento continuo de sus actividades, maximizando los procesos, a fin de aumentar la satisfacción y fidelización de los clientes y con la expectativa, como mencioné anteriormente, de que la afectación del Covid -19 vaya disminuyendo.

Para finalizar, reitero mis agradecimientos a nuestros miembros de la Junta Directiva por el apoyo brindado durante el año, así, como nuestro equipo de colaboradores por el compromiso y la motivación con la que se desempeñaron.

A nuestros clientes, por la confianza que han depositado en nosotros, y por quienes nos esforzamos permanentemente para mejorar.

### 3. INFORME DEL REVISOR FISCAL

A la Asamblea de Accionistas de: D&S SAS

He auditado los Estados Financieros de D&S SAS. al 31 de Diciembre de 2020, los cuales comprenden el Estado de situación financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de cambios en el Patrimonio y Estado de flujos de efectivo del año terminado en esa fecha y las correspondientes notas y revelaciones que contienen el resumen de las principales políticas contables aplicadas y otras notas explicativas.

La administración es responsable por la correcta preparación y presentación de estos Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad e Información Financiera (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para que estos Estados Financieros estén libres de errores de importancia relativa debido a fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables que sean razonables en las circunstancias.

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones de revisoría fiscal y llevé a cabo mi trabajo de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Colombia. Estas normas requieren que planee y efectúe la Auditoría para obtener una seguridad razonable de si los Estados financieros están libres de errores de importancia relativa.

Una auditoría de Estados financieros comprende, entre otras cosas, realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los valores y revelaciones en los estados

financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia relativa en los Estados financieros.

En la evaluación de esos riesgos, el Revisor fiscal considera el control interno relevante de la entidad para la preparación y razonable presentación de los Estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y de las estimaciones contables realizadas por la administración de la entidad, así como evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los citados Estados financieros auditados por mí, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de D&S S.A.S al 31 de Diciembre de 2020, los Resultados de sus operaciones y sus Flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Con base en el resultado de mis pruebas durante el año 2020, conceptúo que:

- a. La contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las Normas legales y a la técnica contable.
- b. Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea.
- c. La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- d. Existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía y los de terceros que están en su poder.
- e. Existe concordancia entre los Estados Financieros que se acompañan y el Informe de Gestión preparado por los administradores.
- f. la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables; D&S S.A. no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

#### 4. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DE 2020.

El señor Gerente de la sociedad presentó a consideración de los asambleístas los Estados Financieros de la sociedad, con corte a 31 de Diciembre de 2.020 debidamente suscritos por él, por la Contadora y por el Revisor fiscal, los cuales fueron aprobados por unanimidad.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****D&S S.A.S.**

NIT 890.107.274-1

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

31 de diciembre de 2020- 2019

<b>ACTIVO</b>	<b>NOTA</b>	<b>31-dic.-20</b>	<b>31-dic.-19</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>29,755,784,617</b>	<b>28,015,000,785</b>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	4	153,811,652	94,637,043
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS	5	28,070,013,334	26,831,052,916
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES	6	185,386,269	298,943,310
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	7	674,201,763	133,288,007
INVENTARIOS	8	672,371,599	657,079,509
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>4,666,188,867</b>	<b>4,666,188,867</b>
INVERSIONES EN ASOCIADAS	9	4,666,188,867	4,666,188,867
INTANGIBLES	-	-	-
<b>ACTIVO TOTAL</b>		<b>34,421,973,484</b>	<b>32,681,189,652</b>
<b>PASIVO</b>	<b>NOTA</b>	<b>31-dic.-20</b>	<b>31-dic.-19</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>9,485,070,530</b>	<b>12,962,752,002</b>
PASIVOS FINANCIEROS	10	8,246,798,872	10,621,263,328
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	11	191,598,997	204,434,618
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS P	12	965,940,903	2,041,648,037
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	13	80,731,758	95,406,019
DIFERIDOS	-	-	-
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>7,254,168,126</b>	<b>2,853,358,771</b>
PASIVOS FINANCIEROS	10	7,254,168,126	2,853,358,771
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	-	-
<b>PASIVO TOTAL</b>		<b>16,739,238,656</b>	<b>15,816,110,773</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>NOTA</b>	<b>31-dic.-20</b>	<b>31-dic.-19</b>
CAPITAL SOCIAL	14	5,000,000,000	5,000,000,000
SUPERÁVIT DE CAPITAL	14	1,170,000,000	1,170,000,000
RESERVAS	14	1,152,643,206	873,561,224
GANANCIAS ACUMULADAS	14	10,360,091,622	9,821,517,655
<b>PATRIMONIO</b>		<b>17,682,734,828</b>	<b>16,865,078,879</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>34,421,973,484</b>	<b>32,681,189,652</b>

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

**D&S S.A.S.**

NIT 890.107.274-1

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

31 de diciembre de 2020- 2019

	<b>NOTA</b>	<b>31-dic.-20</b>	<b>31-dic.-19</b>
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	15	46,722,187,316	60,236,137,730
COSTOS POR SERVICIOS PRESTADOS	16	43,563,432,278	54,388,189,924
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>3,158,755,038</b>	<b>5,847,947,806</b>
SALARIOS Y BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	17	536,582,100	490,134,780
GASTOS POR DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	18	-	0
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	19	129,549,343	245,415,148
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>2,492,623,595</b>	<b>5,112,397,878</b>
OTROS GASTOS FINANCIEROS	20	85,556,463	2,844,242
GASTOS DE INTERESES	20	1,093,178,464	1,115,178,864
OTROS GASTOS	21	727,913	14,417,600
OTROS INGRESOS	22	23,285,201	249,520,404
<b>GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>1,336,445,956</b>	<b>4,229,477,576</b>
GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	23	643,051,531	1,438,657,755
CORRIENTE		643,051,531	1,438,657,755
<i>PROVISION DE IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS</i>		<i>643,051,531</i>	<i>1,438,657,755</i>
DIFERIDO	-	-	0
<b>GANANCIA DEL PERIODO</b>		<b>693,394,425</b>	<b>2,790,819,821</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		<b>693,394,425</b>	<b>2,790,819,821</b>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
PERDIDA ACTUARIAL POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		-	0
AJUSTE POR CONVERSIÓN DE MONEDA EXTRANJERA		-	0
CAMBIOS EN LOS VALORES RAZONABLES DE LOS INSTRUMENTOS DE CI		-	0
CAMBIOS EN EL SUPERAVIT DE REVALUACIÓN PARA LA PROPIEDAD, PLA		-	0
<b>TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		<b>-</b>	<b>0</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		<b>693,394,425</b>	<b>2,790,819,821</b>

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**

**D&S S.A.S.**

NIT 890.107.274-1

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

31 de diciembre de 2020- 2019

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>SUPERAVIT DE CAPITAL</b>	<b>GANANCIAS ACUMULADAS</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Saldos a Diciembre 31/2019</b>	<b>5,000,000,000</b>	<b>873,561,224</b>	<b>1,170,000,000</b>	<b>9,821,517,655</b>	<b>16,865,078,879</b>
<b>Apropiaciones</b>					
Ajuste Utilidad Implementación NIIF					
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio	-	279,081,982	-	538,573,967	-
<b>Utilidad y/o Pérdida del Ejercicio</b>					
<b>Saldos a Diciembre 31/2020</b>	<b>5,000,000,000</b>	<b>1,152,643,206</b>	<b>1,170,000,000</b>	<b>10,360,091,622</b>	<b>17,682,734,828</b>
Las Notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros					

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**D&S S.A.S.**

NIT 890.107.274-1

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

31 de diciembre de 2019 - 2020

	<b>AÑO 2020</b>	<b>AÑO 2019</b>
<b>Fujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
Utilidad neta del periodo	693,394,425	2,790,819,821
Ajustes para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo provisto por las operaciones:		
Amortizacion de Intangibles	0	0
<b>Cambio en activos y pasivos operacionales</b>		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	-1,238,960,418	-5,944,179,403
otros activos no financieros corrientes	113,557,041	-170,376,525
activos por impuestos corrientes	-540,913,756	-1,358,247
Inventarios	-15,292,090	-160,634,844
Pasivos financieros	0	0
Pasivos por impuestos corrientes	-12,835,621	35,152,554
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-1,075,707,134	891,244,087
Beneficios a los empleados	-14,674,261	57,479,400
otras entradas (salidas) de efectivo	-19,801,037	-7,982,895
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<b>-2,111,232,851</b>	<b>-2,509,836,052</b>
<b>Fujos de efectivo de actividades de Inversión</b>		
Inversiones en asociadas	0	1,895,465
Efectivo provisto (usado) en las actividades de inversión	<b>0</b>	<b>1,895,465</b>
<b>Actividades de Financiación</b>		
Pasivos financieros	2,026,344,899	2,574,679,093
Reservas	0	0
aumento o disminucion actividades de financiacion	144,062,560	0
Efectivo neto provisto en actividades de financiación	<b>2,170,407,459</b>	<b>2,574,679,093</b>
(Disminución) y Aumento neto en efectivo e inversiones temporales	<b>59,174,608</b>	<b>66,738,506</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	94,637,044	27,898,538
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	<b>153,811,652</b>	<b>94,637,044</b>

## 5. LECTURA Y APROBACIÓN DEL ACTA DE REUNIÓN

Después de un receso para la elaboración del Acta, el secretario de la reunión procedió a dar lectura a la misma, la cual fue aprobada sin salvedades con voto unánime de los presentes.

El Presidente  
(Fdo.)  
ORLANDO BIANCHI BANFI

El Secretario  
(Fdo.)  
MILA GALEANO

***CERTIFICO QUE EL TEXTO ANTES TRASCRIPTO ES FIEL Y EXACTA COPIA DEL QUE REPOSA EN EL LIBRO DE ACTAS DE LA SOCIEDAD D&S S.A.S.***

El Secretario



**MILA GALEANO**



**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
CONSTRUCCIONES NAMUS S.A.**

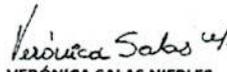
NIT. 890.117.496-2

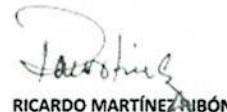
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

31 de diciembre de 2020 Y 2019

	NOTAS	AÑO 2020	AÑO 2019
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	18	\$ 54,412,558,184	\$ 58,432,193,328
COSTOS DE VENTAS	19	\$ 50,557,717,172	\$ 51,377,788,449
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		\$ <b>3,854,841,012</b>	\$ <b>7,054,404,879</b>
OTROS INGRESOS	20	\$ 84,496	\$ 272,440,417
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	21	\$ 1,184,409,217	\$ 1,591,843,838
GASTOS DE DEPRECIACION Y AMORTIZACION	22	\$ 48,935,428	\$ 48,935,429
OTROS GASTOS	23	\$ 590,849	\$ 1,434,200
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		\$ <b>2,620,990,014</b>	\$ <b>5,684,631,829</b>
INGRESOS FINANCIEROS	24	\$ 3,326,743	\$ 4,479,506
OTROS GASTOS FINANCIEROS	25	\$ 82,672,560	\$ 7,128,724
GASTO DE INTERESES	25	\$ 1,085,778,791	\$ 1,042,238,589
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>		\$ <b>1,455,865,406</b>	\$ <b>4,639,744,022</b>
INGRESOS (GASTOS) POR IMPUESTO	26	\$ 545,240,958	\$ 1,610,899,170
<b>GANANCIA NETA</b>		\$ <b>910,624,448</b>	\$ <b>3,028,844,852</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>			
PERDIDA ACTUARIAL POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	0	0
AJUSTE POR CONVERSIÓN DE MONEDA EXTRANJERA	-	0	0
CAMBIOS EN LOS VALORES RAZONABLES DE LOS INSTRUMENTOS DE COBERTURA	-	0	0
CAMBIOS EN EL SUPERAVIT DE REVALUACIÓN PARA LA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-	0	0
<b>TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		\$ <b>910,624,448</b>	\$ <b>3,028,844,852</b>

