



**valores incorporados s.a.s.**

## **INFORMACION INTERVENIDOS FONDO PREMIUM**

### **INDICE**

1. Estados Financieros.....	3
a. Valores Incorporados SAS.	
b. Rentafolio Bursátil y Financiero SAS.	
c. Andean Capital Markets. (Provisionales no auditados)	
d. Helados Modernos de Colombia S.A.	
e. Cuama S.A.	
f. Malta S.A.	
g. Las Tres Palmas S.A.	
h. Compañía Colombiana de Capitales SAS.	
i. Inversiones Jaramillo Botero SAS.	
j. Conasesores S.A.	
k. Torres Opal Usa Corporation SAS.	
l. Emporio Dorado SAS.	
2. Inversiones.....	48
a. Valores Incorporados SAS.	
b. Rentafolio Bursátil y Financiero SAS.	
c. Las Tres Palmas S.A.	
e. Malta S.A. en liquidación.	
f. Cuama S.A. en liquidación.	
g. Helados Modernos de Colombia S.A. en liquidación	
h. Torres Opal Usa Corporation SAS.	
i. Conasesores S.A.	
j. Inversiones Jaramillo Botero SAS.	
k. Emporio Dorado SAS.	



# valores incorporados s.a.s.

l. Compañía Colombiana de Capitales SAS.	
3. Deudores .....	52
a. Valores Incorporados SAS.	
b. Rentafolio Bursátil y Financiero SAS.	
c. Cuama S.A. en liquidación.	
d. Las Tres Palmas S.A.	
e. Helados Modernos de Colombia S.A. en liquidación.	
f. Malta S.A. en liquidación.	
g. Torres Opal Usa Corporation SAS.	
h. Compañía Colombiana de Capitales SAS.	
i. Conasesores S.A.	
j. Inversiones Jaramillo Botero SAS.	
k. Emporio Dorado SAS.	
4. Procesos Jurídicos.....	66
5. Inventario bienes muebles sujetos a la medida de intervención de la Superintendencia de Sociedades.....	69
6. Inventario de bienes inmuebles sujetos a la medida de intervención de la Superintendencia de Sociedades.....	72
7. Propuestas de los Intervenidos.....	84
a. Juan Carlos Ortiz.	
b. Tomás Jaramillo Botero.	
c. Victor Maldonado Rodríguez.	



# valores incorporados s.a.s.

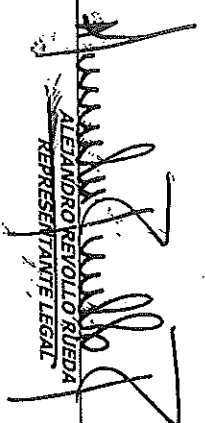
## 1. Estados Financieros

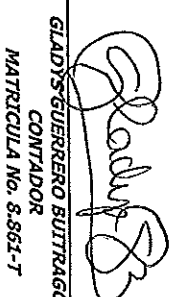
- d. Valores Incorporados SAS.
- e. RentafolioBursátil y Financiero SAS.
- f. Andean Capital Markets.
- g. Helados Modernos de Colombia
- h. Cuama S.A.
- i. Malta S.A.
- j. Las Tres Palmas S.A.
- k. Compañía Colombiana de Capitales SAS.
- l. Inversiones Jaramillo Botero SAS.
- m. Conasesores S.A.
- n. Torres Opal Usa Corporation SAS
- o. Emporio Dorado SAS.

4000000

VALORES INCORPORADOS S.A.S.  
 NIT. 830.094.269-8  
 BALANCE GENERAL  
 COMPARATIVO A DICIEMBRE 31 DE 2013 Y 2012  
 ( Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos )

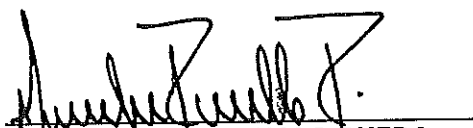
		ACTIVO		PASIVO		
	NOTA No.	2013 TOTALES	2012 TOTALES	NOTA No.	2013 TOTALES	2012 TOTALES
<b>CORRIENTE</b>				<b>CORRIENTE</b>		
DISPONIBLE	2	\$ 4,318,365	\$ 596,110	OBLIGACIONES FINANCIERAS	9	\$ 6,399,545
INVERSIONES	3	16,989,297	63,473,144	PROVEEDORES	10	24,656,898
DEUDORES	4	72,039,066	127,094,220	CUENTAS POR PAGAR	11	3,633
				IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS	12	26,760
				OBLIGACIONES LABORALES	13	2,933
				PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES	14	832
				DIFERIDOS		0
				OTROS PASIVOS		0
				BONOS Y PAPELES COMERCIALES		0
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>93,346,728</b>	<b>191,163,474</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>32,186,554</b>
<b>NO CORRIENTE</b>				<b>NO CORRIENTE</b>		
DEUDORES		0	0	OBLIGACIONES FINANCIERAS	9	171,284,512
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>186,296,640</b>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	5	\$ 33,397	\$ 42,712			
INTANGIBLES	6	2,889,420	2,889,420	<b>PATRIMONIO</b>		
DIFERIDOS	7	354	0	CAPITAL SOCIAL	15	\$ 14,892,561
OTROS ACTIVOS		0	0	SUPERAVIT DE CAPITAL	15	14,579,226
VALORIZACIONES	8	6,610,854	7,204,381	RESERVAS	15	2,613,299
				REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	15	0
				RESULTADOS DEL EJERCICIO	15	-30,188,301
				RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	15	-98,602,454
				SUPERAVIT POR VALORIZACIONES	15	6,610,854
				<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>-93,094,815</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>102,880,753</b>	<b>201,299,987</b>	<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>201,299,987</b>

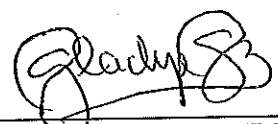
  
 ALEJANDRO REVOLLO RUEDA  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
 GLADYS GUERRERO BUTTRAGO  
 CONTADOR  
 MATRICULA No. 8.561-T

**VALORES INCORPORADOS S.A.S.**  
**NIT. 830.094.269-8**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**COMPARADO DE ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DE**  
**( Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos )**

<u>INGRESOS</u>	<u>NOTA No.</u>		<u>2,013</u>		<u>2,012</u>
			<u>TOTALES</u>		<u>TOTALES</u>
-INGRESOS OPERACIONALES BRUTOS	<b>16</b>	\$	13,979,312	\$	36,309,665
Menos:					
-COSTO DE VENTAS	<b>17</b>		8,081,459		23,799,477
-UTILIDAD BRUTA			<b>5,897,853</b>		<b>12,510,188</b>
 <b><u>GASTOS</u></b>					
-OPERACIONALES DE ADMINISTRACION	<b>18</b>		13,904,270		40,193,359
 <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		\$	<b>-8,006,417</b>	\$	<b>-27,683,171</b>
 <b>NO OPERACIONALES</b>					
-OTROS INGRESOS	<b>19</b>		679,047		38,528,155
- OTROS EGRESOS	<b>20</b>		22,860,930		54,552,613
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>		\$	<b>(30,188,300)</b>	\$	<b>-43,707,630</b>
 <b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>			<b>(30,188,300)</b>		<b>-43,707,630</b>
 <b>PROVISION IMPUESTO DE RENTA</b>			<b>0</b>		<b>1,352,236</b>
 <b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		\$	<b>(30,188,300)</b>	\$	<b>-45,059,866</b>

  
**ALEJANDRO REVOLLO RUEDA**  
**REPRESENTANTE LEGAL**  
**C.c 80.410.666**

  
**GLADYS GUERRERO BUITRAGO**  
**CONTADOR**  
**MATRICULA No. 8.861-T**




**RENTAFOLIO BURSATIL Y FINANCIERO S.A.S.**  
**NIT. 830.104.118-9**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**COMPARADO DE ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DE 2013**  
**( Cifras expresadas en miles de pesos Colombianos )**

