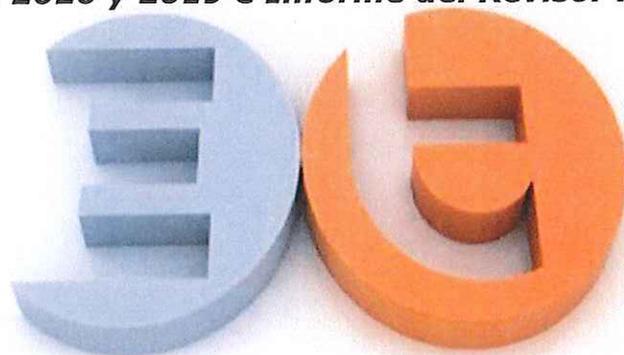


EQUIPOS Y TERRATEST SAS

Estados Financieros Individuales por los Años Terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 e Informe del Revisor Fiscal.



EQUIPOS Y TERRATEST

INFORME DEL REVISOR FISCAL

A la Asamblea de General de Accionistas
EQUIPOS Y TERRATEST S.A.S.
Ciudad

Señores Accionistas:

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros individuales adjuntos de la compañía **EQUIPOS Y TERRATEST S.A.S.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera a 31 de diciembre de 2020, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros individuales expresan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía **EQUIPOS Y TERRATEST S.A.S.**, al 31 de diciembre de 2020, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con las normas Internacionales de Información Financiera adoptadas en Colombia mediante la Ley 1314 de 2009 y sus decretos reglamentarios.

Párrafo de énfasis

3. A la fecha de emisión de esta opinión, llamamos la atención sobre la Nota 26 de los Estados Financieros Individuales, donde se mencionan las consecuencias económicas de la expansión a nivel mundial y nacional del virus denominado "coronavirus (COVID-19)", durante el año 2020. Esta situación prevalece y sobre la vigencia siguiente podría tener efectos materiales en los resultados, la situación financiera y la liquidez de la Compañía. Exigiendo la realización de evaluaciones diarias por la administración, con el fin de tomar las medidas tendientes a minimizar los impactos negativos que pudieran derivarse de la situación mencionada.

Empresa en Funcionamiento

4. A la fecha de emisión de esta opinión, llamamos la atención sobre la Nota 2.14 de los Estados financieros individuales, donde se mencionan que al cierre del ejercicio la compañía presenta una pérdida acumulada por valor de \$ 2.856 Millones y pérdida del ejercicio por valor de \$2.506 Millones.

Sin embargo durante el año 2020 la Asamblea General de Accionista aprobó por medio del acta No. 26 del 31 de diciembre de 2020, una capitalización de pasivos correspondientes a préstamos y facturas pendientes de pago a casa matriz por valor de \$10.385 Millones los cuales fueron distribuidos de la así; capital social \$5.441 Millones y prima en colocación de acciones por valor \$4.896 Millones, no obstante, a la fecha de la emisión de este informe la compañía tiene pendiente realizar ante el Banco de la Republica el cambio y registro de esta nueva capitalización.

Fundamentos de la opinión

5. Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria adoptadas en Colombia mediante la Ley 1314 de 2009 y sus decretos reglamentarios. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con el código de ética para profesionales de la contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requerimientos éticos que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Colombia adoptado mediante la Ley 1314 de 2009 y sus decretos reglamentarios, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de Ética del IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otros asuntos

6. Los estados financieros individuales al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por **IVAN JOSÉ ALVARADO ARIAS** miembro de **ASTAF AUDITORES Y CONSULTORES CONTABLES** y, en el informe de fecha 28 de mayo de 2020, expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros

7. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas en Colombia mediante la Ley 1314 de 2009 y sus decretos reglamentarios, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de desviación material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de las compañías son responsables de la supervisión y el proceso de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, También:

- a. Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- b. Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- c. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- d. Evaluamos lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuarlas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- e. Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- 9. Con base en el desarrollo de mis labores de revisoría fiscal, en mi concepto en 2020:
 - a. Las operaciones registradas en sus libros y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas.

- b. La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de Accionistas se llevan y se conservan debidamente.
- c. 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. La compañía **EQUIPOS Y TERRATEST S.A.S.**, no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social.
- d. No tengo evidencia de restricciones impuestas por la administración de la compañía a la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores (Parágrafo 2°, del artículo 87 de la Ley 1676 de 2013).
- e. El Informe de Gestión adjunto, correspondiente al 31 de diciembre de 2020, ha sido preparado por los administradores de la compañía para dar cumplimiento a disposiciones legales y no forma parte integral de los estados financieros examinados por mí. De conformidad con lo dispuesto en el Artículo 38 de la Ley 222 de 1995, he verificado que la información financiera que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de los estados financieros Individuales correspondientes al periodo terminado en 31 de diciembre de 2020. Mi trabajo como revisor fiscal se limitó a verificar que dicho informe de gestión contenga las informaciones exigidas por la Ley y a constatar su concordancia con los estados financieros, en consecuencia, no incluyó la revisión de información distinta de la contenida en los registros contables de la compañía.
- f. En cumplimiento de las responsabilidades del revisor fiscal contenidas en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del código de comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Compañía se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía o de terceros que estén en su poder, en mi concepto:

Opinión sobre control interno y cumplimiento legal y normativo

10. Además, el Código de Comercio establece en el artículo 209 la obligación de pronunciarme sobre el cumplimiento de normas legales e internas y sobre lo adecuado del control interno.

Mi trabajo se efectuó mediante la aplicación de pruebas para evaluar el grado de cumplimiento de las disposiciones legales y normativas por la administración de la compañía, así como del funcionamiento del proceso de control interno, el cual es igualmente responsabilidad de la administración. Para efectos de la evaluación del cumplimiento legal y normativo utilicé los siguientes criterios:

- Normas legales que afectan la actividad de la compañía;

- Estatutos de la compañía;
- Actas de asamblea y de junta directiva
- Otra documentación relevante

Para la evaluación del control interno, utilicé como criterio de referencia el modelo aceptado internacionalmente. El control interno de una compañía es un proceso efectuado por los encargados del gobierno corporativo, la administración y otro personal, designado para proveer razonable seguridad en relación con la preparación de información financiera confiable, el cumplimiento de las normas legales e internas y el logro de un alto nivel de efectividad y eficiencia en las operaciones.

El control interno de una compañía incluye aquellas políticas y procedimientos que (1) permiten el mantenimiento de los registros que, en un detalle razonable, reflejen en forma fiel y adecuada las transacciones y las disposiciones de los activos de la compañía; (2) proveen razonable seguridad de que las transacciones son registradas en lo necesario para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con el marco técnico normativo aplicable, y que los ingresos y desembolsos de la compañía están siendo efectuados solamente de acuerdo con las autorizaciones de la administración y de aquellos encargados del gobierno corporativo; y (3) proveer seguridad razonable en relación con la prevención, detección y corrección oportuna de adquisiciones no autorizadas, y el uso o disposición de los activos de la compañía que puedan tener un efecto importante en los estados financieros.

También incluye procedimientos para garantizar el cumplimiento de la normatividad legal que afecte a la compañía, así como de las disposiciones de los estatutos y de los órganos de administración, y el logro de los objetivos propuestos por la administración en términos de eficiencia y efectividad organizacional.

Debido a limitaciones inherentes, el control interno puede no prevenir, o detectar y corregir los errores importantes. También, las proyecciones de cualquier evaluación o efectividad de los controles de periodos futuros están sujetas al riesgo de que los controles lleguen a ser inadecuados debido a cambios en las condiciones, o que el grado de cumplimiento de las políticas o procedimientos se pueda deteriorar.

Esta conclusión se ha formado con base en las pruebas practicadas para establecer si la compañía ha dado cumplimiento a las disposiciones legales y estatutarias, y a las decisiones de la asamblea y junta directiva, y mantiene un sistema de control interno que garantice la efectividad y eficiencia de las operaciones, la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables. Las pruebas efectuadas, especialmente de carácter cualitativo, pero también incluyendo cálculos cuando lo consideré necesario de acuerdo con las circunstancias, fueron desarrolladas por mí durante el transcurso de mi gestión como revisor fiscal y en desarrollo de mi estrategia de revisoría fiscal para el periodo. Considero que los procedimientos seguidos en mi evaluación son una base suficiente para expresar mi conclusión.

Opinión sobre el cumplimiento legal y normativo

11. En mi opinión, la compañía ha dado cumplimiento a las leyes y regulaciones aplicables, así como a las disposiciones estatutarias, de la asamblea de accionistas y de la junta directiva, en todos los aspectos importantes.

Opinión sobre la efectividad del sistema de control interno

12. En mi opinión, el control interno es efectivo, en todos los aspectos importantes.

Bogotá D.C., marzo 24 de 2021.



SIRLEY STEFANNY BERMUDEZ H.

Revisor Fiscal

T. P. No. 212.260 - T

Miembro de ASTAF AUDITORES Y CONSULTORES CONTABLES S.A.S.

Registro No. 633

Dirección: Carrera 13 No 97 - 76 Piso 6



EQUIPOS Y TERRATEST S.A.S
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(En miles de pesos colombianos)



	NOTA	31 de Diciembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	221.724	1.505.557
Cuentas comerciales por cobrar y otras	8	7.175.430	4.976.545
Inventarios	9	3.093.271	3.902.899
Activos por impuestos corrientes	10	2.581.730	2.017.633
Otros activos corrientes	12	377.967	257.225
Total Activo Corriente		13.450.123	12.659.858
Activo No Corriente			
Cuentas comerciales por cobrar y otras	8	1.132.058	0
Propiedad, planta y equipo	11	21.005.445	20.489.706
Impuesto diferido	13	2.840.237	3.799.234
Total Activo No Corriente		24.977.740	24.288.939
Total Activo		38.427.863	36.948.798
		0	
Pasivo Corriente			
Pasivos financieros	14	-	9.241
Cuentas comerciales por pagar y otras	15	4.171.779	4.822.705
Pasivos por impuestos	16	4.880.104	3.636.086
Beneficios a empleados	17	589.269	370.900
Otros pasivos no financieros	18	1.571.750	2.395.287
Total Pasivo Corriente		11.212.902	11.234.218
Pasivo No Corriente			
Pasivos financieros	14	14.371.698	14.422.883
Pasivos por impuestos	16	462.718	771.197
Otros pasivos no financieros	18	-	0
Pasivo por impuesto diferido	13	1.994.259	3.068.916
Total Pasivo No Corriente		16.828.674	18.262.996
Total Pasivo		28.041.576	29.497.214
		0	
Patrimonio			
Capital Social	19	8.970.978	8.426.868
Prima en colocacion de acciones		4.896.988	0
Adopcion de NIIF		-	0
Ganancias (Perdidas) Acumuladas	-	2.856.990	0
Ganancias (Perdidas) del periodo	-	2.506.395	-2.856.990
Superavit por revalorizaciones		1.881.705	1.881.705
Total Patrimonio		10.386.287	7.451.583
Total Pasivo y Patrimonio		38.427.863	36.948.798

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


Juan Antonio Garcia Gonzalez
Representante Legal


Mary Nelly Hernandez P.
Contador
TP. 58.687-T


Sirley Stefanny Bermudez H.
Revisor Fiscal
TP. 212.260-T

Miembro de Astaf Auditores y
Consultores Contables S.A.S
(Ver Dictamen del 24 de Marzo del 2021)

EQUIPOS Y TERRATEST S.A.S
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(En miles de pesos colombianos)



	NOTA	31 de Diciembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
Estado de resultados por funcion			
Ingreso de actividades ordinarias	20	26.861.607	19.581.973
Costo de ventas	21	-24.644.061	-18.972.389
Utilidad Bruta		2.217.546	609.584
Gastos de administración	22	-2.229.124	-2.073.283
Otros gastos / (Ingresos), neto	23	-584.202	-259.346
Perdida por actividad operacional		-595.780	-1.723.045
Gastos / (Ingresos) financieros	24	-2.012.901	-713.012
Perdida antes de provision de impuesto sobre la renta		-2.608.681	-2.436.057
Provision para impuesto de renta	25	13.376	-272.387
Impuesto Diferido		115.661	-148.546
Perdida neta		-2.506.396	-2.856.990
Otros resultado integral del periodo:			
Revaluación Propiedad, Planta y equipo	11	0	1.881.705
Resultado Integral Total		-2.506.396	-975.285

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


 Juan Antonio García González
 Representante Legal


 Mary Nelly Hernández P.
 Contador
 T.P. 58.687-T


 Sirley Stefanny Bermúdez H.
 Revisor Fiscal
 T.P. 212.260-T
 Miembro de Astaf Auditores y
 Consultores Contables S.A.S
 (Ver Dictamen del 24 de Marzo del 2021)

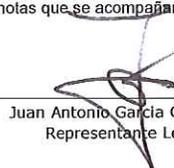


EQUIPOS Y TERRATEST S.A.S
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIVIDUAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(En miles de pesos colombianos)