  
**LUIS CARLOS NADER MUSKUS**  
 Gerente  
 C.C. 79.147.126

  
**VERÓNICA SALAS NIEBLES**  
 Contador Público  
 TP.156905-T

  
**RICARDO MARTÍNEZ RIBÓN**  
 Revisor Fiscal  
 TP. 6731-T



**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
CONSTRUCCIONES NAMUS S.A.**

NIT. 890.117.496-2

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

31 de diciembre de 2020 Y 2019

ACTIVOS	NOTAS	AÑO 2020	AÑO 2019
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		\$ 29,378,993,984	\$ 22,960,388,044
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	4	\$ 304,775,705	\$ 352,490,082
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES	5	\$ 601,834,374	\$ 601,982,949
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES	6	\$ 16,508,689,364	\$ 9,889,978,245
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	7	\$ 238,955,774	\$ 8,566,902
CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	8	\$ 11,382,496,208	\$ 11,943,875,928
INVENTARIOS CORRIENTES	9	\$ 342,242,559	\$ 163,493,938
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		\$ 6,647,495,227	\$ 6,588,129,136
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10	\$ 2,145,204,707	\$ 2,158,823,136
INVERSIONES EN ASOCIADAS	11	\$ 4,429,306,000	\$ 4,429,306,000
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	16	\$ 72,984,520	\$ -
<b>ACTIVO TOTAL</b>		\$ 36,026,489,211	\$ 29,548,517,180
PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	AÑO 2020	AÑO 2019
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		\$ 13,206,394,325	\$ 9,813,443,294
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	12	\$ 56,056,781	\$ 66,555,648
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	13	\$ 1,102,528,322	\$ 1,925,111,451
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	14	\$ 172,059,001	\$ 201,409,207
OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES	15	\$ 11,875,750,221	\$ 7,620,366,988
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		\$ 7,818,653,497	\$ 5,625,003,607
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	13	\$ 1,170,191,439	\$ 583,917,526
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	16	\$ 72,450,600	\$ 418,635,691
OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	15	\$ 6,576,011,458	\$ 4,622,450,390
<b>PASIVO TOTAL</b>		\$ 21,025,047,822	\$ 15,438,446,901
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL EMITIDO	17	\$ 6,050,000,000	\$ 6,050,000,000
GANANCIAS ACUMULADAS	17	\$ 8,064,458,292	\$ 7,475,971,667
OTRAS RESERVAS	17	\$ 886,983,097	\$ 584,098,612
<b>PATRIMONIO</b>		\$ 15,001,441,389	\$ 14,110,070,279
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		\$ 36,026,489,211	\$ 29,548,517,180

*Luís Carlos Nader Muskus*  
**LUIS CARLOS NADER MUSKUS**

Gerente  
C.C. 79.147.126

Construcciones Namus S.A.  
NIT 890.117.496-2  
Carrera 67 #74-30  
(57-5) 3533492  
Barranquilla, Colombia

*Verónica Salas Niebles*  
**VERÓNICA SALAS NIEBLES**

Contador Público  
TP.156905-T

*Ricardo Martínez Ribón*  
**RICARDO MARTÍNEZ RIBÓN**

Revisor Fiscal  
TP. 6731-T

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**CONSTRUCCIONES NAMUS S.A.**  
NIT. 890.117.496-2  
(Cifras expresadas en pesos colombianos)  
31 de diciembre de 2020 Y 2019

**NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL**

Construcciones Namus S.A., fue constituida de acuerdo con las leyes colombianas según escritura pública No. 1623 del 14 de julio de 1.986, otorgada en la Notaría Segunda de Barranquilla, el término de duración se fijó hasta el 14 de julio de 2051.

Nuestro objeto social es la contratación, el diseño, construcción, planeación y ejecución de todo tipo de obras civiles, eléctricas, hidráulicas, sanitarias y de protección. En general realizar cualquier acto o negocio que sea necesario o conveniente para el desarrollo de su objeto social y para la mejor protección de sus intereses corporativos.

La Sociedad tiene su domicilio en el Distrito de Barranquilla, Departamento del Atlántico.

**NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros.

**2.1. Declaración de cumplimiento:**

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) pertenecientes al grupo II, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Dando cumplimiento a lo ordenado en la ley 1314 de 2009 y decreto reglamentario 3022 de 2013.

Los últimos estados financieros emitidos bajo los principios contables colombianos (PCGA anteriores) fueron emitidos a 31 de diciembre de 2015.

Los estados financiero a 31 de diciembre de 2016 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para la conversión al nuevo marco técnico normativo, CONSTRUCCIONES NAMUS S.A. ha contemplado las excepciones y exenciones previstas en la sección 35 Transición a las NIIF para las PYMES para la adopción por Primera Vez de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

**2.2. Moneda funcional y moneda de presentación:**

Las partidas incluidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (Pesos Colombianos). Los estados financieros se presentan en "Pesos Colombianos", que es la moneda funcional de la Empresa y la moneda de presentación.

**NOTA 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estado financieros de: situación financiera de apertura y de los estados financieros comparados a 31 de diciembre de 2019, preparados de acuerdo con el estandar NIIF para las PYMES.

**3.1. Presentación de estados financieros:**

CONSTRUCCIONES NAMUS S.A. presentará con corte al 31 de diciembre, un juego completo de estados financieros compuesto por:

- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujo de efectivo
- Notas a los estados financieros

CONSTRUCCIONES NAMUS S.A. mantendrá la presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros de un periodo a otro, con el fin de revelar información comparativa respecto del periodo comparable anterior, para cada uno de los importes presentados en los estados financieros. Sin embargo en el momento en que se requiera un cambio se tendrá en cuenta la Sección 10 de las NIIF para Pymes.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**CONSTRUCCIONES NAMUS S.A.**  
NIT. 890.117.496-2  
(Cifras expresadas en pesos colombianos)  
31 de diciembre de 2020 Y 2019

**CONTINUACIÓN NOTA 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**3.2. Efectivo y equivalente al efectivo:**

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros 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.

Los equivalentes de efectivo son aquellas inversiones altamente líquidas, que no están afectadas por la volatilidad de un mercado y que revisten un riesgo mínimo de pérdida de valor.

Para la medición correspondiente a adopción por primera vez; medición inicial y posterior, la compañía utilizará el valor razonable.

**Estado de Flujo de Efectivo** – Presenta el detalle del efectivo recibido y pagado a lo largo del período, su manejo y variación durante el año, se detalla a través de tres flujos:

**Actividades de operación** – Se parte de la utilidad de operación, restando aquellas partidas que aunque la afectan, no generan incrementos o disminuciones en el efectivo. A la utilidad operacional se le suman otras partidas no operacionales, que también modificaron la utilidad y generaron o utilizaron efectivo.

**Actividades de inversión** – Muestra cómo se generó o se utilizó el efectivo en actividades diferentes a las de operación, a través de adquisiciones o ventas de activos en general y otras inversiones.

**Actividades de financiación** – Presenta la utilización o generación de efectivo a través de los préstamos de terceros o socios.

**3.3. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corriente y no corriente:**

Las cuentas por cobrar son instrumentos financieros, que corresponden a contratos de los cuales se desprende la obligación de prestar un servicio o entregar un bien; y se recibirá como contraprestación, efectivo, equivalentes de efectivo u otro instrumento financiero. La compañía registra en la línea del estado financiero las cuentas por cobrar corriente las que deberán ser canceladas en un período no mayor a un año y como no corriente las que se recaudarán en un período mayor a un año.

Dentro de este rubro se incluyen las cuentas por cobrar a partes relacionadas y asociadas. Las cuentas por cobrar a partes relacionadas son instrumentos financieros activos, que surgen con relaciones y/o contratos con compañías vinculadas, dichas relaciones darán el derecho de recibir como contraprestación efectivo o equivalentes de efectivo u otro instrumento financiero.

**3.4. Inventarios corrientes y no corrientes:**

Los inventarios son aquellos activos adquiridos para la venta, para el proceso de producción y para el consumo.

**Medición Inicial:** Los inventarios se reconocerán al costo de adquisición y transformación de los mismos, así como otros costos en los que se haya incurrido para darle su condición actual.

Los descuentos comerciales condicionados identificados en el momento inicial serán registrados como menor valor del inventario.

**Medición Posterior:** Los inventarios para la venta se medirán por el menor valor entre importe en libros y el valor neto de realización.

Los anticipos entregados para compra de inventario se clasificarán como parte de los mismos en el estado de situación financiera.

Los inventarios son activos:

- En procesos de producción con vistas a esa venta.
- En forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de construcción.
- En desarrollo de un contrato de construcción (obras en ejecución) que incluye tanto materiales como servicios.

Los inventarios de la compañía corresponden principalmente a:

- Obras en ejecución: corresponde a desembolsos efectuados en virtud de los contratos de construcción y su valorización se realiza a costo.
- Inventario de materiales: corresponde al stock de materiales comprados y aún no utilizados en el proceso de construcción, éstos se registran al costo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**CONSTRUCCIONES NAMUS S.A.**  
NIT. 890.117.496-2  
(Cifras expresadas en pesos colombianos)  
31 de diciembre de 2020 Y 2019

**CONTINUACIÓN NOTA 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**3.5. Propiedades, Planta y Equipo:**

Son activos tangibles que posee la compañía para su uso, suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para fines administrativos, se espera duren más de un ejercicio contable. Se reconocen como activos si es probable que generen beneficios económicos futuros y su costo se puede valorar con fiabilidad.

**Depreciación**

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método de línea recta sobre sus vidas útiles estimadas. El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance, de tal forma de tener una vida útil restante acorde con el valor de los activos. Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable, mediante la aplicación de pruebas de deterioro. La depreciación de estos activos comienza cuando los activos están listos para su uso previsto.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el Estado de Resultados Integrales.

**Vidas Útiles**

Los terrenos no se deprecian.

Edificios y Oficinas: 45 años.

Flota y equipo de transporte: 10 años.

**3.6. Obligaciones financieras corrientes y no corrientes:**

Las obligaciones financieras son instrumentos financieros de pasivo, donde la compañía adquiere un compromiso de pago con una entidad financiera como contraprestación de efectivo para la financiación de diferentes actividades.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del balance. La Empresa da de baja los pasivos financieros cuando, y sólo cuando, las obligaciones se liquidan, cancela o expiran.

Se clasifican como corrientes las obligaciones con vencimientos menor a un año y como no corriente las obligaciones con vencimiento mayor a un año.

**3.7. Pasivos por impuestos corrientes:**

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa y normatividad de impuesto vigente a la fecha de cierre del balance.

Medición Inicial y Posterior: Su medición se realiza por el valor que se espera pagar a las autoridades fiscales por impuesto de renta en el periodo correspondiente.

**3.8. Impuesto diferido:**

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (reconocidas como diferencias temporarias).

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro y cualquier pérdida fiscal o exceso de renta presuntiva no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El pasivo por impuesto diferido sobre la renta, corresponde a las diferencias temporarias imponibles entre el valor en libros de los activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. El impuesto diferido se amortiza en los periodos en los cuales se reviertan las diferencias temporarias que lo originaron.

Medición inicial y posterior: Contempla el cálculo del impuesto de renta diferido del balance de apertura y las nuevas diferencias temporarias imponibles resultantes. Su medición que realiza de la misma manera que en el balance de apertura, pero con las nuevas tasas vigentes para los periodos siguientes.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**CONSTRUCCIONES NAMUS S.A.**  
NIT. 890.117.496-2  
(Cifras expresadas en pesos colombianos)  
31 de diciembre de 2020 Y 2019

**CONTINUACIÓN NOTA 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**3.9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corriente y no corriente:**

Las cuentas por pagar son instrumentos financieros, que generan la obligación de efectuar un pago con efectivo u otro instrumento financiero, esto sucede como contraprestación de un servicio recibido o un bien adquirido. La compañía registra en esta línea del estado financiero las cuentas por pagar que deberán ser canceladas en un periodo no mayor a un año y las mayores a un año se clasifican como no corriente.

Dentro de este rubro se incluyen las cuentas por pagar a partes relacionadas y asociadas. Las cuentas por pagar a partes relacionadas son instrumentos financieros pasivos, que surgen con relaciones y/o contratos con compañías vinculadas, dichas relaciones generan la obligación de erogaciones en efectivo u otro instrumento financiero y a cambio se recibe un servicio, un bien o surge el hecho económico por un préstamo recibido. La compañía registra en esta línea del estado financiero las cuentas por pagar que serán pagadas en un periodo no mayor a un año para las corrientes y en un periodo mayor a un año para las no corrientes.

**3.10. Otros pasivos no financieros corriente y no corriente:**

En este concepto la compañía agrupa aquellos pasivos que no se consideran instrumentos financieros, pero cumplen la definición de pasivo del marco conceptual. Principalmente se encuentran los anticipos y avances recibidos por parte de los clientes para desarrollar proyectos y pasivos por ingresos diferidos que posteriormente se reconocerán como ingresos en el estado de resultados.

