

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONASFALTOS S.A. AL 30 de SEPTIEMBRE DE 2025

INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Concretos y Asfaltos S.A. "CONASFALTOS S.A." es una sociedad anónima constituida por escritura pública N.º 0716, de febrero 26 de 1982, de la Notaría 6ª de Medellín, con una duración hasta marzo 31 de 2050.

Su objeto social principal es la participación en toda clase de licitaciones públicas o privadas cuyo objeto sea la construcción, diseño, reparación, adecuación, cálculo, etc., de toda clase de obras civiles tales como carreteras, puentes, edificaciones, acueductos, alcantarillados, etc. así como la preparación, comercialización y aplicación de toda clase de materiales pétreos, concretos y asfaltos, bien sea destinados para el sector público o privado.

La construcción, administración, contratación y explotación comercial de toda clase de obras relacionadas directa o indirectamente con la arquitectura, la ingeniería civil, mecánica, eléctrica, electrónica, sanitaria e industrial, por un precio fijo o a destajo, o por administración u otra forma cualquiera en el sector público y privado.

La adquisición de inmuebles a título oneroso con destino a parcelarlos, urbanizarlos, mejorarlos y enajenarlos en igual forma. La inversión en bienes inmuebles y/o rurales y la adquisición, administración, arrendamiento, gravamen o enajenación de los mismos

PERIODO CONTABLE

Estos estados financieros individuales reflejan fielmente la situación financiera de la compañía Concretos y Asfaltos S.A. "CONASFALTOS S.A." al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo indirecto por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2025 y 30 de septiembre 2024.

HIPÓTESIS DE NEGOCIO EN MARCHA

Al preparar los Estados financieros que reflejan la situación financiera de la compañía Concretos y Asfaltos S.A. al 30 de septiembre de 2025, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus correspondientes flujos de efectivo, la gerencia evaluó la capacidad de la entidad para continuar en funcionamiento, bajo la hipótesis de negocio en marcha y se certifica que no se ha manifestado voluntad de liquidar la entidad o cesar su actividad económica principal o cualquier actividad secundaria que ponga en riesgo la continuidad, de la misma forma que no se evidencia que exista otra opción más objetiva que proceder con una liquidación, es decir la empresa es viable durante los siguientes doce meses, sin limitarse el análisis solo a este periodo.

No obstante, y para garantizar lo anterior, la administración de la compañía amparada en las causales del artículo 9 de la Ley 1116 de 2006, solicitó desde el día 30 de septiembre de 2019 ante la Superintendencia de Sociedades, su admisión al proceso de reorganización empresarial, la cual fue admitida y se confirmó el acuerdo de reorganización empresarial el 7 de febrero de 2024 con una duración de diez años, incluyendo un año de gracia, con lo cual se garantizará la continuidad de la compañía y sus operaciones.

Toda la información que sustenta la hipótesis de negocio en marcha se encuentra contenida en los informes de gestión de la compañía, en su plan de negocios y en las proyecciones de flujo de caja.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

BASES DE PREPARACIÓN

Conasfaltos S.A. pertenece al grupo 1 (NIIF Plenas) de preparadores de información y para esto se rige por lo contenido en el Decreto 2784 de 2012, Decreto único reglamentario 2420 de 2015 modificado por el decreto 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019, que reglamenta la ley 1314 de 2009, la cual regula los principios y normas de contabilidad e información financiera y de aseguramiento de la información, aceptados en Colombia. Bajo esta normatividad, los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus correspondientes interpretaciones (CINIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), indexadas por el gobierno Nacional en los decretos y leyes enunciados anteriormente.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, el valor revaluado, el valor neto de realización y el valor razonable de acuerdo a la naturaleza de la partida como se explica en las políticas contables descritas más adelante.

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas y el uso de estimaciones contables para determinar las cifras. Las áreas donde el uso de supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros, son: Vida útil y valores residuales de Intangibles y Propiedad, planta y equipo, estimación de deterioro de las cuentas por cobrar, los inventarios y en general de los activos de la compañía, determinación de la existencia de activos y pasivos contingentes.

La compañía prepara sus estados financieros, excepto para la información de los flujos de efectivo, usando la base de contabilidad de causación y ha determinado presentar, el estado de situación financiera clasificando los activos y pasivos en corrientes y no corrientes, entendiéndose como corrientes los realizables en un periodo no superior a un año. El resultado integral del periodo detalla el resultado del periodo con un desglose de los costos y gastos basados en su función, así: primero los que tienen que ver directamente con la operación, luego los relacionados con los gastos de administración, seguidos por los gastos de venta y en último lugar los gastos que no tienen relación con la operación, incluyendo los intereses financieros.

El Resultado Integral del período, es presentado en dos secciones, la primera detalla el Resultado del Periodo con un desglose de los gastos basados en su función. En la segunda sección se presenta el Otro Resultado Integral y el Resultado Integral del periodo.

Para el estado de flujos de efectivo se definió la siguiente estructura:

Actividades de operación: actividades que constituyen la principal fuente de ingresos y egresos ordinarios de los negocios, así como las actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

MONEDA DE PRESENTACIÓN Y MONEDA FUNCIONAL

El peso colombiano fue determinado como moneda funcional y moneda presentación de CONASFALTOS S.A. porque es la moneda que influye en los precios de venta de los bienes y servicios, además en esta moneda se obtienen todas las actividades de financiación y los importes cobrados por las actividades de operación.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende las partidas disponibles en efectivo, bancos, depósitos de corto plazo con un vencimiento original de tres meses o menor y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Se clasifica una inversión como un equivalente al efectivo cuando se cumplan la totalidad de los siguientes requisitos:

- a) Sea una inversión cuyo vencimiento sea próximo (3 meses o menos desde la fecha de adquisición).
- b) Sea de gran liquidez y fácilmente convertible en importes determinados de efectivo.
- c) Está sujeta a un riesgo poco insignificante de cambios en su valor.
- d) Se mantenga para cumplir con los compromisos de pago de corto plazo más que para propósitos de inversión u otros.

Estos activos son reconocidos en la contabilidad en el momento en que el efectivo es recibido o es transferido a una entidad financiera a manera de depósitos a la vista, cuentas corrientes o de ahorros y su valor es el importe nominal, del total de efectivo o el equivalente del mismo.

El efectivo y los equivalentes de efectivo expresados en moneda extranjera son convertidos a la tasa de cierre del final del periodo y los impactos de diferencia en cambio son reconocidos en el ingreso o gasto financiero del período.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

CONASFALTOS S.A. reconoce activos financieros y pasivos financieros cuando se convierte en parte contractual de los mismos.

Activos financieros

La clasificación de los activos financieros se realiza desde el reconocimiento inicial de acuerdo al modelo de gestión y a las características contractuales de los flujos de efectivo de cada activo. Cuando se espera mantener el activo para obtener flujos de efectivo contractuales, la medición se hace a costo amortizado, por su parte cuando se espera mantener el activo para negociar y realizar cambios a valor razonable, el activo es medido a su valor razonable en la fecha de medición.

Cuentas por cobrar

Corresponden a derechos contractuales por contratos de construcción y venta de mercancías directamente relacionadas con la operación de la compañía, préstamos a empleados, cuentas por cobrar a socios, particulares y deudores varios.

La medición inicial es a su valor razonable y la medición posterior es a su costo amortizado, utilizando la tasa de interés efectiva.

Costo amortizado: El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad (reconocida directamente o mediante el uso de una cuenta correctora).

Método de la tasa de interés efectiva: Es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo financiero o pasivo financiero.

Activos financieros medidos al valor razonable

Los instrumentos de patrimonio pueden ser medidos al valor razonable y sus variaciones son reconocidas en el estado de resultados o en el Otro Resultado Integral. La compañía puede elegir en el reconocimiento inicial y de manera irrevocable, presentar las ganancias o pérdidas por la medición a valor razonable con cambios en el ORI cuando es un instrumento financiero que no se tiene con fines de negociación.

Cuando se reconoce la variación en el Otro Resultado Integral, los dividendos procedentes de la inversión son reconocidos en resultados cuando se tiene derecho a recibir el pago del dividendo.

En la disposición de las inversiones a valor razonable a través del otro resultado integral (ORI), el valor acumulado de las ganancias o pérdidas es transferido directamente a las ganancias retenidas, no se reclasifica al resultado del período. Los dividendos recibidos en efectivo de estas inversiones se reconocen en el estado de resultados.

Deterioro de valor de activos financieros

El Departamento Financiero de CONASFALTOS S.A. evalúa al cierre de cada periodo si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos están deteriorados, teniendo en cuenta si se presentan algunos de estos eventos:

- Dificultades financieras significativas del deudor; entendiéndose que estén en liquidación, concordato, reestructuración e intervención, entre otros.
- Incumplimiento o moras en el pago de los intereses o del valor de la cuenta por cobrar.
- CONASFALTOS S. A, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del deudor, otorga a éste concesiones en el pago que no le habría otorgado en otras circunstancias.
- Se estime probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
- Estimación de una disminución de los flujos de fondos esperados por cambios adversos en las condiciones de pago o condiciones.

Para un instrumento medido al costo menos deterioro de valor, la pérdida es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recibiría por el activo si se vendiese en la fecha sobre la que informa.

Para un activo financiero medido a costo amortizado el monto de la pérdida es medido como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa efectiva de interés original del activo financiero. El valor del deterioro se reconoce en el Resultado del periodo en que se incurre.

La existencia de evidencia objetiva de deterioro o pérdida esperada se analiza individualmente para cada activo financiero. Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento que ocurre después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada. Cualquier posterior reversión de una pérdida por deterioro es reconocida en el resultado del periodo, en la medida que el valor libros del activo no excede su costo amortizado a la fecha de reversión. Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen por el importe adeudado registrando la corrección valorativa en caso de existir evidencia objetiva de impago por parte del deudor.

Baja en cuentas de activos financieros

En CONASFALTOS S.A. una cuenta por cobrar será retirada del estado de la situación financiera, cuando el deudor cancele la factura y quede a paz y salvo con sus obligaciones.