	31 de Diciembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
Flujo de efectivo neto por actividades de operación		
<u>Actividades de operación</u>		
Utilidad (perdida) del Ejercicio	-2.506.396	- 2.856.990
Partidas que no afectan el efectivo		
Depreciación	2.729.825	2.636.349
Deterioro cuentas por cobrar	52.177	
Amortización de intangibles	3.511	
Cambios en Activos y Pasivos Operacionales		
(Aumento) Disminución en el activo corriente		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	- 3.383.120	- 2.000.475
(Aumento) Disminución en gastos pagados por anticipado		-
Otros activos no financieros	120.742	71.000
Activos por impuestos corrientes	564.097	607.428
Inventarios	809.628	1.916.506
Activos por impuesto diferido	958.997	2.885.485
Aumento (Disminución) en el pasivo corriente		
Cuenta comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	- 650.926	362.116
Pasivos por impuestos	935.539	428.895
Beneficios a empleados	218.369	49.811
Otros pasivos financieros	- 823.536	250.430
Pasivos financieros	5.441.098	6.618.032
Pasivos por impuesto diferido	- 1.074.658	3.034.030
Total Flujo de Efectivo Neto por actividades de operación	2.025.669	2.942.157
Flujo de efectivo neto por actividades de inversión		
<u>Actividad de Inversión</u>		
(Aumento) Disminución en intangibles distintos a la plusvalía	- 3.511	
(Aumento) Disminución en propiedad planta y equipo	- 3.245.568	- 3.712.298
Total Flujo de Efectivo Neto por actividades de Inversión	- 3.249.078	- 3.712.298
Flujo de efectivo neto por actividades de Financiación		
<u>Actividad de financiación</u>		
(Aumento) Disminución en capital		
(Aumento) Disminución en obligaciones financieras	- 60.426	2.148.961
Total Flujo de Efectivo Neto por actividades de Financiación	- 60.426	2.148.961
Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	- 1.283.833	1.378.821
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	1.505.557	126.736
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	221.724	1.505.557

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


Juan Antonio García González
Representante Legal

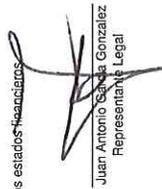

Mary Nelly Hernández P.
Contador
TP. 58.687-T

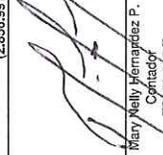

Sirley Stefanny Bermúdez H.
Revisor Fiscal
TP. 212.260-T
Miembro de Astaf Auditores
y Consultores Contables
(Ver Dictamen del 24 de Marzo
del 2021)

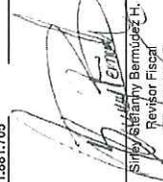
EQUIPOS Y TERRATEST S.A.S
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INDIVIDUAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
 (En miles de pesos colombianos)

	Capital Social	Prima en colocación de acciones	Ganancias / (Perdidas) Acumuladas	Ganancias / (Perdidas) Periodo	Superavit por valorizaciones	Total Patrimonio de los Accionistas
SALDOS AL 01 DE ENERO DE 2019	8.770.054	6.115.095	(6.123.567)	(6.071.041)		3.690.541
Traslados						
Aumento de capital	473.633	4.282.694				4.756.327
Valorizaciones Propiedad, planta y equipo	(816.819)	(10.377.789)	11.194.608		1.881.705	1.881.705
Absorción de pérdidas						
Pérdida neta en el periodo				(2.856.990)		(2.856.990)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	8.426.868			(2.856.990)	1.881.705	7.451.583
Traslados						
Valorizaciones Propiedad, planta y equipo		4.896.988	(2.856.991)	2.856.991		2.856.991
Capitalización	544.110					5.441.098
pérdidas acumuladas						(2.856.991)
Resultado del ejercicio				(2.506.395)		(2.506.395)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	8.970.978	4.896.988	(2.856.991)	(2.506.394)	1.881.705	10.385.286

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


 Juan Antonio Sanchez Gonzalez
 Representante Legal


 Mary Neely Hernandez P.
 Contador
 T.P. 58.687-T


 Sirley Steffany Bermudez H.
 Revisor Fiscal
 T.P. 212.260-T

Miembro de Atral Auditores y Consultores Contables S.A.S
 (Ver Dictamen del 24 de Marzo del 2021)

EQUIPOS Y TERRATEST S.A.S
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(En miles de pesos colombianos)

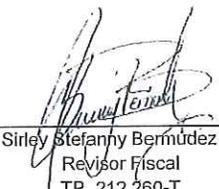


	NOTA	31 de Diciembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	221.724	1.505.557
Cuentas comerciales por cobrar y otras	8	7.175.430	4.976.545
Inventarios	9	3.093.271	3.902.899
Activos por impuestos corrientes	10	2.581.730	2.017.633
Otros activos corrientes	12	377.967	257.225
Total Activo Corriente		13.450.123	12.659.858
Activo No Corriente			
Cuentas comerciales por cobrar y otras	8	1.132.058	0
Propiedad, planta y equipo	11	21.005.445	20.489.706
Impuesto diferido	13	2.840.237	3.799.234
Total Activo No Corriente		24.977.740	24.288.939
Total Activo		38.427.863	36.948.798
		0	
Pasivo Corriente			
Pasivos financieros	14	-	9.241
Cuentas comerciales por pagar y otras	15	4.171.779	4.822.705
Pasivos por impuestos	16	4.880.104	3.636.086
Beneficios a empleados	17	589.269	370.900
Otros pasivos no financieros	18	1.571.750	2.395.287
Total Pasivo Corriente		11.212.902	11.234.218
Pasivo No Corriente			
Pasivos financieros	14	14.371.698	14.422.883
Pasivos por impuestos	16	462.718	771.197
Otros pasivos no financieros	18	-	0
Pasivo por impuesto diferido	13	1.994.259	3.068.916
Total Pasivo No Corriente		16.828.674	18.262.996
Total Pasivo		28.041.576	29.497.214
		0	
Patrimonio			
Capital Social	19	8.970.978	8.426.868
Prima en colocacion de acciones		4.896.988	0
Adopcion de NIIF		-	0
Ganancias (Perdidas) Acumuladas	-	2.856.990	0
Ganancias (Perdidas) del periodo	-	2.506.395	-2.856.990
Superavit por revalorizaciones		1.881.705	1.881.705
Total Patrimonio		10.386.287	7.451.583
Total Pasivo y Patrimonio		38.427.863	36.948.798

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


Juan Antonio Garcia Gonzalez
Representante Legal


Mary Nelly Hernandez P.
Contador
TP. 58.687-T


Sirley Stefany Bermúdez H.
Revisor Fiscal
TP. 212.260-T

Miembro de Astaf Auditores y
Consultores Contables S.A.S
(Ver Dictamen del 24 de Marzo del 2021)

EQUIPOS Y TERRATEST S.A.S
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL INDIVIDUAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(En miles de pesos colombianos)



	NOTA	31 de Diciembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
Estado de resultados por funcion			
Ingreso de actividades ordinarias	20	26.861.607	19.581.973
Costo de ventas	21	-24.644.061	-18.972.389
Utilidad Bruta		2.217.546	609.584
Gastos de administración	22	-2.229.124	-2.073.283
Otros gastos / (Ingresos), neto	23	-584.202	-259.346
Perdida por actividad operacional		-595.780	-1.723.045
Gastos / (Ingresos) financieros	24	-2.012.901	-713.012
Perdida antes de provision de impuesto sobre la renta		-2.608.681	-2.436.057
Provision para impuesto de renta	25	13.376	-272.387
Impuesto Diferido		115.661	-148.546
Perdida neta		-2.506.396	-2.856.990
Otros resultado integral del período:			
Revaluación Propiedad, Planta y equipo	11	0	1.881.705
Resultado Integral Total		-2.506.396	-975.285

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


 Juan Antonio Garcia Gonzalez
 Representante Legal


 Mary Nelly Hernandez P.
 Contador
 T.P. 58.687-T


 Sirley Stefanny Bermúdez H.
 Revisor Fiscal
 TP. 212.260-T
 Miembro de Astaf Auditores y
 Consultores Contables S.A.S
 (Ver Dictamen del 24 de Marzo del 2021)

EQUIPOS Y TERRATEST S.A.S
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIVIDUAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(En miles de pesos colombianos)



	31 de Diciembre de 2020	31 de Diciembre de 2019
Flujo de efectivo neto por actividades de operación		
<u>Actividades de operación</u>		
Utilidad (perdida) del Ejercicio	-2.506.396	- 2.856.990
Partidas que no afectan el efectivo		
Depreciación	2.729.825	2.636.349
Deterioro cuentas por cobrar	52.177	
Amortización de intangibles	3.511	
Cambios en Activos y Pasivos Operacionales		
(Aumento) Disminución en el activo corriente		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	-	2.000.475
(Aumento) Disminución en gastos pagados por anticipado	-	-
Otros activos no financieros	-	71.000
Activos por impuestos corrientes	-	607.428
Inventarios	809.628	1.916.506
Activos por impuesto diferido	958.997	2.885.485
Aumento (Disminución) en el pasivo corriente		
Cuenta comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	-	362.116
Pasivos por impuestos	935.539	428.895
Beneficios a empleados	218.369	49.811
Otros pasivos financieros	-	250.430
Pasivos financieros	5.441.098	6.618.032
Pasivos por impuesto diferido	-	3.034.030
Total Flujo de Efectivo Neto por actividades de operación	2.025.669	2.942.157
Flujo de efectivo neto por actividades de inversión		
<u>Actividad de Inversión</u>		
(Aumento) Disminución en intangibles distintos a la plusvalía	-	3.511
(Aumento) Disminución en propiedad planta y equipo	-	3.245.568
Total Flujo de Efectivo Neto por actividades de Inversión	- 3.249.078	- 3.712.298
Flujo de efectivo neto por actividades de Financiación		
<u>Actividad de financiación</u>		
(Aumento) Disminución en capital	-	2.148.961
(Aumento) Disminución en obligaciones financieras	-	60.426
Total Flujo de Efectivo Neto por actividades de Financiación	- 60.426	2.148.961
Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	- 1.283.833	1.378.821
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	1.505.557	126.736
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	221.724	1.505.557

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

Juan Antonio García Gonzalez
Representante Legal

Mary Nelly Hernández P.
Contador
TP. 58.687-T

Sirley Stefanny Bermúdez H.
Revisor Fiscal
TP. 212.260-T
Miembro de Astaf Auditores
y Consultores Contables
(Ver Dictamen del 24 de Marzo
del 2021)



EQUIPOS Y TERRATEST

EQUIPOS Y TERRATEST S.A.S
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INDIVIDUAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
 (En miles de pesos colombianos)

	Capital Social	Prima en colocación de acciones	Ganancias / (Perdidas) Acumuladas	Ganancias / (Perdidas) Periodo	Superavit por valorizaciones	Total Patrimonio de los Accionistas
SALDOS AL 01 DE ENERO DE 2019	8.770.054	8.115.095	(5.123.557)	(6.071.041)		3.690.541
Traslados						
Aumento de capital	473.633	4.262.694				4.736.327
Valorizaciones Propiedad, planta y equipo	(816.319)	(10.377.789)	11.194.608	(2.856.990)	1.881.705	1.881.705
Absorción de pérdidas						
Pérdida neta en el periodo						(2.856.990)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	8.426.368		(2.856.990)	2.856.991	1.881.705	7.451.583
Traslados						
Valorizaciones Propiedad, planta y equipo	544.110	4.896.988	(2.856.991)	(2.506.395)		5.441.098
Capitalización						(2.856.991)
pérdidas acumuladas						(2.506.395)
Resultado del ejercicio						
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	8.970.978	4.896.988	(2.856.991)	(2.506.394)	1.881.705	10.386.286

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

Juan Antonio Gómez González
 Representante Legal

Mary Nelly Hernández P.
 Contador
 TIF 58.687-T

Sirley Stiliany Bermúdez H.
 Revisor Fiscal
 T.P. 212.260-T
 Miembro de Atral Auxiliados y Consultores Contables S.A.S
 (Ver Dictamen del 24 de Marzo del 2021)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Equipos y Terratest S. A. S. en adelante "la Compañía" fue constituida de acuerdo con las leyes colombianas como una sociedad anónima simplificada, constituida de acuerdo con las leyes colombianas con documento privado de asamblea de accionistas del 20 de febrero de 2012, inscrita el 21 de febrero de 2012 bajo el número 01609003 del libro IX, con una duración a término indefinido. Su objeto social principal consiste en todo tipo de obras relacionadas con las cimentaciones especiales y la geotecnia, construcción de edificaciones para uso no residencial, con posibilidad de desarrollar las siguientes actividades sin delimitarse a las mismas: a) Cimentaciones profundas, b) Sistemas de contención de terreno, c) Tratamientos y técnicas de mejora del suelo, d) Tratamientos en túneles, e) Actividades relacionadas con el manejo y conservación del medio ambiente. La Compañía desarrolla el objeto social exclusivamente en Colombia, salvo acuerdo únicamente de la asamblea general de accionistas.