En el no corriente la compañía agrupa aquellos pasivos que no se consideran instrumentos financieros, pero cumplen la definición de pasivo del marco conceptual y se amortizarán o pagarán después de un año. Principalmente se encuentran los anticipos y avances recibidos por parte de los clientes para desarrollar proyectos.

Medición inicial y medición posterior: La compañía mide estos pasivos al valor de la transacción menos cualquier disminución por baja en cuentas.

Un anticipo recibido por un cliente, puede llegar a re clasificarse como otros pasivos financieros si cumple las condiciones necesarias. Por ejemplo, un anticipo recibido para un contrato el cual ya se culminó o no se realizó y surge la obligación de devolver el dinero, este anticipo ya se considerará como un pasivo financiero.

**3.11. Beneficios a los empleados:**

Beneficios a empleados son derechos adquiridos por parte de los empleados delimitados en la ley o por pactos con agremiaciones de empleados.

**3.12. Capital social:**

En este concepto se encuentra el valor del capital de la compañía a su valor nominal. La medición se realiza al valor de la transacción.

**3.13. Reservas**

Se registran como reservas las apropiaciones autorizadas por la Asamblea General de Accionistas, con cargo a los resultados del año para el cumplimiento de disposiciones legales.

Las disposiciones legales que contemplan la constitución de reservas aplicables a la Empresa son las siguientes:

El Código de Comercio obliga a la Empresa a apropiarse el 10% de sus utilidades netas anuales determinadas bajo las normas contables locales como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Empresa, pero puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas netas anuales.

**3.14. Reconocimiento de ingresos:**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de las operaciones.

Se reconocen los ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades, como se describe más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta.

La empresa utiliza el método del porcentaje de avance para reconocer los ingresos de sus contratos de construcción.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**CONSTRUCCIONES NAMUS S.A.**  
 NIT. 890.117.496-2  
 (Cifras expresadas en pesos colombianos)  
 31 de diciembre de 2020 Y 2019

**CONTINUACIÓN NOTA 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**3.15. Reconocimiento de costos y gastos**

La Empresa reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos que aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios son un elemento esencial en ellos.

Se incluyen dentro de gastos las demás erogaciones que no clasifiquen para ser registradas como costo o como inversión.

Las estimaciones más utilizadas en la preparación de estados financieros son las proyecciones de costos e ingresos en los contratos de construcción, sin embargo, están verificadas por personal idóneo en la materia, donde se lleva un control detallado de los presupuestos de obra.

	31-dic.-20	31-dic.-19
<b>NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>\$304,775,705</b>	<b>\$352,490,082</b>
El siguiente es el detalle del efectivo y equivalentes de efectivo		
<b>Bancos</b>	<b>\$23,795,499</b>	<b>\$74,918,394</b>
<b>Moneda nacional</b>	<b>\$16,596,532</b>	<b>\$69,066,028</b>
890,903,938 BANCOLOMBIA N° 080-060440-85	\$7,099,549	\$12,802,168
860.003.020 BBVA N° 303006928	\$2,701,693	\$2,691,099
860,007,335 BANCO CAJA SOCIAL N°21003374505	\$2,399,596	\$2,398,656
890,903,938 BANCOLOMBIA N° 080-247875-07	\$2,338,024	\$9,149,855
890,903,938 BANCOLOMBIA No 080-117496-06	\$1,318,354	\$35,361,671
860,007,738 BANCO POPULAR N° 110-68213641-1	\$463,369	\$4,043,183
860,007,660 HELM BANK N° 205-01255-2	\$177,924	\$177,924
890,300,279 BANCO DE OCCIDENTE N° 800-580062-3	\$98,022	\$2,441,471
860,002,964 BANCO DE BOGOTA N° 99-60159-21	\$1	\$2
<b>Moneda Extranjera</b>	<b>\$7,198,968</b>	<b>\$5,852,366</b>
444,444,441 EFG BANK N° 54867012	\$7,198,968	\$5,852,366
<b>Certificados de Depósito a Termino (CDT)</b>	<b>\$280,773,937</b>	<b>\$277,571,687</b>
444,444,002 BANCOLOMBIA PANAMA	\$280,773,937	\$277,571,687
<b>Fiducuenta 252000001615</b>	<b>\$206,269</b>	<b>\$0</b>
890,903,938 BANCOLOMBIA	\$206,269	\$0

Al 31 de diciembre, se puede disponer del 100% del saldo depositado en la cuentas corrientes y las inversiones.

	31-dic.-20	31-dic.-19
<b>NOTA 5. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES</b>	<b>\$601,834,374</b>	<b>\$601,982,949</b>
El siguiente es el detalle de los otros activos no financieros:		
<b>Anticipos y Avances</b>	<b>\$601,834,374</b>	<b>\$601,982,949</b>
79,147,126 LUIS CARLOS NADER MUSKUS	\$196,491,248	\$267,537,123
22,587,350 PAOLA NADER SUNG	\$159,194,439	\$89,249,500
32,678,348 AGNETE SUNG ZUÑIGA	\$116,245,988	\$225,103,231
901,043,537 SICI SAS	\$91,766,667	\$123,362
800,024,151 YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES SAS	\$30,849,464	\$0
900,765,831 CONSORCIO ALIANZA SAN ANTONIO	\$3,266,208	\$3,266,208
901,142,432 CONSORCIO ALIANZA BRITALIA 1129	\$2,280,000	\$2,280,000
901,239,942 CONSORCIO ALIANZA PORTAL AMERICAS	\$1,652,579	\$0
901,037,916 ADMINISTRADORA DE LOS RECURSOS DEL SISTEMA GENERAL	\$87,781	\$0
901,158,443 TOPOS HIDROMECHANICOS MEXICANOS	\$0	\$14,423,525

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**CONSTRUCCIONES NAMUS S.A.**  
 NIT. 890.117.496-2  
 (Cifras expresadas en pesos colombianos)  
 31 de diciembre de 2020 Y 2019

	31-dic.-20	31-dic.-19
<b>NOTA 6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES</b>	<b>\$16,508,689,364</b>	<b>\$9,889,978,245</b>
El siguiente es el detalle de los saldos de las inversiones de la compañía :		
<b>Cuentas por cobrar vinculados inmobiliarios</b>	<b>\$1,329,488,877</b>	<b>\$1,827,677,710</b>
900,020,839 CONSORCIO DESARROLLO URBANO	\$1,329,488,877	\$1,827,677,710
<b>Cuentas por cobrar vinculadas</b>	<b>\$ 14,962,259,487</b>	<b>\$ 7,845,359,535</b>
901,348,231 CONSORCIO ALIANZA 744	\$2,991,967,872	\$0
901,041,710 CONSORCIO SAN CRISTOBAL 4	\$2,750,006,458	\$1,384,608,846
901,172,923 CONSORCIO ALIANZA YDN NEIVA	\$2,736,484,603	\$690,430,386
901.142.336 CONSORCIO YS EBAR BRITALIA	\$1,192,545,540	\$192,545,540
900,866,757 INVERSIONES NAS SAS	\$835,191,745	\$829,433,671
901,119,311 CONSORCIO ALIANZA YDN - FUNDACION	\$794,313,569	\$0
900,765,831 CONSORCIO ALIANZA SAN ANTONIO	\$762,939,043	\$2,156,204,243
900,769,583 CONSORCIO ALIANZA REDES AMBIENTALES II	\$601,056,509	\$421,679,828
900,761,817 CONSORCIO ALIANZA REDES AMBIENTALES I	\$574,777,736	\$0
901,239,942 CONSORCIO ALIANZA PORTAL AMERICAS	\$511,352,015	\$0
900,384,637 CONSORCIO CND SOLEDAD 2010	\$488,152,950	\$541,751,403
900,769,580 CONSORCIO ALIANZA RAPS	\$368,346,132	\$0
900,581,329 CONSORCIO ALIANZA YDN SOCORRO	\$181,570,987	\$1,018,079,851
900,061,684 CONSORCIO AMBIENTAL 2005	\$124,870,612	\$124,870,612
900,854,003 CONSORCIO AGUAS DE YOPAL	\$25,000,000	\$25,000,000
901,044,338 CONSORCIO ALIANZA YDN LA DORADA	\$23,683,716	\$460,755,153
<b>Cesion de Derechos</b>	<b>\$216,941,000</b>	<b>\$216,941,000</b>
901,142,705 UNION TEMPORAL 1079	\$216,941,000	\$216,941,000
Las inversiones por las participaciones que hay en los consorcios y uniones temporales, fueron conciliadas con las respectiva informacion externa obtenidas de las diferentes entidades con los saldo a 31 de diciembre.		
	<b>31-dic.-20</b>	<b>31-dic.-19</b>
<b>NOTA 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>\$238,955,774</b>	<b>\$8,566,902</b>
SOBRANTE DE LIQUIDACIÓN EN LIQUIDACIÓN DE PRIVADA DE IMPUESTO	\$ 238,955,774	\$8,566,902
	<b>31-dic.-20</b>	<b>31-dic.-19</b>
<b>NOTA 8. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES</b>	<b>\$11,382,496,208</b>	<b>\$11,943,875,928</b>
El siguiente es el detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:		
<b>Clientes</b>	<b>\$4,221,541</b>	<b>\$102,222,830</b>
900,769,580 CONSORCIO ALIANZA RAPS	\$3,419,444	\$3,419,444
900,761,817 CONSORCIO ALIANZA REDES AMBIENTALES I	\$802,097	\$802,097
802,018,747 ALUNAS S.A.	\$0	\$98,001,289
<b>Reclamaciones</b>	<b>\$29,555,713</b>	<b>\$1,474,713</b>
900,581,329 BANCO SERFINANZA	\$29,555,713	\$0
444.444.001 EFG BANK	\$0	\$1,474,713
<b>Deudores varios</b>	<b>\$730,496,029</b>	<b>\$893,642,223</b>
900,774,737 INVERSIONES DORBI S.A.S	\$335,593,238	\$335,593,238
22,587,350 PAOLA ANDREA NADER SUNG	\$261,145,367	\$261,145,367
802,018,747 ALUNAS S.A.S	\$133,757,424	\$236,903,618
900,866,757 INVERSIONES NAS S.A.S	\$0	\$10,000,000
890,107,274 D&S S.A	\$0	\$50,000,000

La compañía registra en la línea del estado financiero como corriente las cuentas por cobrar que serán realizadas en un periodo no mayor a un año y como no corriente las cuentas por cobrar que serán realizadas en un periodo mayor a un año.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**CONSTRUCCIONES NAMUS S.A.**  
 NIT. 890.117.496-2  
 (Cifras expresadas en pesos colombianos)  
 31 de diciembre de 2020 Y 2019

	31-dic.-20	31-dic.-19
<b>CONTINUACIÓN NOTA 8. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES</b>		
<b>Ingresos por cobrar utilidades</b>	<b>\$10,618,222,925</b>	<b>\$10,946,536,162</b>
830,055,897 PATRIMONIOS AUTONOMOS FIDUCIARIA BOGOTA S.A - CDU	\$2,207,689,121	\$0
901,142,075 UNION TEMPORAL 1079	\$1,514,006,150	\$2,103,671,991
900,854,003 CONSORCIO AGUAS DE YOPAL	\$1,488,239,224	\$985,667,383
901,239,942 CONSORCIO ALIANZA PORTAL AMERICAS	\$1,415,001,335	\$1,230,083,511
901,041,711 UNION TEMPORAL ALIANZA 905	\$1,166,136,983	\$1,919,543,924
901,142,428 CONSORCIO ALIANZA 1187	\$999,453,679	\$572,030,194
901,240,345 CONSORCIO ALIANZA YDN POPAYAN	\$534,727,140	\$227,756,277
900,877,567 CONSORCIO YDN PORTAL	\$302,312,345	\$372,627,714
901,252,605 CONSORCIO ALIANZA CME PROYECTO EL RIO	\$295,324,928	\$51,775,722
901,317,690 CONSORCIO ALIANZA 636	\$295,041,007	\$9,243,306
900,848,441 CONSORCIO ALIANZA	\$174,976,966	\$726,128,032
901,142,432 CONSORCIO ALIANZA BRITALIA 1129	\$92,643,853	\$141,206,742
901,348,231 CONSORCIO ALIANZA 744	\$85,781,057	\$0
901,044,338 CONSORCIO ALIANZA YDN LA DORADA	\$46,889,137	\$534,129,679
901,119,311 CONSORCIO ALIANZA YDN FUNDACION	\$0	\$1,000,703,534
900,902,910 CONSORCIO ALIANZA YDN EL EDEN	\$0	\$115,114,149
900,581,329 CONSORCIO ALIANZA YDN-SOCORRO	\$0	\$956,854,005

Las cuentas por cobrar a partes relacionadas surgen de la relaciones y/o contratos con compañías vinculadas, dichas relaciones darán el derecho de recibir como contraprestación efectivo o equivalentes de efectivo u otro instrumento financiero.