		2013	2012
<b><u>INGRESOS</u></b>	<b><u>NOTA No.</u></b>	<b><u>TOTALES</u></b>	<b><u>TOTALES</u></b>
-INGRESOS OPERACIONALES BRUTOS	<b>11</b>	\$ 915,979	\$ 3,164,415
Menos:			
-COSTO DE VENTAS	<b>12</b>	60,869	2,621,685
-UTILIDAD BRUTA		<b>855,110</b>	<b>542,730</b>
<b><u>GASTOS</u></b>			
-OPERACIONALES DE ADMINISTRACION	<b>14</b>	3,765,259	7,970,396
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		\$ <b>-2,910,149</b>	\$ <b>-7,427,665</b>
<b><u>NO OPERACIONALES</u></b>			
-OTROS INGRESOS	<b>13</b>	1,289,388	2,302,677
- OTROS EGRESOS	<b>15</b>	2,878,820	1,758,659
<b>UTILIDAD ANTES DE AJUSTES POR INFLACION</b>		\$ <b>-4,499,581</b>	\$ <b>-6,883,647</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>		-4,499,581	-6,883,647
<b>PROVISION IMPUESTO DE RENTA</b>	<b>15</b>	0	<b>128,768</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		\$ <b>-4,499,581</b>	\$ <b>-7,012,415</b>


---

**ALEJANDRO REVOLLO RUEDA**  
**AGENTE INTERVENTOR**  
**C.c. 80.410.666**


---

**GLADYS GUERRERO BUITRAGO**  
**CONTADOR**  
**MATRICULA No. 8.861-T**

## Andean Capital Markets, S.A. and Subsidiary

### Consolidated Statement of Assets and Liabilities Unaudited

*All amounts are denominated in USD*

	Dic.-12	Nov-12
<b>ASSETS</b>		
Cash and cash equivalents	<u>5,375,910</u>	<u>4,936,412</u>
Investments in securities	<u>39,970,776</u>	<u>40,334,393</u>
Clients	-	-
Interest deposits receivable	42,164	38,461
Prepaid Expenses	6,861	6,874
Deposits	1,739,876	1,633,967
Income to receive	18,741,235	17,122,110
Prepaid Taxes	653,258	641,769
Loans Receivable	89,497,751	87,831,464
Other receivable	30,472,499	30,348,668
Provisions	<u>-43,847,939</u>	<u>-30,718,780</u>
	<u>97,305,704</u>	<u>106,904,533</u>
Deferred	-	-
Property, plant and equipment	<u>24,155</u>	<u>21,017</u>
Intangible	<u>1,634,075</u>	<u>1,589,401</u>
<b>Total Assets</b>	<u><b>144,310,620</b></u>	<u><b>153,785,756</b></u>
<b>LIABILITIES</b>		
Loans payables	7,919,181	6,473,351
Accounts Payables	43,470,322	47,041,457
Taxes	874,812	13,202
Liabilities labor	33,494	1,331
Provisions	-	804,089
Other Liabilities	<u>21,136</u>	<u>20,641</u>
<b>Total Liabilities</b>	<u><b>52,318,945</b></u>	<u><b>54,354,071</b></u>
Minority interest	<u>1,483,849</u>	<u>1,305,575</u>
<b>EQUITY</b>		
Capital	89,247,574	89,247,574
Year result	-19,254,864	-11,636,579
Accumulated results	<u>20,515,116</u>	<u>20,515,116</u>
<b>Total Equity</b>	<u><b>90,507,826</b></u>	<u><b>98,126,111</b></u>
<b>Net assets common shares</b>	<u><b>144,310,620</b></u>	<u><b>153,785,756</b></u>



HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA S.A. EN LIQUIDACION  
Nit: 860004117-1