El domicilio principal se encuentra ubicado en la ciudad de Bogotá, Colombia.

Equipos y Terratest, es el resultado de la alianza entre Equipos e Ingeniería de Colombia y Grupo Terratest de España, uniendo experiencia de más de 56 años en el campo de las cimentaciones y el apoyo de la firma chilena Echeverría Izquierdo. El 16 de enero de 2014, Equipos e Ingeniería vende sus acciones al Grupo Terratest y Echeverría Izquierdo adquiriendo el 100% de la sociedad, el 29 de Septiembre de 2014 vende el 100% de su participación en la Compañía a Pilotes Terratest S.A. de Chile y esta última queda con el 50% de la participación en la Compañía, el 20 de Mayo de 2015 GTCEISU Construcción S.A., cede el 100% de su participación al Grupo Terratest Chile S.A., Agencia en Chile y queda con un 50% de participación en la Compañía, el 22 de Septiembre de 2017 Pilotes Terratest S.A., vende su participación a Terratest Group S.L. y la participación actual es Grupo Terratest Chile S.A. - Agencia en Chile 45% Terratest Group S.L. 55%; en

agosto de 2018 Terratest Chile S.A. - Agencia en Chile vende su participación a Terratest Group S.L., quedando este último con una participación del 100%, con el objetivo de desarrollar nuevas técnicas de cimentación, apoyados por la implantación local de la empresa, las empresas socias abarcan todas las técnicas de cimentación especial, están presentes en 27 países y en Sudamérica desde hace 17 años.

La Compañía en Colombia cuenta con el capital humano especializado y los equipos idóneos para ofrecer trabajos de alta calidad, siempre apoyado a nivel técnico por la casa matriz de España.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los presentes Estados Financieros de Equipos y Terratest S.A.S, corresponde al período terminado al 31 de Diciembre de 2020 y al 31 de Diciembre de 2019, los cuales han sido preparados de acuerdo con el marco regulatorio dispuesto en el Decreto 2784 de 2012 y sus modificaciones y adiciones, el cual tiene como referente las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF/NIC) (en adelante "NIIF") y sus correspondientes interpretaciones (CINIIF) y las (CINIC) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad conocido por sus siglas en inglés IASB (el International Accounting Standard Board (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2018 y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, adoptadas en Colombia por la Ley 1314 de 2009 y el Decreto 2784 de 2012 y sus modificaciones y adiciones.

La preparación de los presentes Estados Financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones y supuestos críticos que afectan los montos reportados de ciertos activos y pasivos, así como también ciertos ingresos y gastos. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables

de la Sociedad. Más adelante se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

2.1. Transacciones en moneda extranjera

2.1.1. Moneda funcional y de presentación

La Compañía utiliza el Peso Colombiano como moneda funcional. La moneda funcional se ha determinado considerando el ambiente económico en que la entidad desarrolla sus operaciones y la moneda en que se generan los principales flujos de efectivo. Para la elaboración de los estados financieros bajo las distintas normas que le sean aplicables, las cuales incluyen la incorporación de las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF).

2.1.2. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio promedio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se difieren en el otro resultado integral como las coberturas de flujos de efectivo cualificadas y las coberturas de inversiones netas cualificadas.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Gastos financieros".

2.2. 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.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se muestran en la cuenta de otros pasivos financieros corrientes en el estado de situación financiera.

2.4. Instrumentos financieros

2.4.1 Activos financieros

La Compañía 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.

Instrumento de deuda

(a) Activos financieros al costo amortizado

Un instrumento de deuda se clasifica como medido al "costo amortizado" sólo si los siguientes criterios se cumplen:

- 1) El objetivo del modelo de negocio de la Compañía es mantener el activo para obtener los flujos de efectivo contractuales, y los términos contractuales dan lugar en fechas especificadas a recibir flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el capital pendiente de pago.

2) La naturaleza de los derivados implícitos en una inversión de deuda se considera para determinar si los flujos de efectivo de la inversión son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente de pago, y en ese caso no se contabilizan por separado.

(b) Activos financieros al valor razonable

Si cualquiera de los dos criterios indicados para los activos financieros al costo amortizado no se cumple, el instrumento de deuda se clasifica como medido al "valor razonable con cambios en resultados".

Instrumento de patrimonio

Todos los instrumentos de renta variable se miden por su valor razonable. Los instrumentos de patrimonio que se mantienen para negociar se valoran a valor razonable con cambios en resultados. Para el resto de los instrumentos de patrimonio, la Compañía puede realizar una elección irrevocable en el reconocimiento inicial para reconocer los cambios en el valor razonable con cargo a los otros resultados integrales en el patrimonio, en lugar de los resultados.

2.4.2 Reconocimiento y medición

Compras y ventas convencionales de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en la cual la Compañía se compromete a adquirir o vender el activo. Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos a recibir flujos de efectivo han vencido o se han transferido y la Compañía ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad.

En el reconocimiento inicial, la Compañía valora los activos financieros a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se mide al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros que se miden a su valor razonable con cambios en resultados se contabilizan directamente en la cuenta de resultados.

Las ganancias o pérdidas de un instrumento de deuda que se valora posteriormente a su valor razonable y no es parte de una relación de cobertura se reconocen en los resultados y se presentan en el estado de resultados dentro de "otras (pérdidas) / ganancias - neto" en el período en que se producen.

Las ganancias o pérdidas de un instrumento de deuda que se valora posteriormente a su costo amortizado y no forma parte de una relación de cobertura se reconocen en los resultados del período cuando el activo financiero se da de baja o se deteriora y a través del proceso de amortización utilizando el método de interés efectivo.

Posteriormente, la Compañía mide todos los instrumentos de patrimonio a valor razonable. Cuando la Gerencia haya elegido presentar ganancias o pérdidas de valor razonable no realizadas y realizadas y pérdidas en instrumentos de patrimonio en otros resultados integrales, no pueden ser recicladas las ganancias y pérdidas de valor razonable a los resultados del ejercicio. Los dividendos de los instrumentos de patrimonio son reconocidos en los resultados, siempre y cuando representen un retorno de la inversión.

La Compañía debe reclasificar todos los instrumentos de deuda afectados cuando, y sólo cuando su modelo de negocio para la gestión de los activos financieros cambie.

2.4.3 Compensación de instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros se compensan y su monto neto se presenta en el estado de situación financiera 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.

2.4.4 Deterioro de los activos financieros y Activos medidos al costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada ejercicio si existe evidencia objetiva sobre el deterioro del valor de un activo financiero o grupo de activos

financieros medidos al costo amortizado. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado y las pérdidas por deterioro del valor han sido incurridas, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que pueden calcularse de manera confiable.

La evidencia de deterioro puede incluir indicadores sobre un deudor o un grupo de deudores que están experimentando dificultades financieras significativas, que no han efectuado sus pagos o que tienen retrasos en el pago de intereses o del principal, que existe la probabilidad de que sufran quiebra u otra reorganización financiera, y que los datos observables, tales como condiciones económicas relacionadas con atrasos, indican que existe una disminución medible de los flujos futuros de efectivo estimados.

Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, la probabilidad que el deudor vaya a iniciar un proceso de quiebra o de reorganización financiera y el incumplimiento o falta de pago (más de 90 días de vencidos).

Para las categorías de instrumentos financieros medidos al costo amortizado, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido), descontados al tipo de interés efectivo original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Si el instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, el tipo de descuento para valorar cualquier pérdida por deterioro es el tipo de interés efectivo actual determinado bajo las condiciones acordadas. Como recurso práctico, la Compañía puede medir el deterioro de la base del valor razonable de un instrumento utilizando un precio de mercado observable.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro reconocida previamente se reconoce en el estado de resultados.

Cuando una cuenta por cobrar se considera incobrable, se aplica contra la respectiva provisión para cuentas de cobranza dudosa. La recuperación posterior de montos previamente aplicados se reconoce con crédito a al estado de resultados.

2.4.5 Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de 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 (o en el ciclo normal de explotación de la empresa si es más largo). 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 y posteriormente se valoran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.4.6 Deudas (Obligaciones Financieras)

Las deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Las deudas se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los honorarios incurridos para obtener las deudas se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o toda la deuda se recibirán. En este caso los honorarios se difieren hasta que el préstamo se reciba. En la medida que no haya

evidencia de que sea probable que una parte o toda la deuda se reciba, los honorarios se capitalizan como gastos pagados por anticipado por servicios para obtener liquidez y se amortizan en el período del préstamo con el que se relacionan.

Las acciones preferentes, que son redimibles obligatoriamente en una fecha específica, se clasifican en el pasivo. Los dividendos que pagan estas acciones preferentes se reconocen en el estado de ganancias y pérdidas como gasto por intereses.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del balance.

Los costos de deudas generales y específicas directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos que son aquellos que requieren de un período de tiempo sustancial para estar preparados para su uso o venta previstos, se añaden al costo de dichos activos, hasta el momento en que los activos estén sustancialmente preparados para su uso o venta. Los ingresos por inversiones obtenidos en la inversión temporal de recursos obtenidos de deudas específicas que aún no se han invertido en activos cualificados se deducen de los costos por intereses susceptibles de capitalización. Todos los demás costos de deudas son reconocidos en el estado de resultados en el período en el cual se incurren.

2.5 Inventarios

Los inventarios se valúan al costo de adquisición o producción, o al valor neto realizable, el que resulte menor.

El costo de adquisición incluye el importe facturado por el vendedor después de deducir cualquier descuento comercial o rebaja obtenida en el precio u otras partidas similares.

También se incorporan como costo de los inventarios, los aranceles de importación, transportes, almacenamiento, seguros y otros costos directamente atribuibles a la adquisición

de las mercancías, los materiales o los servicios adquiridos y cualquier otro costo adicional hasta que los bienes se hallen ubicados para su venta o utilización.

Para la Compañía, los inventarios de materiales de consumo y repuestos se medirán al costo de adquisición.

Costo de producción se determinará añadiendo al precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costos directamente imputables al producto. También deberá añadirse la parte que razonablemente corresponda de los costos directamente imputables a los productos de que se trate, en la medida en que tales costos correspondan al periodo de fabricación, elaboración o construcción en los que se haya incurrido al ubicarlos para su venta y se basen en el nivel de utilización de la capacidad normal de trabajo de los medios de producción.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

La Compañía controla y gestiona los inventarios a través de una herramienta de control interno denominada "Word Office" asignando valor a estos por el método del costo medio ponderado y trasladándose a contabilidad a través de interface.

La Compañía realizará una evaluación del valor neto realizable de los inventarios como mínimo 2 veces al año o según lo requieran las circunstancias, esto con el fin de determinar si, por la ocurrencia de eventos internos, como pueden ser daños físicos, o externos, cambios tecnológicos o condiciones de mercado, alguna porción del saldo ha quedado obsoleto o se ha deteriorado.

Cuando se presenta un caso de deterioro, se disminuye el saldo del inventario a su valor neto de realización contabilizando (ajustando) la pérdida por deterioro mediante una cuenta de provisión del deterioro cuando se encuentren

sobrevaloradas con respecto a su valor en libros con cargo a resultados.

Cuando las circunstancias que causaron dicho deterioro hayan dejado de existir o cuando exista evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a las circunstancias económicas se procederá a revertir el valor de la provisión por deterioro con abono a resultados.

En aquellos casos que el valor neto realizable es menor al costo de construcción se realizará también una provisión por el diferencial del valor con cargo a resultados.

2.6 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo comprenden terrenos y edificios relacionados principalmente con fábrica, terminales o plantas de abasto y oficinas; maquinaria; vehículos; muebles y enseres; y equipos de oficina (incluyendo equipos de comunicación y cómputo).

Las propiedades, planta y equipo se expresan a su costo histórico menos la depreciación. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o montaje de los elementos. El costo también incluye los costos de intereses de deudas generales y específicas directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos. Equipos y T puede incluir las transferencias desde el patrimonio de las ganancias / pérdidas en las coberturas de flujos de efectivo de las compras en moneda extranjera de las propiedades, planta y equipo.

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 incorporados vayan a fluir a la Compañía 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 las reparaciones y mantenimiento se cargan al estado de resultados durante el ejercicio en que se incurren.

Los elementos de propiedades, plantas y equipos, de la Compañía se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos menos el valor residual estimado entre los años de vida útil estimada de los elementos. Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otros activos se calcula utilizando el método de línea recta durante sus vidas útiles estimadas. A continuación, se presenta el tiempo de depreciación de los activos fijos.

Edificaciones	20 años
Maquinaria (*)	3 -20 años
Muebles y enseres y equipos	5 años
Vehículos	5 años
Equipos de Cómputo	2 años

(*) La maquinaria se subdivide entre maquinaria, grandes reparaciones y herramientas los cuales tienen vidas útiles diferentes.

