



**INVERSORA MANARE LTDA**  
**Estados de Situación Financiera**  
**Periodo terminado al 30 de Septiembre de 2022**  
**(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2021)**  
**(pesos Colombianos)**

	Nota	30 de Septiembre 2022	31 de diciembre 2021
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	1	639.387.765	639.387.765
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2	2.255.957.155	2.263.008.975
Inventarios	3	10.093.105.634	10.093.105.634
Activos por impuestos corrientes		-	-
Otros activos financieros	4	4.779.752.310	4.779.752.310
Otros activos no financieros			
<b>Total activos corrientes</b>		<b>17.768.202.864</b>	<b>17.775.254.684</b>
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar			
Propiedades, Planta y Equipo	5	861.121.642	861.121.642
Propiedades de inversion.			
Activos intangibles.	6	50.171.792	50.171.792
Otros activos financieros			
Otros activos no financieros			
Activos por impuesto diferido.			
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>911.293.434</b>	<b>911.293.434</b>
<b>Total activos</b>		<b>18.679.496.298</b>	<b>18.686.548.118</b>
<b>Pasivos</b>			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	7	10.915.619.496	10.877.383.666
Pasivos financieros (prestamos bancarios )		280.763.868	280.763.868
Pasivos por impuestos corrientes		654.784.348	653.239.000
Beneficios a empleados		220.327.156	201.345.879
Otros pasivos no financieros			
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>12.071.494.868</b>	<b>12.012.732.413</b>
Pasivos financieros (prestamos bancarios )		-	-
Otros pasivos no financieros		3.415.443.350	3.415.443.350
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>3.415.443.350</b>	<b>3.415.443.350</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>15.486.938.218</b>	<b>15.428.175.763</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	8	1.600.000.000	1.600.000.000
Reservas	9	196.275.282	196.275.282
Resultados Acumulados		1.462.097.073	1.633.070.804
Resultado del periodo		(65.814.275)	(170.973.731)
Efectos de adopción por primera vez		-	-
Otro resultado integral			
<b>Total patrimonio</b>		<b>3.192.558.080</b>	<b>3.258.372.355</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>18.679.496.298</b>	<b>18.686.548.118</b>

  
**JUAN EDUARDO GOENAGA MOJICA**  
**C.C. No. 9.532.014**  
**REPRESENTANTE LEGAL**

  
**YOLMIRA GUTIERREZ HEREDIA**  
**TP. 160823-T**  
**CONTADOR PÚBLICO**

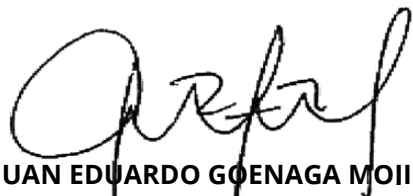
  
**GERSON MARIO AVILA DAZA**  
**TP. 39.630-T**  
**REVISOR FISCAL**

**INVERSORA MANARE LTDA**  
**Estados de Resultados Integral**  
**Periodo terminado al 30 de Septiembre de 2022**

(Expresado en pesos)

		<u>30 de Septiembre 2022</u>
Ingresos de actividades ordinarias	10	-
Costo de ventas	11	-
<b>Utilidad bruta</b>		<u>-</u>
Costos de distribución		-
Gastos de administración	12	(65.814.275)
Otros ingresos		-
Otros gastos	12	-
<b>Resultados de actividades de la operación</b>		<u>(65.814.275)</u>
Gastos financieros	12	-
Gastos por intereses		-
<b>Ganancias antes de impuestos</b>		<u>(65.814.275)</u>
Gastos por impuestos	12	-
Reserva Legal		-
<b>Resultado del periodo</b>		<u>(65.814.275)</u>

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



**IUAN EDUARDO GOENAGA MOICA**  
**C.C. No. 9.532.014**  
**REPRESENTANTE LEGAL**



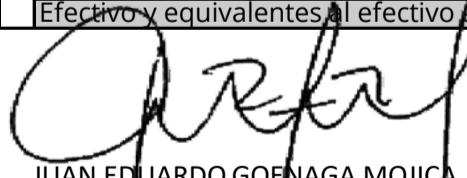
**YOLMIRA GUTIERREZ HEREDIA**  
**TP.160823-T**  
**CONTADOR PÚBLICO**

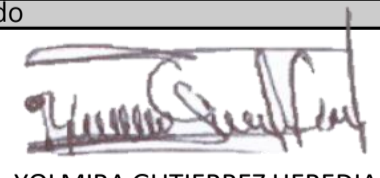


**GERSON MARIO AVILA DAZA**  
**TP. 39.630-T**  
**REVISOR FISCAL**

**INVERSORA MANARE LTDA**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**PERIODO TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**  
**(pesos Colombianos)**

<b>Actividades de operación</b>		
(+/-) Ganancia (pérdida)	-	65.814.275
<b>Ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)</b>		
(+/-) Ajustes por gastos por impuestos a las ganancias	-	-
(+) Ajustes por gastos de depreciación y amortización	-	-
(+/-) Ajustes por deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	-	-
(+) Ajustes por provisiones	-	-
(+) Ajustes por costos financieros	-	-
(+/-) Ajustes por pérdidas (ganancias) de moneda extranjera no realizadas	-	-
(+/-) Ajustes por pérdidas (ganancias) del valor razonable	-	-
(-) Ajustes por ganancias no distribuidas de asociadas	-	-
(+/-) Ajustes por pérdidas (ganancias) por la disposición de activos no corrientes	-	-
(+/-) Otros ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)	-	-
<b>Total ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)</b>	-	-
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		
(+/-) Ajustes por disminuciones (incrementos) en los inventarios	-	-
(+/-) Ajustes por la disminución (incremento) de cuentas por cobrar de origen comercial	7.051.820	-
(+/-) Ajustes por disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	-	-
(+/-) Ajustes por el incremento (disminución) de cuentas por pagar de origen comercial	58.762.455	-
(+/-) Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	-	-
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	-	-
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		
(+) Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	-	-
(+) Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	-	-
(-) Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	-	-
(+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	-	-
(+) Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	-	-
(-) Compras de propiedades, planta y equipo	-	-
(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles	-	-
(-) Compras de activos intangibles	-	-
(+) Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	-	-
(-) Compras de otros activos a largo plazo	-	-
(-) Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	-	-
(+) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	-	-
(-) Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	-	-
(+) Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	-	-
(+) Dividendos recibidos	-	-
(+) Intereses recibidos	-	-
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	-	-
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		
(+) Importes procedentes de aumento de capital y/o recolocación de acciones	-	-
(-) Disminución de capital social y/o readquisición de acciones	-	-
(-) Pagos por otras participaciones en el patrimonio	-	-
(+) Importe procedente del aumento prima por emisión	-	-
(-) Disminución de prima por emisión	-	-
(+) Importes procedentes de préstamos	-	-
(-) Reembolsos de préstamos	-	-
(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	-	-
(-) Dividendos pagados	-	-
(-) Intereses pagados	-	-
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	-	-
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>	-	-
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>		
(+/-) Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-	-
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	-	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		639.387.765
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		639.387.765

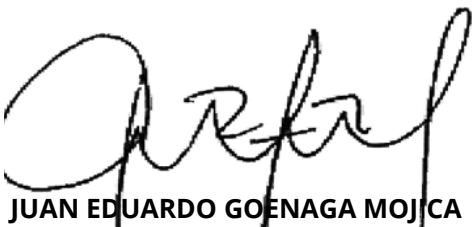
  
**JUAN EDUARDO GOENAGA MOJICA**  
 C.C. No. 9.532.014 REPRESENTANTE  
 LEGAL


  
**YOLMIRA GUTIERREZ HEREDIA**  
 TP. 160823-T  
 CONTADOR PÚBLICO

  
**GERSON MARIO AVILA**  
 DAZA TP. 39.630-T  
 REVISOR FISCAL

**INVERSORA MANARE LTDA**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**PERIODO TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**  
**(Cifras expresadas en pesos colombianos)**

	Capital suscrito y pagado	Superavit de capital	Reservas	Ganancias acumuladas adopción NIIF	Ganancias acumuladas	Otras partidas	Total
Saldo al 1 de enero de 2021	1.600.000.000	-	196.275.282	12.582.120.000	1.633.070.804	-	16.011.466.086
Aportes de los accionistas							
Ganancia/perdida del período				- 12.582.120.000	- 170.973.731	-	- 12.753.093.731
Otro resultado integral del período							
Apropiaciones							
Dividendos decretados							
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1.600.000.000	-	196.275.282	-	1.462.097.073	-	3.258.372.355
Aportes de los accionistas							
Ganancia/perdida del período					- 65.814.275	-	- 65.814.275
Otro resultado integral del período							
Apropiaciones							
Dividendos decretados							
Saldo al 30 de junio de 2022	1.600.000.000	-	196.275.282	-	1.396.282.798		3.192.558.080

  
**JUAN EDUARDO GOENAGA MOJICA**  
 Representante legal  
 CC No. 9.532.014

  
**YOLMIRA GUTIERREZ HEREDIA**  
 Contador  
 TP No. 160823-T

  
**GERSON MARIO AVILA DAZA**  
 Revisor fiscal  
 TP No. 39.630-T

**Inversora Manare Ltda.**

**Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros para el periodo terminado el 30 de septiembre de 2022**

## **1. Información general**

Inversora Manare Ltda. Es una empresa del régimen ordinario general responsable de IVA, constituida como sociedad de responsabilidad limitada mediante escritura pública No.0000030 de notaria segunda de Yopal del 22 de enero de 2004.