BALANCE GENERAL  
Ajustado  
Diciembre 2013

## ACTIVOS

1	ACTIVO		\$70,020,626,579.86
11	DISPONIBLE		\$383,064,776.00
1120	CUENTAS DE AHORROS		\$383,064,776.00
112010	CORPORACIONES DE AHORRO Y VIVIENDA	\$383,064,776.00	
12	INVERSIONES		\$23,637,538,779.00
1205	ACCIONES		\$35,260,836,165.00
120535	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	\$1,424,664,632.00	
120540	HOTELES Y RESTAURANTES	\$9,423,163,305.00	
120550	ACTIVIDAD FINANCIERA	\$23,957,990,210.00	
120599	AJUSTES POR INFLACION	\$455,018,018.00	
1205990035	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	\$110,539,811.00	
1205990040	HOTELES Y RESTAURANTES	\$344,478,207.00	
1245	DERECHOS FIDUCIARIOS		\$8,373,533,234.00
124505	FIDEICOMISOS DE INVERSION MONEDA NACIONAL	\$8,373,533,234.00	
1299	PROVISIONES		(\$19,996,830,620.00)
129905	ACCIONES	(\$19,996,830,620.00)	
13	DEUDORES		\$30,691,289,742.00
1305	CLIENTES		\$3,294,325,998.00
130505	NACIONALES	\$3,294,325,998.00	
1320	CUENTAS POR COBRAR A VINCULADOS ECONOMICOS		\$7,414,316,207.00
132005	FILIALES	\$6,325,272,307.00	
132010	SUBSIDIARIAS	\$1,089,043,900.00	
1330	ANTICIPOS Y AVANCES		\$6,000,000.00
133010	A CONTRATISTA	\$6,000,000.00	
1355	ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		\$123,335,222.00
135515	ANTICIPO DE RETENCION EN LA FUENTE	\$9,482,244.00	
135520	SOBRANTES EN LIQUIDACION PRIVADA DE IMPUESTOS	\$110,353,000.00	
135530	IMPUESTOS DESCONTABLES	\$144,000.00	
135595	OTROS	\$3,355,978.00	
1380	DEUDORES VARIOS		\$19,853,312,315.00
138095	OTROS	\$19,853,312,315.00	
15	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		\$21,387,774.86
1504	TERRENOS		\$311,476,132.00
150413	LOTE CALERA	\$50,000,000.00	
150451	EL CUCHARO	\$2,500,000.00	
150452	MERIDOR GIBRALTAR	\$889,563.00	
150453	CAMINITO	\$1,100,000.00	
150454	EL MIRADOR	\$5,000,000.00	
150456	BOWIE BAY 2 SAN ANDRES 1	\$13,000,000.00	
150457	BOWIE BAY 2 SAN ANDRES 2 EP 978/1990	\$7,000,000.00	

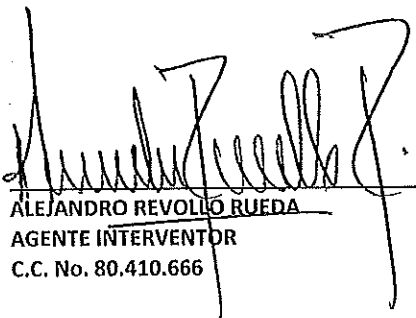
150458	BOWIE BAY 2 SAN ANDRES 977/1990	\$1,500,000.00	
150459	BOWIE BAY 2 SAN ANDRES EP 1221/1997	\$4,800,000.00	
150460	CRA 7 93 A 05 INT 1 AP 601	\$40,000,000.00	
150461	CRA 7 93 A 05 INT 1 G1	\$2,000,000.00	
150462	CRA 7 93 A 05 INT 1 GJ 148	\$2,000,000.00	
150463	CRA 7 93 A 05 INT 1 GL 148	\$2,000,000.00	
150464	APTO SEGUROS BOLIVAR 1502	\$66,465,217.00	
150465	APTO SEGUROS BOLIVAR G29	\$2,251,474.00	
150466	EDIF ALSACIA CRA 39 5B 10 AP 1201	\$48,909,604.00	
150467	EDIF ALSACIA CRA 39 5B 10 G11	\$10,000,000.00	
150468	EDIF ALSACIA CRA 39 5B 10 G11A	\$10,000,000.00	
150471	EDIF LA TERMINAL DG 37 54 256 L1.08	\$27,417,467.00	
150473	UNIDADES SANTA CLARA 515AB-517AB	\$14,642,807.00	
1520	MAQUINARIA Y EQUIPO		\$40,024,516.00
152005	PLANTA ELECTRICA	\$40,024,516.00	
1540	FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE		\$125,200,000.00
154005	AUTOS, CAMIONETAS Y CAMPEROS	\$125,200,000.00	
1592	DEPRECIACION		(\$455,312,873.15)
159205	CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	(\$296,270,557.15)	
1592050090	CASAS	(\$279,063,163.21)	
1592050095	LOCALES	(\$17,207,393.94)	
159210	MAQUINARIA Y EQUIPO	(\$12,751,844.67)	
159235	FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE	(\$108,993,582.33)	
159299	AJUSTES POR INFLACION	(\$37,296,889.00)	
1592990005	CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	(\$37,296,889.00)	
17	DIFERIDOS		\$11,676,000.00
1710	CARGOS DIFERIDOS		\$11,676,000.00
171095	OTROS	\$11,676,000.00	
19	VALORIZACIONES		\$15,275,669,508.00
1905	DE INVERSIONES		(\$39,115,504.00)
190505	ACCIONES	(\$39,115,504.00)	
1910	DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		\$15,314,785,012.00
191008	CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	\$15,314,785,012.00	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>\$70,020,626,579.86</b>	
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>			
8	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		\$0.00
81	DERECHOS CONTINGENTES		\$460,000,000.00
8125	PROMESAS DE COMPRAVENTA		\$460,000,000.00
812505	LOCALES COMERCIALES	\$460,000,000.00	
84	DERECHOS CONTINGENTES POR CONTRA		(\$460,000,000.00)
8425	PROMESAS DE COMPRAVENTA POR CONTRA		(\$460,000,000.00)
842505	LOCALES COMERCIALES	(\$460,000,000.00)	
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>			<b>\$0.00</b>