El activo fijo se deprecia linealmente durante su vida útil económica. Las vidas útiles de los activos son revisadas anualmente para establecer si se mantienen o han cambiado las condiciones que permitieron fijar las vidas útiles determinadas inicialmente.

Las vidas útiles y valores residuales de los activos serán revisados anualmente para establecer si se mantienen o han cambiado las condiciones que permitieron fijar las vidas útiles y valores residuales determinados inicialmente en el rubro de la Maquinaria y equipo corresponde al 4%.

La Compañía informará una vez al año o cada vez que se presente de la existencia de un posible deterioro de valor de los activos de propiedades, plantas y equipos. Cualquier pérdida de valor por deterioro, se registra inicialmente en patrimonio para aquellos activos revaluados y a resultado para aquellos activos registrados al costo.

La depreciación de un activo deberá cesar en la fecha en que el activo sea clasificado como mantenido para la venta (o incluido en un grupo

de disposición que es clasificado como mantenido para la venta) de acuerdo con NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas o en la fecha en la que el activo es retirado y/o dado de baja.

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.

2.7 Activos intangibles

2.7.1 Licencias de software

Las licencias para programas informáticos adquiridas, se valoran 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 1 a 3 años.

2.7.2 Software

Los costos asociados con el mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren. Los costos de desarrollo que son directamente atribuibles al diseño y prueba de programas de cómputo identificable y único que controla la Compañía se reconocen como activos intangibles cuando cumplen con los siguientes criterios:

- Técnicamente es posible completar el programa de cómputo de modo que podrá ser usado;
- La gerencia tiene la intención de terminar el programa de cómputo y de usarlo o venderlo;
- Se tiene la capacidad para usar o vender el programa de cómputo;
- Se puede demostrar que es probable que el programa de cómputo generará beneficios económicos futuros;
- Se tiene los recursos técnicos, financieros y otros recursos necesarios para completar el desarrollo del programa de cómputo que permita su uso o venta; y

- El gasto atribuible al programa de cómputo durante su desarrollo se puede medir de manera confiable.

Los costos directos que se incorporan como parte del costo de los programas de cómputo incluyen costos de los empleados que desarrollan los programas de cómputo y la porción apropiada de otros costos directos.

Otros costos de desarrollo que no cumplan con los criterios de capitalización se reconocen en los resultados conforme se incurren. Los costos de desarrollo que previamente fueron reconocidos en los resultados no se reconocen como un activo en periodos subsiguientes.

Los costos incurridos en el desarrollo de programas de cómputo reconocidos como activos son amortizados en el plazo de sus vidas útiles estimadas las que no exceden de 3 años.

2.8 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos intangibles que tienen una vida útil indefinida no están sujetos a depreciación o amortización y se someten anualmente a pruebas para pérdidas por deterioro del valor. 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 del valor cuando el valor recuperable es inferior al valor en libros del activo. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costes para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas ocasionadas por deterioro de valor de activos no financieros se producirá cuando se considere que han desaparecido las condiciones por las que se doto las pérdidas por deterioro.

2.9 Provisiones

Solo reconocerá una provisión cuando:

a) Tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado; b) sea probable (es decir, exista mayor posibilidad de que ocurra que de lo contrario) que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para liquidar la obligación; y c) el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Un pasivo contingente se revela cuando tiene una obligación posible pero incierta, es decir que la probabilidad de ocurrencia sea inferior al 50%, o que para dicha obligación presente no sea probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para liquidar la obligación y/o que el importe de dicha obligación no pueda ser estimado de forma fiable.

Un activo contingente no se reconocerá como tal en los estados financieros sino revela la información adecuada y completa sobre dicho activo contingente. En caso de que la probabilidad de la entrada de beneficios económicos futuros sea prácticamente cierta, es decir, que el hecho económico cumple la definición de activo, se procede a reconocer el importe conforme a la política del activo que corresponde.

La Compañía mide inicialmente una provisión como la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación, en la fecha sobre la que se informa. La mejor estimación es el importe que la Compañía pagará racionalmente para liquidar la obligación al final del periodo sobre el que se informa o para transferirla a un tercero en esa fecha.

Cuando el efecto del valor en el tiempo del dinero resulte significativo, el importe de la provisión corresponde al valor presente de los importes que se espera sean requeridos para liquidar la obligación.

En la medición posterior, se revisará y ajustará, en caso de ser necesario, las provisiones en cada fecha de cierre para reflejar la mejor

estimación actual del importe que será requerido para cancelar la obligación en esa fecha. Cualquier ajuste a los importes previamente reconocidos se reconoce en resultados, a menos que la provisión se hubiera reconocido originalmente como parte del costo de un activo.

Cuando una provisión se mide por el valor presente del importe que se espera que sea requerido para cancelar la obligación, la reversión del descuento se reconoce como un costo financiero en los resultados del período en que surge.

2.10 Beneficios a empleados

Se reconoce el costo de todos los beneficios a los empleados, a los que estos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la misma durante el período sobre el que se informa, como un gasto y como un pasivo, después de deducir los importes que hayan sido pagados directamente a los empleados o como una contribución a un fondo de beneficios para los empleados.

Si el importe pagado excede a las aportaciones que se deben realizar según los servicios prestados hasta la fecha sobre la que se informa, ese exceso se reconoce como un activo en la medida en que el pago anticipado va a dar lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

El reconocimiento se mide inicialmente con las prestaciones y remuneraciones por pagar a empleados al valor neto de la contraprestación por los servicios prestados a la misma, deduciendo cualquier contribución a fondos especiales que beneficien a los empleados.

En la medición posterior, las prestaciones y remuneraciones por pagar se miden al valor ajustado por cualquier cambio en las obligaciones contraídas con los empleados.

Los beneficios por terminación se reconocen como un pasivo y como un gasto, sólo cuando se encuentre comprometida de forma demostrable a:

(a) rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro; o (b) proporcionar beneficios por terminación como resultado de una oferta realizada para incentivar la rescisión voluntaria.

Los beneficios por terminación se miden por la mejor estimación del desembolso que se requeriría para cancelar la obligación en la fecha sobre la que se informa.

2.11 Precios de Traslación

En la medida en que la Compañía realiza operaciones con compañías vinculadas al exterior, se encuentra sujeta a las regulaciones, que, con respecto a precios de transferencia, fueron introducidas en Colombia con las leyes 788 de 2002 y 863 de 2003. Por tal razón, la Compañía realizó un estudio técnico sobre las operaciones efectuadas durante el 2017 concluyendo que no existen condiciones para afectar el impuesto de renta de ese año.

A la fecha, la Compañía no ha completado el estudio técnico por las operaciones realizadas con vinculados del exterior durante el período 2020.

2.12 Impuesto sobre la renta - Renta Presuntiva

La tarifa de impuesto sobre la renta para el año 2019 es del 33 % con respecto a la Ley de Financiamiento 1943 de 2018, y para los años 2020, 2021, es de 32%, 31% y 30% a partir del 2022.

En el año 2018, la renta presuntiva para determinar el impuesto sobre la renta no podía ser inferior al 3,5% del patrimonio líquido a 31 de diciembre del año inmediatamente anterior; con la reforma se reduce la renta presuntiva al 1,5% del patrimonio líquido a 31 de Diciembre del año inmediatamente anterior para los años 2019 y 2020, y al 0% a partir del año 2021.

El cargo por impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance general. 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. La Compañía, cuando corresponde, constituye pasivos estimados sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Los impuestos sobre la renta diferidos son reconocidos, 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 balance general 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.

2.13 Ingresos

2.13.1 Ingresos por construcción

Los ingresos se reconocen por los grados de avances de obras en construcción, ajustándose al cierre de cada etapa considerando los costos reales incurridos.

Cuando el resultado de una transacción que venga de la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, la Compañía reconocerá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable, en relación con el grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa.

El resultado de una transacción se estima con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

a) El valor de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad.

b) Es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.

c) El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, puede ser medido con fiabilidad.

d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, pueden medirse con fiabilidad.

2.13.2 Intereses

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo. Cuando una cuenta por cobrar o préstamo está deteriorado, la Compañía reduce el importe en libros hasta su importe recuperable, descontando los flujos de efectivo futuros estimados, usando el tipo de interés efectivo original del instrumento, y si aplica reversa el descuento como parte de los ingresos por intereses. Los ingresos por intereses de cuentas por cobrar y préstamos de dudoso recaudo se registran de acuerdo con el tipo de interés efectivo original.

2.13.3 Arrendamientos

La empresa obtiene ingresos por arrendamientos de equipos los cuales clasificados como arrendamiento operativo si el arrendador no transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad.

2.14 Negocios en Marcha

La compañía durante los últimos tres años ha presentado pérdidas recurrentes debido a la situación del sector en el cual opera, la Dirección ha generado diferentes estrategias para optimizar sus costos y gastos y ha implementado fuertes estrategias de mercado

La Compañía estructuró un nuevo presupuesto en el que plasmaron cifras que se consolidaron a través de la revisión de la situación del mercado, experiencia, estructura física y técnica.

Este presupuesto se ejecutaría bajo el liderazgo de la nueva Gerencia de Equipos y Terratest y la nueva planta de personal que compone la Dirección Comercial.

Para el año 2018, 2019 y 2020 la compañía presento las siguientes pérdidas por valor de \$ 2.879 millones, \$2.856 millones y \$2.506 millones, respectivamente.

Sin embargo durante el año 2020 la Asamblea General de Accionista aprobó por medio del acta No. 26 del 31 de diciembre de 2020, una capitalización de pasivos correspondientes a préstamos y facturas pendientes de pago a casa matriz por valor de \$10.385 Millones los cuales fueron distribuidos de la así; capital social \$5.441 Millones y prima en colocación de acciones por valor \$4.896 Millones, no obstante, a la fecha de la emisión de este informe la compañía tiene pendiente realizar ante el Banco de la Republica el cambio y registro de esta nueva capitalización.

Para el año 2021 la compañía tiene proyectado enjugar las pérdidas acumuladas.

2.15 Arrendamiento Leasing

Cuando EQUIPOS Y TERRATEST S.A.S. opere en un arrendamiento financiero como arrendatario, el reconocimiento de los hechos económicos se aplica de la siguiente forma: Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, EQUIPOS Y TERRATEST S.A.S. reconoce la obligación bajo el arrendamiento financiero como activos y pasivos en su estado de situación financiera el importe igual al valor razonable del bien arrendado, o al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, si éste fuera menor, determinados al inicio del arrendamiento. Cualquier costo directo inicial del arrendatario (costos incrementales que se atribuyen directamente a la negociación y acuerdo del arrendamiento) se añadirá al importe reconocido como activo. El valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento se calcula utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento.

En la medición posterior, EQUIPOS Y TERRATEST S.A.S. reparte los pagos mínimos del arrendamiento en dos partes que representan, respectivamente, las cargas financieras y la reducción del pasivo, utilizando el método del interés efectivo. EQUIPOS Y TERRATEST S.A.S. distribuye la carga financiera a cada periodo a lo largo del plazo del arrendamiento, obteniendo una tasa de interés constante en cada periodo, sobre el saldo de la deuda pendiente de amortizar.

El cargo por depreciación del activo arrendado bajo arrendamiento financiero se calcula de acuerdo con la política fijada para propiedad, planta y equipo.

2.16 Capital Social

Acciones comunes

Las acciones comunes son clasificadas como instrumentos de patrimonio y para su negociación se miden a valor razonable con cambios en resultados. Para el resto de los instrumentos de patrimonio, la Sociedad puede realizar una elección irrevocable en el reconocimiento inicial para determinar los cambios en el valor razonable con cargo a los otros resultados integrales en el patrimonio, en lugar de los resultados.

Las acciones comunes se clasifican como patrimonio. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se muestran en el patrimonio como una deducción del monto recibido, neto de impuestos.

3. CAMBIOS NORMATIVOS

3.1. Aplicación de las normas incorporadas en Colombia a partir del 1 de enero de 2018.

Cambios en políticas contables significativas

Excepto por lo descrito a continuación, las políticas contables aplicadas en estos estados financieros terminados a 31 de diciembre del año 2020 son las mismas aplicadas por

Equipos y Terratest S.A.S en los estados financieros para el año terminado al 31 de diciembre de 2019.

Equipos y Terratest S.A.S ha adoptado inicialmente la NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes como se describe a continuación (ver literal A).

A. NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

La NIIF 15 establece un marco integral para determinar cuánto y cuándo los ingresos son reconocidos, sustituyó a la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de construcción y los relacionados con sus interpretaciones. Equipos y Terratest S.A.S. ha adoptado la NIIF 15 de manera prospectiva, reconociendo el efecto de adopción inicial de esta norma a partir del 1 de enero de 2019. En consecuencia, la información presentada para 2018 no ha sido modificada con la adopción de las normas mencionadas.

Equipos y Terratest S.A.S. reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15:

Paso 1. Identificación de contratos con clientes: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.