	31-dic.-20	31-dic.-19
<b>NOTA 9. INVENTARIO</b>	<b>\$342,242,559</b>	<b>\$163,493,938</b>
MATERIALES DE CONSTRUCCION	\$342,242,559	\$163,493,938

La cuenta inventario no se le aplica deterioro, ya que su rotacion es constante y no se evidencia deterioro del mismo.

	31-dic.-20	31-dic.-19
<b>NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>\$2,145,204,707</b>	<b>\$2,158,823,135.62</b>
<b>Terreno</b>		
TERRENOS URBANOS CR 67 74 30	\$919,506,001	\$919,506,000
<b>Construcciones y edificaciones</b>		
OFICINA CR 67 74 30	\$1,189,594,277	\$1,189,594,277
(-) DEPRECIACIÓN	<u>-\$158,587,571</u>	<u>-\$132,152,141</u>
VALOR EN LIBROS	\$1,031,006,706	\$1,057,442,136
<b>Flota Y Equipo Transporte</b>		
AUTOS, CAMIONETAS Y CAMPEROS	\$225,000,000	\$225,000,000
(-) DEPRECIACIÓN	<u>-\$65,625,000</u>	<u>-\$43,125,000</u>
VALOR EN LIBROS	\$159,375,000	\$181,875,000
<b>Maquinaria y Equipo</b>		
RID INTERNAL DEBEADER	\$35,317,000	\$0
(-) DEPRECIACIÓN	<u>\$0</u>	<u>\$0</u>
VALOR EN LIBROS	\$35,317,000	\$0

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**CONSTRUCCIONES NAMUS S.A.**  
 NIT. 890.117.496-2  
 (Cifras expresadas en pesos colombianos)  
 31 de diciembre de 2020 Y 2019

	31-dic.-20	31-dic.-19
<b>NOTA 11. INVERSIONES EN ASOCIADAS</b>	<b>\$4,429,306,000</b>	<b>\$4,429,306,000</b>
Las inversiones que se tienen a 31 de diciembre:		

<b>802,018,747 ALUNAS S.A.</b> La sociedad es propietaria del 33,32% del capital de Alunas S.A.S., que equivalen a 2.171.018 acciones, estas no cotizan en bolsa, la sociedad se dedica a la construcción, planeación y ejecución de todo tipo de obras civiles, administración, alquiler, mantenimiento y operación de maquinarias y equipos utilizados para la construcción y el diseño.	<b>\$2,171,016,000</b>	<b>\$2,171,016,000</b>
---	------------------------	------------------------

<b>802,017,104 AGROPECUARIA LUIS CARLOS NADER &amp; AGNETE SUNG E HIJOS S.A.S</b> El 26 de diciembre de 2014 se transformó la sociedad a en por acciones simplificadas bajo la denominación de Agropecuaria Luis Carlos Nader & Agnete Sung e Hijos SAS, pudiendo utilizar el apcope o simplifcativo de AGROLUNAS S.A.S. su actual objeto social es las actividades inmobiliarias realizadas con bienes propios o arrendados. Poseemos el 97,38% representado en 185,829 acciones.	<b>\$1,858,290,000</b>	<b>\$1,858,290,000</b>
---	------------------------	------------------------

<b>900,774,737 INVERSIONES DORBI SAS</b> Es una Sociedad por Acciones Simplificada, inscrita en Cámara de Comercio de Barranquilla, con domicilio en esta ciudad y poseemos una participación del 80% de la compañía, con 40.000 acciones ordinarias. El objeto social, es la producción y/o comercialización de productos multimarca de la mas alta tecnología y calidad en sistema de descanso que garantizan el arte de dormir bien, diseñado para mejorar la calidad de vida de las personas.	<b>\$400,000,000</b>	<b>\$400,000,000</b>
--	----------------------	----------------------

<b>NOTA 12. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>	<b>\$56,056,781</b>	<b>\$66,555,648</b>
CESANTÍAS CONSOLIDADAS	\$21,260,531	\$16,919,024
VACACIONES CONSOLIDADAS	\$19,421,011	\$16,985,361
APORTES A SEGURIDAD SOCIAL Y PARAFISCALES	\$12,661,300	\$9,154,900
INTERESES SOBRE CESANTÍAS	\$2,713,939	\$1,896,950
NÓMINA POR PAGAR	\$0	\$19,467,413
PRIMAS DE SERVICIO	\$0	\$2,132,000

Beneficios a empleados corrientes son derechos adquiridos por parte de los empleados delimitados en la ley.

	31-dic.-20	31-dic.-19
<b>NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>\$1,102,528,322</b>	<b>\$1,925,111,451</b>

<b>Otros acreedores varios</b>	<b>\$191,739,640</b>	<b>\$790,722,149</b>
901,252,605 CONSORCIO ALIANZA CME PROYECTO EL RIO	\$100,000,000	\$0
890,107,274 D&S S.A	\$71,446,853	\$71,446,853
901,119,311 CONSORCIO ALIANZA YDN - FUNDACION	\$15,000,000	\$0
802,017,104 AGROPECUARIA LUIS CARLOS NADER & AGNETE SUNG E HIJOS S.A.S	\$5,181,000	\$159,650,563
900,769,580 CONSORCIO ALIANZA RAPS	\$111,786	\$111,786
900,764,071 CONSORCIO YDN	\$0	\$39,828,000
900,848,441 CONSORCIO ALIANZA	\$0	\$498,429,870
900,877,567 CONSORCIO YDN PORTAL	\$0	\$21,255,077

En el rubro de acreedores varios, se causan acreencias de conceptos distintos a las otras agrupaciones. La compañía registra en esta línea del estado financiero las cuentas por pagar que serán pagadas en un periodo no mayor a un año para las corrientes y en un periodo mayor a un año para las no corrientes.

<b>Cuentas por pagar a partes relacionadas</b>	<b>\$0</b>	<b>\$367,244,472</b>
900.020.839 CONSORCIO DESARROLLO URBANO	\$0	\$367,244,472

Las cuentas por pagar a partes relacionadas surgen de las relaciones y/o contratos con compañías vinculadas, dichas relaciones generan la obligación de erogaciones en efectivo u otro instrumento financiero y a cambio se recibe un servicio, un bien o surge el hecho económico por un préstamo recibido.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**CONSTRUCCIONES NAMUS S.A.**  
 NIT. 890.117.496-2  
 (Cifras expresadas en pesos colombianos)  
 31 de diciembre de 2020 Y 2019

	31-dic.-20	31-dic.-19
<b>CONTINUACIÓN NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>		
<b>Proveedores</b>	<b>\$142,058</b>	<b>\$17,571,223</b>
901,002,981 S.S.O VITALMEDICOS S.A.S	\$142,058	\$142,058
860,020,369 SU OPORTUNO SERVICIO LTDA.	\$0	\$10,226,514
900,225,727 BUSINESS TECHNOLOGIES MANAGEME	\$0	\$5,748,852
8,744,962 CAMARA COLOMBIANA DE LA INFRAESTRUCTURA	\$0	\$1,453,799
<b>Proveedores no corrientes</b>	<b>\$1,170,191,439</b>	<b>\$583,917,526</b>
802.018.747 ALUNAS S.A.S	\$583,417,526	\$583,917,526
890,107,274 D&S S.A	\$586,773,913	\$0
En el rubro de proveedores se agrupan aquellas partidas correspondientes a las obligaciones generadas a favor de los diferentes terceros por la compra de materiales y servicios para la ejecución de proyectos.		
<b>Costos y Gastos por pagar</b>	<b>\$0</b>	<b>\$682,353</b>
79,147,126 LUIS CARLOS NADER MUSKUS	\$0	\$682,353
El rubro de costos y gastos por pagar está conformado por las cuentas de varios servicios a saber: reintegro de gastos, honorarios, gastos por relaciones públicas, transportes, legales, servicios públicos, mantenimientos y otros cifra.		
<b>Otros Anticipos</b>	<b>\$910,646,624</b>	<b>\$748,891,254</b>
802,018,747 ALUNAS SAS	\$418,398,522	\$411,702,635
901,348,231 CONSORCIO ALIANZA 744	\$108,667,482	\$0
800,024,151 YAMIL SABBAGH CONSTRUCCIONES SAS	\$100,000,000	\$0
900,581,329 CONSORCIO ALIANZA YDN SOCORRO	\$51,188,408	\$51,128,811
901,172,923 CONSORCIOP ALIANZA YDN NEIVA	\$69,197,093	\$6,067,232
901,252,605 CONSORCIO ALIANZA CME RIO	\$37,462,037	\$0
900,765,831 CONSORCIO ALIANZA SAN ANTONIO	\$33,362,897	\$117,115,838
901,119,311 CONSORCIO ALIANZA YDN - FUNDACION	\$26,704,030	\$0
901,041,710 CONSORCIO SAN CRISTOBAL 4	\$19,920,666	\$57,385,884
901,142,336 CONSORCIO YS EBAR BRITALIA	\$18,137,041	\$7,317,764
890,107,274 D&S S.A	\$16,187,893	\$16,133,008
900,769,583 CONSORCIO ALIANZA REDES AMBIENTALES II	\$7,935,124	\$26,412,431
900,848,441 CONSORCIO ALIANZA	\$1,840,639	\$0
901,041,711 UNION TEMPORAL 905	\$1,000,000	\$1,000,000
900,761,817 CONSORCIO ALIANZA REDES AMBIENTALES I	\$644,792	\$5,853,396
901,142,432 CONSORCIO ALIANZA BRITALIA 1129	\$0	\$16,663,022
901,239,942 CONSORCIO ALIANZA PORTAL AMERICAS	\$0	\$2,489,589
900,769,580 CONSORCIO ALIANZA RAPS	\$0	\$20,785,159
900,384,637 CONSORCIO CND SOLEDAD 2010	\$0	\$8,836,484
	<b>31-dic.-20</b>	<b>31-dic.-19</b>
<b>NOTA 14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>\$172,059,001</b>	<b>\$201,409,207</b>
La composición de este rubro es el siguiente:		
Retención en la Fuente	\$151,944,001	\$162,332,001
De Industria y Comercio	\$20,115,000	\$39,077,206

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**CONSTRUCCIONES NAMUS S.A.**  
 NIT. 890.117.496-2  
 (Cifras expresadas en pesos colombianos)  
 31 de diciembre de 2020 Y 2019

	31-dic.-20	31-dic.-19
<b>NOTA 15. OTROS PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b>\$18,451,761,679</b>	<b>\$12,242,817,378</b>
Corresponde a la obtención de recursos provenientes de establecimientos de crédito o de otras instituciones financieras del país. Los intereses y otros gastos financieros que no incrementen el capital se registran por separado y fueron llevados al estado de resultado.		
<b>Bancos nacionales - corriente</b>	<b>\$11,875,750,221</b>	<b>\$7,620,366,988</b>
890,903,938 BANCOLOMBIA	\$5,468,977,372	\$2,003,512,506
890,300,279 BANCO DE OCCIDENTE	\$2,642,036,181	\$1,370,878,246
860,003,020 BANCO BBVA	\$1,164,000,000	\$1,200,000,000
890,903,938 BANCO DE BOGOTA	\$1,100,736,667	\$1,144,731,038
860,034,594 ITAÚ	\$1,000,000,000	\$0
860,007,738 BANCO POPULAR	\$500,000,000	\$500,000,000
860,007,335 BANCO CAJA SOCIAL	\$0	\$700,000,000
860,034,594 COLPATRIA	\$0	\$701,245,198
<b>Otros pasivos financieros no corriente</b>	<b>\$6,576,011,458</b>	<b>\$4,622,450,390</b>
<b>Bancos nacionales - no corriente</b>	<b>\$5,192,442,633</b>	<b>\$3,005,949,681</b>
890,903,938 BANCOLOMBIA	\$2,045,000,000	\$380,406,750
860,002,964 BANCO DE BOGOTA	\$1,500,000,000	\$200,000,000
860,007,335 BANCO CAJA SOCIAL	\$525,000,000	0
860,003,020 BANCO BBVA	\$500,000,000	\$500,000,000
860,034,594 COLPATRIA	\$402,442,633	\$200,000,000
860,043,186 SERFINANSA	\$220,000,000	\$525,542,931
890,300,279 BANCO DE OCCIDENTE	\$0	\$700,000,000
860,034,594 ITAÚ	\$0	\$500,000,000
<b>CORPORACIONES FINANCIERAS</b>	<b>\$1,383,568,825</b>	<b>\$1,616,500,709</b>
<b>Contratos de arrendamiento financiero (Leasing) - no corriente</b>		
890,903,938 BANCOLOMBIA	\$1,383,568,825	\$1,616,500,709

	31-dic.-20	31-dic.-19
<b>NOTA 16. IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>\$533,920</b>	<b>-\$418,635,691</b>
Activo por Impuesto Diferido	\$72,984,520	\$0
Pasivo por Impuesto Diferido	\$72,450,600	\$418,635,691

El pasivo por el impuesto diferido, corresponde a las diferencias temporarias imponibles entre el valor en libros de los activos para efectos financieros y los valores utilizados para los propositos fiscales. El impuesto diferido es calculado a las tasas impositiva vigente. En Construcciones Namus S.A, este impacto se da en la Propiedad, Planta y Equipo por los cambios a la medición del valor razonable como costo atribuido.

