

SOCIEDAD PANAMERICANA DE INVERSIONES SAS "EN REORGANIZACIÓN"**Estado de Situación Financiera**

Correspondiente al mes terminado el 31 de Diciembre de 2021 y al año terminado el 31 de Diciembre de
En Pesos Colombianos


ACTIVOS	NOTA	31.12.2021	31.12.2020
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4	105.596.451	272.954.873
Deudores Comerciales y Otras C X C	5	12.601.325.636	12.110.960.457
Inventarios	6	-	39.270.160
Gastos pagados por anticipado	7	-	23.568.942
Activos por impuestos corrientes		520.651.732	495.856.905
ACTIVOS CORRIENTES TOTALES		13.227.573.819	12.942.611.337

Activos no Corrientes			
Propiedad, Planta y Equipo	8	84.390.352.881	84.703.237.811
Otros activos financieros - Inversiones	9	44.124.638.983	43.886.434.452
Valorizaciones		3.557.069.804	3.557.069.804
ACTIVOS NO CORRIENTES TOTALES		132.072.061.668	132.146.742.067
ACTIVOS TOTALES		145.299.635.487	145.089.353.404

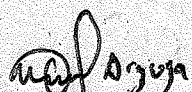
PATRIMONIO Y PASIVOS	NOTA	31.12.2021	31.12.2020
Pasivos Corrientes			
Obligaciones financieras	10	-	-
Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por pagar	11	1.322.013.129	1.431.397.808
Pasivos por impuestos corrientes	12	633.177.472	394.593.836
Beneficios a empleados a corto plazo	13	21.878.681	18.911.659
Pasivos no financieros	14	84.020.459	84.020.459
PASIVOS CORRIENTES TOTALES		2.061.089.741	1.928.923.762

Pasivos No Corrientes			
Pasivo Largo Plazo - Deudas de socios		239.736.000	239.736.000
Obligaciones Financieras	10	323.125.491	618.685.892
Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por pagar	11	11.154.560.193	10.765.387.701
ACTIVOS NO CORRIENTES TOTALES		11.717.421.684	11.623.809.593
PASIVOS TOTALES		13.778.511.425	13.552.733.355

Patrimonio			
Capital Emitido		1.760.000.000	1.760.000.000
Reservas		343.876.977	343.876.977
Resultado del Ejercicio		89.974.411	1.237.273.571
Ganancias Retenidas Años Anteriores		125.770.202.870	127.112.946.839
Superavit por valorizaciones		3.557.069.804	3.557.069.804
Total patrimonio		131.521.124.062	131.536.620.049
PATRIMONIO Y PASIVO TOTALES		145.299.635.487	145.089.353.404


Fabian Blanco Medina
Gerente


Gladys E. Diaz Rosado
Revisor fiscal T.P 120276 T


Onel Arzuza Andrade
Contador Público T.P

SOCIEDAD PANAMERICANA DE INVERSIONES SAS "EN REORGANIZACION"

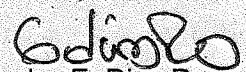
Estado de Resultado Integral

Correspondiente al corte 31 de diciembre de 2021 y al año terminado el 31 de diciembre de 2020
En pesos Colombianos


Estado de Resultados	Nota	31.12.2021	31.12.2020
Ingresos en actividades ordinarias			
Ventas	15	4.657.677.529	11.742.314.185
Intereses por facturación		-	-
Otros ingresos en actividades ordinarias		-	-
Total ingresos en actividades ordinarias		4.657.677.529	11.742.314.185
Costo de ventas		2.806.320.870	8.485.908.430
Utilidad bruta		1.851.356.659	3.256.405.755
Otros ingresos		8.236.184	222.479.917
Gastos administrativos	16	1.289.315.778	1.793.669.961
Gastos de ventas	16	95.921.249	423.231.930
Otros gastos operacionales	16	277.757.587	1.695.182.969
Utilidad operacional		196.598.229	433.199.188
Ingresos financieros	17	321.530	22.405.298
Costos financieros	17	29.172.110	805.561.079
Utilidad antes de Impuestos		167.747.649	1.216.354.969
Gasto impto a las ganancias		77.773.238	20.918.602
Subtotal Ganancia por oper. continuadas		89.974.411	1.237.273.571
Ganancia o pérdida por operaciones discontinuadas		-	-
Utilidad del periodo (Ganancia)		89.974.411	1.237.273.571