Igualmente, una cuenta por cobrar podrá también ser retirada, cuando una vez efectuados los análisis pertinentes, se considera irrecuperable. En este caso, se debe retirar la proporción o la totalidad de la cuenta según los resultados del análisis que sobre su recuperabilidad presente la aplicación de la política contable de deterioro de valor de cuentas por cobrar bajo NIIF.

Pasivos financieros

CONASFALTOS S.A. reconoce sus pasivos financieros en el momento en que se convierte en parte obligada (adquiere obligaciones), según los términos contractuales de la operación, lo cual sucede usualmente cuando se recibe el préstamo (desembolso del dinero).

Se miden inicialmente por su valor razonable (valor nominal) menos los costos de transacción directamente atribuibles a la obligación financiera, estos costos podrán ser: honorarios, comisiones pagadas a agentes y asesores, en el momento inicial de la negociación del crédito.

CONASFALTOS S.A. clasifica todos sus pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al reconocer todos los pasivos financieros a costo amortizado las ganancias o pérdidas son reconocidas en el Estado de Resultados del periodo a través del proceso de amortización o al ser dado de baja en cuentas.

La distinción entre pasivos corrientes y no corrientes para la clasificación en el Estado de Situación Financiera depende del plan de pagos pendiente al final del periodo.

Baja en cuentas de pasivos financieros

CONASFALTOS S.A. retirará de su Estado de Situación Financiera un pasivo financiero cuando, se haya extinguido la obligación contraída con las entidades financieras o terceros, esto es, cuando la obligación específica en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada.

INVENTARIOS

Inventarios son activos mantenidos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de venta o que forman parte de los materiales o suministros consumidos en el proceso de producción.

El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo del inventario de materia prima adquirido en moneda extranjera se reconoce a la tasa de cambio de la moneda funcional en la fecha en la que fueron asumidos los riesgos y beneficios asociados a los bienes.

CONASFALTOS S.A. utiliza el método del costo estándar para la medición del costo de sus inventarios, y como fórmula de asignación del costo al inventario utiliza el método del promedio ponderado.

El inventario es medido al menor valor entre el costo y el valor neto realizable, el cual se calcula como 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.

CONASFALTOS S.A. calcula el valor neto realizable por grupos homogéneos de productos comparando el costo con el precio de lista. Si el costo es menor se ajusta el valor de los inventarios hasta el precio de lista, y la diferencia se reconoce en el resultado del periodo.

La Compañía deberá reconocer los inventarios cuando se vendan, a su valor en libros, como costos del período en el que se reconozcan los ingresos correspondientes.

INVERSIONES

Inversiones en Asociadas

Una asociada es una compañía sobre la que se ejerce influencia significativa. La influencia significativa se define en la NIC 28 “Asociadas y Negocios Conjuntos” como poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada, sin llegar a tener el control ni el control conjunto de ésta. Para establecer la existencia de influencia significativa, se consideran los derechos potenciales de voto al cierre del ejercicio.

Si la compañía al cierre de un periodo presentara influencia significativa en otras compañías o vehículos separados de situación financiera (patrimonios autónomos, consorcios, uniones temporales, etc.), medirá la inversión por el método de participación en sus Estados Financieros de propósito general.

En la aplicación del método de participación se reconoce inicialmente la inversión al costo. y posteriormente se ajusta para reconocer la participación en las variaciones patrimoniales y de resultados del periodo de la asociada, contra el otro resultado integral y resultado del inversionista, respectivamente. Los dividendos recibidos de la participada son reconocidos como un menor valor de la inversión.

Acuerdos conjuntos

Los Acuerdos Conjuntos se dividen en: operaciones conjuntas y negocios conjuntos. La operación conjunta es cuando “el acuerdo contractual proporciona a las partes del acuerdo conjunto derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos relacionados en el acuerdo”. Mientras que en el negocio conjunto “el acuerdo contractual proporciona a las partes del acuerdo conjunto derecho a los activos netos del acuerdo (es decir, el vehículo separado, no las partes, quien tiene derecho a los activos y obligaciones respecto a los pasivos, relacionados con el acuerdo).” (Niif 11 A556).

A nivel reportes en la operación conjunta, “el acuerdo contractual establece la distribución de los ingresos de las actividades ordinarias y gastos sobre la base del rendimiento relativo de cada parte en el acuerdo conjunto. En el negocio conjunto el acuerdo contractual establece la participación de cada parte en el resultado del período relacionado con las actividades del acuerdo.” (Niif 11 A558).

A su vez, las operaciones conjuntas no requieren estructura de un vehículo separado mientras que el negocio conjunto deberá tener la forma legal del vehículo separado, ejemplo una nueva sociedad, un patrimonio autónomo, entre otros múltiples contratos de colaboración empresarial.

Cuando la compañía participa en un negocio, sea consorcio o unión temporal cuyo objetivo al conformarlo es obtener una participación en el resultado neto del proyecto, se contabiliza de acuerdo a las bases del “negocio conjunto”, es decir se registran ingresos, costos y gastos en la participación que se tenga. El resultado neto del negocio se lleva como un activo o pasivo financiero dependiendo de su naturaleza.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

CONASFALTOS S.A. reconoce inicialmente sus elementos de propiedad, planta y equipo al costo de adquisición o producción, de acuerdo a su origen.

Los costos de adquisición y producción incluyen todas las erogaciones directamente atribuibles a la compra o construcción del elemento de propiedad planta y equipo, hasta que se encuentra en condiciones de funcionamiento.

Las construcciones en curso para fines de producción, suministro o administrativos se contabilizan al costo, menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación de estos activos comienza cuando los activos están listos para su uso, esto es cuando se encuentren en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar en la forma prevista por la administración.

El costo de las construcciones en curso, incluyen los siguientes conceptos devengados únicamente durante el período de construcción:

a. Los gastos financieros relativos a la financiación externa que de forma específica o genérica sean directamente atribuibles a las construcciones que tomen un tiempo sustancial para su puesta en operación.

En la financiación genérica, los gastos financieros activados se obtienen aplicando el costo promedio ponderado de financiación de largo plazo a la inversión promedio acumulada susceptible de activación.

b. Gastos de personal relacionados en forma directa y otros de naturaleza operativa atribuibles a la construcción.

c. Materiales consumidos en la construcción y demás gastos directos los cuales son asignados específicamente a la construcción del elemento.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un componente, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se registran directamente en los resultados en el ejercicio en que se incurren.

En las mediciones posteriores los terrenos y edificios clasificados como propiedad, planta y equipo son medidos a su valor revaluado, menos la depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas. Se estableció como política realizar los avalúos cada 5 años.

Si en la fecha de revaluación el valor razonable del elemento de propiedad, planta y equipo, es mayor que su valor en libros, la diferencia se acumula en el otro resultado integral como un superávit de revaluación. Si por el contrario en la fecha de revaluación el valor razonable es inferior al importe en libros, la diferencia se carga en primera instancia al otro resultado integral en el superávit de revaluación hasta consumir el saldo, y el exceso no cubierto se reconoce directamente en el Estado de Resultado del Período.

Para las clases de propiedad planta y equipos diferentes de los terrenos y edificios, la medición posterior se realiza al costo menos la depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas.

Las pérdidas por deterioro de valor se registran según sea el caso, como gasto en los resultados del periodo o disminuciones del superávit de revaluación.

Las pérdidas operacionales antes del nivel de operación planeado y el entrenamiento del personal no forman parte del costo, por lo cual, se imputan a los resultados en el ejercicio en que se incurren.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia.

El importe de la depreciación refleja el patrón de consumo de los beneficios económicos de la propiedad, planta y equipo a lo largo de la vida útil. Se registra en los Resultados del Ejercicio o en el costo de otros activos, siguiendo el método de la línea recta.

El cálculo de la depreciación de las plantas de trituración se realiza por componentes, estos son plenamente identificables, tienen un costo significativo en relación al elemento y una vida útil diferente, se activarán y depreciarán por separado.

CONASFALTOS S.A. revisa el valor residual, la vida útil y el método de depreciación de las propiedades, plantas y equipos al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen, en su caso, como un cambio en estimaciones.

Un elemento de propiedad, planta y equipo es dado de baja en cuentas en el momento de su disposición o cuando no se esperan obtener beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge al dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor en libros del activo) es incluida en el resultado del ejercicio.

Provisiones por desmantelamiento

La Compañía reconoce una provisión como parte del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo, cuando exista una obligación legal o implícita de desmantelar un activo o restaurar el lugar donde fue construido o explotado, equivalente al valor presente de la estimación de los costos futuros que se espera incurrir para realizar el desmantelamiento o restauración.

PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Las propiedades de inversión son aquellos bienes inmuebles (terrenos y edificios) mantenidos por CONASFALTOS S.A. para obtener beneficios económicos derivados de su arrendamiento o valorización por el hecho de mantenerlos.

Las propiedades de inversión se registran inicialmente al costo de adquisición o construcción, que incluye los costos atribuibles que se producen hasta la puesta en condiciones de funcionamiento.

Posterior al reconocimiento inicial CONASFALTOS S.A. mide sus propiedades de inversión al valor razonable. Las ganancias o pérdidas derivadas de la actualización del valor en libros del activo se incluyen en el resultado de periodo en que surjan.

Cuando se realizan transferencias como consecuencia de un cambio en el uso del bien, de propiedad de inversión a propiedad, planta y equipo el costo de la propiedad a efectos de contabilizaciones posteriores, es el valor razonable en la fecha de cambio de uso. Si por el contrario la transferencia se realiza de propiedad, planta y equipo a propiedad de inversión, se trata cualquier diferencia entre el importe en libros y el valor razonable, de la misma forma en la que registra una revaluación aplicando lo dispuesto en las políticas de propiedad, planta y equipo.

Una propiedad de inversión se da de baja en el Estado de la Situación Financiera, cuando es vendida, o cuando se retira y no se espere obtener beneficios económicos de su venta. La ganancia o pérdida que se obtiene se reconoce en el resultado del periodo.

ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA

Los activos no corrientes mantenidos para la venta, son clasificados como “activos no corrientes mantenidos para la venta”, cuando su valor en libros se espera recuperar a través de su venta.

Para la clasificación como activo no corriente mantenido para la venta, se deben satisfacer los siguientes criterios en la fecha del balance:

- El activo debe estar disponible para su venta inmediata en su condición actual y su venta debe ser altamente probable.
- La venta debe tener un plan que se ejecute en un año a partir de la fecha de clasificación como activo no corriente mantenido para la venta, con una extensión de dicho plazo, bajo condiciones especiales.
- La alta dirección de la compañía debe comprometerse con las acciones necesarias para desarrollar el plan de venta.
- Se deben desarrollar actividades orientadas a cumplir el plan de ventas activamente y a un precio razonable.

Medición Inicial

La medición inicial en el momento de la clasificación como “activos no corrientes mantenidos para la venta” es hecha por pasos, así:

- Antes de la clasificación de “mantenidos para la venta”, los activos son medidos en cumplimiento con el estándar específico aplicable.
- En la clasificación, el activo o grupo de activos debe ser medido al menor entre su valor en libros o su valor razonable menos los costos de venta y su diferencia se reconoce en el resultado del periodo.

Medición Posterior

Al medir un activo o grupo de activos para su disposición con posterioridad al reconocimiento inicial, se reconoce una pérdida por deterioro debido a las reducciones iniciales o posteriores del valor del activo (o grupo de activos para su disposición) hasta el valor razonable menos los costos de venta.

Así mismo, se reconoce una ganancia por cualquier incremento posterior derivado de la medición del valor razonable menos los costos de venta de un activo, aunque sin superar el valor que tendría el activo sino se hubiera aplicado el deterioro.

Los activos clasificados como “activos no corrientes mantenidos para la venta” no son depreciables. Los activos que son descontinuados y no vendidos, no son clasificados como disponibles para la venta.

Cuando los activos no son vendidos y ya no cumplen los criterios para ser clasificados como activos mantenidos para la venta, deben ser reclasificados y medidos al menor entre el valor en libros antes de la clasificación a “mantenidos para la venta” ajustados por la depreciación que debió haberse causado o su importe recuperable en la fecha de decisión de no vender.

CAPITALIZACIÓN DE COSTOS POR PRÉSTAMOS

CONASFALTOS S.A. capitaliza los costos por préstamos relativos a la financiación para la construcción o producción de activos que toman un tiempo sustancial para su puesta en operación, tanto si es de carácter específica como genérica. Se considera como un periodo sustancial de tiempo de 6 meses.

CONASFALTOS S.A. comenzará la capitalización de los costos por préstamos como parte de los costos de un activo apto en la fecha de inicio. La fecha de inicio para la capitalización es aquella en que la entidad cumple por primera vez toda y cada una de las siguientes condiciones:

- a) Incurre en desembolsos en relación con el activo;
- b) Incurre en costos por préstamos; y
- c) Lleva a cabo las actividades necesarias para preparar al activo para el uso al que está destinado o para su venta.

La compañía suspenderá la capitalización de los costos por préstamos durante los periodos en los que se haya suspendido el desarrollo de actividades de un activo apto, si estos periodos se extienden en el tiempo.

ACTIVOS ASOCIADOS A LA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES

CONASFALTOS capitaliza como activos, todos los desembolsos asociados con las actividades de descubrimiento de recursos minerales específicos, como activos para la exploración y evaluación. Dichos activos se miden inicialmente al costo.

El detalle de desembolsos asociados con la exploración y evaluación, susceptibles de ser capitalizados para CONASFALTOS, incluyen entre otros:

- Adquisición de derechos de explotación
- Estudios topográficos, geológicos, geoquímicos y geofísicos.
- Perforaciones exploratorias
- Excavaciones de zanjas y trincheras
- Toma de muestras
- Actividades relacionadas con la evaluación de la factibilidad técnica y la viabilidad comercial de la extracción de un recurso mineral.

No se reconocerán como activos los gastos de transporte, alojamiento, viáticos, alimentación, tiquetes aéreos, arrendamientos y diversos (papelería, aseo, cafetería) de personal administrativo involucrado en dichas actividades de exploración y explotación.

CONASFALTOS clasifica los activos para exploración y evaluación como tangibles o intangibles, según la naturaleza de los activos adquiridos, y aplicará la clasificación de forma coherente. El reconocimiento posterior de los activos de exploración y evaluación, se realiza al costo.

Un activo para exploración y evaluación dejará de ser clasificado como tal cuando la fiabilidad técnica y la viabilidad comercial de la extracción de un recurso mineral sean demostrables. Antes de proceder a la reclasificación, se evaluará el deterioro de los activos para exploración y evaluación, debiéndose reconocer cualquier pérdida por deterioro de su valor.

Se evalúa el deterioro del valor de los activos para exploración y evaluación cuando los hechos y circunstancias sugieren que el importe en libros de un activo para exploración y evaluación supera a su importe recuperable. Cuando esto sucede, se mide, presenta y revela cualquier pérdida por deterioro del valor resultante.

CONASFALTOS aplica coherentemente esta política contable, exclusivamente a los desembolsos que realice en la etapa de exploración y evaluación de un proyecto de explotación de recursos minerales.

CONASFALTOS no aplica esta política a los desembolsos en los que se haya incurrido, antes de la exploración y evaluación de los recursos minerales y después de que sean demostrables la factibilidad técnica y la viabilidad comercial de la extracción del recurso mineral.

INTANGIBLES

Los activos intangibles son activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física. Se reconocen por su costo de adquisición y se miden posteriormente al costo, ajustado por su amortización y pérdidas por deterioro.

Las plusvalías generadas internamente no se reconocen como activo intangible.

Para cada activo intangible se analiza y determina si la vida útil económica es definida o indefinida. Los intangibles que tienen una vida útil definida son amortizados sistemáticamente a lo largo de sus vidas útiles estimadas, por el método de línea recta o por unidades producidas.

En todos los casos, los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados al cierre del ejercicio y si procede son ajustados prospectivamente al considerarse como un cambio en estimaciones.

Los pagos realizados antes de que CONASFALTOS S.A. obtenga el acceso a los bienes o reciba los servicios, son reconocidos como Gastos Pagados por Anticipado, y son amortizados en la medida en que se recibe el bien o servicio.

Un activo intangible es dado de baja en cuentas por su venta o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros de su uso o disposición. La diferencia entre el importe neto obtenido por su disposición, y el importe en libros del activo es reconocido como ganancia o pérdida en el resultado del periodo.

DETERIORO DE LOS ACTIVOS

CONASFALTOS S.A. evalúa la presencia o no de indicios de deterioro del valor de sus activos no corrientes como mínimo anualmente, con el fin de asegurar que su valor neto en libros no excede su valor recuperable.

Si existen tales indicios se calcula el monto recuperable del activo para determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo individual, se calcula el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo

Para efectos de la evaluación del deterioro, los activos de la compañía son agrupados en el grupo de activos identificables más pequeño, capaz de generar flujos de efectivo independientes de los demás flujos generados en la compañía (unidades generadoras de efectivo).

Cuando se trata de unidades generadoras de efectivo que contienen activos intangibles que aún no están listos para el uso, que se les ha determinado una vida útil indefinida o Good Will distribuido, se realiza la prueba de deterioro del valor de los activos.

La prueba de deterioro consiste en calcular el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo que es el mayor entre su valor razonable y su valor en uso, y compararlo con el valor en libros de los activos.

Cuando el valor recuperable del activo es menor que su valor en libros, se considera que existe un deterioro en el valor del activo. En este caso, el valor en libros del activo se ajusta hasta alcanzar su importe recuperable, registrando una pérdida por deterioro en el resultado del ejercicio o en el superávit por revaluación del activo (si lo hay).

El deterioro registrado en periodos pasados, es revertido, si y solo si, hay un cambio en los estimados usados para determinar el valor recuperable desde el último deterioro reconocido. Si el deterioro es revertido, el valor neto de los activos después de aplicar la reversión, no debe exceder el valor en libros que tendría el activo si no se hubieran practicado los deterioros anteriores. Las ganancias o pérdidas se reconocen en el resultado del periodo a menos de que se trate de un activo que se mida al valor revaluado.

PROVISIONES, PASIVOS Y ACTIVOS CONTINGENTES

Las provisiones son reconocidas cuando se tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, cuya liquidación requiere una salida futura de recursos que se considera probable y se puede estimar con fiabilidad. Se considera que surge una obligación presente de un evento pasado si, tomando en cuenta toda la evidencia disponible, es más probable que improbable que exista una obligación presente a la fecha del estado de situación financiera, caso en el cual deberá registrarse una provisión. Se entiende que la ocurrencia de un evento es más probable que improbable cuando la probabilidad de ocurrencia sea superior al 71%.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo.

Al cierre de cada periodo se evalúa la existencia de pasivos y activos contingentes, es decir, obligaciones o activos posibles surgidos a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada con la ocurrencia de uno o más hechos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad; o cuya cuantía no puede ser determinada con fiabilidad. Estos pasivos y activos no son reconocidos en el Estado de Situación Financiera pero su impacto es revelado en las notas a los Estados Financieros.

BENEFICIOS A EMPLEADOS

Beneficios Corto Plazo: Los beneficios de corto plazo son registrados en el Estado de Resultados del periodo en el que son incurridos y presentados en el Estado de la Situación Financiera como un pasivo, si al final del período sobre el que se informa se adeudan al empleado beneficiado. Algunos ejemplos son: salarios, prestaciones de ley, bonificaciones, prestaciones extralegales, entre otros.

Además, CONASFALTOS S. A. cuenta adicionalmente con una **prima de vacaciones** donde LA EMPRESA reconoce al(la) COLABORADOR(A) una prima equivalente a quince (15) días de salario básico por cada período vacacional disfrutado

Beneficios a largo plazo: Son retribuciones a los empleados (distintos a los beneficios por terminación) cuyo pago no vence dentro de los doce (12) meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios.