Tiene como objeto la construcción de vivienda de interés social y de otro tipo, ejecución de proyectos y trabajos de ingeniería civil y arquitectura tales como la elaboración de anteproyectos, planos, cálculos, asesorías, interventorías, urbanizaciones, construcción de viviendas unifamiliares y multifamiliares y edificaciones industriales y comerciales, comercialización de bienes muebles e inmuebles.

## **2. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

### **2.1. Adopción de las NIIF**

Mediante la ley 1314 del 13 de julio de 2009, se modificaron los principios y normas de contabilidad e información financiera aceptados en Colombia. En desarrollo de ésta ley, el Gobierno Nacional emitió el decreto 3022 de 2013, que adopta las NIIF para Pymes y establece un Nuevo Marco Técnico Normativo para los preparadores de Información Financiera que conforman el Grupo 2, del cual la Compañía hace parte.

Mediante el decreto 2496 de diciembre de 2015, se actualizan las normas de acuerdo con las modificaciones emitidas por el emisor (IASB) de estas normas internacionales en mayo de 2015 y vigentes a partir del 1 de enero de 2017, aunque se permite su aplicación anticipada.

Los primeros estados financieros preparados de acuerdo con bases contables antes mencionadas corresponden al cierre contable al 31 de diciembre de 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las políticas contables descritas más adelante y siguiendo las NIIF Pymes adoptadas en Colombia.

De acuerdo con las NIIF Pymes adoptadas y, solo para propósitos del inicio de su aplicación y con el fin de tener información comparativa al cierre contable de la presentación de los primeros estados financieros conforme a estas nuevas normas, la Compañía preparó un Estado de Situación Financiera de Apertura (ESFA) a la fecha de transición a las NIIF Pymes, esto es, al 1 de enero de 2015. Así mismo, se prepararon los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 bajo las normas adoptadas con el fin de presentarlos comparativos con los del 31 de diciembre de 2017.

### **2.2. Preparación del estado de situación financiera de apertura (ESFA)**

La compañía aplicó la sección 35 de las NIIF Pymes y otras disposiciones legales aplicables para preparar el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2015 mediante la reexpresión del estado de situación financiera (balance general) preparado bajo normas locales vigentes. Dicha reexpresión implicó aplicar en forma retroactiva todos los principios

de reconocimiento, medición, presentación y revelación de los hechos económicos establecidos en las normas mencionadas en la nota 2.1.

La sección 35 de las NIIF Pymes establece exenciones y excepciones a su aplicación retroactiva. Las primeras son optativas mientras que las segundas son obligatorias (se prohíbe la aplicación retroactiva). De conformidad con ello, la Compañía aplicó las siguientes exenciones y excepciones:

### **2.2.1. Exenciones aplicadas**

A continuación, se describen las exenciones usadas por la Compañía en la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2015:

#### **2.2.1.1. Costo atribuido para propiedades, planta y equipo**

Para las propiedades planta y equipo se optó por utilizar como costo atribuido en la fecha de transición el valor razonable. Este valor fue determinado técnicamente a dicha fecha con base en avalúos realizados por peritos independientes tomando como base. Las demás propiedades, planta y equipo fueron valoradas a su costo de adquisición.

#### **2.2.1.2. Arrendamientos**

La determinación de si un acuerdo vigente en la fecha de transición a las NIIF Pymes contiene un arrendamiento se realizó con base en los hechos y circunstancias existentes al 1 de enero de 2015.

### **2.2.2. Excepciones aplicadas:**

A continuación, se describen las excepciones usadas por la Compañía en la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2015:

#### **2.2.2.1. Estimaciones**

Las estimaciones relacionadas con provisiones para demandas contra la compañía por valor de \$500.000 calificadas como probables y cuantificables y que se encontraban reconocidas bajo las normas locales se consideraron coherentes bajo las NIIF Pymes, por lo que se mantuvieron en la fecha de transición.

Las estimaciones relacionadas con vida útil de las propiedades, planta y equipo y deterioro de deudores comerciales fueron modificadas considerando que no guardaban relación con lo exigido por las NIIF Pymes.

## **3. Declaración de cumplimiento con las NIIFs para las PYMES**

Los estados financieros de Inversora Manare Ltda., entidad individual, correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 30 de Septiembre de 2022 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (IFRS por sus siglas en inglés – en español NIIF Pymes) emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y adoptadas en Colombia mediante el Decreto 3022 del 27 de 2021 de

2013. Estos estados financieros se presentan en miles de pesos colombianos, que es también la moneda funcional de la compañía.

#### 4. NIIF Pymes nuevas y revisadas que la Compañía no ha adoptado

A continuación, se indican las modificaciones a las NIIF Pymes que fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en mayo de 2015, las cuales fueron adoptadas en Colombia mediante el decreto 2496 del 23 de diciembre del 2015 con fecha de vigencia obligatoria a partir del 1 de enero de 2017 aunque permite su aplicación anticipada.

<b>Sección modificada</b>	<b>Modificaciones e impacto en la compañía</b>
2 - Conceptos y Principios Fundamentales	Incluye guías para aclarar el uso de las exenciones de las normas y revelaciones cuando implique esfuerzo o costo desproporcionado. Sin efecto en la compañía ya que no fue necesario usar ésta exención.
4 - Estado de Situación Financiera	Establece, que de existir propiedades de inversión medidas al costo menos la depreciación y el deterioro de valor, se presentan en una línea separada en el estado de situación financiera. La conciliación de las cifras inicial y final de las acciones en circulación solo se presenta para el año actual. Sin efecto en la compañía ya que no posee propiedades de inversión al costo.
5 - Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados	El valor de la ganancia o pérdida por operaciones discontinuadas debe incluir cualquier deterioro de valor de dichas operaciones. Sin efectos en la compañía ya que no posee operaciones discontinuadas. Se debe separar en el otro resultado integral las partidas que potencialmente se reclasificarán al resultado y las que no, la compañía aplicará anticipadamente ésta modificación que es solo de presentación.
9 – Estados Financieros Consolidados y Separados	Todas las subsidiarias adquiridas con la intención de venta o disposición en el plazo de un año se excluirán de la consolidación; si pasa un año sin venderse, se consolida desde la fecha de compra. Incorpora guías para preparar estados financieros consolidados si las entidades del grupo tienen diferentes fechas de presentación. Las diferencias de cambio acumuladas que surgen de la conversión de una subsidiaria en el extranjero no se reconocen en el resultado del periodo cuando se venda. Permite medir las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas de forma conjunta usando el método de la participación. Sin efectos en la compañía ya que no posee este tipo de inversiones.
10 – Políticas Contables, Estimaciones y Errores	La aplicación por primera vez de la revaluación de propiedades, planta y equipo es un cambio en política contable que debe ser tratado en forma prospectiva. La compañía está evaluando el posible impacto de aplicar la opción de la revaluación.
11 – Instrumentos Financieros Básicos	La medición de inversiones patrimoniales a valor razonable solo se hace si no implica un esfuerzo o costo desproporcionado. Todos los activos y pasivos financieros de corto plazo sin intereses