Paso 2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.

Paso 3. Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que Equipos y Terratest S.A.S. espera tener derecho a cambio de la

transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.

Paso 4. Asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, Equipos y Terratest S.A.S. distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen la consideración a la que Equipos y Terratest S.A.S. espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.

Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) Equipos y Terratest S.A.S. Cumple una obligación de desempeño.

Equipos y Terratest S.A.S. cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- a) El desempeño Equipos y Terratest S.A.S. no crea un activo con un uso alternativo y Equipos y Terratest S.A.S. tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- b) El desempeño Equipos y Terratest S.A.S. crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
- c) El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño de Equipos y Terratest S.A.S. a medida que este trabaja.

Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño.

Cuando Equipos y Terratest S.A.S. cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios

prometidos, crea un activo contractual por el monto de la consideración obtenida con el desempeño. Cuando el monto de la consideración recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo contractual.

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en el contrato con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. Equipos y Terratest S.A.S. reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente. El ingreso se presenta neto del impuesto al valor agregado (IVA), reembolsos y descuentos.

El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia el Equipos y Terratest S.A.S. y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso de que los haya.

NIIF 9 "Instrumentos Financieros"

Aborda la clasificación, valoración y reconocimiento de activos y pasivos financieros. La versión completa de esta NIIF se publicó en julio 2017. Sustituye la guía recogida en la NIC 39 sobre la clasificación y valoración de instrumentos financieros. La NIIF 9 mantiene, si bien simplifica, el modelo de valoración variado y establece tres categorías principales de valoración para los activos financieros: costo amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado integral y valor razonable con cambios en resultados. La base de clasificación depende del modelo de negocio de la entidad y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero. Se requiere que las inversiones en instrumentos de patrimonio neto se valoren a valor razonable con cambios en resultados con la opción irrevocable al inicio de presentar los cambios en el valor razonable en otro resultado integral no reciclable. Ahora hay un nuevo modelo de pérdidas de crédito esperadas que sustituye al modelo de pérdidas por deterioro incurridas de la NIC 39. Para pasivos financieros no hubo cambios en la clasificación y valoración,

excepto para el reconocimiento de cambios en el riesgo de crédito propio en otro resultado integral, para pasivos designados a valor razonable con cambios en resultados. La NIIF 9 relaja los requerimientos para la efectividad de la cobertura. Bajo la NIC 39, una cobertura debe ser altamente eficaz, tanto de forma prospectiva como retrospectiva. La NIIF 9 sustituye esta línea exigiendo una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura y que el ratio cubierto sea el mismo que la entidad usa en realidad para su gestión del riesgo. La documentación contemporánea sigue siendo necesaria, pero es distinta de la que se venía preparando bajo la NIC 39. La norma es aplicable para ejercicios contables que comiencen a partir de 1 de enero de 2018. Se permite su adopción anticipada. La Compañía se encuentra evaluando los impactos que podrá generar la mencionada norma.

NIIF 14 "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas"

Emitida en enero de 2017, es una norma provisional que pretende mejorar la comparabilidad de información financiera de entidades que están involucradas en actividades con precios regulados. Muchos países tienen sectores industriales que están sujetos a la regulación de precios (por ejemplo, gas, agua y electricidad), la cual puede tener un impacto significativo en el reconocimiento de ingresos (momento y monto) de la entidad. Esta norma permite a las entidades que adoptan por primera vez las NIIF seguir reconociendo los montos relacionados con la regulación de precios según los requerimientos de PCGA anteriores, sin embargo, mostrándolos en forma separada. Una entidad que ya presenta estados financieros bajo NIIF no debe aplicar esta norma. Su aplicación es efectiva a partir del 1 de enero de 2017 y se permite la aplicación anticipada. La Compañía ha realizado la evaluación de la norma y esta no tiene impactos.

NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"

Emitida en mayo de 2017, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre NIIF y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de Compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además, requiere revelaciones más detalladas. Su aplicación es efectiva a partir del 1 de enero de 2018 y se permite la aplicación anticipada. La Compañía se encuentra evaluando los impactos que podrá generar la mencionada norma sobre avance de obra.

NIC 16 "Propiedades, planta y equipo", NIC 38 - "Activos intangibles".

Establecen el principio de la base de depreciación y amortización siendo el patrón esperado del consumo de los beneficios económicos futuros de un activo. En sus enmiendas a NIC 16 y NIC 38 publicadas en mayo de 2015, el IASB clarificó que el uso de métodos basados en los ingresos para calcular la depreciación de un activo no es adecuado porque los ingresos generados por una actividad que incluye el uso de un activo generalmente reflejan factores distintos del consumo de los beneficios económicos incorporados al activo. El IASB también aclaró que los ingresos generalmente presentan una base inadecuada para medir el consumo de los beneficios económicos incorporados de un activo intangible. Sin embargo, esta suposición puede ser rebatida en ciertas circunstancias limitadas. Las modificaciones son aplicables a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada. La Compañía ha realizado la evaluación de la norma y esta no tiene impactos.

NIC 16 "Propiedades, planta y equipo", NIC 41 - "Agricultura"

El IASB hizo modificaciones a las normas para distinguir las plantas productoras de otros activos biológicos. Las plantas productoras se utilizan únicamente para cultivar productos durante su vida productiva y se observa que son similares a un elemento de la maquinaria, por lo cual ahora se tratan en la NIC 16. Sin embargo, los productos agrícolas que crecen en las plantas productoras se mantendrán dentro del alcance de la NIC 41 y continuarán siendo medidos a su valor razonable menos los costos de venta. La Compañía ha realizado la evaluación de la norma y esta no tiene impactos.

NIC 7 "Estado de flujos de efectivo"

La enmienda requiere la divulgación de: Cambios en los flujos de efectivo de financiamiento, cambios derivados de la obtención o pérdida de control, cambios en los tipos de cambio, cambios en los valores justos, y otros cambios

NIC 12 " Impuesto a las ganancias"

Cuando una entidad evalúa si los beneficios imponibles estarán disponibles contra los cuales puede utilizar una diferencia temporal deducible, considera si la ley fiscal restringe las fuentes de los beneficios imponibles contra los que puede efectuar deducciones. Si la legislación fiscal no impone restricciones, una entidad evalúa una diferencia temporal deducible en combinación con todas sus otras diferencias temporarias deducibles.

4. ESTIMADOS CONTABLES CRÍTICOS.

La Compañía hace estimaciones y supuestos que afectan al 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 la Compañía en la preparación de los estados financieros:

4.1. Deterioro de activos no monetarios

En cada fecha sobre la que se informa, la Compañía evalúa si existen indicios de que un elemento o grupo de elementos de propiedades, planta y equipo ha visto deteriorado su valor, si existe algún indicio debe medir el importe recuperable del elemento o grupo de elementos.

La Compañía define si es posible obtener el Valor razonable del activo menos los costos de venta y su valor en uso, si cualquiera de esos importes excede al importe en libros del activo, se considera que este no ha sufrido un deterioro de su valor y no sería necesario estimar el otro importe.

La Compañía reduce el importe en libros del activo hasta su importe recuperable si, y solo si, el importe recuperable es inferior al importe en libros. La pérdida por deterioro del valor se reconoce inmediatamente en resultados.

4.2. Vidas útiles y valores residuales de propiedades, planta y equipo

La Compañía, supondrá que el valor residual de una propiedad planta y equipo es cero a menos que:

(a) Exista un compromiso, por parte de un tercero, para comprar el activo al final de su vida útil, o que

(b) Exista un mercado activo para el activo y:

(i) Pueda determinarse el valor residual con referencia a ese mercado, y

(ii) Sea probable que este mercado existirá al final de la vida útil del activo.

La Compañía, revisa al final del periodo sobre el que se informa si hay algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en vidas útiles, valores residuales y método de depreciación desde la última fecha anual sobre la que se ha informado, y así establecer si existe cambio en la estimación contable para la depreciación realizada inicialmente, para lo

cual contabilizará este cambio en valores residuales, método de depreciación o la vida útil como un cambio en estimación contable.

4.3 Impuesto sobre la renta

La Compañía está sujeta a las regulaciones colombianas en materia de impuestos. Juicios significativos son requeridos en la determinación de las provisiones para impuestos. Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación de impuestos es incierta durante el curso ordinario de las operaciones. La Compañía evalúa el reconocimiento de pasivos por discrepancias que puedan surgir con las autoridades de impuestos sobre la base de estimaciones de impuestos adicionales que deban ser cancelados. Los montos provisionados para el pago de impuesto sobre la renta son estimados por la administración sobre la base de su interpretación de la normatividad tributaria vigente y la posibilidad de pago.

Los pasivos reales pueden diferir de los montos provisionados generando un efecto negativo en los resultados y la posición neta de la Compañía. 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.

La Compañía 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.

4.4 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable de los activos y pasivos financieros a efectos de su reconocimiento inicial y de presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de

interés corriente del mercado del que puede disponer la Compañía para instrumentos financieros similares.

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos se basa en los precios de mercado a la fecha del balance. El precio de cotización de mercado que se utiliza para los activos financieros es el precio corriente del comprador. El valor razonable de los instrumentos financieros que no son comercializados en un mercado activo se determina usando técnicas de valuación. La Compañía aplica su juicio para seleccionar una variedad de métodos y aplica supuestos que principalmente se basan en las condiciones de mercado existentes a la fecha de cada balance general. Para determinar el valor razonable del resto de instrumentos financieros se utilizan otras técnicas, como flujos de efectivo descontados estimados.

Se asume que el importe en libros menos la provisión por deterioro de valor de las cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

4.5. Deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía revisa al menos anualmente sus cuentas por cobrar para evaluar su deterioro. Para determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en los resultados, la Compañía realiza juicios sobre si hay alguna información observable que indique un deterioro y si es posible hacer una medición fiable de los flujos de efectivo futuros estimados. Esta evidencia puede incluir datos observables que indiquen que se ha producido un cambio adverso en el estado de pago de las contrapartes, o condiciones económicas nacionales o locales que se correlacionen con los impagos de los activos de la Compañía. La Gerencia utiliza estimaciones basadas en pérdidas históricas para activos con características de riesgo de crédito similares. La metodología e hipótesis utilizadas para la estimación de la cantidad y oportunidad de los flujos de efectivo futuros son revisadas regularmente para reducir cualquier diferencia entre las estimaciones de pérdidas y pérdidas efectivas.

4.6 Provisiones

La Compañía realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios 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.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

5.1. Factores de Riesgos Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de tasa de interés y riesgo de precios y riesgo de liquidez. La Compañía ajusta sus estrategias de manejo de riesgos a los programas que a nivel mundial han sido establecidos para minimizar los efectos adversos en la posición financiera. La Compañía en Colombia no usa derivados para cubrir estos riesgos.

La Dirección Administrativa y Financiera de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Junta Directiva. La Dirección financiera identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con la gerencia de la Compañía. La Junta Directiva proporciona por escrito principios y políticas para la administración general de riesgos y para la inversión de los excedentes de liquidez.

5.2. Riesgo de tasa de cambio

La afectación de la tasa de cambio se da únicamente por la importación de insumos, préstamos de socios, compra y venta de maquinaria al exterior. El riesgo de la tasa de cambio surge cuando transacciones comerciales futuras y activos o pasivos reconocidos son denominados en monedas

diferentes de la moneda funcional. El área financiera de la Compañía controla periódicamente los rubros afectados por las diferentes monedas extranjeras como son: dólares americanos, pesos chilenos y Euros. A continuación, se presentan las tasas de cambio en pesos utilizadas al 31 de diciembre por

Tasa de cambio	31-dic-20	31-dic-19
Dólar Americano	3.432,50	3.277,14
Euro	4.212,02	3.678,26

5.3. Riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables, a través de préstamos otorgados directamente por los socios y de los diferentes créditos solicitados al sector financiero para el cumplimiento de sus obligaciones con terceros. Debido a la naturaleza dinámica de los negocios y transacciones, la tesorería de la Compañía mantiene gestión activa y flexible de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito comprometidas.

La Compañía hace seguimiento continuo de los niveles de liquidez observando los flujos de efectivo reales y esperados. La política de administración de liquidez contempla:

- i. Efectuar proyecciones de los flujos de efectivo en las principales monedas y considera el nivel de activos líquidos necesarios para cumplir con estas proyecciones;
- ii. Análisis de ratios de liquidez del balance general; y
- iii. El mantenimiento de planes de financiamiento de deuda.
- iv. Los saldos del efectivo y equivalentes al cierre del periodo.

5.4. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones, enervar pérdidas o vender activos para reducir sus pasivos.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo a 31 de diciembre 2020 incluyen los siguientes componentes.