CONASFALTOS S.A. registra al cierre del ejercicio en el Estado de Situación Financiera las provisiones necesarias por los compromisos de largo plazo existentes con los empleados. Para el reconocimiento se realiza una estimación actuarial fiable de la cuantía de estas obligaciones implícitas.

Actualmente CONASFALTOS S.A. cuenta con una bonificación quinquenal por tiempo de servicio y una prima por pensión. La estimación de este pasivo se hizo a través de un actuario y se actualizará cada año por medio del mismo.

El beneficio largo plazo dependerá de las siguientes condiciones:

Prima por pensión: La empresa otorgará al empleado(a) que reciba pensión por vejez o invalidez, siempre y cuando al momento de recibirla se encuentre vinculado(a) con la compañía, la prima corresponde a:

- **Por vejez:** 4 salarios básicos de los que devengue el empleado(a) al momento de recibir dicha pensión, con un tope máximo de hasta 20 SMMLV para el empleado (a) que reciba la pensión y que haya trabajado al menos 10 años ininterrumpidos vinculado(a) directamente por la compañía.
- **Por invalidez:** 2 salarios básicos de los que devengue el empleado(a) al momento de recibir dicha pensión, con un tope máximo de hasta 10 SMMLV.

Prima por antigüedad

Años de servicio	Monto de beneficio
5	5 días de básico
10	10 días de básico
15	15 días de básico
20	20 días de básico
25	25 días de básico
30	30 días de básico
35	35 días de básico
40	40 días de básico
45	45 días de básico

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

CONASFALTOS S.A. obtiene ingresos de actividades ordinarias por concepto de contratos de construcción y venta de bienes y son reconocidos de acuerdo a lo establecido en la NIIF 15

CONASFALTOS S.A. obtiene ingresos de actividades ordinarias por concepto de venta de agregados y mezclas asfálticas y contratos de construcción.

CONASFALTOS S.A. debe reconocer los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

La compañía reconocerá los ingresos en la medida que se cumplan los siguientes criterios:

- Identificación del contrato con el cliente.
- Identificación de las obligaciones de desempeño
- Determinación del precio de la transacción.
- Asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño.
- Reconocimiento del ingreso cuando cada obligación de desempeño se haya cumplido.

Para los ingresos ordinarios por ventas de agregados y mezclas asfálticas se cumple con la única obligación de desempeño en el momento de la entrega de los bienes al cliente, por lo anterior se procede con el reconocimiento del ingreso en este instante, independientemente si se ha realizado factura o no.

La compañía reconoce en el momento de la venta, pasivos por el concepto de la garantía otorgada al cliente, estimado sobre la expectativa de la devolución futura o el reembolso por calidad de acuerdo a la experiencia previa de servicio al cliente.

Para los ingresos por contratos de construcción se identifican las obligaciones de desempeño y se reconocerá el ingreso en la medida que se cumpla con cada obligación.

Se consideran obligaciones de desempeño que se satisfacen a lo largo del tiempo si se cumple lo siguiente:

- El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por el desempeño de la entidad a medida que la entidad lo realiza.
- El desempeño de la entidad crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que se crea o mejora.
- El desempeño de la entidad no crea un activo con un uso alternativo para ésta y la entidad tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado hasta la fecha.

CONASFALTOS S.A. tiene obligaciones de desempeño que se satisfacen a lo largo del tiempo.

Para medir las obligaciones de desempeño que se satisfacen a lo largo del tiempo la compañía podrá optar por una de estas opciones:

Métodos de producto: se reconocen los ingresos de actividades ordinarias sobre estudios del desempeño completado hasta la fecha, resultados logrados, tiempo transcurrido y unidades producidas o entregadas.

Métodos de recursos: se reconocen los ingresos de actividades ordinarias sobre la base de esfuerzos, costos incurridos, en relación con los recursos totales esperados para satisfacer dicha obligación de desempeño. Si los recursos se gastan uniformemente a lo largo del periodo, se puede reconocer el ingreso ordinario sobre una base lineal.

CONASFALTOS S.A. utiliza la medición más acertada dependiendo del bien o servicio, si se puede medir razonablemente cada periodo se actualizará como un cambio de estimación de acuerdo a la NIC 8. En el caso de no poderse medir razonablemente los ingresos de actividades ordinarias solo se podrán reconocer hasta cubrir los costos incurridos hasta la fecha.

RECONOCIMIENTO DE COSTOS DE VENTA

Se reconocen como gastos del período todas las erogaciones en las que se incurre para la preparación y obtención de un contrato, excepto cuando se trate de costos incrementales como comisiones de venta. En este caso se reconocen como un activo cuando su amortización es mayor a un año, de lo contrario, serán gastos del período.

Cuando una obligación de desempeño se satisface en un momento determinado, los costos incurridos en el cumplimiento del contrato se reconocen como activo desde que se relacionen directamente con el contrato, sean recursos necesarios para satisfacer las obligaciones de desempeño y sean totalmente recuperables al momento de reconocer la contraprestación por parte del cliente.

El activo reconocido se amortiza sistemáticamente de acuerdo a la transferencia al cliente de los bienes o servicios con los que se relaciona el activo, es decir, cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño, considerando el margen de utilidad esperado de acuerdo al plan de negocios del contrato. Cuando la contraprestación pendiente por recibir menos los costos pendientes por ejecutar, son inferiores al valor del activo reconocido, se reconocerá un deterioro de valor, el cual podrá revertirse si la situación que lo generó desaparece.

Los costos del contrato de construcción deben comprender:

- Costo de mano de obra de la construcción, incluyendo la supervisión
- Costos de los materiales usados en la construcción
- Depreciación de propiedad, planta y equipo usada en la ejecución del contrato
- Costos de desplazamiento de los elementos de propiedad, planta y equipo
- Costos de alquiler de propiedad, planta y equipo
- Costos de diseño y asistencia técnica directamente relacionados con el contrato
- Costos estimados de los trabajos de garantía y reclamaciones
- Seguros
- Costos indirectos de construcción

Se excluyen expresamente del costo del contrato de construcción los siguientes conceptos:

- Costos generales de administración para los que no se haya especificado ningún tipo de reembolso en el contrato de construcción
- Costos de venta
- Los costes de investigación y desarrollo para los que, en el contrato, no se especifica reembolso alguno;
- La parte de la cuota de depreciación que corresponde a infrautilización, porque los componentes del inmovilizado material no han sido utilizados en ningún contrato específico.

IMPUESTO A LAS GANANCIAS. Renta ordinaria e impuesto de renta diferido

El impuesto a la renta del periodo comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido.

El cargo por impuesto a la renta corriente es calculado según la declaración de renta anual, sobre la base de las Leyes y las tarifas promulgadas por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales, a la fecha del Estado de la Situación Financiera. De acuerdo a la normatividad tributaria vigente, el impuesto de renta se liquida a una tasa del 35% sobre la renta líquida y la ganancia ocasional a una tasa del 15%.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo. Los pasivos por impuesto diferido son los importes a pagar en el futuro por concepto de impuesto sobre la renta relacionados con las diferencias temporarias imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes a recuperar debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, pérdidas y créditos fiscales. A estos efectos se entiende por diferencia temporaria la diferencia existente entre el valor contable de los activos y pasivos y su base fiscal.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias y legislación que ha sido promulgada a la fecha del Estado de Situación Financiera y que se espera sea aplicable cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

En cada cierre se analiza el valor contable de los activos por impuestos diferidos registrados y se realizan los ajustes necesarios en la medida que existan dudas sobre su recuperabilidad futura, CONASFALTOS S.A. reconoce los impuestos a la renta diferidos activos sólo en la medida que es probable que se produzcan beneficios fiscales futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

El efecto impositivo de las partidas que se reconocen en el patrimonio se reconoce directamente en el patrimonio.

USO DE ESTIMACIONES, JUICIOS Y SUPUESTOS CLAVE.

Los supuestos respecto al futuro y otras fuentes claves de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos se muestran a continuación:

Vida útil y valores residuales de Intangibles y Propiedad, Planta y Equipo.

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de Intangibles de vida útil definida y Propiedad, Planta y Equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Activos por Impuestos Diferidos.

Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles temporarias entre la base contable y fiscal de los activos y pasivos, además, para las pérdidas fiscales no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas.

Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas.

Beneficios a los Empleados.

El costo de los beneficios a empleados que califican como otros beneficios de largo plazo de acuerdo a la NIC 19 “Beneficios a Empleados”, es determinado usando valoraciones actuariales. La valoración actuarial involucra supuestos respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de salarios y tasas de rotación de empleados, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Valor Razonable de Activos y Pasivos.

Algunos activos y pasivos están registrados a su valor razonable. El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado en la fecha de transacción. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor razonable son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

Valor Razonable de Propiedad, Planta y Equipo y Propiedades de Inversión – Adopción de las NIIF.

La Compañía ha determinado utilizar el valor razonable a la fecha de adopción por primera vez como costo atribuido para su propiedad, planta y equipo.

Como parte del proceso de adopción de las NIIF este ejercicio requirió la valorización de estos activos considerando las condiciones de mercado en la fecha de revaluación (1 de enero de 2014).

El valor de mercado de la Propiedad, Planta y Equipo se determinó como el costo de reposición de los bienes, rebajando el monto de depreciación estimada basado en la antigüedad de los bienes.

CONASFALTOS S.A. ha determinado el valor de razonable de las Propiedades de Inversión como parte del proceso de adopción de las NIIF. Este ejercicio requirió la valorización de estos activos considerando las condiciones de mercado en la fecha de transición (01 de enero de 2014).

Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar.

CONASFALTOS S.A. evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe la evidencia objetiva que no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar.