	<p>o que no sean un acuerdo de financiación se medirán al valor no descontado.</p> <p>Sin efecto en la compañía por no tener este tipo de operaciones.</p>
12 – Otros Temas relacionados con Instrumentos Financieros	<p>Aclaración del tratamiento de las diferencias de cambio relacionadas con una inversión neta en un negocio en el extranjero que tiene una operación de cobertura. Sin efecto en la compañía por no poseer coberturas.</p>
17 – Propiedades, planta y equipo	<p>Las piezas de repuesto importantes, equipo de mantenimiento permanente y equipo auxiliar se presentan como propiedades, planta y equipo si cumplen la definición. Permite que se use el costo de una pieza de sustitución como un indicador del costo actual de la pieza sustituida. Permite la opción de usar el modelo de revaluación, en la medición posterior.</p> <p>La compañía está evaluando los posibles efectos del uso de la opción de la revaluación.</p>
18 – Activos Intangibles distintos de la Plusvalía	<p>Si la vida útil de un activo intangible no puede establecerse con fiabilidad se determinará sobre la base de la mejor estimación de la gerencia y no excederá de diez años. Sin efecto en la compañía dado que todos sus intangibles tiene vida útil definida.</p>
19 – Combinaciones de Negocios y Plusvalía	<p>Establece que los activos y pasivos por impuestos y los beneficios a empleados no se miden a valor razonable sino usando lo indicado en las secciones correspondientes. Si hay participaciones minoritarias, se medirán en forma proporcional a la valoración del activo neto comprado. Si la valoración de intangibles identificados implica costos o esfuerzos desproporcionados, no se medirán en forma separada. Aclara que si la vida útil de la plusvalía no puede establecerse con fiabilidad se determinará sobre la base de la mejor estimación de la gerencia y no excederá de diez años.</p> <p>Sin efecto en la compañía ya que no tiene este tipo de operaciones.</p>
20 – Arrendamientos	<p>Modificación para que en arrendamientos con cláusulas de variación de la tasa de interés vinculada a tasas de interés de mercado, no sean tratados como derivados separados. Sin efecto porque no hay contratos de arrendamiento de este tipo.</p>
22 – Pasivos y Patrimonio	<p>Aclara cuando hay un pasivo o una partida patrimonial siguiendo la esencia del contrato. Sin efecto en la compañía ya que todos sus pasivos y cuentas patrimoniales son fácilmente identificables.</p>
27 – Deterioro del Valor de los Activos	<p>Al permitir el uso del modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo, incorpora su efecto en el cálculo del deterioro. La compañía está evaluando los posibles efectos del uso de la opción de la revaluación.</p>
29 – Impuesto a las Ganancias	<p>Alineación de los principios más importantes con lo indicado en la NIC 12 de las NIIF del grupo 1. Sin efecto para la compañía ya que para los cambios no se tiene operaciones.</p>
33 – Información a Revelar sobre Partes Relacionadas	<p>Incluye en la definición de parte relacionada a las entidades de gestión que proporciona servicios de personal clave de la administración. Sin efecto en la compañía ya que no tiene entidades de gestión.</p>

34 – Actividades especializadas	Eliminación del requerimiento de revelar información comparativa de la conciliación de los cambios en el importe en libros de activos biológicos.
35 – Transición a la NIIF para las PYMES	Incluye una excepción a la aplicación de las NIIF Pymes para los préstamos del gobierno, los cuales en la fecha del estado de situación financiera de apertura quedan medidos como estaban localmente sin considerar el efecto de tasas de interés inferiores a las del mercado. Se incluye la opción para permitir que las entidades que adoptan por primera vez las NIIF utilicen la medición del valor razonable derivada de algún suceso como “costo atribuido”. Incorpora el método de participación patrimonial para medir las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas de forma conjunta. Se incluyen las exenciones de operaciones sujetas a regulación de tarifas, hiperinflación grave. Sin efecto en la compañía por no disponer de este tipo de operaciones.

## 5. Resumen de las principales políticas contables

### 5.1 Consideraciones generales

Las principales políticas contables que se han utilizado en la preparación de estos estados financieros se resumen a continuación. Estas políticas contables se han aplicado a lo largo de todos los períodos presentados en los estados financieros.

### 5.2. Moneda extranjera

#### 5.2.1. Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional de la compañía es el peso colombiano dado que es la moneda del entorno económico principal en el que genera y usa el efectivo. Por lo tanto, la compañía maneja sus registros contables en dicha moneda, la cual, a su vez, es la usada para la presentación de los estados financieros.

### 5.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se incluye dentro del efectivo todos los dineros que la compañía tiene disponibles para su uso inmediato en caja, cuentas corrientes y cuentas de ahorro, las cuales se mantienen a valor razonable que es su valor nominal. Dentro de los equivalentes al efectivo se incluyen inversiones con vencimiento menor a tres meses, de gran liquidez y que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo. Se valoran a los precios de mercado.

### 5.4 Activos Financieros

#### 5.4.1. Activos financieros corrientes

Comprenden inversiones en certificados de depósito a término (CDT) que no exceden de un año. Se reconocen inicialmente al costo y su medición posterior se realiza con base en el método del costo amortizado que tiene en cuenta la tasa de interés efectiva (tasa real de rentabilidad). Los intereses devengados así como el efecto de la valoración al costo amortizado se reconocen en los resultados como ingresos financieros.

### **5.4.3. Retiro de los activos financieros**

Los activos financieros se retiran de los estados financieros cuando los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo expiran (en el caso de los CDT cuando se liquida y recibe el dinero), o cuando sustancialmente todos los riesgos y beneficios han sido transferidos (en el caso de inversiones patrimoniales cuando se suscribe el contrato de venta).

La diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor de la contraprestación recibida y por recibir se reconoce en los resultados.

### **5.4.4. Deterioro de valor de los activos financieros**

Al final de cada año, se revisa si existe evidencia objetiva del deterioro de los activos financieros. Para los activos financieros corrientes correspondientes a los CDT, se evalúa el emisor y su calificación crediticia emitida por entidades externas. Para las inversiones patrimoniales se evalúa su situación financiera, sus resultados, flujo de caja y su evolución de negocios.

Si se determina que en alguno de los aspectos antes mencionado se evidencia dificultades del emisor, la compañía procede al cálculo del deterioro en forma individual estimando el valor presente de los flujos esperados a recibir del instrumento. Cualquier diferencia con el valor en libros se reconoce como una pérdida en el estado de resultados. Si en un período posterior, el valor de la pérdida por deterioro disminuye como consecuencia de un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido, la reversión de la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

## **5.5. Deudores comerciales y otros deudores**

### **5.5.1. Reconocimiento y medición**

Los deudores comerciales surgen por las ventas de los productos de la compañía a sus clientes otorgando plazos de crédito normales para la industria de corto plazo. Su reconocimiento inicial se realiza tal como se indica en la nota 5.19. No se cobran intereses. En la medición se utiliza el precio de la transacción acordada con el cliente, que es el mismo valor razonable.

Los otros deudores se reconocen cuando la compañía se convierte en parte obligada con el tercero, lo cual implica que sea probable que la compañía recuperará el saldo y éste se puede medir en forma confiable.

Los saldos deudores que: i) tengan un valor inicial que exceda cien millones de pesos, ii) su plazo de pago exceda de un año, y, iii) no tengan interés pactado o la tasa de interés cobrada sea inferior en un 3% de la tasa de mercado, se valoran en su medición inicial al valor presente de los flujos futuros descontadas a la tasa de mercado de préstamos del sector financiero y en su medición posterior se actualizan con base en dicha tasa; cualquier diferencia en valoración se reconoce en los resultados como gasto o ingreso financiero. Los demás saldos deudores se mantienen a su valor nominal.

Cuando los deudores pagan sus saldos, cuando se ceden los riesgos y beneficios asociados al saldo o cuando expira legalmente el derecho a favor de la compañía de los flujos de efectivo, se retira el saldo del estado de situación financiera.

### **5.5.2. Deterioro**

Al cierre del período anual la compañía revisa los saldos de los deudores para determinar si existe evidencia objetiva de su deterioro. Los criterios se utilizan en forma individual considerando lo siguiente: i) saldos vencidos de más de 120 días, ii) disminución de los pedidos del cliente, iii) solicitud de plazos adicionales para pago, iv) dificultades financieras, y v) es probable que el deudor entre en quiebra o en ley de intervención económica.

Cuando uno de los factores antes mencionado existe para un cliente, la compañía procede a estimar los flujos de efectivo futuros a recuperar mediante un análisis y proyección que considera la probabilidad de deterioro y la estimación del valor que no se recuperará basados en el análisis de todos los factores que afectan al deudor. Dichos flujos futuros son descontados a valor presente usando la tasa de interés efectiva existente en la fecha origen del saldo. Para todos los saldos deudores que estén vencidos más de un año se calcula el deterioro como el 100% del saldo.

La diferencia entre el valor presente y el nominal del saldo deudor es el deterioro que se reconoce como un gasto de ventas en los resultados del período contra una subcuenta de deterioro de deudores como menor valor de las cuentas por cobrar.

Si en un período posterior, el valor de la pérdida por deterioro disminuye como consecuencia de un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido, la reversión de la pérdida por deterioro se reconoce en resultados como un ingreso.

### **5.6. Inventarios**

Los inventarios se reconocen cuando se reciben los riesgos y beneficios.

Los inventarios de productos terminados y mercancías se registran al menor entre el costo y su precio de venta menos los gastos de venta, utilizando el método promedio. Las materias primas y suministros se registran al menor entre el costo y su costo de reposición. El costo incluye el costo de compra neto de descuentos, rebajas y similares más todas las erogaciones necesarias incurridas para darle la condición y ubicación requerida tales como fletes y manejo.