	31 DE DICIEMBRE 2020	31 DE DICIEMBRE 2019
Caja	18.403	9.943
Bancos (1)	178.321	1.495.615
CDT a corto plazo	25.000	0
TOTAL	221.724	1.505.558

(1) A la fecha de cierre de los estados financieros, existen restricciones sobre los saldos de los bancos Bancolombia y Av Villas, que presentan un proceso judicial que se encuentra pendiente de emitir el levantamiento de las medidas cautelares con respecto al embargo. Las cuentas en mención presentan el siguiente saldo, banco AV villas presenta un valor de \$20.191.856 y Bancolombia de \$7259.

8. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, comprendían entre corriente y no corriente:

	31 DE DICIEMBRE 2020	31 DE DICIEMBRE 2019
Cuentas comerciales por cobrar y corrientes (1)	7.175.430	4.976.545
Cuentas comerciales por cobrar no corrientes (2)	1.132.058	0
TOTAL	8.307.488	4.976.545

(1) La porción corriente corresponde a:

	31 DE DICIEMBRE 2020	31 DE DICIEMBRE 2019
Clientes (2)	3.206.991	1.728.630
Retención sobre contratos de Construcción (1)	2.108.902	1.852.475
Producción no facturada (4)	1.956.260	1.559.833
Depósitos para juicios ejecutivos (3)	95.244	61.250
Retención aportes al FIC (1)	13.031	13.031
Provisión de pérdida por deterioro de deudores(5)	-228.651	-250.607
TOTAL	7.175.430	4.976.545

(1) Corresponde a valores que algunos de los clientes retienen en cada facturación, como garantía del proyecto ejecutado y es devuelto una vez el proyecto finaliza y cumple con todos los requisitos de entrega exigidos por el cliente, como las pólizas de estabilidad, pago de prestaciones sociales, paz y salvo sobre pagos de mano de obra, entre otros.

(2) El detalle de los saldos por cobrar de clientes corresponde a la facturación adeudada, de los avances de proyectos que actualmente se están ejecutando, los cuales ascienden a \$3.153 millones y 53 millones de pesos obedece a cuentas por cobrar a vinculadas, a continuación, se relacionan las edades de cuentas por cobrar a clientes:

*Cifras expresadas en pesos colombianos

Edad	VALOR	%
De 0 a 30	390.966.455	12%
de 31 a 90	1.741.962.053	55%
De 91 a 180	315.790.277	10%
De 181 a 360	669.576.241	21%
Mayor de 360	35.269.590	1%
TOTAL	3.153.564.615	100%

(3) Corresponde a valores originados por cinco 4 embargos judiciales, de los cuales tres 3 fueron concretos en el año 2019, y uno generado en el año 2020.

*Cifras expresadas en pesos colombianos

NIT	TERCERO	VALOR
900.134.926	FALCON FREIGHT SA EN REORGANIZACION	444.169
830.115.729	FERREPOTENCIA LIMITADA	9.700.000
79.301.253	HERRERA RAMOS MANUEL EVARISTO	18.000.000
900.641.316	TRANSPORTES METROPLUS SAS	67.099.900
TOTAL		95.244.069

(4) Corresponde a ingresos reconocidos por avance de obra, dando cumplimiento a los nuevos estándares establecidos en la NIIF 15 "Ingresos ordinario-derivados de contratos con clientes".

*Cifras expresadas en pesos colombianos

NIT	TERCERO	VALOR
830058608	ARINDEC SAS	66.981.735
901240411	CONSORCIO AEROPUERTO DE PUERTO CARREÑ	55.440.534
901270061	CONSORCIO VIA AMERICAS	195.679.622
860513493	CONSTRUCTORA BOLIVAR SA	475.793.305
860058070	CONSTRUCTORA COLPATRIA S.A	150.745.323
1792641861001	IFCE CIMENTACIONES ECUADOR S.A	18.226.575
901340287	TECNICAS REUNIDAS DE COLOMBIA SAS	993.392.889
TOTAL		1.956.259.983

(5) El periodo de crédito promedio sobre la prestación de servicio es de 30 días. No se reconocen intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar. La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de cuentas por cobrar con una antigüedad de 365 días o más, debido a que la experiencia histórica nos dice que algunas de las cuentas por cobrar vencidas a más de 365 días no son recuperables.

Para las cuentas por cobrar que presenten una antigüedad de entre 181 y 365 días, se reconocen provisiones con base en importes irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte.

(2) La porción no corriente corresponde a:

TERCERO	31 DE DICIEMBRE 2020
EUROPEA DE HINCAS TELEDIRIGIDAS SA	83.978
IFC CIMENTACIONES SA DE CV	394.738
IFCE CIMENTACIONES ECUADOR S.A	534.253
TERRATEST S.A	119.090
TOTAL	1.132.058

9. INVENTARIOS

Los inventarios comprenden materiales de consumo y materiales puestos en obra, importaciones de herramientas y equipos relacionados con la prestación del servicio:

	31 DE DICIEMBRE 2020	31 DE DICIEMBRE 2019
Materiales, repuestos y accesorios (1)	3.093.271	1.972.971
Inventarios en transito	0	1.181.587
Activos fijos en transito	0	748.341
TOTAL	3.093.271	3.902.899

(1) Durante el año 2020, Equipos y Terratest S.A.S adquirió materiales de consumo requeridos para desarrollar grandes proyectos como el Metro de Bogotá, Puente

herradura-El quimbo, Termocandelaria, entre otras. La composición de los inventarios de consumo son los siguientes:

*Cifras expresadas en pesos colombianos

AGRUPACION	VALOR
COMBUSTIBLES	14.012.664
DOTACION	16.956.004
FILTROS IMPORTADOS	10.229.395
FILTROS PARA MANTENIMIENTO	142.473.785
HERRAMIENTAS	167.261.855
HERRAMIENTAS AF	30.643.501
HERRAMIENTAS DE INYECCION	8.665.577
HERRAMIENTAS DE PERFORACION	853.556.048
HERRAMIENTAS PARA IZAJE DE CARGA	52.148.843
INSUMOS	304.807.829
INSUMOS CEMENTO	22.598.606
INSUMOS DE DRENAJE	18.008.660
INSUMOS DE FERRETERIA	16.898.895
INSUMOS ELECTRICOS	10.087.027
INSUMOS HIERROS	2.962.876
INSUMOS PARA EXCAVACION	144.419.015
INSUMOS PARA PERFORACION	16.927.808
INSUMOS SOLDADURA	32.233.086
MANTENIMIENTOS	513.416.402
MAQUINARIA Y EQUIPOS DE OBRA	510
OFICINA	144.632
POLIMEROS	220.909.488
REPUESTOS	311.801.246
REPUESTOS IMPORTADOS	87.044.319
SEGURIDAD INDUSTRIAL	95.062.694
TOTAL	3.093.270.768

No se han reconocido provisiones de valor neto realizable sobre los saldos de inventarios, estos inventarios están destinados para el consumo en el desarrollo de las obras y para las grandes reparaciones de las maquinas.

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS

El activo por impuesto corriente corresponde a los importes compensables con el saldo a pagar de renta, generados por retenciones en la fuente de terceros y sobrantes en liquidación privada de periodos anteriores que aún pueden ser compensables.

Los activos por impuestos comprendían:

	31 DE DICIEMBRE 2020	31 DE DICIEMBRE 2019
Saldo a favor renta	1.271.387	1.135.629
Excedentes	75.703	151.520
Retención de Ica venta de servicios de construcción	345.943	162.136
Reteiva por venta de productos y servicios	1.556	3.872
Retención cree	16.722	0
retención en la fuente	870.419	564.476
TOTAL	2.581.730	2.017.633

El rubro más representativo de los activos por impuestos corresponde al saldo a favor en renta del año 2018 por valor de 1.136 millones y del 2019 por valor de 133 millones, el cual espera ser compensado con las obligaciones pendientes por pagar a la entidad tributaria

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

La Propiedad, Planta y Equipo comprende:

	31 DE DICIEMBRE 2020	31 DE DICIEMBRE 2019
Terrenos y edificios	57.644	62.050
Maquinaria	20.883.464	20.393.326
Vehículos	61.165	31.225
Equipos de cómputo y comunic	3.409	3.343
Mayor depreciación equipo de	-238	-238

TOTAL **21.005.445** **20.489.706**

Movimiento de la maquinaria y su composición contable año 2020 es la siguiente:

CONCEPTO	TERRENOS Y EDIFICIOS	MAQUINARIA Y EQUIPO	VEHICULOS	EQUIPOS DE COMPUTO	EQUIPO DE OFICINA	TOTAL
(+) COSTO DE ACTIVO	88.118	22.970.646	36.245	235.920	18.790	23.349.719
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-26.068	-2.577.320	-5.020	-232.577	-19.028	-2.860.013
SALDO A 2019	62.050	20.393.326	31.225	3.343	-238	20.489.706
(+) ADICIONES	\$ -	\$ 3.897.889	\$ 35.433	\$ 20.079	\$ -	3.953.401
(-) BAJAS			\$ -			0
(-) VENTA DE ACTIVOS FIJOS		-\$ 749.102				-749.102
(-) DEPRECIACIÓN AÑO 2020	-\$ 4.406	-\$ 2.658.648	-\$ 5.493	-\$ 20.012	\$ -	-2.688.559
SALDO A 2020	\$ 57.644	\$ 20.883.464	\$ 61.165	\$ 3.410	-\$ 238	\$ 21.005.445

AVALUO COMERCIAL DE LA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Durante el año 2019 la compañía realizó la conciliación de la toma física de la maquinaria y equipo, adicional se incluyó dentro de las cifras de los estados financieros del año 2019 el resultado del avalúo comercial de la maquinaria y equipos y flota y equipo de transporte.

El valor del avalúo comercial para el rubro de maquinaria y Equipos y Flota y Equipo de transporte asciende a \$20.865 millones, como producto del avalúo se obtuvo un deterioro por pérdida de valor equivalente a \$ 180 millones los cuales fueron registrados en el resultado del periodo y un superávit por revaluación de activos fijos por valor de \$ 1.881 millones, los cuales se registraron en las cuentas patrimoniales.

Concepto	Registro Avaluo	Deterioro Revaluacion	Superavit
Maquinaria y Equipo	20.865.892	180.886	1.881.705

12. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

La Compañía reconoce en este rubro aquellos activos que no cumplen las condiciones para ser instrumentos financieros y no se encuentran discriminados en los otros rubros del estado de situación financiera, pero cumplen con la definición de activo contemplada en el marco conceptual, esto es, un recurso controlado por la Compañía como resultado de sucesos pasados, del que se espera obtener beneficios económicos futuros y su costo sea medido con fiabilidad. Principalmente como otros activos no financieros se encuentran los seguros y fianzas pagados por anticipado.

La porción corriente corresponde a:

	31 DE DICIEMBRE 2020	31 DE DICIEMBRE 2019
Anticipos a proveedores(1)	464.704	300.976
Anticipos a trabajadores(1)	2.007	3.638
Deterioro de anticipos (2)	-88.745	-47.389
TOTAL	377.967	257.225

(1) A continuación, se relaciona la antigüedad de los anticipos:

Anticipos y avances

*Cifras expresadas en pesos colombianos

Edad	VALOR	%
De 0 a 30	86.918.171	19%
de 31 a 90	67.479.194	14%
De91 a 180	111.699.149	24%
De 181 a 360	112.110.432	24%
Mayor de 360	88.504.863	19%
Total	466.711.808	100%

(2) Por lo anterior Equipos y Terratest S.A.S realizó un análisis que permitió determinar y reconocer un deterioro por aquellos anticipos que presentan una antigüedad significativa y sin probabilidad de recuperación.

13. IMPUESTO DIFERIDO

El impuesto diferido para los años 2019 y 2020 se compone por:

	31 DE DICIEMBRE 2020	31 DE DICIEMBRE 2019
ACTIVO	2.840.237	3.799.234
PASIVO	1.994.259	3.068.916
TOTAL	845.978	730.317

A continuación, se detallan las cifras deducibles e imponibles producto del cálculo del impuesto diferido para el año 2020, así:

CONCEPTO	Base Contable	Base Fiscal	Diferencias temporarias	Diferencias activa	Diferencias Pasivas	TOTAL IMPUESTO DIFERIDO
Activo por diferencias Temporarias						
Clientes	424.691	668.923.564	244.232	75.712		75.712
Anticipos y Avances				0		0
Inventarios				0		0
Propiedad planta y equipo	1.716.796	23.575.995	6.408.038	1.986.492		1.986.492
Pasivos financieros y cuentas por pagar	13.403.821	11.393.669	1.059.964	328.589		328.589
Depreciación						0
Perdidas				449.444		449.444
TOTAL ACTIVO IMPUESTO DIFERIDO				2.840.237	(0)	
Cuentas por cobrar	448.164	317.044	131.119		40.647	-40.647
Propiedad planta y equipo	5.038.764	11.250.103	6.211.338		1.925.515	-1.925.515
Pasivos financieros y cuentas por pagar	1.536.968	1.627.602	90.634		28.097	-28.097
TOTAL PASIVO IMPUESTO DIFERIDO					1.994.259	845.978

El gasto del impuesto diferido es el resultado de la diferencia entre el 2019 y 2020 como se evidencia a continuación.