Los criterios que se utilizan para determinar que existe una evidencia objetiva de una pérdida por deterioro son:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado.
- Incumplimiento de cláusulas contractuales, tales como impagos o retrasos en el pago de intereses o capital.
- Por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del deudor, otorga concesiones o ventajas que en otro caso no otorgaría.
- Alta probabilidad de que el deudor entre en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera o empresarial.
- Desaparición de un mercado activo para el activo financiero.
- Estimación de una disminución de los flujos de fondos esperados por cambios adversos en las condiciones de pago de los deudores o condiciones económicas locales, nacionales o internacionales que se correlacionen con impagos.

NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

COMPARATIVO SEPTIEMBRE 2025-2024 EN PESOS COLOMBIANOS

NOTA 1: EFECTIVO Y EQUIVALENTES

	Septiembre de 2025	Diciembre de 2024
EFECTIVO Y BANCOS (1)	379.656.872	469.335.529
RESTRINGIDO O NO DISPONIBLE PARA EL USO (2)	292.804.754	383.670.625
Total	672.461.626	853.006.154

(1) Los fondos de inversión se encuentran activos en la entidad financiera Credicorp, recursos disponibles para la compañía.

	Septiembre de 2025	Diciembre de 2024
FONDO DE INVERSIÓN (1)	133.133.289	224.602.247
CUENTA CORRIENTE	30.082.276	167.203.316
CUENTAS DE AHORRO	68.223.870	51.068.778
CAJA Y EFECTIVO	148.217.437	26.461.188
Total	379.656.872	469.335.529

(2) Al 30 de septiembre 2025, se registran dinero de uso restringido por concepto de embargos judiciales, depositados en cuenta bancaria del Banco Agrario de Colombia sus procesos trasladados a ordenes de la Superintendencia de Sociedades, estos recursos dependen exclusivamente de la autorización de esta entidad para activar su uso.

NOTA 2: DEUDORES

El saldo de las cuentas por cobrar de la compañía y otras cuentas por cobrar a 30 de septiembre por concepto de

CORRIENTE

Corresponde a los saldos deudores a favor de la entidad proveniente de diferentes conceptos como, clientes comerciales, empleados y deudores varios los cuales son clasificados como corrientes en el estado de situación financiera, y están medidos a precio de transacción.

	Septiembre de 2025	Diciembre de 2024
CORRIENTE	20.520.600.714	18.103.946.148
NO CORRIENTE	23.729.824.827	27.516.530.067
Total	44.250.425.541	45.620.476.215

Deudores corrientes:

	Septiembre de 2025	Diciembre de 2024
* CARTERA CON CLIENTES	10.724.659.865	13.981.341.187
** ANTICIPOS Y AVANCES	5.773.248.024	774.435.173
*** ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	3.176.913.144	2.277.195.870
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	845.779.681	1.070.973.918
Total deudores	20.520.600.714	18.103.946.148

*Principales clientes:

	Septiembre de 2025
MEGAPROYECTO VIAL SIGLO XXI	3.558.593.364
CONSTRUCTORA SERVING	1.228.256.452
EXPLANAN S.A.S	959.031.977
CANTERAS DEL CAUCA	634.379.999
CJ MAQUINARIA S.A.S.	626.721.892
ESTYMA ESTUDIOS Y MANEJOS S.A.	542.989.314
DOMINIO INGENIERIA S.A.S.	432.676.291
ULTRACEM S.A.S.	300.349.427
DOMINIO INGENIERIA S.A.S.	222.976.148
HIERROS MADEBELLO	133.192.828
ECHEVERRY GOMEZ JUAN FERNANDO	128.469.414
Otros	1.957.022.759
Total	10.724.659.865

*Anticipo de impuestos y contribuciones:

	Septiembre de 2025
RETENCIÓN EN LA FUENTE	802.063.992
RETENCIONES A FAVOR DE IVA	11.476.625
IMPUESTO DE IND Y CCIO RETENIDO	198.683.598
SALDO A FAVOR RENTA	96.879.000
AUTORRETENCIÓN DE RENTA	1.837.040.529
AUTORRETENCIÓN DE INDUSTRIA Y COMERCIO	230.769.400
Total	3.176.913.144

NO CORRIENTE:

Corresponde a los derechos de cobro a favor de CONASFALTOS S.A. por concepto de préstamos otorgados a socios y cuentas por cobrar particulares. Están medidas a costo amortizado bajo el método de tasa de interés efectiva.

El cálculo del costo amortizado refleja el valor del dinero en el tiempo, busca conservar el valor de los préstamos que otorga la compañía, este tratamiento permite reconocer un gasto por financiación al inicio del acuerdo y reconocer los ingresos en la medida en que es cancelado el saldo del principal o las cuotas pactadas para su cancelación.

*Otras cuentas por cobrar:

	Septiembre de 2025
CARTERA EN LEY 1116	5.863.876.730
PARTES RELACIONADAS	7.789.893.732
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	10.076.054.365
Total	23.729.824.827

Se generaron anticipos a proveedores para proyectos de ejecución de obra y otros asociados a terceros aprobados en la reorganización de la ley 1116.

NOTA 3: INVENTARIOS

A continuación, se presentan la composición del inventario por grupos al final de año:

	Septiembre de 2025	Diciembre de 2024
INVENTARIO MATERIAS PRIMAS	619.234.666	653.089.574
INVENTARIO PRODUCTOS EN PROCESO *	3.302.603.517	3.586.488.839
REPUESTOS Y OTROS VARIOS	1.551.536.531	1.513.766.675
DETERIORO DE INVENTARIO **	(402.043.928)	(402.043.928)
Total	5.071.330.786	5.351.301.160

* El inventario de productos en proceso corresponde al material extraído de la mina con algún proceso en el proceso de producción y que puede ser trasladado como producto terminado para

venta a consumido final o como materia prima para el proceso de producción de Concreto o Mezclas Asfálticas.

** Deterioro de inventario de repuestos de almacén por antigüedad y/o obsolescencia.

Ninguno de los grupos del inventario está comprometido como garantía de pasivos, ni poseen restricciones o gravámenes que limiten su disposición.

Los inventarios retirados o dados de baja durante el periodo se cargaron al costo luego de la verificación física de los mismos y la elaboración de actas que soportan el ajuste de los mismos.

NOTA 4: ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

	Septiembre de 2025	Diciembre de 2024
MAQUINARIA Y EQUIPO	1.689.641.630	1.689.641.630
CAMIONES VOLQUETAS	707.316.574	812.291.961
TRAILES Y REMOLQUES	77.186.446	77.186.446
PLANTA GENERACIÓN	19.836.000	19.836.000
Total	2.493.980.650	2.598.956.037

Se clasifican en este tipo de activos, aquellos que la entidad tiene la intención de venta y que ha realizado acciones para propender ejecutar su venta una vez se materialicen la autorizaciones y procedimientos requeridos para este fin.

NOTA 5: INTANGIBLES:

	Septiembre de 2025	Diciembre de 2024
DERECHOS DE USO	3.570.954.256	3.570.954.256
AMORTIZACIÓN DERECHOS DE USO	(2.100.980.920)	(2.027.796.619)
Total	1.469.973.336	1.543.157.637

La amortización de los derechos de uso y licencias de minas se realiza de acuerdo con las unidades explotadas. El área de producción se encarga de emitir un informe mensual donde indique las unidades explotadas y la amortización se calcula tomando las unidades explotadas multiplicadas por el costo de estas unidades. Este costo lo asigna el área de presupuestos de acuerdo con sus mediciones y estimaciones.

DIFERIDOS:

	Septiembre de 2025	Diciembre de 2024
SEGUROS Y FIANZAS	130.510.997	220.339.362
Total	130.510.997	220.339.362

Entre la cuenta de Seguros y Finanzas se encuentran las pólizas de Vehículo, de Maquinaria y la Pyme Multirriesgo las cuales se van amortizando mes a mes hasta su vencimiento.

NOTA 6: INVERSIONES**Inversiones en Instrumentos de Patrimonio**

La compañía posee inversiones en instrumentos de patrimonio de entidades que no cotizan en bolsa, donde no se posee control ni control conjunto, estas inversiones son clasificadas como medidas a valor razonable con cambios en el otro resultado integral, pues no se tienen con fines de negociación inmediata ni en un futuro previsible, se confirma esta información mediante un certificado anual del valor razonable de estos activos.

Para el cierre septiembre de año 2025 no se cuenta con soportes adecuados que soporten el valor razonable de todas las inversiones; los saldos fueron ajustados al cierre y en periodos posteriores se ajustaran al valor razonable de los mismos de acuerdo con las certificaciones emitidas por cada entidad.

	Septiembre de 2025	Diciembre de 2024
EMPRESA GENERADORA DE ENERGÍA	114.224.000	114.224.000
Total	114.224.000	114.224.000

A la fecha de emisión de estos estados financieros no fue posible obtener el certificado del valor razonable de las inversiones en Con escombros y Cispata. Para periodos posteriores se realizará el respectivo ajuste contra el otro resultado integral, tratándose como un hecho ocurrido después del periodo sobre el que se informa que no implica ajuste, como lo señala la NIC 10.

Para el periodo 2024 la compañía no recibió dividendos de sus inversiones en instrumentos de patrimonio.

La compañía posee una inversión medida al método de participación patrimonial, de acuerdo a lo indicado anteriormente, no se tiene certificación de la entidad que permita determinar el valor razonable de la inversión:

CONASFALTOS S.A. posee el 50% de poder de voto para la toma de decisiones, participación en la fijación de políticas y transacciones de importancia relativa entre la entidad y la participada.