La construcción de los inmuebles incluye los costos de producción directos tales como materia prima y mano de obra e indirectos incurridos para su transformación, tales como mano de obra, insumos, depreciación, mantenimiento y energía.

Cuando el costo de los inventarios de producto terminado y mercancías sea superior a su precio de venta menos los gastos de venta así como cuando el costo de las materias primas, envases, empaques, repuestos y suministros sea superior a su costo de reposición, se reconoce una pérdida por deterioro equivalente a dicha diferencia. Dichas pérdidas se reconocen inmediatamente en resultados como parte del costo de ventas.

### **5.7. Propiedades, planta y equipo**

Las propiedades, planta y equipo se reconocen cuando la compañía recibe los riesgos y beneficios asociados al activo, lo cual ocurre cuando el activo se recibe en el sitio acordado con el proveedor. Se reconocen como propiedades, planta y equipo aquellos recursos tangibles, de uso de más de un año, que sea probable que generen beneficios económicos futuros o sirvan para fines administrativos y cuyo costo sea superior a \$1.000.000

La medición inicial se realiza al costo, el cual incluye el precio de compra, neto de descuentos y rebajas, más todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia, tales como transportes, instalación y montaje, entre otros.

En su medición posterior, la compañía utiliza el modelo del costo.

Cuando se presente un cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado se procede a la revisión de la vida útil, valor residual y método de depreciación del activo para determinar si, a la luz de estas circunstancias, se deben modificar estas estimaciones. De ser así, se realiza el cambio en forma prospectiva.

Las obligaciones que tiene la compañía por retiro (desmantelamiento) de los activos, se calculan con base en el valor actual del monto estimado a incurrir en el futuro para ello y se reconocen como mayor valor de las propiedades, planta y equipo para su depreciación en la vida remanente del activo. Este pasivo es actualizado al cierre de cada año y la diferencia, se trata como mayor valor del activo.

Las erogaciones por reparaciones menores, mantenimiento normal de los activos y todas aquellas actividades que mantienen el servicio y capacidad de uso del activo en condiciones normales se cargan a gastos del período.

El valor en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo se retira de los activos cuando se vende o cede a un tercero transfiriendo los riesgos y beneficios y/o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que se deriven del retiro se reconocen en resultados como parte de "otros ingresos u otros gastos", según corresponda.

## **5.8. Arrendamientos**

Un arrendamiento se clasifica como arrendamiento financiero si transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo arrendado a la compañía, lo cual ocurre si el valor presente de las cuotas futuras está dentro de un 85% y 110% del valor razonable del activo y si existe una opción de compra inferior al 25% del valor razonable del activo. Por lo tanto, al inicio del arrendamiento se reconoce un activo (propiedades, planta y equipo, activos intangibles o propiedades de inversión, según corresponda) al valor razonable del activo arrendado o, si es menor al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Un valor similar se reconoce como un pasivo de arrendamiento financiero dentro de las obligaciones financieras.

Los pagos del arrendamiento se reparten entre los gastos financieros y la reducción de la obligación del arrendamiento, para así conseguir una tasa de interés constante sobre el

saldo restante del pasivo. Los gastos financieros se reconocen en los resultados del período.

El resto de los arrendamientos se tratan como arrendamientos operativos. La causación de los arrendamientos operativos se realiza con base en el método de línea recta a lo largo del plazo del arrendamiento. Los costos de arrendamiento de maquinaria son cargados a los costos de producción de cada mes y los correspondientes a los demás activos se cargan a gastos en el estado de resultados. Los costos asociados, tales como mantenimiento y seguro se reconocen como gastos cuando se incurren.

### **5.9. Propiedades de inversión**

Las propiedades de inversión comprenden oficinas propiedad de la compañía que se tienen en arrendamiento operativo y para obtener una valorización. Se reconocen cuando la Compañía recibe el inmueble en su compra.

La medición inicial se realiza al costo, el cual incluye las erogaciones asociadas a la compra tales como escrituras, comisión de compra y registros legales. En su medición posterior, la compañía utiliza el modelo del valor razonable, el cual es determinado con base en los precios de mercado existentes en la zona donde se encuentran los inmuebles y se actualiza anualmente mediante avalúo técnico practicado por un perito independiente certificado como avaluador con diez años de experiencia en éste tipo de avalúos. Las ganancias o pérdidas generadas por el cambio en el valor razonable se reconocen en los resultados del período en que surgen. Las propiedades de inversión no son objeto de depreciación.

### **5.10. Activos intangibles**

Incluyen la marca licencias de software adquiridos. Se reconocen cuando la compañía recibe los riesgos y beneficios asociados al activo, lo cual ocurre cuando la compañía puede disponer de uso, según lo acordado con los vendedores.

Los desembolsos asociados a proyectos, estudios, investigaciones, preoperativos y desarrollo de productos se reconocen como gastos cuando se incurre en ellos.

La medición inicial se realiza al costo, el cual incluye el precio de compra, neto de descuentos y rebajas, más todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. En su medición posterior se presentan al costo menos la amortización acumulada y el valor acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las amortizaciones del período se incluyen en los gastos de administración y ventas.

Cuando un activo intangible es vendido, la ganancia o pérdida se determina como la diferencia entre en el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en el estado de resultados dentro de otros ingresos u otros gastos.

### **5.11. Deterioro del valor de los activos no financieros**

Al cierre de cada año, la compañía evalúa si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo clasificado como propiedad, planta y equipo y activos intangibles. Los indicios que usa la compañía provienen de fuentes externas e internas e incluyen, entre otros, la

obsolescencia del activo, desvalorización del activo en el mercado y disminución de la productividad del activo.

Cuando están presentes estos indicios, la compañía calcula el valor recuperable como el mayor entre el valor razonable del activo menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso se determina como el valor presente de los flujos de caja futuros netos que generará el activo en su vida útil remanente descontados a la tasa WACC (promedio ponderado del costo de capital) de la compañía. Si el valor recuperable es menor al costo neto en libros se reduce el valor en libros al valor recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor, la cual se contabiliza en los resultados como gastos.

El cálculo del deterioro se realiza agrupando los activos como unidades generadoras de efectivo (UGE). La compañía ha determinado dos UGE que corresponden a 250.000

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o unidades generadoras de efectivo) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el valor que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

## **5.12. Obligaciones financieras**

Las obligaciones financieras se reconocen cuando la compañía recibe el producto del préstamo. Se reconocen inicialmente a su precio de transacción menos cualquier costo de transacción.

Después del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se presentan en los resultados como gastos financieros. Las obligaciones financieras se retiran del pasivo cuando se pagan, liquidan, o expiran.

Los préstamos cuyo vencimiento estén dentro de los doce meses siguientes a la fecha del cierre anual se clasifican en el pasivo corriente, los demás préstamos se clasifican como pasivo no corriente.

## **5.13. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

Los acreedores comerciales (proveedores) y las otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Se reconocen cuando la compañía ha adquirido una obligación generada al recibir los riesgos y beneficios de bienes comprados o al recibir los servicios acordados. Se miden por el valor acordado con el proveedor.

## **5.14. Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto de impuestos reconocido en los resultados del período incluye la suma del impuesto a la renta corriente, el impuesto de renta para la equidad (CREE) y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y el impuesto de renta para la equidad (CREE) se calculan con base en la renta líquida y base gravable CREE, respectivamente, usando las leyes tributarias promulgadas y vigentes a la fecha de cierre anual, las cuales difieren del resultado contable reflejado en los estados financieros.

Los activos y/o pasivos por estos impuestos comprenden las obligaciones o reclamos de las autoridades fiscales en relación con los períodos de reportes actuales o anteriores que están pendientes de pago a la fecha de cierre anual. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los valores que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calculan sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal, en la medida en que se espere que aumenten o reduzcan la utilidad fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calculan, sin descontarse, a las tasas fiscales que se espera apliquen en el periodo de realización respectivo (se ha estimado el 34% en promedio), tomando en consideración todos los posibles resultados de una revisión por parte de las autoridades fiscales. El impuesto diferido se reconoce en los resultados del período, excepto el originado en la medición de obligaciones por beneficios definidos a los empleados y operaciones de cobertura reconocidas en el otro resultado integral dentro del patrimonio, en cuyo caso el impuesto diferido también se reconoce en esa misma partida.

El impuesto diferido activo sólo se reconoce en la medida en que sea probable la existencia de beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias que lo generan. Lo anterior se determina con base en las proyecciones de la compañía sobre los resultados de operación futuros tomando un horizonte de cinco años.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de reporte y se ajusta según sea necesario para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras.

## **5.15. Obligaciones laborales**

Las obligaciones laborales de la compañía incluyen beneficios de corto plazo, beneficios de largo plazo y beneficios post-empleo.