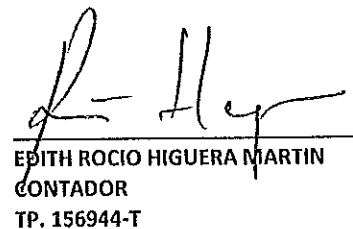
## PASIVOS

2	PASIVO			(\$72,228,385,679.00)
21	OBLIGACIONES FINANCIERAS			(\$51,894,887,580.00)
2105	BANCOS NACIONALES		(\$17,756,958,052.00)	
210524	CREDITO ORD DE \$ 8.609.536.950	(\$8,609,536,950.00)		
210525	CREDITOS COMERCIALES	(\$9,147,421,102.00)		
2110	BANCOS DEL EXTERIOR		(\$24,330,197,280.00)	
211021	CREDITO UDS 12.000.000	(\$24,330,197,280.00)		
2135	COMP.DE RECOMPRAS DE INV NEGOCIABLES		(\$7,998,732,248.00)	
213505	ACCIONES	(\$7,998,732,248.00)		
2195	OTRAS OBLIGACIONES		(\$1,809,000,000.00)	
219505	PARTICULARES	(\$1,809,000,000.00)		
23	CUENTAS POR PAGAR			(\$20,286,236,099.00)
2305	CUENTAS CORRIENTES COMERCIALES		(\$15,520,023,446.00)	
230505	CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR	(\$15,520,023,446.00)		
2315	A COMPAÑIAS VINCULADAS		(\$4,509,119,311.00)	
231505	FILIALES	(\$4,509,119,311.00)		
2335	COSTOS Y GASTOS POR PAGAR		(\$129,329,139.00)	
233525	HONORARIOS	(\$6,052,000.00)		
233595	OTROS	(\$123,277,139.00)		
2355	DEUDAS CON ACCIONISTAS O SOCIOS		(\$41,005,643.00)	
235505	ACCIONISTAS	(\$41,005,643.00)		
2365	RETENCION EN LA FUENTE		(\$1,336,000.00)	
236595	RETENCION POR PAGAR	(\$1,336,000.00)		
2366	IMPUESTO DE CREE		(\$72,000.00)	
236695	PAGO CREE	(\$72,000.00)		
2380	ACREEDORES VARIOS		(\$85,350,560.00)	
238095	OTROS	(\$85,350,560.00)		
24	IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS			(\$47,262,000.00)
2408	IMPUESTO SOBRE LAS VENTAS POR PAGAR		(\$18,069,000.00)	
240815	IMPUESTO IVA PAGADO	(\$18,069,000.00)		
2495	OTROS IMPUESTOS		(\$29,193,000.00)	
249505	IMPUESTO DE SEGURIDAD DEMOCRATICA	(\$29,193,000.00)		
	TOTAL PASIVOS		(\$72,228,385,679.00)	