La compañía Con Escombros S.A.S. es una empresa innovadora de soluciones ambientales que produce agregados pétreos y materias primas a partir del aprovechamiento integral de residuos de construcción y demolición (RCD) y de este modo garantizar el ciclo sostenible de los materiales de construcción, mitigando el impacto ambiental asociado a la explotación para extracción de materias primas y el que se produce con la disposición final de RCD. Se encuentra ubicada en la Diagonal 51 15A 161 en el municipio de Bello, Antioquia. La empresa de acuerdo a lo certificado por la cámara de comercio en su plataforma RUES:

NIT o Núm Id.	Razon Social ó Nombre	Sigla
NIT 900860035 - 1	CONSTRUCCIÓN CON ESCOMBROS S.A.S "EN LIQUIDACION"	CONESCOMBROS S.A.S "EN LIQUIDACION"

A continuación, se detallan los movimientos de la inversión mediante la aplicación del método de participación patrimonial registrados en el 2021, a partir de este año no se cuenta con información de la sociedad para su ajuste a nivel contable:

Asociada	Resultado periodo	Participación	Valor 2021
CON ESCOMBROS S.A.S	339.244.792	50,0%	140.275.847

A la fecha de emisión de estos estados financieros no se tiene información de los resultados de Con Escombros S.A.S. de 2024 y 2025; por lo tanto, el reconocimiento de dicho periodo se hará en el periodo 2025-12

NOTA 7: IMPUESTOS DIFERIDOS

	Septiembre de 2025	Diciembre de 2024
IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO	-	-
IMPUESTO DIFERIDO PASIVO	(15.193.995.089)	(15.193.995.089)
Total	(15.193.995.089)	(15.193.995.089)

El cálculo del impuesto diferido corresponde a las diferencias temporarias, para el año 2024, el impuesto diferido disminuyó frente al año 2023 en el pasivo debido a las diferencias temporarias de los activos descapitalizados en el leasing del PIT 2 y su efecto en la aplicación de la tasa del 15% del impuesto de ganancia ocasional; el mismo se ajusta a Diciembre de 2025.

NOTA 8: PROPIEDADES DE INVERSIÓN

La medición posterior establecida por CONASFALTOS S.A. para las propiedades de inversión es al valor razonable, que es el valor de mercado de los inmuebles en la fecha del avalúo, el cual es realizado como mínimo cada 5 años por peritos externos.

	Septiembre de 2025	Diciembre de 2024
TERRENOS URBANOS	26.708.895.000	26.708.895.000
EDIFICACIONES	2.726.419.870	2.726.419.870
Total	29.435.314.870	29.435.314.870

Para el año 2024 y lo corrido de 2025, no ha realizado un avalúo porque no se presentaron indicios que evidenciaran un cambio significativo en el valor de las propiedades de inversión. El ultimo avalúo realizado a las propiedades de inversión fue al cierre del año 2021.

La compañía no posee ingresos derivados de rentas provenientes de la propiedad de inversión.

Garantías sobre Propiedades de Inversión: Hipoteca en primer grado sobre la Finca La Clarita No. 012-1672 por valor indeterminado a favor de Idear Negocios S.A.S quien subrogó la deuda a la empresa Verde Ajenjo S.A.S, la presente operación fue notificada a la Superintendencia de Sociedades el 27 de Marzo de 2024 mediante radicado 2024-01-156750 por el abogado Ricardo Castrillón en representación de IDEAR Negocios.

NOTA 9: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al cierre del periodo, las personas encargadas del manejo y control de los activos fijos reportaron que no existían indicios de pérdidas por concepto de deterioro de valor de los mismos, por lo cual, en el estado de resultado no se encuentran registrados gastos por este concepto. Los retiros de activos determinados durante el año fueron efectuados y soportados mediante actas aprobadas:

	Septiembre de 2025	Diciembre de 2024
EDIFICIOS	161.030.028	7.187.541
TERRENOS	92.024.800.000	92.024.800.000
CONSTRUCCIONES EN CURSO	2.276.678.092	52.724.854
MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA	3.250.696.869	769.106.661
MAQUINARIA Y EQUIPOS EN MONTAJE	2.710.000	12.736.689
MAQUINARIA Y EQUIPO	30.439.832.911	29.480.936.436
MUEBLES Y ENSERES	709.592.057	176.209.689
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y COMUNICACIÓN	664.711.173	732.361.236
EQUIPO DE LABORATORIO	449.644.924	449.644.924
FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE	2.680.120.878	2.906.150.975

	Septiembre de 2025	Diciembre de 2024
EQUIPO FLUVIAL Y/O MARÍTIMO	41.602.261	1.700.000
ACUEDUCTOS, PLANTAS Y REDES	1.068.532.042	1.063.006.712
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(23.537.448.856)	(22.924.912.256)
Total	110.232.502.379	104.751.653.461

Los activos no corrientes mantenidos para la venta fueron reclasificados de los otros tipos de activos de acuerdo a con la determinación de la empresa de disponer los mismos para la venta inmediata o con una alta probabilidad que se formalice la negociación; la misma está supeditada a la aprobación de la SuperSociedades. Con la aprobación del acuerdo en el mes de febrero de 2024 se pueden formalizar y ejecutar las ventas de activos mantenidos para la venta de acuerdo a los trámites legales pendientes.

Las bases de medición utilizadas, método de depreciación y vidas útiles asignadas a cada clase del rubro contable de propiedad, planta y equipo se detallan de la siguiente forma:

	Base Medición	Método Depreciación	Vida Útil
TERRENOS	Revaluación	N/A	N/A
EDIFICACIONES	Revaluación	Línea Recta	Entre 50 a 100 años
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	Revaluación	N/A	N/A
MUEBLES Y ENSERES	Costo	Línea Recta	Entre 3 a 5 años
MAQUINARIA Y EQUIPO	Costo	Línea Recta	Entre 5 a 15 años
EQUIPOS DE LABORATORIO	Costo	Línea Recta	Entre 5 a 15 años
EQUIPOS DE COMPUTO	Costo	Línea Recta	Entre 3 a 5 años
EQUIPO DE TELECOMUNICACIONES	Costo	Línea Recta	Entre 3 a 5 años
EQUIPOS DE TRANSPORTE	Costo	Línea Recta	Entre 5 a 15 años
BOTES	Costo	Línea Recta	10 a 15 años
PLANTAS ELÉCTRICAS	Costo	Línea Recta	10 a 15 años

La Empresa mide posteriormente a su adquisición los terrenos y edificaciones bajo el modelo de revaluación.

La compañía estimará un nuevo valor razonable para estos activos, en el momento que exista evidencia externa que indique que ha ocurrido un cambio significativo de valor, sin superar un límite de 5 años.

Para el 2025 se espera determinar si se registrará un nuevo avalúo de acuerdo a los cambios significativos que se puedan presentar en alguno de ellos y en concordancia con las garantías bancarias vigentes.

La compañía no posee activos totalmente depreciados que se encuentren en funcionamiento, ni que estén fuera de servicio. Durante el periodo no se capitalizaron costos por préstamos.

A septiembre 30 de 2025 no existen compromisos para la adquisición de propiedad, planta y equipo.

NOTA 10: PROVEEDORES

Corresponde a los saldos por pagar a cargo de la sociedad surgidos en el desarrollo del objeto social a favor de proveedores de bienes y servicios tales como materiales, materias primas, equipos, suministro de servicios y contratación de obras.

	Septiembre de 2025	Diciembre de 2024
*Corriente	10.499.841.448	8.664.748.115
**No corriente	101.672.666.571	103.137.020.482
Total	112.172.508.019	111.801.768.597

*Corriente:

	Septiembre de 2025	Diciembre de 2024
INSUMOS	9.908.499.305	7.527.866.941
CONTRATISTAS	-	489.623.497
FINANCIEROS	310.564.513	310.564.513
HONORARIOS	169.004.740	250.955.524
TRANSPORTE, FLETES Y ACARREOS	46.742.874	46.742.874
SERVICIOS TEMPORALES	11.876.603	11.539.055
OTROS PROVEEDORES	1.218.700	11.325.300
SERVICIOS TÉCNICOS	-	8.723.361
ARRENDAMIENTOS	-	4.000.000
CAJAS MENORES	9.141.068	2.428.741
SERVICIOS DE MANTENIMIENTO	2.437.560	764.210
SERVICIOS PÚBLICOS	-	214.099
Total	17.535.827.797	8.664.748.115

**No corriente:

	Septiembre de 2025	Diciembre de 2024
En Ley 1116	99.995.603.668	101.015.319.578
Otros proveedores	1.968.405.256	2.121.700.904
Total	101.964.008.924	103.137.020.482

Pasivos en Ley 1116

	Septiembre de 2025	Diciembre de 2024
1.1 Primera clase fiscal	4.100.875.557	4.100.875.557
1.2 Primera clase laboral	1.129.863.722	2.139.471.400
2. Segunda clase	41.004.326.481	41.004.326.481
3. Tercera clase	2.355.545.723	2.355.545.723
4. Cuarta clase	2.665.701.188	2.665.701.173
5. Quinta clase	32.805.296.485	32.815.404.717
Postergados	200.831.449	200.831.449
* Indexación Pasivos	14.546.019.218	14.546.019.218
Subtotal	98.808.459.823	99.828.175.718
** 6. Litigiosos	1.187.143.845	1.187.143.845
Total	99.995.603.668	101.015.319.563

Las obligaciones financieras fueron clasificadas en proveedores amparados en ley 1116, dado que estas se encuentran incluidas en el acuerdo de acreedores fue aprobado por la Superintendencia de sociedades aprobado el día 5 de febrero de 2024.

Dando cumplimiento al acuerdo de reorganización empresarial, al 30 de septiembre de 2025 se han cancelado ocho de las doce cuotas de \$178.289.284 de la Primera Clase Laboral, para un total cancelado de \$891.446.417 en la Primera Clase Laboral.

Otros proveedores: Dando cumplimiento a la normatividad vigente, tanto contable como tributaria, tanto en el pasivo (proveedores) como en el costo se incluyen las órdenes de compra recibidas a satisfacción, pero que al 30 de septiembre de 2024 año no había sido emitida la factura por parte del proveedor.

NOTA 11: CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a los saldos por pagar a cargo de la sociedad surgidos en el desarrollo del objeto social a favor de terceros por conceptos diferentes a los proveedores y obligaciones financieras tales como, acreedores oficiales, cuentas por pagar por retenciones y aportes de nómina, retención en la fuente por pagar, entre otros.