### **5.15.1. Beneficios de corto plazo**

Los beneficios de corto plazo incluyen básicamente salarios, comisiones, cesantías, vacaciones, prima legal e intereses a las cesantía que remuneran el servicio que prestan los empleados a la compañía y que se espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al cierre anual.

Estos beneficios son reconocidos en la medida en que el empleado presta sus servicios a la compañía y se miden por el valor establecido en las normas laborales y/o en los acuerdos individuales establecidos entre el empleado y la compañía.

### **5.15.2. Beneficios de largo plazo**

Comprende beneficios por prima de antigüedad que se otorga a los empleados que cumplan cinco años de servicios y equivalen a un salario. El costo de éste beneficio se determina con base en el método de la unidad de crédito proyectada, por medio de la cual

se estima el valor presente de la obligación en cada período del servicio descontando los pagos futuros a realizar a los empleados. Para el descuento se utilizan las tasas de interés calculadas a partir de la curva de rendimiento de los bonos del Gobierno Colombiano (curva de TES B) denominados en pesos que tienen términos que se aproximan a las fechas estimadas de pago. Este beneficio se reconoce como gastos en los resultados del periodo, excepto cuando corresponde a empleados que laboran en el área de producción, en cuyo caso se capitalizan dentro de los costos de producción.

### **5.15.3. Beneficios post-empleo**

Corresponde a los beneficios que reciben los empleados una vez culmina su vida laboral. Para la compañía corresponde a plan de aportes definidos, por medio del cual y en cumplimiento de las normas legales, la compañía realiza aportes a fondos privados o públicos de pensiones, quienes son los responsables de realizar el pago de las pensiones de jubilación. La responsabilidad de compañía se limita a realizar mensualmente dichos aportes, los cuales se reconocen como gastos o costos de producción en el periodo en el que se reciben los servicios de los empleados.

### **5.16. Provisiones y contingencias**

Las provisiones comprenden estimaciones de pérdidas probables y cuantificables por demandas sobre la compañía y provisión para desmantelamiento. Su reconocimiento se realiza cuando se tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de eventos pasados, es probable que se requiera de la salida de recursos para su pago y su valor se puede estimar confiablemente.

Aquellas contingencias de pérdida en contra de la compañía que no sean cuantificables y/o sean inciertas no se reconocen en los estados financieros.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación, utilizando como tasa de descuento la tasa de interés promedio de los créditos bancarios de la compañía. Anualmente se actualizan las provisiones existentes y su valor se reconoce como gastos financieros en la parte que refleje el paso del tiempo y como gastos la parte que refleja un ajuste en la estimación de la provisión.

Las contingencias de ganancias a favor de la compañía no se reconocen hasta tanto se tenga la certeza de obtener el beneficio económico de las mismas.

### **5.17. Capital suscrito y pagado y superávit**

El capital accionario representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se reconocen en el patrimonio como una deducción del monto recibido, neto de impuestos.

El superávit de capital corresponde a la prima en colocación de acciones y se determina como la diferencia entre el valor de colocación de las acciones y su valor nominal.

Las distribuciones de dividendos pagaderas a los accionistas se reconocen como cuentas por pagar cuando los dividendos son aprobados por la Asamblea de Accionistas.

### **5.18. Reservas**

Se registran como reservas las apropiaciones autorizadas por la Asamblea General de Accionistas, con cargo a los resultados del año para el cumplimiento de disposiciones legales. Su reconocimiento se realiza en el momento en que la Asamblea de Accionistas aprueba la apropiación y se miden por el valor aprobado.

### **5.19. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos se miden por referencia al valor razonable del pago recibido o por recibir por la compañía de los bienes suministrados o los servicios proporcionados, sin contar impuestos sobre ventas y neto de rebajas, descuentos comerciales y similares. La política contable para cada grupo de ingresos es la siguiente:

#### **5.19.1. Venta de productos**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de productos en el país se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad, lo cual ocurre con el despacho real de la mercancía.

La medición de los ingresos se realiza por el precio acordado entre las partes, neto de descuentos, rebajas y similares. El plazo que se otorga a los clientes es el usual para la industria (120 días). Cuando un cliente paga antes del plazo y se le otorga un descuento por pronto pago, éste es reconocido como un gasto financiero.

La Compañía reconoce en el momento de la venta, provisiones para devoluciones y garantías, los cuales son estimados con base en estadísticas de los últimos tres años. La tasa usada es del 5%.

#### **5.19.2. Prestación de servicios**

La contraprestación recibida por estos servicios se difiere y reconoce como ingreso a lo largo del periodo durante el cual se presta el servicio. Se miden al valor acordado entre las partes.

#### **5.19.3. Ingresos por intereses y dividendos**

Los ingresos por intereses se reconocen sobre una base acumulada utilizando el método de interés efectivo. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando son decretados por la Asamblea de Accionistas en la cual se tiene la inversión.

### **5.20. Reconocimiento de costos y gastos**

La compañía reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos de tal forma que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente (causación), independiente del momento de su pago.

### **5.21. Clasificación en activos y pasivos corrientes y no corrientes**

La compañía clasifica como activos corrientes aquellas partidas que espera realizar, vender o consumir dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; todos los demás activos se clasifican como no corrientes. Se clasifica como pasivos

corrientes aquellas partidas que se espera liquidar dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa; todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

## **6. Supuestos clave de la incertidumbre en la estimación**

Al preparar los estados financieros, la gerencia asume una serie de juicios, estimados y supuestos sobre el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos. Estos juicios y estimaciones son evaluados periódicamente basado en la experiencia y otros factores. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones realizadas y podrían requerir de ajustes significativos en el valor en libros de los activos y pasivos afectados. Las estimaciones más significativas corresponden a:

### **6.1. Deterioro de deudores**

Se considera la situación de cada deudor a la fecha del estado financiero así como sus características, vencimientos, dificultades financieras, ambiente económico en el que se desenvuelve, entre otros. Basado en ello se asumen que las deudas de vencimiento superior a un año son incobrables y se provisiona un 100%, las vencidas entre 180 y 360 días se consideran con probabilidad de pérdida del 60% y las vencidas entre 30 y 180 días con probabilidad de pérdida del 30%. Estos porcentajes son ajustados de acuerdo con la información que se posee de cada deudor para estimar los flujos futuros esperados a recibir los cuales se descuentan a la tasa de interés efectiva original del deudor hallando, de esta forma, el valor presente de los mismos el cual es comparado con el valor en libros siendo la diferencia el deterioro de valor.

El deterioro de valor de los deudores puede modificarse en un futuro por situaciones económicas, legales y de mercado que afecten los deudores y su futuro pago.

### **6.2. Deterioro de Inventarios**

El precio de venta usado para el cálculo del deterioro de valor es el precio que la compañía está usando para la venta de sus inventarios en el mercado y los gastos de venta han sido estimados considerando la resultados reales de los dos últimos años como un % de estos gastos en el total de las ventas netas.

La futura realización de estos inventarios puede verse afectada por cambios en el mercado, la competencia y los hábitos de los consumidores, lo cual puede reducir los precios de venta.

### **6.3. Deterioro de propiedades, planta y equipo, propiedades de inversión e intangibles**

La determinación del valor de uso, parte del comportamiento de los ingresos de los últimos doce meses incrementados en el índice de inflación del sector estimada para los próximos años según datos gubernamentales. El valor razonable se toma del valor de mercado del activo en el momento actual. La tasa de descuento usada se calcula con base en la tasa de interés de mercado proyectada por los sectores financieros y ajustados por riesgos adicionales estimados por referencia al mercado.

La incertidumbre de la estimación se relaciona con los supuestos sobre los resultados de operación futuros que genere el activo así como con la determinación de una tasa de descuento adecuada. De otro lado, el valor razonable de los activos puede verse afectada por cambios en el mercado o en las condiciones y uso de los activos.

#### **6.4. Provisiones**

La estimación para las provisiones para atender pleitos probables y cuantificables es realizada con base en el estado de cada proceso y la determinación de los desenlaces posibles usando los criterios legales proporcionados por los abogados de la compañía a la fecha de cierre. La información puede cambiar en un futuro de acuerdo con las decisiones de los jueces y la existencia de nueva información de cada pleito.

La estimación de la provisión para desmantelamiento parte de un análisis a la fecha del cierre anual de las actividades a realizar en un futuro, el costo actual con referencia al mercado proyectado con base en tasas estimadas de crecimiento de los mismos y descontadas con base en la tasa de la curva de rendimientos de los títulos del Gobierno. Estas variables pueden cambiar en un futuro de acuerdo con la evolución económica de las tasas y costos relacionados.

#### **6.5. Impuesto a la renta e Impuesto sobre la renta para la equidad CREE**

La compañía aplica su juicio profesional para determinar el pasivo por impuesto a la renta e impuesto CREE corriente, el cual considera la aplicación estricta de las normas tributarias. Sin embargo, existen transacciones y cálculos para los que la determinación tributaria final es incierta durante el curso normal de los negocios, pues depende del análisis de las autoridades tributarias.

Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias se reconocen como impuesto a la renta corriente y diferido activo y pasivo, en el período en el que se determina este hecho.

#### **6.6. Activos por impuestos diferidos**

La evaluación de las rentas líquidas fiscales futuras contra los que los activos por impuestos diferidos se pueden utilizar se basa en el último pronóstico presupuestado aprobado por la compañía, que se ajusta para ingresos no gravables y gastos deducibles y otras variables tributarias significativas. La proyección se realiza tomando la historia de la compañía en sus impuestos y el resultado de revisiones de las autoridades. Cuando los ingresos fiscales previsibles indican que la compañía no es capaz de utilizar plenamente un activo por impuesto diferido, se reconoce solamente hasta el monto que se espera utilizar.

En un futuro, las cifras de los presupuestos y proyecciones pueden cambiar debido a la evolución de la compañía y nuevas normas tributarias, lo que podría implicar una modificación en la determinación del activo por impuesto diferido.

#### **6.7. Obligaciones laborales por beneficios de largo plazo**

El valor presente de estas obligaciones depende de factores que se determinan sobre bases actuariales, usando diversos supuestos. Estos supuestos incluyen tasa de estadía del personal al servicio de la compañía tomada del promedio histórico, tasa de descuento

tomando la curva de los rendimientos de los bonos gubernamentales y tasa de incremento salarial tomado de las proyecciones de la compañía. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de los pasivos por estas obligaciones laborales.

## NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

### 1. Efectivo y equivalente a efectivo

El efectivo disponible a 30 de Septiembre de 2022, estaba conformado de la siguiente manera:

NOTA nro.	1	Efectivo y equivalentes al efectivo		
ITEM	CTA	DESCRIPCIÓN	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
1	1105	Caja general	\$ -	\$ -
2	1120	Bancos y cuentas de ahorro	\$ 387.865.765	\$ 387.865.765
3		Inversiones (CDT, aportaciones)	\$ 251.522.000	\$ 251.522.000
<b>TOTALES</b>			<b>\$ 639.387.765</b>	<b>\$ 639.387.765</b>

1. Saldo en caja general.
2. Corresponde a la cuenta de ahorro del Banco Bogotá en la que se encuentran los subsidios del proyecto Torres del Cubarro y una cuenta de ahorro del Banco Popular, que actualmente se encuentran embargadas.
3. Corresponde a CDT ordinario Bancolombia No. 2500894

### 2. Deudores comerciales y otros

Los deudores comerciales y otros comprenden:

NOTA nro.	2	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		
ITEM	CTA	DESCRIPCIÓN	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
1	130505	Clientes nacionales	\$ 513.981.652	\$ 513.981.652
2	130506	Operaciones conjuntas	\$ 628.510.961	\$ 638.562.781
3	133010	Anticipos a contratistas	\$ 895.269.024	\$ 892.269.024
4	133595	Cuentas bancarias en embargo	\$ 129.831.518	\$ 129.831.518
5	1355	Otros - anticipo de impuestos	\$ 88.364.000	\$ 88.364.000
<b>TOTALES</b>			<b>\$ 2.255.957.155</b>	<b>\$ 2.263.008.975</b>

1. Comprende los saldos de las cuentas por cobrar a favor de Inversora Manare Ltda. de carácter financiero a clientes nacionales, producto de la venta de mercancías, bienes inmuebles, servicios y contratos realizados en desarrollo del objeto social, de las cuales la empresa espera recibir un beneficio económico.

Los saldos más representativos corresponden a:

- PIEDEMONTE E.I.C.M. Contrato del proyecto Villavivienda en Villavicencio – Meta, convenio SM5, acta parcial nro. 8 por valor de \$108.336.000.
- DEPARTAMENTO DE CASANARE Convenio de unión temporal 085 de 2010, acta nro. 13, mediante factura de venta FV-0674 por valor de \$174.626.388. Del cual actualmente se cursa un proceso en contra de la Gobernación de Casanare para el pago de esos dineros.

- DEPARTAMENTO DE CASANARE Convenio 076 Algarrobos, son \$197.000.000 activos en cuenta conjunta del banco popular, a nombre de la Gobernación de Casanare, que fueron consignados como parte de los subsidios no ejecutados, quedando un saldo por reintegrar a esta entidad por valor de \$298.000.000.
2. Corresponde al saldo por cobrar por operaciones con uniones temporales.
  3. Comprende los saldos de los valores de los adelantos en dinero y/o especie efectuados por Inversora Manare Ltda. a personas naturales y jurídicas con el fin de recibir beneficios futuros por parte de proveedores y contratistas.
  4. Corresponde a cuentas bancarias de las diferentes entidades financieras que a la fecha se encuentran embargadas de la siguiente forma:

NOMBRE O RAZON SOCIAL	SALDO
BANCO DE BOGOTA	83,116,175
BANCO BILBAO VISCAYA	1,020,234
BANCO POPULAR SA	841,795
BANCO DAVIVIENDA SA	6,722,157
BANCO COLPATRIA MULTIBANCA	236,000
BANCO DE OCCIDENTE	1,648,822
BANCOLOMBIA SA	26,424,304
CONFIAR COOPERATIVA	9,822,030
<b>TOTAL</b>	<b>129,831,518</b>

5. Corresponde a saldo por anticipo de impuestos y saldos a favor de Inversora Manare Ltda. por declaración de impuestos ante la DIAN y el Municipio de Yopal.

### 3. Inventarios

NOTA nro.	3	Inventarios		
ITEM	CTA	DESCRIPCIÓN	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
1	1415	Obras de construcción en curso	\$ 3.306.152.838	\$ 3.306.152.838
2	1420	Contratos en ejecución	\$ 4.439.569.332	\$ 4.439.569.332
3	1450	Terrenos urbanizados por construir	\$ 101.040.964	\$ 101.040.964
4	1440	Inmuebles pendientes por escriturar	\$ 2.246.342.500	\$ 2.246.342.500
<b>TOTALES</b>			<b>\$ 10.093.105.634</b>	<b>\$ 10.093.105.634</b>

### 4. Otros activos financieros

Detalla la participación en otras empresas y proyectos de inversión a 30 de Septiembre de 2022.

NOTA nro.	4	Otros activos financieros		
ITEM	CTA	DESCRIPCIÓN	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
1	1205	Acciones en Aguas de Manare S.A.S.	\$ 54.000.000	\$ 54.000.000
2	1205	Acciones Constructora EM& SAS	\$ 5.000.000	\$ 5.000.000
3	1295	Fiducia nro. 0001646000679 Bco Btá	\$ 500.000	\$ 500.000
4	1295	Socio inversionista proyectos	\$ 4.449.432.450	\$ 4.449.432.450
5	1295	Contrato asociación con Eco Vive Co	\$ 268.835.500	\$ 268.835.500
6	1905	Valorización acciones	\$ 1.984.360	\$ 1.984.360
<b>TOTALES</b>			<b>\$ 4.779.752.310</b>	<b>\$ 4.779.752.310</b>

## 5. Propiedades, planta y equipo

El saldo de las propiedades, planta y equipo es el siguiente:

NOTA nro.	5	Propiedad Planta y Equipo		
ITEM	CTA	DESCRIPCIÓN	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
1	1504	Terrenos	\$ 550.000.000	\$ 550.000.000
2	1520	Maquinaria y equipo	\$ 87.357.359	\$ 87.357.359
3	1524	Equipo de oficina	\$ 16.806.836	\$ 16.806.836
4	1528	Equipo de computo	\$ 17.914.247	\$ 17.914.247
5	1540	Flota y equipo de transporte	\$ 189.043.200	\$ 189.043.200
<b>TOTALES</b>			<b>\$ 861.121.642</b>	<b>\$ 861.121.642</b>

5. En este rubro se encuentra la Volketa Chevrolet Kodiak DYP673, la cual fue entregada en proceso jurídico y de la cual no se ha efectuado el traspaso.

## 6. Activos intangibles

NOTA nro.	6	Activos intangibles		
ITEM	CTA	DESCRIPCIÓN	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
1	162525	Derechos operaciones conjuntas	\$ 4.218.494	\$ 4.218.494
2	162595	Compraventa pacto de retroventa	\$ 41.853.298	\$ 41.853.298
3	163501	Licencias software	\$ 4.100.000	\$ 4.100.000
<b>TOTALES</b>			<b>\$ 50.171.792</b>	<b>\$ 50.171.792</b>

2. Compraventa con Pacto de Retroventa Lote Englobado Senderos, Lote Mz G Mat Inmobiliaria 470-101172 en Pacto de Retroventa como garantía con G y J Ferreterías SA para un cupo de material \$600.000.000.
3. El saldo correspondiente a Licencias adquirida del software contable World Office. Se da de baja el valor conformado por la licencia correspondiente a SINCOSOFT que se adquirió en 2013 como solución empresarial diseñada en plataforma web y NOVASOFT software contable. Por la no renovación de las mismas y en cumplimiento a los estipulado en la NIC 38 y sección 27 de la NIIF para PYMES.