	31-dic.-20	31-dic.-19
<b>NOTA 17. PATRIMONIO</b>	<b>\$15,001,441,389</b>	<b>\$14,110,070,279</b>
<b>Capital social</b>		
AL 31 de diciembre del 2020 la sociedad posee un capital autorizado de \$ 6.200.000.000, cual esta conformado por \$ 6.200.000 acciones ordinarias cuyo valor nominal de \$ 1.000 pesos cada una. Asi mismo, el capital suscrito y pagado de la compañía es de \$ 6.050.000.000 de pesos, representado en \$6.050.000 acciones ordinarias con un valor nominal de \$ 1.000 cada una.		
Capital emitido	\$6,050,000,000	\$6,050,000,000
Ganancias acumuladas	\$8,064,458,292	\$7,475,971,667
Reservas obligatorias	\$886,983,097	\$584,098,612

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CONSTRUCCIONES NAMUS S.A.**

NIT. 890.117.496-2

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

31 de diciembre de 2020 Y 2019

	31-dic.-20	31-dic.-19
<b>NOTA 18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>\$54,412,558,184</b>	<b>\$58,432,193,328</b>
Los ingresos de actividades ordinarias al 31 de diciembre comprenden a:		
<b>Servicio prestados por el ente economico</b>	<b>\$883,481,779</b>	<b>\$501,698,730</b>
<b>Servicio prestados por los consorcios y uniones temporales</b>	<b>\$53,529,076,405</b>	<b>\$57,930,494,598</b>
901,239,942 CONSORCIO ALIANZA PORTAL AMERICAS	\$12,288,022,029	\$9,132,184,618
830,055,897 PATRIMONIOS AUTONOMOS FIDUCIARIA BOGOTA S.A (CDU)	\$13,919,085,315	\$8,968,831,088
901,142,705 UNION TEMPORAL 1079	\$6,623,749,085	\$8,247,320,418
901,142,428 CONSORCIO ALIANZA 1187	\$6,461,539,480	\$6,913,036,853
901,240,345 CONSORCIO ALIANZA YDN POPAYAN	\$4,714,275,206	\$2,007,823,472
901,317,690 CONSORCIO ALIANZA 636	\$3,450,985,236	\$91,800,000
900,854,003 CONSORCIO AGUAS DE YOPAL	\$2,087,582,247	\$4,629,113,672
901,252,605 CONSORCIO ALIANZA CME PROYECTO EL RIO	\$1,662,500,000	\$795,227,882
901,348,231 CONSORCIO ALIANZA 744	\$922,612,958	\$0
900,902,910 CONSORCIO ALIANZA YDN-EL EDEN	\$741,980,649	\$3,309,515,262
901,119,311 CONSORCIO ALIANZA YDN FUNDACION	\$646,081,204	\$5,867,574,529
901,044,338 CONSORCIO ALIANZA YDN LA DORADA	\$9,888,808	\$3,681,569,016
901,041,711 UNION TEMPORAL ALIANZA 905	\$774,082	\$1,263,395,964
901,142,432 CONSORCIO ALIANZA BRITALIA 1129	\$108	\$2,323,753,972
900,581,329 CONSORCIO ALIANZA YDN-SOCORRO	\$0	\$337,591,518
900,848,441 CONSORCIO ALIANZA	\$0	\$254,358,884
900,877,567 CONSORCIO YDN PORTAL	\$0	\$64,436,813
900,384,637 CONSORCIO CND SOLEDAD 2010	\$0	\$42,960,639
<b>NOTA 19. COSTOS DE VENTAS</b>	<b>\$50,557,717,172</b>	<b>\$51,377,788,449</b>
El detalle de este rubro al 31 de diciembre es el siguiente:		
<b>Servicio prestados por el ente economico</b>	<b>\$961,533,110</b>	<b>\$134,113,552</b>
<b>Servicio prestados por consorcios y uniones temporales</b>	<b>\$49,596,184,062</b>	<b>\$51,243,674,897</b>
901,239,942 CONSORCIO ALIANZA PORTAL AMERICAS	\$11,685,990,858	\$7,757,151,011
830,055,897 PATRIMONIOS AUTONOMOS FIDUCIARIA BOGOTA S.A (CDU)	\$11,183,086,525	\$8,344,517,227
901,142,428 CONSORCIO ALIANZA 1187	\$5,851,714,036	\$6,203,647,649
901,142,705 UNION TEMPORAL 1079	\$5,298,957,376	\$6,544,390,374
901,240,345 CONSORCIO ALIANZA YDN POPAYAN	\$4,324,036,141	\$1,711,731,162
901,317,690 CONSORCIO ALIANZA 636	\$3,121,529,061	\$82,556,694
901,119,311 CONSORCIO ALIANZA YDN -FUNDACION	\$1,812,559,014	\$5,008,139,966
900,854,003 CONSORCIO AGUAS DE YOPAL	\$1,530,542,395	\$4,169,228,734
901,252,605 CONSORCIO ALIANZA CME PROYECTO EL RIO	\$1,411,569,987	\$716,987,170
900,902,910 CONSORCIO ALIANZA YDN-EL EDEN	\$872,796,055	\$2,911,528,081
901,348,231 CONSORCIO ALIANZA 744	\$836,831,900	\$0
900,848,441 CONSORCIO ALIANZA	\$391,423,905	\$230,741,678
901,044,338 CONSORCIO ALIANZA YDN LA DORADA	\$390,142,705	\$3,231,798,409
900,765,831 CONSORCIO ALIANZA SAN ANTONIO	\$382,392,589	\$386,135,214
900,581,329 CONSORCIO ALIANZA YDN-SOCORRO	\$114,478,289	\$788,634,130
901,041,711 UNION TEMPORAL ALIANZA 905	\$299,067,420	\$825,468,497
901,142,432 CONSORCIO ALIANZA BRITALIA 1129	\$47,482,249	\$2,007,740,342
900,761,817 CONSORCIO ALIANZA REDES AMBIENTALES I	\$30,897,528	\$138,456,317
900,877,567 CONSORCIO YDN PORTAL	\$10,315,369	\$121,402,184
900,384,637 CONSORCIO CND SOLEDAD 2010	\$370,662	\$30,319,653
900,803,365 UNION TEMPORAL ALIANZA BICICARRILES	\$0	\$27,025,965
900,783,569 UNION TEMPORAL ALIANZA MALLA VIAL	\$0	\$6,074,440

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CONSTRUCCIONES NAMUS S.A.**

NIT. 890.117.496-2

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

31 de diciembre de 2020 Y 2019

		31-dic.-20	31-dic.-19
<b>NOTA 20.</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>\$84,496</b>	<b>\$272,440,417</b>
	REINTEGRO DE OTROS COSTOS Y GASTOS	\$84,496	\$93,383,812
	(-) DEVOLUCIONES EN OTRAS VENTAS (DB)	\$0	\$0
	<b>APROVECHAMIENTOS</b>	<b>\$0</b>	<b>\$179,056,605</b>
	Aprovechamientos por consorcios y uniones temporales	\$0	\$179,056,605
<b>NOTA 21.</b>	<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>\$1,184,409,217</b>	<b>\$1,591,843,838</b>
	<b>SALARIOS Y BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>	<b>\$591,154,377</b>	<b>\$458,141,785</b>
	SUELDOS	\$234,339,626	\$192,651,795
	SALARIO INTEGRAL	\$204,746,000	\$146,012,000
	APORTES A FONDOS DE PENSION Y/O CESANTIA	\$40,461,682	\$26,777,473
	CESANTIAS	\$21,260,531	\$16,919,148
	PRIMA DE SERVICIOS	\$21,071,508	\$16,877,606
	VACACIONES	\$18,637,889	\$14,441,042
	APORTES CAJAS DE COMPESACION FAMILIAR	\$16,160,800	\$12,346,900
	APORTES A ENTIDADES PROMOTORAS DE SALUD	\$12,672,290	\$9,733,730
	APORTES ADMINISTRADORAS DE RIESGOS PROFESIONALES	\$5,128,800	\$9,119,800
	APORTE I C B F	\$4,534,500	\$3,372,900
	HORAS EXTRAS	\$3,297,638	\$2,254,493
	AUXILIO DE TRANSPORTE	\$1,015,344	\$1,138,509
	INCAPACIDADES	\$69,160	\$0
	SENA	\$3,023,400	\$2,249,200
	INTERESES SOBRE CESANTIAS	\$2,551,263	\$1,896,950
	BONIFICACION NO SALARIAL	\$0	\$1,357,489
	BONIFICACION SALARIAL	\$2,183,946	\$992,750
	GASTOS DE SERVICIOS	\$323,871,699	\$327,292,747
	GASTOS DE HONORARIOS	\$153,490,147	\$400,030,000
	GASTOS POR IMPUESTOS	\$69,934,800	\$139,975,969
	GASTOS DE SEGUROS	\$21,687,487	\$9,540,414
	GASTOS POR CONSTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	\$11,611,223	\$9,383,180
	GASTOS DIVERSOS	\$9,832,384	\$204,156,224
	GASTOS LEGALES	\$2,827,100	\$43,323,519
<b>NOTA 22.</b>	<b>GASTO DE DEPRECIACION Y AMORTIZACION</b>	<b>\$48,935,428</b>	<b>\$48,935,429</b>
	DEPRECIACION Y AMORTIZACION	\$48,935,428	\$48,935,429
<b>NOTA 23.</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>\$590,849</b>	<b>\$1,434,200</b>
	DONACIONES	\$391,849	\$415,200
	MULTAS SANCIONES Y LITIGIOS	\$199,000	\$1,019,000
<b>NOTA 24.</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>\$3,326,743</b>	<b>\$4,479,506</b>
	INTERESES	\$3,208,519	\$4,376,771
	DIFERENCIA EN CAMBIO	\$118,224	\$102,735
<b>NOTA 25.</b>	<b>OTROS GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>\$1,168,451,351</b>	<b>\$1,049,367,313</b>
	INTERESES	\$1,085,778,791	\$1,042,238,589
	COMISIONES	\$80,568,651	\$4,852,685
	OTROS GASTOS FINANCIEROS	\$1,347,209	\$2,276,039
	GASTOS BANCARIOS	\$756,700	\$0

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**CONSTRUCCIONES NAMUS S.A.**

NIT. 890.117.496-2

(Cifras expresadas en pesos colombianos)

31 de diciembre de 2020 Y 2019

		31-dic.-20	31-dic.-19
<b>NOTA 26.</b>	<b>GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS</b>	<b>\$545,240,958</b>	<b>\$1,610,899,170</b>
	PROVISION IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	\$964,410,569	\$1,537,368,263
	<b>GASTO IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE</b>	<b>\$964,410,569</b>	<b>\$1,537,368,263</b>
	<b>GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>\$0</b>	<b>\$0</b>
	<b>INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>\$419,169,611</b>	<b>-\$73,530,907</b>

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

Relacionamos el gasto por concepto de impuesto a las ganancias, impuesto de renta y complementarios. La tarifa del impuesto de renta es del 32% y 33% para el año 2020 Y 2019 respectivamente.

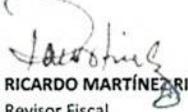
En el caso de que la renta líquida obtenida sea inferior a la renta presuntiva (0,5% del patrimonio líquido del año inmediatamente anterior) el impuesto se calculará utilizando como base este valor.