	Septiembre de 2025	Diciembre de 2024
RETENCIÓN EN LA FUENTE	2.777.180.961	4.466.451.914
RETENCIONES Y APORTES DE NÓMINA	325.234.236	260.906.410
RETENIDOS EN GARANTÍA PROVEEDORES	2.015.000	2.015.000
ACREEDORES VARIOS	1.500.000.000	1.559.251.559
Total	4.604.430.197	6.288.624.883

NOTA 12: IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS

Comprende las obligaciones con la Dirección de impuestos y aduanas nacionales por la liquidación de impuestos a cargo de la compañía y los municipios como destinatarios de los impuestos de industria y comercio y predial.

	Septiembre de 2025	Diciembre de 2024
IVA POR PAGAR	2.742.639.460	633.638.573
IMPUESTO DE RENTA VIGENCIA FISCAL	-	49.958.000
IMPUESTOS TERRITORIALES	3.271.621.068	1.939.436.866
Total	6.014.260.528	2.623.033.439

*Los impuestos territoriales corresponden a los impuestos prediales e impuesto de industria y comercio.

NOTA 13: OBLIGACIONES LABORALES

Comprende el valor de las obligaciones surgidas con ocasión de la vinculación a través de un contrato laboral, monto determinado a favor de cada empleado de acuerdo a la normatividad vigente sobre la materia, para el caso de las prestaciones legales y determinado de acuerdo con lo convenido por la compañía en la Política “Programa de Bienestar Laboral”, para el caso de los beneficios extralegales.

	Septiembre de 2025	Diciembre de 2024
PRESTACIONES LEGALES POR PAGAR *	1.735.484.693	1.164.365.857
LITIGIOS	622.000.000	622.000.000
Total	2.357.484.693	1.786.365.857

	Septiembre de 2025	Diciembre de 2024
CESANTÍAS	820.930.646	532.834.196
PRIMA LEGAL	184.254.710	-
VACACIONES	462.006.753	295.248.632
PRIMAS EXTRALEGALES	226.484.508	274.989.895
INTERÉS A CESANTÍAS	41.808.076	61.293.134
Total	1.735.484.693	1.164.365.857

Largo plazo:

Los beneficios de corto plazo son registrados en el estado de resultados del periodo en el que son incurridos y presentados en el estado de la situación financiera como un pasivo si al final del periodo sobre el que se informa se adeudan al empleado beneficiado.

El costo de los beneficios a empleados que califican como otros beneficios de largo plazo de acuerdo a la NIC 19 “Beneficios a Empleados”, es determinado usando valoraciones actuariales. De acuerdo al “Programa de Bienestar Laboral” estos beneficios son: Prima de jubilación y bonificación por quinquenios.

CONASFALTOS S.A. registra al cierre del ejercicio en el estado de situación financiera las provisiones necesarias por los compromisos de largo plazo existentes con los empleados. Para el reconocimiento se realiza una estimación fiable de la cuantía de estas obligaciones implícitas.

Se determinan un pasivo al cierre de cada periodo contable utilizando el siguiente procedimiento: Realizar una provisión proyectando los montos a pagar en cada periodo, de acuerdo con un índice estimado del crecimiento salarial, tasa de rotación entre empleados, para descontarlos con una tasa de interés de rendimientos del mercado de los bonos de alta calificación para el cálculo pertinente.

Para el año 2022 el cálculo fue realizado por la firma MATH DECISION, sobre las siguientes premisas:

Categorías laborales: Se construyó un modelo de escala salarial basado en transiciones entre categorías salariales propio de Conasfaltos, extrapoladas de la información salarial histórica de los empleados.

Tasa de descuento: De acuerdo a los lineamientos prescritos por la NIC 19, para efectos de descuento se emplea la tasa de bonos corporativos de alta calidad cuyo vencimiento esté acorde a los beneficios establecidos. Sin embargo, el mercado colombiano no tiene la suficiente liquidez y profundidad en este tipo de bonos, razón por la cual se toman como referencia los títulos soberanos en pesos. La información relacionada a cada título público fue extraída del Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Edad de jubilación: Se asumirá una edad de jubilación de 57 años para mujeres y 62 años para hombres, para el cálculo de la provisión por prima de jubilación.

Quinquenios:

Años de servicio	Monto del beneficio
5	5 días de básico
10	10 días de básico
15	15 días de básico
20	20 días de básico
25	25 días de básico
30	30 días de básico
35	35 días de básico
40	40 días de básico
45	45 días de básico

Para el cierre del año 2024 no se efectuó el ajuste del valor de los pasivos laborales por un actuario, este se realizará en periodos siguientes para reconocer el valor de las obligaciones adquiridas por la sociedad.

NOTA 14: PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

Para el caso de la provisión por litigios y demandas, la política es la siguiente:

SITUACIÓN	RECONOCIMIENTO	REVELACIONES
Una obligación presente que exija una salida probable de recursos.	Se reconocerá una provisión por el valor total de la obligación.	Se revelará en los Estados Financieros información sobre dicha provisión.
Una obligación posible , o una obligación presente, que pueda o no exigir una salida de recursos.	No se reconocerá provisión alguna.	Se revelará en los Estados Financieros información sobre el pasivo contingente.
Una obligación posible, o una obligación presente en la que se considere remota la posibilidad de salida de recursos.	No se reconoce provisión alguna.	No se revelará en los Estados Financieros ninguna información sobre dicha obligación.

CLASIFICACIÓN	RANGO	DESCRIPCIÓN
Probable	Superior al 71%	La tendencia indica que seguramente se concretará.
Posible	Del 41%% al 70%	Puede presentarse o no.

Remoto	Del 0% al 40%	No se presentará o no producirá efectos para la Compañía.
---------------	---------------	---

Provisiones de largo plazo:

Las provisiones de largo plazo, corresponden a pasivos existentes sobre los cuales se tiene incertidumbre acerca del valor a pagar, motivo por el cual se realizó la mejor estimación al cierre del periodo para reconocerla en los estados financieros, y corresponde a las garantías ofrecidas sobre las obras y al desmantelamiento de las plantas de acuerdo a lo indicado en la NIC 37.

A continuación, el detalle de las provisiones y su movimiento durante el periodo:

Provisiones y estimaciones:

	Septiembre de 2025	Diciembre de 2024
REGALÍAS	33.494.452	57.115.504
PARA OBLIGACIONES FISCALES	64.393.925	1.153.268.851
PROVISIÓN AMBIENTAL	642.470.930	585.355.426
Total Corto Plazo	740.359.307	1.795.739.781
OTRAS PROVISIONES	2.814.841.741	4.214.742.052
Total Pasivos estimados	3.555.201.048	6.010.481.833

La provisión de garantías se realiza con el fin de cubrir eventuales reclamaciones, a pesar de que la compañía cuenta con todas las pólizas de seguro que exigen las cláusulas contractuales.

La provisión la calcula el área de ingeniería basándose en la experiencia de reclamaciones en obras de infraestructura anteriores y de acuerdo a las expectativas futuras, a la fecha de emisión de los estados financieros se conservan incertidumbres relativas al calendario de la salida de estos recursos, ya que depende de las especificaciones de cada contrato, se podría dar la utilización de esta provisión en un término de 7 a 10 años. CONASFALTOS S.A. no mide su provisión por garantías a valor presente, ya que considera que su efecto financiero no es material.

Las otras provisiones NIIF corresponde a provisión por desmantelamiento de propiedad, planta y equipo. Esta corresponde al importe estimado de los costos de desmantelamiento o retiro de plantas trituradoras. Al final del periodo no se presentaron indicios o incertidumbres del cambio del valor de la provisión por costos de desmantelamiento ni se tiene certeza de cuando ocurra este suceso.

Al cierre del periodo no existen provisiones y pasivos contingentes originados por las mismas circunstancias. Tampoco existen activos contingentes.

NOTA 15: ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES E INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPADO

Corresponde a los recursos que abonan los clientes para:

- Anticipo para obras de ingeniería, principalmente cuando se establece contractualmente.
- Anticipo para compra de materiales, los cuales se van retirando a lo largo del mes siguiente o incluso en un tiempo más prolongado.

	Septiembre de 2025	Diciembre de 2024
ANTICIPOS RECIBIDOS	15.347.930.518	9.413.983.494
Total	15.347.930.518	9.413.983.494

NOTA 16: SUPERÁVIT POR VALORIZACIONES

En el año 2023 se realizó el proceso de restitución del inmueble “PIT2” en Leasing con el Banco BBVA dada la incapacidad de pago que tenía la compañía para cumplir con las cuotas mensuales pactadas del Leasing mensual con dicha entidad. Esta transacción se dio de acuerdo con lo aprobado por la junta directiva en el acta 714 del 11 de marzo de 2024 por el lote del terreno registrado en activo fijo con opción de compra.

NOTA 17: PATRIMONIO

	Septiembre de 2025	Diciembre de 2024
CAPITAL AUTORIZADO	4.000.000.000	1.290.000.000
CAPITAL POR SUSCRIBIR	(947.250.000)	(68.900.000)
CAPITAL SOCIAL	3.052.750.000	1.221.100.000
POR PRIMA EN COLOC. DE ACCIONES	17.071.840.602	17.071.840.602
SUPERÁVIT DE CAPITAL	17.071.840.602	17.071.840.602
RESERVAS OBLIGATORIAS	610.550.000	610.550.000
RESERVAS OCASIONALES	845.944.363	845.944.363
RESERVAS *	1.456.494.363	1.456.494.363
RESULTADO DEL EJERCICIO	5.780.335.237	- 24.387.325.841
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(56.803.948.163)	(32.416.622.322)
UTILIDADES	- 51.023.612.926	- 56.803.948.163
DE INVERSIONES	18.560.719.584	18.560.719.584
DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(71.183.846.110)	(71.183.846.110)
SUPERÁVIT POR VALORIZACIONES	(52.623.126.526)	(52.623.126.526)
AJUSTES DE ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ	127.047.815.333	127.047.815.333
AJUSTES DE ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ	127.047.815.333	127.047.815.333
Total	44.982.160.846	37.370.175.609

Al 30 de septiembre el capital social está conformado de la siguiente manera:

FECHA	# ACCIONES SUSCRITAS	# ACCIONES PAGADAS	Valor Nominal Acciones	Total Capital
30/09/2025	3.052.750.000	3.052.750.000	1	3.052.750.000

El Capital Social incrementó respecto al periodo anterior en \$1.831.650.000 pasando de \$1.221.100.000 en diciembre de 2024 a \$3.052.750.000 en septiembre 30 de 2025.