## 7. Pasivos corrientes y no corrientes

Las cuentas corresponden a los valores por pasivos a 30 de Septiembre de 2022 de la siguiente manera:

NOTA nro.	7	Pasivos corrientes y no corrientes		
ITEM	CTA	DESCRIPCIÓN	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
1	2	Acreedores comerciales y otras cuen	\$ 10.915.619.496	\$ 10.877.383.666
2	2	Obligaciones financieras	\$ 280.763.868	\$ 280.763.868
3	2	Pasivos por impuestos	\$ 654.784.348	\$ 653.239.000
4	2	Beneficios a empleados	\$ 220.327.156	\$ 201.345.879
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>			<b>\$ 12.071.494.868</b>	<b>\$ 12.012.732.413</b>
5	2	Otros pasivos financieros	\$ -	\$ 141.989.381
6	2	Otros pasivos no financieros	\$ 3.415.443.350	\$ 3.159.456.545
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>\$ 3.415.443.350</b>	<b>\$ 3.301.445.926</b>
<b>TOTALES</b>			<b>\$ 15.486.938.218</b>	<b>\$ 15.314.178.339</b>

**ITEM 1.** Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, se discriminan de la siguiente forma.

<b>CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES</b>	
<b>NOMBRE</b>	<b>SALDO X PAGAR CAPITAL</b>
SERPROCAS SERVICIOS PROFESIONALES DEL CASANARE S.A.S.	100,000,000
CONCRETEC DEL ORIENTE S A S	15,083,887
GRUPO EMPRESARIAL TRITURADORA Y COMERCIALIZADORA GUAY	21,010,250
INGENIAR ASOCIADOS S.A.S.	24,949,882
TITAN INVERSIONES Y PROYECTOS S.A.S	123,171,790
MAELECTRICOS S A S	24,674,357
PRESTAMO ELECTRICOM DEVOLUCION / CONSORCIO SANTA ELENA	5,900,000
OSCAR IVAN REY REY	8,392,999
MAURICIO GOMEZ ROJAS	97,166,875
KAVA OBRAS SAS	357,825,488
SUMINISTROS LA REBAJA SAS	2,862,942
ELECTRIFICADORA DEL META S.A. E.S.P.	15,296,340
<b>TOTAL</b>	<b>796,334,810</b>

<b>COSTOS Y GASTOS POR PAGAR</b>		
<b>OBLIGACIÓN</b>	<b>NOMBRE</b>	<b>SALDO X PAGAR CAPITAL</b>
COMISIONES	FIDUCIARIA BOGOTA S.A.	3,413,356
CONTRIBUCIONES	SUPERINTENDENCIA DE SOCIEDADES	6,209,000
	SUPERINTENDENCIA DE SOCIEDADES	5,973,600
CONVENIOS	DEPARTAMENTO DE CASANARE	495,000,000
HONORARIOS	GERSON MARIO AVILA DAZA	60,315,000
	RIVERA ANDRADE ESTUDIO JURIDICO SAS	20,728,078
SANCIONES	SUPERINTENDENCIA DE SOCIEDADES	4,516,996
	SUPERINTENDENCIA DE SOCIEDADES	13,278,906
	SUPERINTENDENCIA DE SOCIEDADES	28,124,712
SERVICIOS	EMPRESA DE ENERGIA DE CASANARE S.A. E.S.P	15,000,000
	CONJUNTO ALTOS DE MANARE	26,091,106
	ALBINA VERDUGO	7,700,000
<b>TOTAL</b>		<b>686,350,754</b>

OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
OBLIGACIÓN	NOMBRE	SALDO X PAGAR CAPITAL
CONTRATO PARA LA COMPRA DE VIVIENDA (devoluciones)	ASTRID MARITZA PASTRANA ALFONSO	32,500,000
	DANIELA BALLESTEROS SIERRA	5,000,000
	LEO MARIN PEZCA	5,000,000
	ANA PAULINA ALBA GONZALEZ	13,010,294
	NEIDA MARISOL GONZALEZ	5,000,000
	SONIA PATRICIA LOMBANA	10,000,000
	ANGELA MARIA RODRIGUEZ VEGA	5,000,000
	JAIME ENRRIQUE MORENO	18,200,000
	DICKEN ALONSO BARRERA GOMEZ	8,500,000
	JIMMY JUAN CARLOS GOMEZ	5,000,000
	PAULA ANDREA BERNAL LOPEZ	5,000,000
	VICTORIA EUGENIA CALIXTO	5,000,000
	DIANA CONSUELO CEPEDA VARGAS	17,162,000
	MONICA AMAYA VARGAS	15,467,000
	PATRICIA NUDELMAN	20,000,000
	MAYERLY CORTES	10,800,313
	SANDRA MILENA MEJIA MUÑOZ	13,000,000
LUZ EUGENIA QUINTERO TELLO	22,000,000	
PRESTAMO DE SOCIOS	LOUIS WAGNER CORTES DIAZ	2,593,183,298
	JUAN EDUARDO GOENAGA MOJICA	2,329,550,498
PRESTAMOS DE PARTICULARES	ZULLY ROSSIO MEJIA CELY	570,000,000
	CONSTRUCCIONES INTEGRALES DEL CASANARE C.I.C. S.A.S.	1,000,000,000
	WILLIAM MANUEL ALARCON MARTINEZ	6,000,000
	HUMBERTO SUAREZ LINAREZ	69,120,000
	LAUREANO MEJIA ESLAVA	24,900,000
	MARIA CAMILA GOENAGA FIGUEROA	105,400,000
	HUMBERTO SUAREZ LINAREZ	100,000,000
	LAUREANO MEJIA ESLAVA	480,259,000
	SANDRA PATRICIA FIGUEROA REYES	916,354,647
	YONENCY ALVAREZ	30,000,000
	GABRIEL ANTONIO COMBARIZA ROJAS	800,000,000
MANSER INGENIERIA S.A.S.	190,000,000	
<b>TOTAL</b>		<b>9,430,407,050</b>

TOTAL ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES	796,334,810
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	686,350,754
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9,430,407,050
	<b>10,913,092,614</b>

**ITEM 2.** Las obligaciones financieras, se discriminan de la siguiente forma.

OBLIGACIONES FINANCIERAS	
NOMBRE	SALDO X PAGAR CAPITAL
BANCO DE BOGOTA	169,642
BANCO BBVA	761,548
BANCO DE BOGOTA	58,671,197
BANCO DE BOGOTA	109,382,395
BANCO DE OCCIDENTE	111,779,085
<b>TOTAL</b>	<b>280,763,868</b>

**ITEM 3.** Los pasivos por impuestos.

<b>IMPUESTOS POR PAGAR</b>	
<b>NOMBRE</b>	<b>SALDO X PAGAR CAPITAL</b>
DIRECCION DE IMPUESTOS Y ADUANAS NACIONALES	198,075,000
MUNICIPIO DE YOPAL	456,709,348
<b>TOTAL</b>	<b>654,784,348</b>

**ITEM 4.** Beneficios a empleados.

<b>BENEFICIOS A EMPLEADOS POR PAGAR</b>	
<b>NOMBRE</b>	<b>SALDO X PAGAR CAPITAL</b>
JUAN EDUARDO GOENAGA MOJICA	98.670.051
SANDRA PATRICIA FIGUEROA REYES	40.847.591
LUIS WAGNER CORTES DIAZ	14.122.336
MARIA ELENA ESPAÑA FAJARDO	55.981.841
NATALIA LÓPEZ TRUJILLO	2.074.344
SANITAS EPS	480.000
NUEVA EPS	240.000
ARL POSITIVA	92.640
CCF COMFACASANARE	480.000
COLPENSIONES	960.000
PORVENIR	1.920.000
PROVISIOINES DE OBLIGACIONES LABORALES	2.875.008
SALARIO YOLMIRA	1.037.172
PRIMA JUAN EDUARDO	546.173
<b>TOTAL</b>	<b>220.327.156</b>

**ITEM 6.** Otros pasivos no financieros corresponden a los clientes que realizaron compra de inmueble en los diferentes proyectos y que a la fecha se encuentran pendientes por realizar tramite de escrituración y registro

OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS			
NOMBRE	SALDO X PAGAR CAPITAL	NOMBRE	SALDO X PAGAR CAPITAL
GINA PAOLA ALVAREZ MERCHAN	32,500,000	CARLOS HERNANDO MORENO IZQUIERDO	55,850,000
RICARDO CORSO BUITRAGO	120,000,000	MAGDA ELIANA TAMI MEZA	60,000,000
SONIA CUEVAS CARVAJAL	2,000,000	CLAUDIA PATRICIA GOMEZ BLANCO	60,000,000
JESUS OMAR ESTUPIÑAN ALVAREZ	27,000,000	MARIA EUGENIA RODRIGUEZ MERCHAN	59,500,000
GYNNA KATERINE PEÑA	36,500,000	LUCRECIA VARGAS DE HERNANDEZ	71,000,000
CLARA JUDITH MARIÑO INOCENCIO	33,000,000	MARCOS ANDRES PLAZAS AQUITE	83,000,000
RICARDO LEON PULIDO AGUIRRE	25,500,000	WILSOM ROMERO AVELLA	90,000,000
OLGA ROSA GOMEZ HERNANDEZ	62,000,000	LILIANA MARCELA TARACHE HERNANDEZ	63,000,000
MAGDALENA CRISTANCHO CHAVEZ	35,750,000	RONAL PAUL ROA CASTAÑEDA	63,000,000
WILDER ALFONSO CARRILLO TIQUE	26,000,000	NOE LOZANO NAVARRO	83,000,000
PEDRO LUIS HURTADO LADINO	3,000,000	EDGAR HERNAN GOMEZ MORALES	63,000,000
ARLEY LATRIGLIA CUEVAS	2,000,000	MARIA YOLIMA HINCAPIE PIEDRAHITA	63,000,000
CARLOS ALBERTO ANGEL ALVAREZ	3,000,000	ADRIANA ISABEL GARAVITO PA	3,500,000
LISBET XIMENA BALLESTEROS ZARATE	2,000,000	MARTHA AZUCENA HERNANDEZ CACERES	68,000,000
WILLIAN SALAMANCA CUENZA	2,000,000	JOHANA VELANDIA SIERRA	85,000,000
MARIELLA GOMEZ MESA	2,000,000	SERGIO ANTONIO ROMERO NOSSA	95,000,000
HECTOR ANDRES MORA ROA	2,000,000	ALVARO HERNANDO MENDEZ AVELLA	63,000,000
GABRIEL FERNANDO RIAÑO LARA	3,000,000	LIGIA MILENA MOLANO MONROY	56,500,000
SILVINA ASTRID VARGAS DONADO	2,000,000	JULIO CESAR CARRERO VASQUEZ	63,000,000
BLANCA BELEN RIOS BARRAGAN	2,000,000	MARCO FERNANDO DIAZ ARAQUE	3,000,000
ALCIRA FINO CAICEDO	3,000,000	LUISA FERNANDA GUERRERO CORREDOR	70,000,000
EDGAR FERNANDO ZULETA BETANCOURT	3,000,000	MARIA ELOISA FUENTES	60,000,000
MARIA EDITH PERREZ	2,000,000	DIANA MILENA NIÑO CHAPARRO	43,000,000
FANNY CECILIA MENESES MORENO	2,000,000	CLARA INES GALEANO NIÑO	63,000,000
MARILENY TORRES RIVEROS	2,000,000	HERBERT ANTONIO BLANCO CASTRO	43,000,000
ELSA JANETH VEGA	3,000,000	JAVER VANEGAS OTALORA	76,500,000
MARIA FANNY AYALA AYALA	2,000,000	TATIANA GONZALES TALERO	56,000,000
SANDRA PATRICIA CHAPARRO RIOS	2,500,000	MARIA BENILDA HERRERA ESTEPA	40,000,000
ADRIANA BARON GOMEZ	2,000,000	LUZ ROCIO NUVAN CONDIA	75,000,000
CARLOS ALBERTO ESPAÑA FAJARDO	2,000,000	ROSA ANATILDE BAUTISTA GARZON	65,000,000
FERNANDO MONSALVE GALINDO	3,000,000	MARIA DOLORES CORREDOR DE SALAMANCA	37,000,000
NELSON FLECHAS AVELLA	3,000,000	GLORIA MARLEN CABALLERO FORERO	53,000,000
AURA LIGIA JAIMES ROJAS	3,000,000	JOSE ENRIQUE LOPEZ CETINA	26,900,000
REPRESENTACIONES NIMBU S.A	45,000,000	JESUS ERNESTO MONROY	35,000,000
NORMA CONSTANZA NIÑO CUENZA	3,000,000	MAYRA ALEJANDRA LUNA COLINA	43,481,000
YALILE URBANO CRESPO	2,500,000	EDGAR HERNANDO PEREZ CAMARGO	43,481,000
JAIME HERRERA	2,500,000	ANDREA CAMPUZANO BECERRA	43,481,000
GRUPO MULTIFUNCIONAL	180,000,000	MARISOL ESTUPIÑAN DUARTE	61,941,000
OSCAR JAVIER MALAVER GAVIDIA	6,000,000	DIANA MARCELA QUIROGA DUARTE	70,957,600
IBETH SHIRLEY OVIEDO TORRES	3,000,000	GLORIA MARLEN CABALLERO FORERO	2,241,750
JULIO CESAR BERMUDEZ PINTO	1,500,000	LIDIA ROCIO BAUTISTA BAYONA	5,000,000
YANETH VARGAS CASALLAS	3,000,000	ALVARO ORDUZ BARRERA	3,800,000
TEOFILO ALEXANDER VEGA PRIETO	3,000,000	JACINTO FERNANDEZ ORDUZ	9,600,000
ESTEFANIA RODRIGUEZ BARRERA	5,000,000	JOSE MARTIN QUINTERO BOHORQUEZ	5,000,000
ROSA LYDIA MOJICA LARA	3,000,000	ISABEL MACIAS MEDINA	5,000,000
CLAUDIA LILIANA GUTIERREZ VARGAS	3,000,000	MARTHA TOTATITVE SALCEDO	9,600,000
ZULMA YAMILE OJEDA REYES	3,000,000	ANA LILIANA LOPEZ SANCHEZ	41,000,000
LIDA MERCEDES ROSAS HERREÑO	3,000,000	LAURENCIO GARZON SANDOVAL	5,000,000
ALVARO ANDRES GÓMEZ RODRIGUEZ	3,000,000	CLAUDIA ALEXANDRA RAMOS MOLINA	31,400,000
SANDRA MARLENY SOLER NARANJO	1,500,000	SONIA LUZ ALFONSO MORALES	43,000,000
LUIS ALFREDO ZAMBRANO SIERRA	58,000,000	DANILO SANCHEZ DIAZ/Ma. ELENA MELO ROA	450,000
SANDRO LEONARDO MUNEVAR VARGAS	3,000,000	CLAUDIA PATRICIA OJEDA CASTRO	4,000,000
MARTHA YANED LEAL RODRIGUEZ	3,000,000	SANDRA PATRICIA AGUDELO ACERO/GEOVANNY CASTILLO	19,500,000
CARLOS GILBERTO PEREZ	3,000,000	HELENA MARTINEZ DE WILCHEZ	53,000,000
SANDRA YANETH MONROY QUINTANA	56,000,000	CARMEN LUISA FONSECA ARAQUE	17,010,000
KATHERINE MENDOZA GARCIA	53,000,000		
<b>TOTAL</b>	<b>902,750,000</b>	<b>TOTAL</b>	<b>2,512,693,350</b>
			<b>3,415,443,350</b>

## Patrimonio

### 8. Capital

El capital accionario de la Compañía al 30 Septiembre de 2022 consiste de 1.600.000.000 millones de pesos en acciones ordinarias totalmente pagadas con un valor nominal de mil pesos cada una. Todas las acciones son igualmente elegibles para recibir dividendos y reembolsos de capital y representan un voto en la asamblea de accionistas.

### 9. Reservas

Corresponde a la reserva legal, la cual debe ser creada con el 10% de las utilidades

contables de cada año hasta que llegue al 50% del capital suscrito y pagado. Dicha reserva no podrá distribuirse a los socios, pero podrá ser utilizada para absorber pérdidas.

## 10. Ingresos

Durante el primer trimestre del año 2022 no se reportaron ingresos.

## 11. Costo de ventas

Durante el primer trimestre del año 2022 no se reportaron costos.

## 12. Gastos

NOTA nro.	12	Gastos Administrativos	
ITEM	CTA	DESCRIPCIÓN	30 de septiembre de 2022
1	5105	Gastos de personal	\$ 29.502.346
2	5110	Honorarios	\$ 13.500.000
3	5120	Gastos por arrendamientos	\$ 4.500.000
4	5135	Gastos por servicios	\$ 10.860.320
5	5140	Gastos legales	\$ 3.581.120
6	5195	Gastos Varios	\$ 3.870.489
<b>TOTALES</b>			<b>\$ 65.814.275</b>

## Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva y autorizados para su publicación el 7 de Octubre de 2022.