**NOTA 27. INDICADORES**

INDICE DE LIQUIDEZ=	$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	2.22	2.33
INDICE DE ENDEUDAMIENTO=	$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	0.58	0.52
RAZON DE COBERTURAA DE INTERES=	$\frac{\text{UTILIDAD OPERACIONAL}}{\text{GASTOS DE INTERESES}}$	2.41	5.45
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO=	$\frac{\text{UTILIDAD OPERACIONAL}}{\text{PATRIMONIO}}$	0.17	0.40
RENTABILIDAD DE ACTIVO=	$\frac{\text{UTILIDAD OPERACIONAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	0.07	0.19
CAPITAL DE TRABAJO:	ACTIVO CORRIENTE (-) PASIVO CORRIENTE	16,172,599,659	13,146,944,749

  
**LUIS CARLOS NADER MUSKUS**  
 Gerente  
 C.C. 79.147.126

  
**VERÓNICA SALAS NIEBLES**  
 Contador Público  
 TP.156905-T

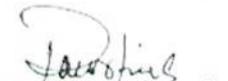
  
**RICARDO MARTÍNEZ RIBÓN**  
 Revisor Fiscal  
 TP. 6731-T

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
**CONSTRUCCIONES NAMUS S.A.**  
 NIT. 890.117.496-2  
 (Cifras expresadas en pesos colombianos)  
 31 de diciembre de 2020 Y 2019

	CAPITAL EMITIDO	INVERSION SUPLEMENTARIA AL CAPITAL ASIGANDO	GANANCIAS ACUMULADAS	PRIMA DE EMISION	ACCIONES PROPIAS EN CARTERAS	OTRAS PARTICIPACIONES EN EL PATRIMONIO	OTRAS RESERVAS	TOTAL PATRIMONIO
<b>PATRIMONIO AL COMIENZO DEL PERIODO</b>	\$ 6,050,000,000	\$ -	\$ 7,475,971,667	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 584,098,612	\$ 14,110,070,279
Emisión de patrimonio	\$ -							
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios.								
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios, patrimonio.								
Disminución por otras distribuciones a los propietarios, patrimonio.								
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio.			\$ 588,486,625				\$ 302,884,485	
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias, patrimonio.								
Incrementos (disminuciones) por cambios las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control, patrimonio.								
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones, patrimonio.								
<b>Total incremento (disminución) en el patrimonio</b>	\$ -	\$ -	\$ 588,486,625	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 302,884,485	\$ 891,371,110
<b>PATRIMONIO AL FINAL DEL PERIODO</b>	\$ 6,050,000,000	\$ -	\$ 8,064,458,292	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 886,983,097	\$ 15,001,441,389

  
**LUIS CARLOS NADER MUSKUS**  
 Gerente  
 C.C. 79.147.126

  
**VERÓNICA SALAS NIEBLES**  
 Contador Público  
 TP.156905-T

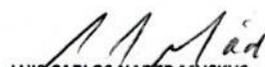
  
**RICARDO MARTÍNEZ RIBÓN**  
 Revisor Fiscal  
 TP. 6731-T



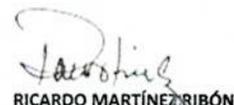
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**CONSTRUCCIONES NAMUS S.A.**  
 NIT. 890.117.496-2  
 (Cifras expresadas en pesos colombianos)  
 31 de diciembre de 2020 Y 2019

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	AÑO 2020	AÑO 2019
(+/-) Ganancia (pérdida)	\$ 910,624,448	\$ 3,028,844,852
Ajustes para conciliar la ganancia (pérdida) [sinopsis]		
(+/-) Ajustes gastos por impuestos a las ganancias	\$ 545,240,958	\$ 1,610,899,170
( + ) Ajustes por gastos de depreciación y amortización	\$ 48,935,428	\$ 48,935,429
<b>Total ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)</b>	<b>\$ 594,176,386</b>	<b>\$ 1,659,834,599</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		
(+/-) Ajustes por disminuciones (incrementos) en los inventarios	\$ (178,748,620)	\$ (16,015,626)
(+/-) Ajustes por la disminución (incremento) de cuentas por cobrar de origen comercial	\$ -	\$ -
(+/-) Ajustes por disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	\$ 561,379,720	\$ (4,619,272,192)
(+/-) Ajustes por el incremento (disminución) de cuentas por pagar de origen comercial	\$ -	\$ -
(+/-) Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	\$ (236,309,216)	\$ 389,541,592
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	\$ (7,872,464,395)	\$ (1,532,750,135)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>\$ (6,221,341,677)</b>	<b>\$ (1,089,816,911)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
(+) Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	\$ -	\$ -
(+) Recursos por venta de otros activos a largo plazo	\$ -	\$ 2,606,264
(-) Compras de otros activos a largo plazo	\$ -	\$ -
(-) Compras de propiedades, planta y equipo	\$ (35,317,000)	\$ -
<b>Efectivo provisto (usado) en las actividades de inversión</b>	<b>\$ (35,317,000)</b>	<b>\$ 2,606,264</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
(+) Importes procedentes de préstamos	\$ 6,208,944,301	\$ 1,127,780,722
(-) Reembolsos de préstamos	\$ -	\$ -
<b>Efectivo neto provisto en actividades de financiación</b>	<b>\$ 6,208,944,301</b>	<b>\$ 1,127,780,722</b>
(Disminución) y Aumento neto en efectivo e inversiones temporales	\$ (47,714,376)	\$ 40,570,076
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	\$ 352,490,082	\$ 311,920,006
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>\$ 304,775,705</b>	<b>\$ 352,490,082</b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados financieros

  
**LUIS CARLOS NADER MUSKUS**  
 Gerente  
 C.C. 79.147.126

  
**VERÓNICA SALAS NIEBLES**  
 Contador Público  
 TP.156905-T

  
**RICARDO MARTÍNEZ RIBÓN**  
 Revisor Fiscal  
 TP. 6731-T



**CONSTRUCCIONES NAMUS S.A**  
**CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Nosotros, **Luis Carlos Nader Muskus**, como Representante Legal y **Verónica Salas Niebles**, como Contador, declaramos que hemos preparado el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integral al 31 de diciembre de 2020 de la Sociedad **CONSTRUCCIONES NAMUS S.A** Con Nit. 890.117.496-2, aplicando para su elaboración las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES), aseverando que presentan razonablemente la posición financiera al 31 de diciembre de 2020 y que, además:

1. Somos responsables por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Sociedad, y declaramos que las cifras han sido fielmente tomadas de los libros oficiales de contabilidad y de sus auxiliares respectivos.
2. No tenemos conocimiento de:
  - Irregularidades que involucren a miembros de la administración o a empleados, y que puedan tener incidencia en los estados financieros de la Sociedad.
  - Comunicaciones de entes reguladores que por ley deben ejercer control sobre la Sociedad, concernientes al incumplimiento de las disposiciones legales vigentes o a la presentación incorrecta de la información solicitada.
  - Posibles violaciones de leyes o reglamentos que puedan generar demandas o imposiciones tributarias y cuyos efectos deben ser considerados para revelarlos en los estados financieros o tomar como base para estimar pasivos contingentes.
  - Activos o pasivos diferentes a los registrados en los libros, ni ingresos o costos que afecten los resultados y que deban ser revelados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES).
3. La Sociedad tiene satisfactoriamente protegidos todos los activos que posee y los de terceros en su poder y no existen pignoraciones ni gravámenes sobre dichos activos.
4. La Sociedad ha cumplido con todos los aspectos de acuerdos contractuales cuyo incumplimiento pudiera tener un efecto sobre la información financiera.
5. No ha sucedido ningún acontecimiento con posterioridad a la fecha del Estado de Situación Financiera que pudiera requerir ajuste o revelación en los estados financieros al 31 de diciembre de 2020.

  
**LUIS CARLOS NADER MUSKUS**  
Representante Legal  
C.C. 79.147.126

  
**VERÓNICA SALAS NIEBLES**  
Contador Público  
TP 165464-T

**Construcciones Namus S.A.**  
NIT 890.117496-2  
Carrera 67 #74-30  
(57-5) 3533492

Barranquilla, 29 de marzo 2021

A la Asamblea de accionistas de: CONSTRUCCIONES NAMUS S.A

He auditado los estados financieros de CONSTRUCCIONES NAMUS S.A al 31 de diciembre de 2020, los cuales comprenden el estado de situación financiera, estado de resultado Integral, Estado de cambios en el patrimonio y Estado de flujos de efectivo del año terminado en esa fecha y las correspondientes notas y revelaciones que contienen el resumen de las principales políticas contables aplicadas y otras notas explicativas.

La administración es responsable por la correcta preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad e Información Financiera (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para que estos estados financieros estén libres de errores de importancia relativa debido a fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables que sean razonables en las circunstancias.

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones de revisoría fiscal y llevé a cabo mi trabajo.

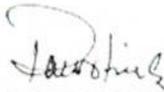
Cabe destacar que el caso del Coronavirus, y como sabemos que sus efectos comenzaron a percibirse durante el 2020, aproximadamente en marzo, y que al evaluar los impactos del COVID-19, sobre los estados financieros no hubo deterioro en los Activos, pudo responder por sus compromisos a terceros, y la posibilidad de continuar como un negocio en marcha.

Una auditoría de estados financieros comprende, entre otras cosas, realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los valores y revelaciones de los mismos. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia relativa en los estados financieros. En la evaluación de esos riesgos, el revisor fiscal considera, el control interno relevante de la entidad para la preparación y razonable presentación de estos, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y de las estimaciones contables realizadas por la administración de la entidad, así como evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación:

En mi opinión, los citados estados financieros auditados por mí, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de CONSTRUCCIONES NAMUS S.A al 31 de diciembre de 2020, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad e Información Financiera (NIIF para las PYMES).

Con base en el resultado de mis pruebas durante el año 2020, conceptúo que:

- a. La contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES).
- b. Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea.
- c. La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- d. Existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía y los de terceros que están en su poder.
- e. Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores.
- f. la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables; CONSTRUCCIONES NAMUS S.A no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.



**RICARDO MARTINEZ RIBON**  
REVISOR FISCAL  
T.P 6731-T

ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA  
CONSTRUCCIONES NAMUS S.A.  
NIT. 890.117.496-2

En la ciudad de Barranquilla, a los veintinueve (29) días de marzo de 2021, siendo las 10:00 a.m., previa convocatoria que conforme a los estatutos se hiciera, se celebró en las oficinas de la sociedad, Reunión Ordinaria de la Asamblea General de Accionistas de Construcciones Namus S.A., NIT. 890.117.496-2, sociedad vigente y existente, debidamente inscrita en el Registro Mercantil con matrícula N° 90.684, asamblea que se desarrolló con el siguiente orden del día, propuesto previa y expresamente por Luis Carlos Nader Muskus, Gerente de la sociedad.

**ORDEN DEL DIA**

1. Designación de dignatarios de la Asamblea
2. Verificación del quórum
3. Informe de Gestión de Administración
4. Informe del revisor fiscal
5. Aprobación de estados financieros a diciembre 31 de 2020
6. Lectura y aprobación del acta de reunión

**DESARROLLO DE LA REUNION**

**1. DESIGNACIÓN DE DIGNATARIOS DE LA ASAMBLEA**

La Asamblea General nombra a Luis Carlos Nader Muskus como presidente de la presente reunión de asamblea. Conforme al art. 31 estatutario el presidente designa a Carlos Enrique Mercado Santamaria como secretario de la misma; quienes, estando presentes, manifiestan su aceptación de la designación y consecuentemente asumen sus funciones y se sigue con el desarrollo del orden del día.

**2. VERIFICACIÓN DEL QUÓRUM**

Por instrucción de la Presidencia, el secretario procede a la verificación del quórum, constatando la presencia de los siguientes accionistas:

Accionista	No. Acciones	Representado por
NADER MUSKUS LUIS CARLOS	4,235,000	Por el mismo
SUNG ZUÑIGA AGNETE ELINOR	847,000	Por el mismo
NADER SUNG LUIS EDUARDO	847,000	Apoderado General
ANAYA NADER MARIA ALEJANDRA	60,500	Por el mismo
NADER MUSKUS MILENA	60,500	Por el mismo
<b>TOTALES</b>	<b>6,050,000</b>	

Estuvieron también el revisor fiscal, RICARDO MARTÍNEZ RIBON y el secretario CARLOS ENRIQUE MERCADO SANTAMARIA.

Presentes como se encuentra un número plural de socios que representan 6.050.000 acciones, equivalente al 100% de las acciones que integran el capital suscrito y pagado, se constata y declara que hay quorum suficiente para deliberar y decidir por lo cual se declara instalada la Asamblea Ordinaria de Accionistas.