Fabian Blanco Medina
Gerente



Gladys E. Diaz Rosado
Revisor fiscal T.P 120276 T



Onel E. Arzuza Andrade
Contador Público T.P 173557-T

SOCIEDAD PANAMERICANA DE INVERSIONES SAS "EN REORGANIZACION"


Estado de Flujo de efectivo


Correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2021 y el año terminados al 31 de diciembre del 2020

Cifras expresadas en Pesos Colombianos

	31/12/2021	31/12/2020
Flujo de Efectivo por actividades de operaciones		
Ganancias del Año	167.747.649	-1.237.273.571
Ajustes para conciliar la ganancia		
Aumento (Dism) por Ajuste Impto a las ganancias Renta	0	20.918.602
Aumento por ajuste por gasto depreciacion o amortizacion	299.718.320	0
Aumento por costos financieros	29.172.110	805.561.079
Aumento (Dism) para conciliar la ganancia o perdida	-328.890.430	-826.479.680
Efectivo neto al conciliar la ganancia	167.747.649	-1.237.273.571
Flujos de efectivo de las operaciones		
Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	-515.160.006	-572.750.684
Disminucion (aumento) en inventarios	39.270.160	0
Disminucion (aumento) en cuentas comerciales por pagar	279.787.814	1.827.623.598
Aumentos en beneficios por pagar Corrientes y a largo plazo para los empleados	2.967.022	-23.040.315
Disminucion (aumento) en obligaciones financieras	-295.560.401	-63.307.679
Disminucion (aumento) en otros activos financieros - inversion	-238.204.531	176.374.491
Disminucion (aumento) en gastos pagados por anticipado	23.568.942	185.722.816
Disminucion (aumento) en pasivos impuestos corrientes	160.810.398	60.236.345
Disminucion (aumento) de Pasivos no financieros (anticipo de clientes)	0	-14.124.000
Efectivo neto Provenientes de actividades operacionales	-542.520.602	1.576.734.573
Flujo de Efectivo Incluido en actividades de Inversion		
Compras de Propiedad planta y equipo	312.884.930	-548.549.026
Propiedades de inversion al valor razonable	0	0
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversion	312.884.930	-548.549.026
Flujo de efectivo de actividades de financiacion		
Capital autorizado	0	0
Ganancias retenidas en años anteriores	-1.342.743.969	599.459.808
Pasivo a largo plazo	0	0
Resultados del ejercicio anterior	1.237.273.571	-655.520.994
Prima de colocacion	0	0
Efectivo neto por actividades de financiacion	-105.470.398	-56.061.186
Disminucion Neta en el Efectivo y en los Equivalente de Efectivo	-167.358.422	-265.149.210
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al comienzo del año 2021	272.954.873	538.104.083
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al corte del año 2021	105.596.451	272.954.873


Fabián Blanco Medina
Gerente


Gladys E. Diaz Rosado
Revisor fiscal T.P 120276 T


Onel E. Arzuza Andrade
Contador Público T.P 173557-T

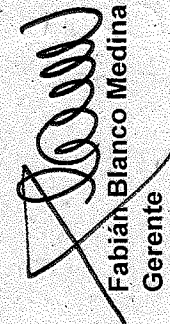
SOCIEDAD PANAMERICANA DE INVERSIONES SAS "EN REORGANIZACIÓN"

Estado de Cambio en el Patrimonio


Correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2021 y el año terminados al 31 de diciembre del 2020

Cifras expresadas en Pesos Colombianos

Evento	Capital Social	Reservas	Resultados del Ejercicio	Resultados de Ejercicios anteriores	Superavit por Valorizaciones	Revalorización del Patrimonio	Total
Saldo al inicio del periodo	1.760.000.000	343.876.977	-1.237.273.571	127.112.946.839	3.557.069.804	0	131.536.620.049
Apropiación reserva fondo de imprevistos	0	0	0	0	0	0	0
Reclasificación de utilidades del ejercicio			1.237.273.571	-1.342.743.969	0	0	-105.470.398
Utilidad neta obtenida en el ejercicio 2021			89.974.411	0	0	0	89.974.411
Saldo al Final del periodo	1.760.000.000	343.876.977	89.974.411	125.770.202.870	3.557.069.804	0	131.521.124.062


Fabián Blanco Medina
 Gerente


Gladys E. Díaz Rosado
 Revisor fiscal T.P 120276 T


Onel E. Arzuza Andrade
 Contador Público T.P 173557-T

Señores

SOCIEDAD PANAMERICANA DE INVERSIONES S.A.S "EN REORGANIZACIÓN"

Asamblea General de Accionistas

Informe sobre los estados financieros consolidados

He auditado los estados financieros adjuntos de la Sociedad Panamericana de inversiones S.A.S."En Reorganización", que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2021 y 2020, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo, correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con el marco técnico contable vigente en Colombia definido en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, que incorpora las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; así como efectuar las estimaciones contables que resulten razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Revisor Fiscal en relación con los estados financieros, sistema de control interno y evaluación del cumplimiento de aspectos legales y reglamentarios

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basado en mi auditoría.