El 7 de mayo de 2025 la Asamblea General de Accionistas de Conasfaltos, en reunión extraordinaria autorizó la emisión y colocación de mil ochocientos treinta y un millones seiscientos cincuenta mil (1.831.650.000) Acciones Ordinarias a un valor de un peso colombiano cada una, según consta en el Acta número 321.

Respondiendo positivamente a la Oferta Privada de Emisión de Acciones Ordinarias, el 5 de septiembre de 2025 tres accionistas adquirieron las acciones así:

ACCIONISTA	CANTIDAD DE ACCIONES	VALOR NOMINAL	CAPITAL (\$)
AI S.A.S.	839.506.250	\$ 1	\$ 839.506.250
INVERSILO S.A.S.	839.506.250	\$ 1	\$ 839.506.250
INVERSIONES DULCIANA COLOMBIA S.A.S.	152.637.500	\$ 1	\$ 152.637.500
TOTAL	1.831.650.000	\$ 1	\$ 1.831.650.000

A continuación, se detallan las reservas que posee la compañía y su respectiva destinación:

TIPO DE RESERVA	2025	%
GRAVADA	277.131.734	19,0%
NO GRAVADA	1.179.362.629	81,0%
Total	1.456.494.363	100,0%

NOTAS AL ESTADO DE RESULTADOS

COMPARATIVO SEPTIEMBRE 2025-2024 EN PESOS COLOMBIANOS

NOTA 18: RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

CONASFALTOS S.A. obtiene ingresos de actividades ordinarias por concepto de contratos de construcción y obras, la venta de materiales (agregados pétreos) y prestación de servicios:

	Septiembre 2025	Septiembre de 2024
EXPLOTACIÓN DE MINAS Y CANTERAS	16.043.688.326	13.420.394.596
CONSTRUCCIÓN	31.062.226.878	18.993.016.757
TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	466.193	11.660.559
ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, EMPRESARIALES	1.037.107.338	238.983.416
OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS COMUNITARIOS	3.350.521.001	1.722.261.292
Total ingresos operacionales	51.494.009.736	34.386.316.620

El total de los ingresos corresponden:

Los ingresos por contratos de construcción se reconocen en la medida que se satisfacen las obligaciones de desempeño, por lo anterior, no existen dentro de los ingresos reconocidos obligaciones de desempeño que no estén satisfechas al final del periodo.

Las obligaciones de desempeño se satisfacen de acuerdo a la entrega por hitos de las obras, reconocidos en actas de obras avaladas por la interventoría del cliente.

CONASFALTOS S.A. posee obligaciones de desempeño que se satisfacen a lo largo del tiempo, las cuales se reconocen en la medida que se cumple cada una de ellas, aplicando el método de recursos, el cual consiste en relación con los costos incurridos, identificar el margen del negocio y aplicárselo como mayor valor al costo para reconocer el ingreso.

NOTA 19: RECONOCIMIENTO DE COSTOS DE VENTA

Costo de venta de materiales:

CONASFALTOS S.A. registra como inventario la producción de agregados pétreos y la compra de materias primas, los cuales se reflejan como costo de venta en el momento de la transformación y venta como materiales terminados (mezclas asfálticas y concretos premezclados). Cuando se realiza

la venta de servicios, a través de contratos de aplicación de obra, se asocia el costo de venta de la ejecución de la obra al cierre del periodo.

	Septiembre 2025	Septiembre de 2024
MATERIA PRIMA	16.007.183.351	8.184.055.952
GASTOS DE PERSONAL	7.794.277.300	6.938.079.640
HONORARIOS	696.757.374	331.540.812
IMPUESTOS	1.620.280.146	968.516.060
ARRENDAMIENTOS	595.024.130	3.622.057.784
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	222.476.681	110.857.551
SEGUROS	312.698.660	353.050.841
SERVICIOS	9.256.595.348	7.978.891.288
COSTOS LEGALES	48.038.584	28.120.648
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	775.553.439	477.899.398
ADECUACIÓN E INSTALACIONES	24.368.808	12.600.426
DEPRECIACIÓN	1.614.851.668	1.572.098.340
AMORTIZACIÓN	73.184.301	86.893.840
DIVERSOS	2.729.302.475	1.392.465.324
Total	41.770.592.265	32.057.127.904

NOTA 20: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	Septiembre 2025	Septiembre de 2024
GASTOS DE PERSONAL	2.390.735.876	2.369.469.276
DEPRECIACIONES	23.458.484	30.956.502
SERVICIOS	127.509.208	91.846.472
IMPUESTOS	184.199.290	248.591.279
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	4.800.600	1.372.000
DIVERSOS	229.454.381	145.134.147
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	3.295.462	8.357.218
HONORARIOS	357.685.969	544.225.086
ARRENDAMIENTOS	8.391.639	47.265.478
MATERIALES Y SUMINISTROS	16.842.476	5.331.688
SEGUROS	40.084.633	47.323.381
GASTOS LEGALES	56.798.260	6.660.512
Total	3.443.256.278	3.546.533.039

NOTA 21: GASTOS DE VENTA

	Septiembre 2025	Septiembre de 2024
GASTOS DE PERSONAL	525.671.056	707.366.454
DEPRECIACIONES	1.392.405	5.761.991
SERVICIOS	24.194.266	12.775.403
CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	14.589.669	3.509.400
DIVERSOS	13.244.539	10.933.899
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	2.536.823	2.952.143
HONORARIOS	7.860.671	27.901.174
ARRENDAMIENTOS	289.287	3.935.723
MATERIALES Y SUMINISTROS	1.334.821	1.278.329
Total	591.113.537	776.414.516

NOTA 22: INGRESOS NO OPERACIONALES

	Septiembre de 2025	Septiembre de 2024
OTRAS VENTAS	1.046.705.745	2.114.123.977,00
FINANCIEROS	8.626.642	20.827.860
REINTEGRO DE COSTOS Y GASTOS	201.001.418	73.026.497
RECUPERACIONES	26.491.228	80.423.973
DIVERSOS	101.764.586	103.426.006
Total	1.384.589.619	2.391.828.313

NOTA 23: GASTOS NO OPERACIONALES E INTERESES

	Septiembre de 2025	Septiembre de 2024
FINANCIEROS *	494.500.833	1.028.865.105
PERDIDA EN VENTA Y RETIRO DE BIENES	24.486.914	701.072.969
GASTOS EXTRAORDINARIOS	61.663.877	362.362.552
GASTOS DIVERSOS	712.650.414	22.572.348.523
Total	1.293.302.038	24.664.649.149

Detalle Gastos Financieros:

	Septiembre de 2025	Septiembre de 2024
COMISIONES	117.617.099	133.708.821
INTERESES POR MORA	203.087.169	799.730.419
LEY EMERGENCIA ECONÓMICA 4X1000	173.796.565	95.447.682
Total Intereses	494.500.833	1.028.886.922

NOTA 24: IMPUESTO DE RENTA

	Septiembre de 2025	Septiembre de 2024
IMPUESTO DE RENTA	0	486.077.160
IMPUESTO DIFERIDO	0	(56.077.162)
Total	-	429.999.998

Partes relacionadas:

Controladora: Conasfaltos a la fecha de cierre no es controladora, ni subordinada, ni hace parte de un grupo empresarial.

Operaciones con miembro del personal clave de la gerencia de la entidad o de una controladora de la entidad, o un familiar cercano a ese miembro, ejerce control o control conjunto sobre la entidad que informa o tiene poder de voto significativo en ella: *No aplica a la fecha de cierre.*

Operaciones con una persona, o un familiar cercano, que tiene influencia significativa sobre la entidad o poder de voto significativo en ella, y control conjunto sobre la entidad que informa: *No aplica a la fecha de cierre.*

Operaciones con una persona que ejerce control conjunto o influencia significativa sobre la entidad, o tiene poder de voto significativo en ella. *No aplica a la fecha de cierre.*

HECHOS OCURRIDOS POSTERIOR AL CIERRE 2024

- El pasado 5 de febrero se cumplió el año de gracia otorgado por la Superintendencia de Sociedades según el acuerdo de reorganización empresarial de Concretos y Asfaltos S.A. en el marco de la ley 1116 de 2006. La compañía a Septiembre 30 de 2025, ha hecho los pagos de la *Primera Clase Laboral* correspondientes a los meses de febrero a Septiembre de acuerdo con el plan de amortización presentado a la Superintendencia en el acuerdo.

Con cada cuota de abono a capital se pagaron los intereses causados sobre saldos según lo establecido en este acuerdo. Estos pagos se hicieron mediante transferencia electrónica a la cuenta indicada por cada acreedor.

La primera cuota que se pagó del mes de febrero se hizo con el saldo indexado; para la segunda cuota y posteriores se calculó sobre el saldo del capital indexado menos el valor de la primera cuota, y con el interés de acuerdo al Índice de Precios al Consumidor ("IPC") establecido por el DANE que para este caso fue del 5.2%.

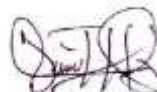
El 7 de mayo de 2025 la Asamblea General de Accionistas de Conasfaltos, en reunión extraordinaria autorizó la emisión y colocación de mil ochocientas treinta y un millones seiscientos cincuenta mil (1.831.650.000) Acciones Ordinarias a un valor de un peso colombiano cada una.



JOSÉ ANDRÉS CHICA PÉREZ
Representante legal



PABLO EMILIO GÓMEZ RESTREPO
Contador
TP 221.224-T



JESÚS ALCIDES RODRÍGUEZ GUERRA
Revisor Fiscal
TP 48.8694-T