**3. INFORME DE GESTIÓN DE ADMINISTRACIÓN**

**PRESENTACION**

Dando cumplimiento a los deberes legales y estatutarios que habla el artículo 46 de la Ley 222 de 1995 del Código de Comercio, se somete a consideración el presente informe de los resultados del año 2020, el cual contiene un detallado informe de los acontecimientos más relevantes ocurridos durante este periodo, así como las diferentes situaciones que han incidido en el desenvolvimiento de la empresa; sucesos que influyen en los productos finales del ejercicio.

**ECONOMÍA NACIONAL**

Dentro de un año anormal para la economía nacional y mundial, estimamos que los resultados de Construcciones Namus S.A. son relativamente satisfactorios dentro del panorama negativo de expectativas por la epidemia mundial, teniendo en cuenta que tres cuartas partes del año tuvieron un bajo desarrollo.

La empresa se vio favorecida por la adjudicación de grandes obras en el último mes del año 2018, lo cual pudo sostener la facturación del año a niveles aceptables, superando las suspensiones y dilataciones generadas por la epidemia. Adicionalmente, el funcionamiento de las entidades públicas entorpeció el inicio y desarrollo de obras.

Se sigue con la política de diversificación de la empresa, ampliando su participación en el sector inmobiliario y en el sector privado.

La empresa presentó al cierre del 2020 una ligera disminución en los Ingresos; mientras la Administración determinó mantener vigente uno de los Valores Institucionales y sostuvo la Nómina durante el año, por lo cual los Gastos bajaron levemente. La disminución de esta facturación se refleja en la disminución de los Resultados.

El año 2020 fue productivo para Construcciones Namus S.A. que se demuestra en los resultados obtenidos.

## INFORME FINANCIERO

La empresa presenta una disminución del 7% en los Ingresos Operacionales al pasar de \$ 58.432,2 millones a \$ 54.412,6 millones y, como se comentó anteriormente, los Costos Operacionales disminuyen menos de un 2% al pasar de \$ 51.377,7 millones a \$ 50.557,7 millones.

La Utilidad Bruta disminuyó de \$ 7.054,4 millones a \$ 3.854,8 millones.

Siguiendo con la política de reducción de gastos en la empresa durante el 2020, los Gastos Administrativos, de Depreciación y otros Gastos disminuyeron un 24,9% al pasar de \$ 1.642,2 a \$ 1.233,9.

Teniendo una menor Utilidad Bruta por la disminución en los Ingresos Operacionales y en menor proporción los Costos Administrativos; a pesar de la reducción de los Gastos Administrativos, la empresa presenta una reducción en la Utilidad Operacional, al pasar de \$ 5.684,6 a \$ 2.621 millones.

Totalizando, la Utilidad antes de Impuestos disminuye un 66,2% y la Utilidad o Ganancia Neta baja al pasar de \$ 3.028,8 millones a \$ 910,6.

Los Activos aumentaron con una variación de positiva del 21,9% en comparación con el año inmediatamente al pasar de \$ 29.548 millones a \$ 36.026 millones

Los Pasivos Totales se situaron en \$ 21.025 millones en comparación al año pasado de \$ 15.438 millones, siendo un aumento del 36% solamente.

El Patrimonio de los accionistas quedó en \$ 15.001 millones, un aumento positivo mayor del 6,3% del ejercicio anterior, cuando estaba en \$ 14.110 millones.

## ASPECTOS JURIDICOS

La sociedad se encuentra al día con los pagos por derechos de autor; el software utilizado por la compañía se encuentra legalmente patentado, tal como pueden corroborarlo en los archivos y equipos de la empresa. Por lo tanto, puedo confirmar el cumplimiento de las normas de propiedad intelectual y derechos de autor, acorde con la ley 603 de 2000 y Circular 01 de la Unidad Administrativa – Especial de la Dirección Nacional de Derechos de Autor.

En lo que respecta al manejo administrativo de la compañía este ha permanecido con las mismas políticas de administración fijadas por los accionistas en el momento de la constitución.

## PLANES Y PROYECTOS

La compañía había logrado la adjudicación de obras de importancia en la ciudad de Bogotá, las cuales entraron en funcionamiento en el año 2020, con un ritmo menor al esperado por el motivo antes señalado.

La facturación esperada en el sector eléctrico para el 2020 debió postergarse, siendo el comienzo de esta obra aplazada para comenzar en el primer semestre del 2021, por la dilación en consecución de las licencias por parte entidades del gobierno.

La política de incursión en el sector privado dio sus frutos, negociando una obra, que comenzará a facturar en el 2.021. Se espera un crecimiento en los Ingresos superior al 20%.

La empresa enfocará todos sus esfuerzos durante el 2020 al mejoramiento continuo de sus actividades y después de haber obtenido la certificación en Calidad y Seguridad Industrial, intensificará sus esfuerzos en obtener las certificaciones en Medio

Ambiente y del RUC, con el fin de poder tener un sector más amplio de participación, especialmente en sectores especializados, además de aumentar la satisfacción y fidelización de nuestros clientes.

#### AGRADECIMIENTOS

Para finalizar, reitero mis agradecimientos a nuestros miembros de la Junta Directiva por el apoyo brindado durante el año, así, como nuestro equipo de colaboradores, por el compromiso y la motivación con la que se desempeñaron.

A nuestros clientes, por la confianza que han depositado en nosotros, y por quienes nos esforzamos permanentemente para mejorar.

#### 4. INFORME DEL REVISOR FISCAL

Hizo uso de la palabra RICARDO MARTINEZ RIBON Revisor Fiscal de la sociedad, quien se permitió dar lectura a su informe correspondiente al ejercicio del año 2020, informe cuyo texto se transcribe a continuación:

He auditado los estados financieros de CONSTRUCCIONES NAMUS S.A al 31 de diciembre de 2020, los cuales comprenden el estado de situación financiera, estado de resultado Integral, Estado de cambios en el patrimonio y Estado de flujos de efectivo del año terminado en esa fecha y las correspondientes notas y revelaciones que contienen el resumen de las principales políticas contables aplicadas y otras notas explicativas.

La administración es responsable por la correcta preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad e Información Financiera (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para que estos estados financieros estén libres de errores de importancia relativa debido a fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables que sean razonables en las circunstancias.

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones de revisoría fiscal y llevé a cabo mi trabajo.

Cabe destacar que el caso del Coronavirus, y como sabemos que sus efectos comenzaron a percibirse durante el 2020, aproximadamente en marzo, y que al evaluar los impactos del COVID-19, sobre los estados financieros no hubo deterioro en los Activos, pudo responder por sus compromisos a terceros, y la posibilidad de continuar como un negocio en marcha.

Una auditoría de estados financieros comprende, entre otras cosas, realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los valores y revelaciones de los mismos. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia relativa en los estados financieros. En la evaluación de esos riesgos, el revisor fiscal considera, el control interno relevante de la entidad para la preparación y razonable presentación de estos, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y de las estimaciones contables realizadas por la administración de la entidad, así como evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación:

En mi opinión, los citados estados financieros auditados por mí, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de CONSTRUCCIONES NAMUS S.A al 31 de diciembre de 2020, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad e Información Financiera (NIIF para las PYMES).

Con base en el resultado de mis pruebas durante el año 2020, conceptúo que:

- a. La contabilidad de la Compañía ha sido llevada conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES).
- b. Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea.
- c. La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- d. Existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía y los de terceros que están en su poder.
- e. Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores.
- f. la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes

contables; CONSTRUCCIONES NAMUS S.A no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

## 5. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

El señor Gerente de la sociedad presentó a consideración de los asambleístas los estados financieros de la sociedad, con corte a 31 de diciembre de 2020 debidamente suscritos por él, por la contadora y por el revisor fiscal, los cuales fueron aprobados por unanimidad.



**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**CONSTRUCCIONES NAMUS S.A.**  
 NIT. 890.117.496-2  
 (Cifras expresadas en pesos colombianos)  
 31 de diciembre de 2020 Y 2019

	NOTAS	AÑO 2020	AÑO 2019
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	18	\$ 54,412,558,184	\$ 58,432,193,328
COSTOS DE VENTAS	19	\$ 50,557,717,172	\$ 51,377,788,449
UTILIDAD BRUTA		\$ 3,854,841,012	\$ 7,054,404,879
OTROS INGRESOS	20	\$ 84,496	\$ 272,440,417
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	21	\$ 1,184,409,217	\$ 1,591,843,838
GASTOS DE DEPRECIACION Y AMORTIZACION	22	\$ 48,935,428	\$ 48,935,429
OTROS GASTOS	23	\$ 590,849	\$ 1,434,200
UTILIDAD OPERACIONAL		\$ 2,620,990,014	\$ 5,684,631,829
INGRESOS FINANCIEROS	24	\$ 3,326,743	\$ 4,479,506
OTROS GASTOS FINANCIEROS	25	\$ 82,672,560	\$ 7,128,724
GASTO DE INTERESES	25	\$ 1,085,778,791	\$ 1,042,238,589
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		\$ 1,455,865,406	\$ 4,639,744,022
INGRESOS (GASTOS) POR IMPUESTO	26	\$ 545,240,958	\$ 1,610,899,170
GANANCIA NETA		\$ 910,624,448	\$ 3,028,844,852
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
PERDIDA ACTUARIAL POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	0	0
AJUSTE POR CONVERSIÓN DE MONEDA EXTRANJERA	-	0	0
CAMBIOS EN LOS VALORES RAZONABLES DE LOS INSTRUMENTOS DE COBERTURA	-	0	0
CAMBIOS EN EL SUPERAVIT DE REVALUACIÓN PARA LA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-	0	0
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL		0	0
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		<b>\$ 910,624,448</b>	<b>\$ 3,028,844,852</b>

*Handwritten mark*



**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**CONSTRUCCIONES NAMUS S.A.**  
 NIT. 890.117.496-2  
 (Cifras expresadas en pesos colombianos)  
 31 de diciembre de 2020 Y 2019

ACTIVOS	NOTAS	AÑO 2020	AÑO 2019
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		\$ 29,378,993,984	\$ 22,960,388,044
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO			
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES	4	\$ 304,775,705	\$ 352,490,082
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES	5	\$ 601,834,374	\$ 601,982,949
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	6	\$ 16,508,689,364	\$ 9,889,978,245
CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	7	\$ 238,955,774	\$ 8,566,902
INVENTARIOS CORRIENTES	8	\$ 11,382,496,208	\$ 11,943,875,928
	9	\$ 342,242,559	\$ 163,493,938
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		\$ 6,647,495,227	\$ 6,588,129,136
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
INVERSIONES EN ASOCIADAS	10	\$ 2,145,204,707	\$ 2,158,823,136
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	11	\$ 4,429,306,000	\$ 4,429,306,000
	16	\$ 72,984,520	\$ -
<b>ACTIVO TOTAL</b>		\$ 36,026,489,211	\$ 29,548,517,180
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
		AÑO 2020	AÑO 2019
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		\$ 13,206,394,325	\$ 9,813,443,294
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS			
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	12	\$ 56,056,781	\$ 66,555,648
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	13	\$ 1,102,528,322	\$ 1,925,111,451
OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES	14	\$ 172,059,001	\$ 201,405,207
	15	\$ 11,875,750,221	\$ 7,620,366,988
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		\$ 7,818,653,497	\$ 5,625,003,607
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	13	\$ 1,170,191,439	\$ 583,917,526
OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	15	\$ 72,450,600	\$ 418,635,691
	15	\$ 6,576,011,458	\$ 4,622,450,390
<b>PASIVO TOTAL</b>		\$ 21,025,047,822	\$ 15,438,446,901
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL EMITIDO			
GANANCIAS ACUMULADAS	17	\$ 6,050,000,000	\$ 6,050,000,000
OTRAS RESERVAS	17	\$ 8,064,458,292	\$ 7,475,971,667
	17	\$ 886,983,097	\$ 584,098,612
<b>PATRIMONIO</b>		\$ 15,001,441,389	\$ 14,110,070,279
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		\$ 36,026,489,211	\$ 29,548,517,180



ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO  
 CONSTRUCCIONES NAMUS S.A.  
 NIT. 890.117.496-2  
 (Cifras expresadas en pesos colombianos)  
 31 de diciembre de 2020 Y 2019