He llevado a cabo la auditoría de conformidad con el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, que incorpora las Normas Internacionales de Auditoría – NIA para estados financieros y la norma internacional de trabajos para atestiguar 3000, para la evaluación del control interno y cumplimiento de aspectos legales y reglamentarios.

Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética, así como que planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de incorrección material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno operante en la entidad, el cual es relevante para la preparación y presentación fiel de los estados financieros.

La auditoría también incluye la evaluación del control interno con el fin de expresar una opinión sobre la eficacia del mismo, así como la aplicación de procedimientos para determinar el adecuado ajuste de las políticas contables y su aplicación, la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la gerencia y la presentación global de los estados financieros.

El código de comercio establece en los artículos 207, 208 y 209 la obligación de pronunciarme sobre el cumplimiento de normas legales e internas y sobre lo adecuado del control interno.

Para efecto de la evolución del cumplimiento legal y normativo utilicé procedimientos de auditoría que me permitieron obtener evidencia suficiente y adecuada sobre: 1. Cumplimiento de normas legales que afectan la actividad de la entidad; 2. Cumplimiento de los estatutos; 3. Cumplimiento de las decisiones registradas en las actas de asamblea y de junta directiva; 4. Adecuada conservación de los bienes y valores sociales.

Para la evaluación del control interno, utilicé como criterio el modelo COSO. Este modelo no es de uso obligatorio para la compañía, pero es un referente aceptado internacionalmente para evaluar la efectividad del sistema de control interno.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

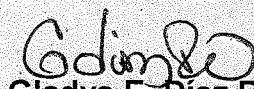
Opinión sin salvedades

En mi opinión, los estados financieros consolidados presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Sociedad Panamericana de inversiones S.A.S."En Reorganización" a 31 de diciembre de 2021 y 2020, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con las normas de contabilidad y de información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme.

Opinión sobre control interno y cumplimiento aspectos legales y reglamentarios

En mi opinión existen medidas de control interno en todos los aspectos importantes, con base en el modelo COSO.

Además, informo que durante los años 2021 y 2020, la Compañía ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos, a las decisiones de la Junta Directiva y la Asamblea General de Accionistas; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente; el informe de gestión de la Administración guarda la debida concordancia con los estados financieros separados, y la Compañía ha efectuado la liquidación y pago oportuno al Sistema de Seguridad Social Integral.


Gladys E. Díaz Rosado
Revisor Fiscal
T.P. 120276-T

**SOCIEDAD PANAMERICANA DE
INVERSIONES S.A.S. "EN
REORGANIZACIÓN"**

Notas a los Estados Financieros

*Corresponde al año terminado el
31 de diciembre de 2021 y al año
terminado el 31 de diciembre de
2020*

SOCIEDAD PANAMERICANA DE INVERSIONES S.A.S. "EN REORGANIZACIÓN"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.

La **SOCIEDAD PANAMERICANA DE INVERSIONES S.A.S "EN REORGANIZACIÓN"**, Sigla **PANINVER SAS**, antes Lerner & Cía. S en C., con NIT. 890.115.139-9, se transformó en sociedad civil anónima según escritura pública No 368 de diciembre 26 de 2003, incita en la cámara de comercio el 27 de enero de 2004 bajo el registro No 2899 del libro respectivo.

Por Acta número 66 del 30/01/2020, otorgado(a) en Asamblea de Accionistas en Barranquilla, inscrito(a) en esta Cámara de Comercio el 05/05/2020 bajo el número 380.031 del libro IX, la sociedad se transformó en por acciones simplificada bajo la denominación de **SOCIEDAD PANAMERICANA DE INVERSIONES S.A.S.**

Que por Auto número 2020-01-403114 del 06/08/2020, otorgado(a) en Superintendencia de Sociedades de Bogotá inscrito(a), en esta Cámara de Comercio el 15/09/2020 bajo el número 816 del libro XIX Admitir a la Sociedad Panamericana de Inversiones S.A.S., identificada con Nit.890.115.139-9, al proceso de Reorganización en los términos de la Ley 1116 de 2006.