	31 DE DICIEMBRE 2020	31 DE DICIEMBRE 2019	variacion
Gasto impuesto diferido	845.978	730.317	115.661

14. PASIVOS FINANCIEROS

El siguiente es el detalle de las Obligaciones Financieras a Corto Plazo al 31 de diciembre 2020:

	31 DE DICIEMBRE 2020	31 DE DICIEMBRE 2019
Créditos Bancarios(1)	0	9.241
TOTAL	0	9.241

(1) Corresponde a los créditos bancarios que se adquirieron con Bancolombia con el propósito de generar flujo de caja para el cumplimiento de nuestras obligaciones para el 2019.

Para los presentes estados financieros del 2020 esta obligación fue cancelada.

El siguiente es el detalle de los pasivos financieros y proveedores al 31 de diciembre 2020.

	31 DE DICIEMBRE 2020	31 DE DICIEMBRE 2019
Venta de Productos o Servicios (1)	5.053.937	4.784.784
Prestamos (2)	4.987.019	5.988.496
Servicios Prestados (1)	2.591.716	2.534.890
Proveedores extranjeros (1)	950.189	696.035
Intereses sobre Prestamos (2)	535.782	179.708
Anticipo para Servicios y Compras (1)	253.054	238.969
TOTAL	14.371.698	14.422.883

(1) Deuda con proveedores extranjeros por servicios adquiridos, así:

	31 DE DICIEMBRE 2020	31 DE DICIEMBRE 2019
TERRATEST CIMENTACIONES S.L.	5.074.192	6.133.593
IFCE CIMENTACIONES ECUADOR S.A	1.580.340	1.054.113
TERRATEST S.A	962.456	
TERRATEST COLOMBIA S.A.S.	950.189	696.035
TERRATEST PANAMA S.A	250.298	238.969
IFC CIMENTACIONES SA DE CV	28.665	0
CIMENTACIONES PREFABRICADAS TERRATEST PERU SAC.	2.756	29.765
TERRATEST GROUP SL	0	102.204
TOTAL	8.848.896	8.254.679

(2) Saldo de las obligaciones está formado por obligaciones con vinculados económicos así:

	31 DE DICIEMBRE 2020	31 DE DICIEMBRE 2019
IFCE CIMENTACIONES ECUADOR S.	5.522.801	4.424.636
TERRATEST CIMENTACIONES S.L.	0	1.176.186
TERRATEST GROUP SL	0	567.383
TOTAL	5.522.801	6.168.204

15. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es el detalle de las Proveedores al 31 de diciembre 2020:

	31 DE DICIEMBRE 2020	31 DE DICIEMBRE 2019
Costos y gastos por pagar (1)	2.204.715	2.479.822
Proveedores Nacionales	1.713.520	1.972.748
Proveedores Extranjeros	253.545	370.135
TOTAL	4.171.779	4.822.705

- (1) Los saldos antes mencionados están compuestos por conceptos tales como: gastos legales, honorarios, servicios públicos, mantenimiento, transporte y otros que son adquiridos para el desarrollo de la operación de la empresa, así:

CONCEPTOS	VALOR
Costos y Gastos por Pagar	1.485.935
OTROS	582.337
GASTOS FINANCIEROS	51.725
HONORARIOS	40.983
CONTRATOS Y SERVICIOS DE OBRA	39.207
ARRENDAMIENTOS	2.703
SERVICIOS DE MANTENIMIENTO	1.825
TOTAL	2.204.715

16. PASIVO POR IMPUESTOS

Los impuestos pendientes de pago comprenden de:

	31 DE DICIEMBRE 2020	31 DE DICIEMBRE 2019
Pasivos por impuestos corrientes (1)	4.880.104	3.636.086
Pasivos por impuestos no corrientes (2)	462.718	771.197
TOTAL	5.342.822	4.407.283

- (1) Los pasivos por impuestos corriente están detallados a continuación:

	31 DE DICIEMBRE 2020	31 DE DICIEMBRE 2019
SANCIONES	1.171.974	605.457
RETENCION EN LA FUENTE	920.552	352.356
INTERESES MORATORIOS	917.784	581.754
INDUSTRIA Y COMERCIO BOGOTA	783.779	620.365
ADUANAS	631.929	897.174
IMPUESTO A LAS VENTAS	368.632	218.126
RETE ICA POR PAGAR FUERA DE BOGOTA	55.356	30.680
CREE RETENCIÓN VIGENCIAS ANTERIORES	16.722	16.722
IMPUESTO DE RENTA ACTUAL VIGENCIA	13.376	272.387
RETE IVA POR PAGAR	0	41.066
TOTAL	4.880.104	3.636.086

Saldo que corresponde a la estimación de sanciones e intereses de mora por aquellas declaraciones de impuestos nacionales, distritales y municipales que no se han presentado y/o cancelado.

(2) Los pasivos por impuestos no corriente están detallados a continuación:

	31 DE DICIEMBRE 2020	31 DE DICIEMBRE 2019
ADUANA	462.718	771.197
TOTAL	462.718	771.197

*Cifras expresadas en pesos colombianos

EQUIPO	VALOR TRIBUTOS
PERFORADORA HIDRAULICA-1803260	100.286.800
PERFORADORA HIDRAULICA-1803260	100.286.800
PERFORADORA HIDRAULICA-1803260	100.286.800
GRUA HIDRAULICA-1803261	10.906.800
GRUA HIDRAULICA-1803261	10.906.800
GRUA HIDRAULICA-1803261	10.906.800
GRUA HIDRAULICA-1803262	12.149.800
GRUA HIDRAULICA-1803262	12.149.800
GRUA HIDRAULICA-1803262	12.149.800
PERFORADORA HIDRAULICA-1803255	30.896.000
PERFORADORA HIDRAULICA-1803255	30.896.000
PERFORADORA HIDRAULICA-1803255	30.896.000
TOTAL	462.718.200

Los Saldos corresponden a impuestos por pagar, correspondientes a nacionalización de maquinaria adquirida en el año 2018.

EQUIPOS Y TERRATEST

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los beneficios a empleados que se presentan en la Compañía son de corto plazo y por tanto, son medidos a su valor de transacción como valor razonable.

	31 DE DICIEMBRE 2020	31 DE DICIEMBRE 2019
CESANTIAS CONSOLIDADAS	218.423	166.948
RETENCION DE APORTES DE NOMINA	186.829	74.578
VACACIONES CONSOLIDADAS	111.945	99.067
SUELDOS	25.761	903
INTERESES SOBRE CESANTIAS	23.152	18.492
PRESTACIONES EXTRALEGALES	18.000	10.909
PRIMA DE SERVICIOS	5.159	3
TOTAL	589.269	370.900

18. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Los otros pasivos financieros se componen de la siguiente manera:

	31 DE DICIEMBRE 2020	31 DE DICIEMBRE 2019
Anticipos y avances recibidos (1)	1.571.750	2.395.287
TOTAL	1.571.750	2.395.287

(1) Corresponden a los anticipos de clientes para iniciar proyectos de obra, los cuales se van amortizando de acuerdo con el grado de avance del contrato.

19. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

El capital autorizado está representado por 25.000.000 acciones con un valor nominal de \$1.000 pesos cada una, de las cuales están suscritas y pagadas 8.770.054 al año 2017.

La Compañía se constituyó en 2012 con aportes iniciales de los socios por 18.000.000, en los que Equipos e Ingeniería S.A. aportó bienes de maquinaria y equipo por valor de 7.200.000 y Gtceisu Construcción S.A. aportó bienes de maquinaria por valor de 5.940.000, y el aporte de Echeverría Izquierdo fue realizado en dinero por valor de 4.860.000.

El 24 febrero de 2012 la sociedad Equipos e Ingeniería cede a Echeverría Izquierdo 1.080.000

El 15 marzo de 2013 la sociedad Equipos e Ingeniería vende acciones por 1.591.200., por partes iguales a Echeverría Izquierdo S.A y a Gtceisu Construcciones S.A.

El 16 de Enero de 2014 Equipos e Ingeniería S.A. vende sus acciones a Echeverría Izquierdo S.A. por 4.528.800.

El 13 de Marzo de 2014 Gtceisu Construcción S.A., cede sus acciones a Grupo Terratest Chile S.A. "Agencia en Chile".

El 13 marzo de 2014 Echeverría e Izquierdo vende acciones por 2.264.400 a Grupo Terratest S.A. "Agencia en Chile" quedando en una participación de 9.000 por cada socio.

El 21 de Marzo de 2014 los socios realizaron una capitalización de 3.24.690 y el día 21 de Septiembre de 2014, Echeverría Izquierdo S.A. cede sus acciones a Pilotes Terratest S.A. En el mes de Marzo 2015 en la asamblea ordinaria de la Compañía se ordena hacer la enervación de las pérdidas por valor de \$13.263.432, para un capital suscrito y pagado de \$8.161.258.

El 31 de diciembre de 2015 reunión extraordinaria de la asamblea general de accionistas los socios determinan capitalizar \$4.354.578 cada uno con cargo a las cuentas por pagar que tiene la empresa con ellos, la composición queda Grupo Terratest Chile S.A. "Agencia en Chile" con un capital de \$4.516.087 y una prima en colocación de acciones de \$3.919.120 correspondiente al 50% de participación accionarial de la Compañía y Pilotes Terratest S.A. con un capital de \$4.516.087 y una prima en colocación de acciones de \$3.919.120 correspondiente al 50% de la participación de la Compañía.

El 22 de septiembre de 2017 en reunión de la asamblea general de accionistas los socios determinan capitalizar 234.500 como capital, con una prima en colocación de acciones de \$2.110.500 a nombre de Pilotes Terratest S.A. quedando esta con un capital de \$4.750.587 que representa el 51.27%, en la misma acta se autoriza la venta del 100% de la participación de Pilotes Terratest S.A. a Terratest Group S.L.

El 20 de diciembre según acta No. 13 se decreta enjugar parte de las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores contra la totalidad del saldo de la cuenta de la prima en colocación de acciones que a la fecha se encuentra estimada en nueve mil novecientos cuarenta y ocho millones setecientos cuarenta mil pesos (\$9.948.740). Disminuyendo el capital suscrito y pagado sin efectivo reembolso de aportes a los accionistas y sin atender a su porcentaje de participación en la Compañía en un valor de mil ciento setenta y seis millones setenta y cinco mil pesos (\$1.176.075), de manera que el capital suscrito y pagado de la Compañía pase de nueve mil doscientos sesenta y seis millones seiscientos setenta y cuatro mil pesos (\$9.266.674.) a ocho mil noventa millones quinientos noventa y nueve mil pesos (\$8.090.599.).

El 29 de diciembre de 2017 los pasivos que a continuación se relacionan fueron cedidos por los acreedores Terratest Panamá, Terratest Brazil, Terratest Cimentaciones y GTCEISU Construcciones a favor del accionista TERRATEST GROUP SL.

Acreeedor	Concepto	Fecha de Cesión del Crédito	Valor de la deuda en Divisas	TRM USD/EUR 29/12/17	Valor en miles de pesos
Terratest Panamá	Facturas por pagar	19 de diciembre de 2017	173.125 USD	2.984	516.605
Terratest Brazil	Facturas por pagar	19 de diciembre de 2017	22.184 EUR	3.583	79.489
Terratest Cimentaciones	Factura por pagar	19 de diciembre de 2017	21.026 USD	2.984	62.742
GTCEISU Construcciones	Contratos de mutuo	29 de diciembre de 2017	397.898 USD	2.984	1.187.328
Total					1.846.164

Adicionalmente la Compañía adeuda al mismo accionista TERRATEST GROUP SL., la suma de un millón trescientos ochenta y un mil euros equivalentes para el 29 de diciembre de 2017 a cuatro mil novecientos cuarenta y ocho millones, trescientos ochenta y cinco mil pesos (\$4.948.385) por concepto de la factura número FRA. 97120005 del 1 de diciembre de 2017.

En resumen, las deudas de la Compañía con el accionista TERRATEST GROUP SL son las siguientes:

Acreeedor	Concepto	Valor en miles de pesos colombianos
Terratest Group S.L.	Factura por pagar	4.948.385
Terratest Group S.L.	Cesión de créditos	1.846.164
Total		6.794.549

Lo anterior, implica una deuda a la fecha con el accionista Terratest Group S.L. de seis mil setecientos noventa y cuatro millones quinientos cincuenta mil pesos (\$6.794.550).