	CAPITAL EMITIDO	INVERSION SUPLEMENTARIA AL CAPITAL ASIGANDO	GANANCIAS ACUMULADAS	PRIMA DE EMISION	ACCIONES PROPIAS EN CARTERAS	OTRAS PARTICIPACIONES EN EL PATRIMONIO	OTRAS RESERVAS	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO AL COMIENZO DEL PERIODO	\$ 6,050,000,000	\$ -	\$ 7,475,971,567	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 584,098,612	\$ 14,110,070,279
Emisión de patrimonio	\$ -							
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios.								
Incrementos por otras aportaciones de los propietarios, patrimonio.								
Disminución por otras distribuciones a los propietarios, patrimonio.								
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio.			\$ 588,486,625				\$ 302,884,485	
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias, patrimonio.								
Incrementos (disminuciones) por cambios las participaciones en la propiedad de subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control, patrimonio.								
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones, patrimonio.								
Total incremento (disminución) en el patrimonio	\$ -	\$ -	\$ 588,486,625	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 302,884,485	\$ 891,371,110
PATRIMONIO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 6,050,000,000	\$ -	\$ 8,064,458,292	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 886,983,097	\$ 15,001,441,389



**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**CONSTRUCCIONES NAMUS S.A.**  
 NIT. 890.117.496-2  
 (Cifras expresadas en pesos colombianos)  
 31 de diciembre de 2020 Y 2019

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	AÑO 2020		AÑO 2019	
(+/-) Ganancia (pérdida)	\$	910,624,448	\$	3,028,844,852
Ajustes para conciliar la ganancia (pérdida) [sinopsis]				
(+/-) Ajustes gastos por impuestos a las ganancias	\$	545,240,958	\$	1,610,899,170
(+) Ajustes por gastos de depreciación y amortización	\$	48,935,428	\$	48,935,429
<b>Total ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)</b>	\$	<b>594,176,386</b>	\$	<b>1,659,834,599</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:</b>				
(+/-) Ajustes por disminuciones (incrementos) en los inventarios	\$	(178,748,620)	\$	(16,015,626)
(+/-) Ajustes por la disminución (incremento) de cuentas por cobrar de origen comercial	\$	-	\$	-
(+/-) Ajustes por disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	\$	561,379,720	\$	(4,619,272,192)
(+/-) Ajustes por el incremento (disminución) de cuentas por pagar de origen comercial	\$	-	\$	-
(+/-) Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	\$	(236,309,216)	\$	389,541,592
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	\$	(7,872,464,395)	\$	(1,532,750,135)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	\$	<b>(6,221,341,677)</b>	\$	<b>(1,089,816,911)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>				
(+) Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	\$	-	\$	-
(+) Recursos por venta de otros activos a largo plazo	\$	-	\$	2,606,264
(-) Compras de otros activos a largo plazo	\$	-	\$	-
(-) Compras de propiedades, planta y equipo	\$	(35,317,000)	\$	-
<b>Efectivo provisto (usado) en las actividades de inversión</b>	\$	<b>(35,317,000)</b>	\$	<b>2,606,264</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>				
(+) Importes procedentes de préstamos	\$	6,208,944,301	\$	1,127,780,722
(-) Reembolsos de préstamos	\$	-	\$	-
<b>Efectivo neto provisto en actividades de financiación</b>	\$	<b>6,208,944,301</b>	\$	<b>1,127,780,722</b>
(Disminución) y Aumento neto en efectivo e inversiones temporales	\$	(47,714,376)	\$	40,570,076
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	\$	352,490,082	\$	311,920,006
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período</b>	\$	<b>304,775,705</b>	\$	<b>352,490,082</b>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados financieros

**6. LECTURA Y APROBACIÓN DEL ACTA DE REUNIÓN**

Decretado por la Presidencia un receso de media hora para la elaboración del acta de la Asamblea, transcurrido el cual, se reinicia la sesión procediendo el secretario a dar lectura en voz alta a la totalidad de su contenido. Concluida la lectura se somete a la consideración de la Asamblea, la cual es aprobada por unanimidad.

**LUIS CARLOS NADES MUSKUS**  
PRESIDENTE

**CARLOS MERCADO SANTAMARIA**  
SECRETARIO

Es fiel y exacta copia del texto original que reposa en el libro de actas de la sociedad

**CARLOS MERCADO SANTAMARIA**  
SECRETARIO

REPUBLICA DE COLOMBIA  
IDENTIFICACION PERSONAL  
CEDULA DE CIUDADANIA

NUMERO **79.745.255**

**ESPINOSA VEGA**  
APELLIDOS

**HEBERLEY**  
NOMBRES



*Heberley Espinosa Vega*



FECHA DE NACIMIENTO: **29-AGO-1976**

**APULO**  
(CUNDINAMARCA)

LUGAR DE NACIMIENTO:

**1.79**      **A-**      **M**  
ESTATURA      G.S. RH      SEXO

**31-OCT-1994 BOGOTA D.C.**  
FECHA Y LUGAR DE EXPEDICION

INDICE DE PECHO

REGISTRADORA NACIONAL  
DE IDENTIFICACION Y LOTERIA



A-1500117-7 150571-M-0079745255-20069714      0661806194A-02-187871256

República de Colombia  
Ministerio de Comercio, Industria y Turismo

**JUNTA CENTRAL DE CONTADORES  
TARJETA PROFESIONAL  
DE CONTADOR PÚBLICO**



**165464-T**

**HEBERLEY  
ESPINOSA VEGA  
C.C. 79745255**

**RESOLUCION INSCRIPCION 062    FECHA 15/03/2012  
UNIVERSIDAD FUND UNIV. LOS LIBERTADORES**

**PREMIER**

**DANIEL SARMIENTO PAVAS**

**175211**

UNIDAD  
ADMINISTRATIVA  
ESPECIAL

**JUNTA CENTRAL  
DE CONTADORES**



Certificado No:

4388910882298019

**LA REPUBLICA DE COLOMBIA  
MINISTERIO DE COMERCIO, INDUSTRIA Y TURISMO  
UNIDAD ADMINISTRATIVA ESPECIAL  
JUNTA CENTRAL DE CONTADORES**

**CERTIFICA A:  
QUIEN INTERESE**

Que el contador público **HEBERLEY ESPINOSA VEGA** identificado con CÉDULA DE CIUDADANÍA No 79745255 de BOGOTA, D.C. (BOGOTA D.C) Y Tarjeta Profesional No 165464-T SI tiene vigente su inscripción en la Junta Central de Contadores y desde la fecha de Inscripción.

**NO REGISTRA ANTECEDENTES DISCIPLINARIOS** \*\*\*\*\*  
\*\*\*\*\*  
\*\*\*\*\*

Dado en BOGOTA a los 1 días del mes de Diciembre de 2021 con vigencia de (3) Meses, contados a partir de la fecha de su expedición.

**DIRECTOR GENERAL**

ESTE CERTIFICADO DIGITAL TIENE PLENA VALIDEZ DE CONFORMIDAD CON LO ESTABLECIDO EN EL ARTICULO 2 DE LA LEY 527 DE 1999, DECRETO UNICO REGLAMENTARIO 1074 DE 2015 Y ARTICULO 6 PARAGRAFO 3 DE LA LEY 962 DEL 2005

Para confirmar los datos y veracidad de este certificado, lo puede consultar en la página web [www.jcc.gov.co](http://www.jcc.gov.co) digitando el número del certificado

**REPUBLICA DE COLOMBIA**  
**IDENTIFICACION PERSONAL**  
CEDULA DE CIUDADANIA

NUMERO **6.871.720**

**MORALES TORRES**

APELLIDOS  
**ALBERTO**

NOMBRES

FIRMA



INDICE DERECHO

FECHA DE NACIMIENTO **11-JUN-1953**

**MONTERIA**  
(CORDOBA)  
LUGAR DE NACIMIENTO

**1.65**  
ESTATURA

**O+**  
G.S. RH

**M**  
SEXO

**20-OCT-1975 MONTERIA**  
FECHA Y LUGAR DE EXPEDICION

*Carlos Ariel Sánchez Torres*  
REGISTRADOR NACIONAL  
CARLOS ARIEL SÁNCHEZ TORRES



A-0300150-00126185-M-0006871720-20081109    0005602588A 1    3280022762

Republica de Colombia  
 Ministerio de Educación Nacional  
**JUNTA CENTRAL DE CONTADORES**  
**TARJETA PROFESIONAL**  
**DE CONTADOR PUBLICO**

**30342-T**

ALBERTO  
 MORALES TORRES  
 C.C. 6.871.720  
 RESOLUCION INSCRIPCION 1341-T FECHA 12-IX-91  
 UNIVERSIDAD DEL ATLANTICO



Presidencia

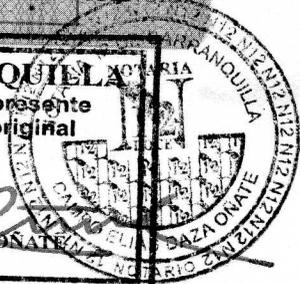
14 SEP 2009

**NOTARIA 12 DE BARRANQUILLA**

El suscrito Notario da fe que la presente fotocopia corresponde con el original que he tenido a la vista.

NOTARIA  
**12**  
 DOCE

*Camilo*  
 CAMPO ELIAS DAZA ONATE  
 NOTARIO



UNIDAD  
ADMINISTRATIVA  
ESPECIAL

**JUNTA CENTRAL  
DE CONTADORES**



Certificado No:

476994758442F4AE

**LA REPUBLICA DE COLOMBIA  
MINISTERIO DE COMERCIO, INDUSTRIA Y TURISMO  
UNIDAD ADMINISTRATIVA ESPECIAL  
JUNTA CENTRAL DE CONTADORES**

**CERTIFICA A:  
QUIEN INTERESE**

Que el contador público **ALBERTO MORALES TORRES** identificado con CÉDULA DE CIUDADANÍA No 6871720 de MONTERIA (CORDOBA) Y Tarjeta Profesional No 30342-T SI tiene vigente su inscripción en la Junta Central de Contadores y desde la fecha de Inscripción.

**NO REGISTRA ANTECEDENTES DISCIPLINARIOS** \*\*\*\*\*  
\*\*\*\*\*  
\*\*\*\*\*

Dado en BOGOTA a los 1 días del mes de Diciembre de 2021 con vigencia de (3) Meses, contados a partir de la fecha de su expedición.

**DIRECTOR GENERAL**

ESTE CERTIFICADO DIGITAL TIENE PLENA VALIDEZ DE CONFORMIDAD CON LO ESTABLECIDO EN EL ARTICULO 2 DE LA LEY 527 DE 1999, DECRETO UNICO REGLAMENTARIO 1074 DE 2015 Y ARTICULO 6 PARAGRAFO 3 DE LA LEY 962 DEL 2005

Para confirmar los datos y veracidad de este certificado, lo puede consultar en la página web [www.jcc.gov.co](http://www.jcc.gov.co) digitando el número del certificado

REPUBLICA DE COLOMBIA  
IDENTIFICACION PERSONAL  
CEDULA DE CIUDADANIA  
1.129.572.432  
NUMERO  
SALAS NIEBLES  
APELLIDOS  
VERONICA MARIA  
NOMBRES  
VERONICA SALAS NIEBLES  
FIRMA  


  
INDICE DERECHO

FECHA DE NACIMIENTO 07-JUN-1986  
BARRANQUILLA  
(ATLANTICO)  
LUGAR DE NACIMIENTO  
1.70 B+ F  
ESTATURA G. S. RH SEXO  
03-DIC-2004 BARRANQUILLA  
FECHA Y LUGAR DE EXPEDICION  
REGISTRADORA NACIONAL  
ALMADRATIZ RENGIFO LOPEZ



P-0300100-22134522-F-1129572432-20050228 0331405059A 02 184713616

República de Colombia  
Ministerio de Comercio, Industria y Turismo

**JUNTA CENTRAL DE CONTADORES**  
**TARJETA PROFESIONAL**  
**DE CONTADOR PÚBLICO**

**156905-T**

VERONICA MARIA  
SALAS NIEBLAS  
C.C. 1129572437

RESOLUCION INSCRIPCION 058      FECHA 10/02/2011  
UNIVERSIDAD DEL ATLANTICO

PRESIDENTE

*Mauricio Español León*

**MAURICIO ESPAÑOL LEON**      167388



FINA DE TITULAR      82659

Esta tarjeta es el único documento que lo acredita como  
CONTADOR PÚBLICO de acuerdo con lo establecido en  
la Ley 43 de 1990.  
Agradecemos a quien encuentre esta tarjeta devolverla  
al Ministerio de Comercio, Industria y Turismo - Junta Central  
de Contadores.