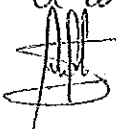
## PATRIMONIO

3	PATRIMONIO		\$2,207,759,099.14
31	CAPITAL SOCIAL		(\$500,200,000.00)
3105	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	(\$500,200,000.00)	
33	RESERVAS		(\$7,061,000.00)
3305	RESERVAS OBLIGATORIAS	(\$7,061,000.00)	
330505	RESERVA LEGAL	(\$7,061,000.00)	
34	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO		(\$3,028,286,864.00)
3405	AJUSTES POR INFLACION	(\$3,028,286,864.00)	
340505	DE CAPITAL SOCIAL	(\$3,332,206,866.00)	
340510	DE SUPERAVIT DE CAPITAL	\$93,819,861.00	
340515	DE RESERVAS	(\$1,672,337.00)	
340520	DE RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	\$211,772,478.00	
36	RESULTADO DEL EJERCICIO		\$2,266,161,728.38
3605	UTILIDAD DEL EJERCICIO		\$0.00
3610	PERDIDA DEL EJERCICIO		\$2,266,161,728.38
37	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		\$18,752,814,742.76
3705	UTILIDADES ACUMULADAS	(\$2,988,562,828.24)	
3710	PERDIDAS ACUMULADAS	\$21,741,377,571.00	
38	SUPERAVIT POR VALORIZACIONES		(\$15,275,669,508.00)
3805	DE INVERSIONES		\$39,115,504.00
380505	ACCIONES	\$39,115,504.00	
3810	DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		(\$15,314,785,012.00)
381008	CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	(\$15,314,785,012.00)	
TOTAL PATRIMONIO		\$2,207,759,099.14	
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		(\$70,020,626,579.86)	

  
ALEJANDRO REVOLLO RUEDA  
AGENTE INTERVENTOR  
C.C. No. 80.410.666

  
EDITH ROCIO HIGUERA MARTIN  
CONTADOR  
TP. 156944-T

Las cifras consignadas corresponden  
a los registros contables.



## HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA S.A. EN LIQUIDACION

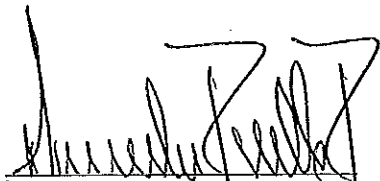
NIT: 860004117-1  
 ESTADO DE RESULTADOS  
 Acumulado, Ajustado

Diciembre 2013

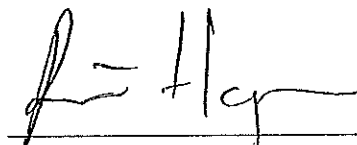
<b>41 INGRESOS OPERACIONALES</b>		
4155 ACT. INMOBILIARIAS EMPRESARIALES	148,568,837.00	
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>148,568,837.00</b>
6105 COSTO DE VENTAS	0.00	
<b>TOTAL COSTO DE VENTA</b>		<b>0.00</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>148,568,837.00</b>
<b>51 GASTOS OPERACIONALES</b>		
5110 HONORARIOS	(62,048,000.00)	
5115 IMPUESTOS	(66,789,861.00)	
5125 CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	(20,664,137.00)	
5130 SEGUROS	(7,016,640.00)	
5135 SERVICIOS	(155,413,585.00)	
5140 GASTOS LEGALES	(3,717,395.00)	
5145 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	(42,316,401.00)	
5160 DEPRECIACION	(19,991,844.00)	
5195 DIVERSOS	(65,427,571.00)	
5199 PROVISIONES	(19,996,830,620.00)	
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONAL</b>		<b>(20,440,216,054.00)</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>(20,291,647,217.00)</b>
<b>42 INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
4210 FINANCIEROS	1,037,207,621.00	
4220 ARRENDAMIENTOS	11,184,670.00	
4245 UTILIDAD EN VTA PLANTA Y EQUIPO	4,170,377,580.00	
4248 UTILIDAD EN VTA DE OTROS BIENES	111,050,276.00	
4250 RECUPERACIONES	403,005,867.00	
4260 INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	22,560,317,757.00	
4295 DIVERSOS	62,185.00	
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		<b>28,293,205,956.00</b>

53 GASTOS NO OPERACIONALES

5305 FINANCIEROS	(714,232,264.00)
5310 PERDIDA EN VTA Y RETIRO DE BIENES	(52,511,736.00)
5315 GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(9,500,976,467.00)
<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>(10,267,720,467.00)</b>
<b>PERDIDA NETA</b>	<b>(2,266,161,728.00)</b>