La Asamblea de Accionistas aprueba el pago de dicho pasivo mediante la entrega de acciones liberadas de la Compañía (capitalización de deudas). En ese sentido, propuso la capitalización de seis mil setecientos noventa y cuatro millones quinientos cincuenta mil pesos (\$6.794.550) mediante la emisión y colocación de acciones ordinarias de la Compañía a favor del accionista TERRATEST GROUP SL a razón de seiscientos setenta y nueve mil cuatrocientas cincuenta y cuatro (679.454) acciones ordinarias de valor nominal de mil pesos colombianos (\$1.000) cada una, más una prima en colocación de acciones de nueve mil pesos con siete centavos (\$9.000,07) como se resume a continuación:

Accionista	Deudas a Capitalizar	Incremento del Capital Social	Acciones que recibe en pago	Prima en colocación de acciones
TERRATEST GROUP S.L.	6.794.549	679.454	679.450	6.115.095
TOTAL	6.794.549	679.454	679.450	6.115.095

El 30 de septiembre de 2018 Equipos y Terratest reconoce el contrato de la venta de acciones, donde Terratest Chile S.A. - Agencia en Chile vende y transmite a Terratest Group S.L las acciones de Terratest Colombia S.A.S, quedando, Terratest Group S.L. con una participación del 100% de las acciones.

31 DE DICIEMBRE 2018

Terratest Group S.L.	8.770.054
	8.770.054

El 23 de agosto de 2019 Equipos y Terratest Revoca a la firma ASTAF COLOMBIA SAS y la sustituye por ASTAF AUDITORES Y CONSULTORES CONTABLES SAS.

El 26 de agosto de 2019 Equipos y Terratest reconoce la capitalización de deudas con TERRATEST GROUP SL, por un valor de 4.736 millones de pesos por concepto de facturas realizadas en el año 2017, préstamos y facturas de 2018.

Fecha	Documento	Saldo Moneda Extranjera	Moneda	TRM USD/EUR 30/06/19	Saldos
13/12/2017	rc -EXT 25 ()	200.000,00	Dólar	3.427,29	685.458.000,00
31/12/2017	ce -EXT 160 ()	3.991,59	Euro	3.774,30	15.065.458,14
31/12/2017	ce -EXT 160 ()	2.900,00	Euro	3.774,30	10.945.470,00
31/12/2017	ce -EXT 160 ()	2.900,00	Euro	3.774,30	10.945.470,00
31/12/2017	ce -EXT 160 ()	2.900,00	Euro	3.774,30	10.945.470,00
31/12/2017	ce -EXT 160 ()	4.958,71	Euro	3.774,30	18.715.659,15
31/12/2017	ce -EXT 160 ()	4.894,04	Euro	3.774,30	18.471.575,17
31/12/2017	ce -EXT 160 ()	4.994,30	Euro	3.774,30	18.849.986,49
03/01/2018	rc -EXT 27 ()	80.000,00	Dólar	3.427,29	274.183.200,00
05/02/2018	rc -EXT 28 ()	200.000,00	Dólar	3.427,29	685.458.000,00
28/06/2018	FC FMF-980690055- 4546 ()	4.373,20	Euro	3.774,30	16.505.768,76
28/06/2018	FC FMF-98060009- 4547 ()	1.656,38	Euro	3.774,30	6.251.675,03
30/09/2018	ce -SOC 10 ()	346.535,75	Dólar	3.427,29	1.187.678.630,62
30/09/2018	ce -SOC 9 ()	476.592,31	Dólar	3.427,29	1.633.420.178,32
31/10/2018	ce -EXT 165 ()	33.629,20	Euro	3.774,30	126.926.689,66
31/12/2018	FC FMF-900501522- 5259 ()	4.373,20	Euro	3.774,30	16.505.768,76
TOTAL:		1.374.698,68			4.736.327.000,00

Pago efectuado mediante entrega de acciones liberadas de la sociedad, por lo tanto se entregaron un total de 473.633 acciones ordinarias a TERRATEST GROUP SL, con un valor nominal de 1000 pesos colombianos cada una, más una prima en colocación de acciones de 9.000 pesos colombianos

Accionista	Deudas a Capitalizar	Incremento del Capital Social	Acciones que recibe en pago	Prima en colocación de acciones
Terratest Group S.L.	\$4.736.327.000	\$473.633.000	473.633	\$4.262.694.000
Total	\$4.736.327.000	\$473.633.000	473.633	\$4.262.694.000

Quedando así una nueva composición accionaria:

Accionista	Representado por	Capital Suscrito y Pagado	Acciones	Participación
Terratest Group S.L.	Enrique Torres	\$9.243.687.000	9.243.687	100%
Total		\$9.243.687.000	9.243.687	100%

En mismo día equipos y Terratest enjugo las pérdidas de ejercicios anteriores, por un valor de \$11.194 millones de pesos, con el saldo de la prima en colocación de acciones por un valor de \$10.377, con el fin de fortalecer los estados financieros y evitar / subsanar la causal de disolución que tenían, quedando un saldo de \$816 millones de pesos.

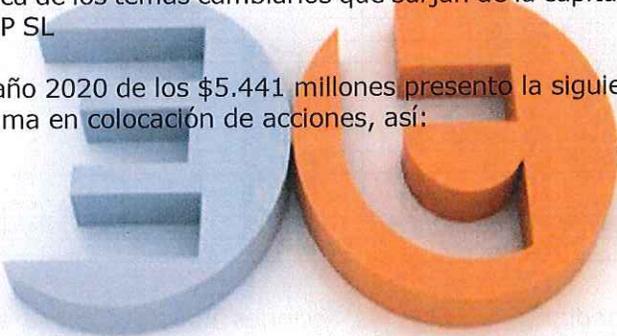
Así mismo la sociedad efectuó una reforma estatutaria del capital suscrito, con el fin de enjugar el saldo de las pérdidas mencionadas anteriormente, quedando un capital social para el 2019 de \$8.426 millones de pesos.

Por último, la compañía a 31 diciembre del 2020 capitalizo los pasivos registrados al 31 de diciembre del año 2020 a nombre de TERRATEST GROUP SL, por valor de \$ 5.441 millones, los cuales fueron adquiridos bajo los siguientes conceptos:

Prestamos	\$	682.685.750
Alquiler	\$	603.030.700
Importacion de Maquinaria	\$	3.998.756.740
Seguro	\$	156.625.809
TOTAL	\$	5.441.099.000

Cabe resaltar que, se encuentra pendiente de realizar las actualizaciones y/o modificaciones correspondientes, acerca de los temas cambiarios que surjan de la capitalización de los pasivos con TERRATEST GROUP SL

Capitalización para el año 2020 de los \$5.441 millones presento la siguiente distribución entre el capital social y la prima en colocación de acciones, así:



	DICIEMBRE 2020	DICIEMBRE 2019	VARIACIÓN
CAPITAL SOCIAL	8.970.978	8.426.868	544.110
TOTAL	<u>8.970.978</u>	<u>8.426.868</u>	<u>544.110</u>

20.INGRESOS

La empresa utiliza el método de avance de obra para reconocer los ingresos de sus contratos de construcción, los ingresos de actividades ordinarias por el año terminado en 31 de diciembre comprendían:

	31 DE DICIEMBRE 2020	31 DE DICIEMBRE 2019
Servicio de obra (1)	26.313.531	18.246.782
Producción no gravada "PNF"	493.521	1.157.968
Comercio al por mayor	39.091	0
Alquiler de equipo con o sin operarios	15.463	152.421
Alquiler de maquinaria y personal ext	0	16.252
Servicios de transporte carretera	0	8.550
TOTAL	26.861.607	19.581.973

(1) Corresponde a los servicios prestados a clientes por diversas actividades como pilotes hincados, pantallas y barrotes, columnas de grava, acero, entre otros.

21. COSTO DE VENTAS

Los costos de ventas por el año terminado en 31 de diciembre comprendían:

	DICIEMBRE 2020	DICIEMBRE 2019
Mano de Obra (1)	6.680.610	4.750.450
Otros costos (3)	7.399.140	7.425.080
Materias primas	5.256.485	2.212.073
Depreciaciones	2.705.407	2.601.219
Subcontratos (2)	2.602.419	1.983.567
TOTAL	24.644.061	18.972.389

1. Corresponde al costo de la mano de obra directa requerida para la prestación de los servicios se compone de nómina Equipos y Terratest SAS.
2. Corresponde principalmente a los servicios de subcontratos de construcción, alquileres y transportes.
3. Corresponde a otros costos incurridos principalmente pólizas de insumos de obra, combustible, transporte, arrendamientos, honorarios, servicios, adecuaciones y mantenimientos de maquinaria entre otros.

22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por el año terminado en 31 de diciembre comprendían:

	DICIEMBRE 2020	DICIEMBRE 2019
GASTOS DE PERSONAL	935.111	854.864
SERVICIOS	830.306	559.172
HONORARIOS	195.340	209.037
ARRENDAMIENTOS	104.177	98.897
DIVERSOS	78.074	69.848
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	35.883	47.995
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	29.571	23.893
DEPRECIACIONES	24.418	35.130
GASTOS DE VIAJE	9.383	29.089
SEGUROS	1.008	57.668
AMORTIZACIONES	3.511	0
GASTOS LEGALES	-17.656	87.690

TOTAL **2.229.124** **2.073.283**

23. OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO

Los otros gastos por el año terminado en 31 de diciembre comprendían:

	31 de diciembre	31 de Diciembre
Utilidad en venta y retiro de bienes	10.697	0
Varios	614	6.428
Recuperaciones	0	1.542
Costos y gastos de ejercicios anteriores	120	0
Otros gastos asumidos	1.156	0
Impuestos asumidos	3.214	46.867
Diversos	591.022	220.449
TOTAL	584.202	259.346

24. COSTOS FINANCIEROS

Los Costos financieros por el año terminado al 31 de diciembre comprendían:

	31 de diciembre 2020	31 de Diciembre 2019
Intereses Financieros	982.775	622.616
Diferencia en cambio Realizada	558.356	0
Diferencia en cambio causada	255.222	59.591
OTROS	199.764	12.526
Comisiones	16.784	18.279
TOTAL	2.012.901	713.012

La variación en el gasto por diferencia en cambio obedece a la fluctuación de la tasa representativa del mercado del dólar y del euro.

25. GASTOS POR IMPUESTO DE RENTA

Teniendo en cuenta que la compañía a 31 de diciembre del 2020 presentó una pérdida líquida, se procedió a realizar la depuración por renta presuntiva, así.

	31 de diciembre 2020
Ingresos netos	26.879.941
Costos y gastos educibles	25.380.919
Renta líquida gravable	1.499.022
compensacion	1.499.022
Renta líquida gravable	0
Impuesto neto de renta	479.687
Renta Presuntiva	41.801
Impuesto a Cargo	13.376

26. HECHOS RELEVANTES - EFECTOS COVID

Durante el estado de emergencia decretado en el país en el mes de marzo del 2020 producto de la declaratoria de pandemia por el nuevo coronavirus covid-19, Equipos y Terratest, cumplió con las instrucciones dadas por el Gobierno nacional con el objetivo de proteger el empleo, la salud y el bienestar de los empleados de la organización, desde el primer periodo de aislamiento, aun así, la pandemia ha traído incertidumbre a nivel mundial, generándose así un impacto significativo en la economía.

No obstante, a la situación presentada, el área de administración de la compañía desarrollo métodos de bioseguridad en sus lugares de campo para minimizar los impactos en las operaciones para continuar con la sostenibilidad de los servicios.

27. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se presentaron hechos relevantes después del cierre de los estados financieros que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de la empresa reflejada en los estados financieros con corte 31 de diciembre de 2020.

La compañía no tiene planes ni intenciones que pudieran afectar en forma significativa el valor o clasificación de sus activos y pasivos.

Debido que la compañía ha cumplido con todos los aspectos contemplados en acuerdos contractuales cuyos incumplimientos pudieran tener un efecto importante en los estados financieros.

28. INDICADORES FINANCIEROS

En cumplimiento a lo establecido en el artículo 291 del código de comercio, a continuación, se presentan los principales indicadores financieros:

DE LIQUIDEZ			
RAZON CORRIENTE			
		2020	2019
ACTIVO CORRIENTE		13.450.123	12.659.858
PASIVO CORRIENTE		11.212.902	11.234.218
I.RAZON CORRIENTE		1,20	1,13
CAPITAL DE TRABAJO			
		2020	2019
ACTIVO CORRIENTE		13.450.123	12.659.858
PASIVO CORRIENTE		11.212.902	11.234.218
I.CAPITAL DE TRABAJO		2.237.221	1.425.640
SOLVENCIA			
		2020	2019
ACTIVO TOTAL		38.427.863	36.948.798
PASIVO TOTAL		28.041.576	29.497.214
I.SOLVENCIA		1,37	1,25
ENDEUDAMIENTO			
ENDEUDAMIENTO ACTIVO			
		2020	2019
PASIVO TOTAL		28.041.576	29.497.214
ACTIVO TOTAL		38.427.863	36.948.798
END.ACTIVO		73%	80%
RENTABILIDAD NETA			
		2020	2019
RESULTADO NETO		-2.506.395	-2.856.990
ING NETOS OPERACIONALES		26.861.607	19.581.973
I.RENTABILIDAD		-9,33%	-14,59%