Su domicilio se encuentra en la ciudad de Barranquilla (Colombia) Carrera 43 No 87-07. El término de duración de la sociedad es de 50 años contados desde el 26 de diciembre de 2003. Su objeto social es la administración y explotación del patrimonio, y principalmente las actividades inmobiliarias

NOTA 2.- Bases De Elaboración y Políticas Contables

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) para PYMES aprobadas en Colombia mediante el Decreto 2420 de 2015, modificado por el Decreto 2496 de 2015.

Los estados financieros son presentados en pesos colombianos, que es la moneda funcional. Las transacciones en monedas distintas a la moneda funcional, se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción.

Nota 3 Transición a la NIIF para las PYMES

Los primeros estados Financieros bajo NIIF en Colombia Grupo II, deben presentarse con corte al 31 de diciembre de 2016.

En Colombia el 31 de diciembre de 2015 los estados financieros se presentan de forma oficial bajo la norma anterior decreto 2649 de 1993 y a partir del 1 enero de 2016 se inicia la contabilidad bajo NIIF. Los estados financieros del 2015, fueron convertidos a NIIF Pymes a efectos de hacer comparativos los estados financieros de 2016.

Reconocimiento de Ingreso de Actividades Ordinarias

El ingreso de actividades ordinarias procedente del servicio de actividades inmobiliarias y demás se reconoce por referencia al grado de avance de los contratos. El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Colombia.

Impuesto a las Ganancias

El impuesto a las ganancias está determinado sobre la utilidad operacional después de sumar ingresos financieros y restar costos financieros. En Colombia la tarifa actual es del 31%.

Los activos y pasivos tributarios son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

El impuesto diferido es calculado sobre diferencias temporarias a cada fecha de cierre entre la base fiscal de activos y pasivos y sus valores libros para propósitos de reporte financiero.

En el presente estado financiero las diferencias temporarias no aplicaron ganancias del ejercicio.

Propiedades, Planta y Equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

Activo	Tarifa depreciación
Maquinaria y Equipo	10%
Equipo de oficina	10%
Equipo de computación	5%

Activos Intangibles

Los activos intangibles corresponden a programas informáticos financieros adquiridos mediante una compra a terceros (requisito para activar) medidos al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Las licencias se amortizan a lo largo de la vida estimada y de acuerdo a las NIIF PYMES, si no se define la vida útil se amortizan en 10 años.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas

Deterioro del Valor de los Activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y

venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

La compañía no sufrió ningún deterioro en sus activos al cierre del ejercicio contable.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Activos por impuestos Corrientes:

Se refiere a valores relacionados con el Impuesto de Renta, tales como Retenciones en la fuente de Renta, Sobrantes en liquidación privada de impuesto de Renta, Saldos a Favor en Renta, Anticipos, Sobretasas, Anticipos a las sobretasas.

Cuentas Comerciales por Pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a pesos colombianos usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Sobregiros y Préstamos Bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Nota 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Bancos	105.596.451
--------	-------------

Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	105.596.451
--	--------------------

Los saldos de bancos corresponden a los saldos reflejados en los extractos bancarios.

Nota 5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Porción Corriente:

Clientes	472.763.197
Cuentas corrientes comerciales	1.262.877.259
Anticipos y Avances	79.946.003
Depósitos	79.944.486
Reclamaciones	0
Cuentas por cobrar a trabajadores	5.576.302
Deudores Varios	10.953.917.501
Deterioro de cartera	<u>-253.699.111</u>

Total Porción corriente	12.601.325.636
--------------------------------	-----------------------

Total Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar	12.601.325.636
--	-----------------------

Activos por Impuestos Corrientes

Anticipo de Impuestos y Contribuciones	<u>520.651.732</u>
--	--------------------

Total Activo por Impuestos Corrientes	520.651.732
--	--------------------

Nota 6. INVENTARIOS

Contratos en ejecución	0.00
Total Inventarios	0.00

Nota 7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Gastos pagados por anticipado	0.00
Total Activo Corrientes No Financieros	0.00

Nota 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

DESCRIPCION	SALDO A DICIEMBRE 31 2021
Maquinaria y equipo	654.498.591
Equipo de oficina	92.479.447
Equipo de computación	1.414.000
Flota y equipo de transporte	430.980.653
Depreciación acumulada	6.374.296.677
Total propiedad, planta y equipo	7.553.669.368