ALEJANDRO REVOLLO RUEDA  
AGENTE INTERVENTOR  
C.C. No. 80.410.666



EDITH ROCIO HIGUERA MARTIN  
CONTADOR  
TP. 156944-T

*Las cifras consignadas  
corresponden a los Registros Contables.*



CUAMA S.A. EN LIQUIDACION  
Nit: 860036547-2  
BALANCE GENERAL  
Ajustado  
Diciembre 2013

## ACTIVOS

1	ACTIVO			\$30,192,679,667.34
11	DISPONIBLE			\$62,928,343.66
1105	CAJA		\$16,126,658.00	
110505	CAJA GENERAL	\$16,126,658.00		
1110	BANCOS		\$20,617,841.60	
111005	MONEDA NACIONAL	\$20,617,841.60		
11100501	SANTANDER 4	(\$6.00)		
11100502	SANTANDER 8	\$1,418,500.47		
11100503	BANCO POPULAR	\$145,982.00		
11100504	BANCO GANADERO	\$4,361,067.11		
11100505	BANCO DE BOGOTA	\$14,114,325.14		
11100506	BANCO COLPATRIA	\$577,972.88		
1120	CUENTAS DE AHORRO		\$26,183,844.06	
112005	CUENTAS DE AHORRO BANCOS	\$20,728,152.65		
11200501	BANCO COLOMBIA	\$20,728,152.65		
112010	CORPORACION DE AHORRO Y VIVIENDA	\$5,455,691.41		
11201001	BBVA	\$1,365,657.16		
11201002	AV VILLAS	\$4,090,034.25		
12	INVERSIONES			\$1,342,339,701.57
1205	ACCIONES		\$19,753,312,481.10	
120530	CONSTRUCCION	\$194,390,625.00		
12053005	CONSTRUCCION	\$194,390,625.00		
120550	ACTIVIDADES FINANCIERAS	\$19,534,057,772.50		
12055005	INTERBOLSA	\$19,534,057,772.50		
120599	AJUSTES POR INFLACION	\$24,864,083.60		
12059930	AJUSTE POR INFLACION	\$24,864,083.60		
1299	PROVISIONES		(\$18,410,972,779.53)	
129905	ACCIONES	(\$18,410,972,779.53)		
13	DEUDORES			\$4,370,530,926.36
1305	CLIENTES		\$149,240,119.00	
130505	NACIONALES	\$149,240,119.00		
1320	CUENTAS POR COBRAR A VINCULADOS		\$251,316,375.00	
132005	FILIALES	\$251,316,375.00		
1325	CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS		\$934,292,408.01	
132510	A ACCIONISTAS	\$934,292,408.01		
1335	ANTICIPOS O DEPOSITOS		\$5,000,000.00	
133515	ANTICIPOS O DEPOSITOS CONTRATO	\$5,000,000.00		