PROPIEDADES DE INVERSION A VALOR RAZONABLE

Terrenos	56.336.455.411
Construcciones y edificaciones	33.248.821.456
Total propiedades de inversión	89.585.276.867

Total propiedades planta y equipo 84.390.352.881

Propiedades, planta y equipo depreciados en línea recta a 10 años con excepción a los vehículos que se deprecian en 5 años. En este grupo se reflejan dentro de la cuenta PPE – Propiedad, Planta y Equipo Operativo los inmuebles que posee la empresa dedicados al arrendamiento comercial. El rubro Derechos fiduciarios Propiedad Planta y Equipo refleja los inmuebles en custodia de la Fiduciaria Bogotá, y que son utilizados para el desarrollo de la actividad principal de la empresa que es el arrendamiento de bienes inmuebles.

NOTA 9. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Acciones	29.690.792.402
Cuotas o partes de interés social	14.369.527.034
Derechos Fiduciarios	64.319.547
Total Activos No corrientes no Financieros	44.124.638.983

Nota 10 OBLIGACIONES FINANCIERAS PORCION NO CORRIENTE

Bancos Nacionales	323.125.491
Total obligaciones financieras porción no corriente	323.125.491
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	323.125.491

Nota 11 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**PORCION CORRIENTE:**

Proveedores	653.269.805
Costos y gastos por pagar	665.394.324
Retención en la Fuente	2.408.000
Retenciones y aportes de nómina	941.000
	1.322.013.129

PORCION NO CORRIENTE:

Procesos Jurídicos - Provisión	1.575.000.000
Acreeedores varios	9.579.560.193
	11.154.560.193

Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12.476.573.322
--	-----------------------

Nota 12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Imporrenta	77.773.238
Impuestos sobre las Ventas por Pagar	555.404.235
Total pasivos por impuestos corrientes	633.177.472

Nota 13. BENEFICIOS DE LOS EMPLEADOS**CORTO PLAZO:**

Salarios por Pagar	16.378.738
Vacaciones	2.089.609
Intereses sobre cesantías	365.394

Total Beneficios de los empleados a corto plazo	21.878.681
--	-------------------

Nota 14. PASIVOS NO FINANCIEROS

Anticipos y avances recibidos	17.184.059
Diversos	66.836.400

Total otros pasivos no financieros	84.020.459
---	-------------------

Nota 15. VENTAS

Actividades inmobiliarias	1.326.216.572
Obras de ingeniería civil	3.393.261.570
Devoluciones en ventas	-61.800.613

Total ingresos por actividades ordinarias	4.657.677.529
--	----------------------

OTROS INGRESOS

Otros Ingresos	8.236.184
----------------	-----------

Total Otros Ingresos	8.236.184
-----------------------------	------------------

Nota 16. GASTOS ADMINISTRATIVOS, VENTAS Y OTROS GASTOS OPERACIONALES

Beneficios a empleados	20.012.384
Honorarios	41.227.609
Impuestos	216.518.840
Arrendamientos	1.386.000
Contribuciones y afiliaciones	4.201.120
Seguros	51.218.021
Servicios	182.074.660
Gastos Legales	8.457.341
Mantenimiento y adecuaciones	17.095.646
Adecuación e Instalación	61.340.445
Amortizaciones y depreciaciones	299.718.320
Diversos	132.366.281
Provisiones	253.699.111,00

Total Gastos Administrativos 1.289.315.778

Beneficios a empleados	29.152.169
Impuestos	9.247.000
Mantenimiento y Reparaciones	8.623.400
Adecuación e Instalación	5.144.301
Gastos financieros	28.834.057
Amortizaciones y depreciaciones	13.166.610
Diversos	1.271.574

Total Gastos de Venta 95.921.249

Costas y procesos judiciales	0
Costos y gastos de ejercicios anteriores	77.656.029
Costos y Gastos Asumidos	177.934.634
Multas y sanciones	458.900
Comisión Fiducia	21.702.984
Otros gastos varios	5.039

Total Otros Gastos Operacionales 277.757.587


Total Gastos Administrativos, Ventas y Otros Gastos Operacionales 1.662.994.614


Nota 17. INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS

Ingresos Financieros	321.530
Costos Financieros	29.172.110

Total Ingresos y Costos Financieros	29.493.640
--	-------------------


Fabian Blanco Medina
Gerente


Gladys E Díaz Rosado
Revisor fiscal T.P 120.276-T


Onel E. Arzuza Andrade
Contador Público T.P 173557-T