1355	ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		\$34,073,672.00
135505	ANTICIPO IMPORNTA	\$28,138,295.00	
135515	RETENCION EN LA FUENTE	\$5,308,121.00	
135516	RETEFUENTE	\$4,920.00	
135595	OTROS	\$622,336.00	
1365	CUENTAS POR COBRAR A TRABAJADORES		\$1,800,000.00
136530	CUENTAS POR COBRAR A TRABAJA	\$1,800,000.00	
1380	DEUDORES VARIOS		\$2,994,808,352.35
138095	DEUDORES VARIOS	\$2,994,808,352.35	
14	INVENTARIOS		\$14,362,585.50
1450	TERRENOS		\$14,362,585.50
145010	POR URBANIZAR POR CONSTRUIR	\$11,868,591.00	
145099	AJUSTE POR INFLACION	\$2,493,994.50	
15	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		\$746,492,131.73
1504	TERRENOS		\$268,967,938.24
150405	URBANOS	\$33,461,409.00	
150410	RURALES	\$174,304,095.00	
150499	AJUSTES POR INFLACION	\$61,202,434.24	
15049905	AJUSTE X I TERRENOS	\$61,202,434.24	
1516	CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES		\$824,904,932.91
151605	EDIFICIOS	\$225,762,190.00	
151610	OFICINAS	\$204,220,693.00	
151612	APARTAMENTOS	\$107,976,680.00	
151615	LOCALES	\$105,651,544.00	
151699	AJUSTE POR INFLACION	\$181,293,825.91	
15169905	AJUSTE POR INFLACION EDIFICIOS	\$181,293,825.91	
1520	MAQUINARIA Y EQUIPO		\$135,801,970.86
152005	MAQUINARIA Y EQUIPO	\$22,588,261.00	
152099	AJUSTES POR INFLACION	\$113,213,709.86	
15209905	AJUSTES POR INFLACION MAQUINARIA	\$113,213,709.86	
1524	EQUIPO DE OFICINA		\$32,975,779.96
152405	MUEBLES Y ENSERES	\$977,021.00	
152410	EQUIPO DE OFICINA	\$6,047,731.00	
152415	EQUIPO DE COMPUTO	\$1,366,246.00	
152499	AJUSTE POR INFLACION	\$24,584,781.96	
15249905	AJUSTE POR INFLACION EQUIPO	\$24,584,781.96	
1592	DEPRECIACION ACUMULADA		(\$516,158,490.24)
159205	CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	(\$141,050,342.00)	
15920505	DEPRECIACION ACUMULADA EDIFICIOS	(\$141,050,342.00)	
159210	MAQUINARIA Y EQUIPO	(\$76,969,270.07)	
15921005	DEPRECIACION ACUMULADA MAQUINARIA	(\$76,969,270.07)	
159215	EQUIPO DE OFICINA	(\$7,024,752.00)	
15921505	DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES Y ENSERES	(\$977,021.00)	
15921510	EQUIPO DE OFICINA	(\$6,047,731.00)	
159220	EQUIPO DE COMPUTO	(\$10,423,175.00)	



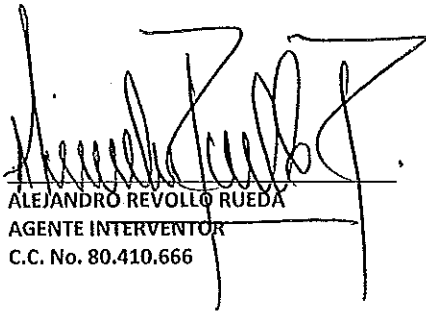
159299	AJUSTES POR INFLACION	(\$280,690,951.17)	
15929905	AXI DEP ACUMULADA EDIFICIOS	(\$236,633,769.60)	
15929920	AXI ACUMULADA MAQUINARIA Y EQUIPO	(\$44,057,181.57)	
19	VALORIZACIONES		\$23,656,025,978.52
1905	DE INVERSIONES		\$1,634,029,151.52
190505	ACCIONES EN S. A.	\$1,634,029,151.52	
1910	DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		\$22,021,996,827.00
191004	TERRENOS	\$14,729,613,078.00	
191008	CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	\$7,292,383,749.00	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>\$30,192,679,667.34</b>	
<b>PASIVOS</b>			
2	PASIVO		(\$8,721,404,659.88)
21	OBLIGACIONES FINANCIERAS		(\$7,813,623,109.00)
2135	COMPROMISOS DE RECOMPRA Y ACCIONES NEGOCIADAS		(\$7,813,623,109.00)
213505	ACCIONES INTERBOLSA	(\$7,813,623,109.00)	
23	CUENTAS POR PAGAR		(\$817,867,419.91)
2335	COSTOS Y GASTOS POR PAGAR		(\$81,315,159.27)
233595	OTROS	(\$20,636,785.00)	
233596	GASTOS POR PAGAR	(\$60,678,374.27)	
2355	DEUDAS CON ACCIONISTAS O SOCIOS		(\$3,943,043.64)
235510	ACCIONISTAS	(\$3,943,043.64)	
2365	RETENCION EN LA FUENTE		(\$74,000.00)
236590	RETENCION POR PAGAR	(\$74,000.00)	
2366	RETENCION CREE		(\$668,007.00)
236605	RETENCION DEL CREE	(\$45,671.00)	
236606	CREE TARIFA 0.60%	(\$622,336.00)	
2368	IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO RETENIDO		(\$13,522.00)
236805	ICA RETENIDO	(\$13,522.00)	
2370	RETENCIONES Y APORTES EN NOMINA		(\$1,100,898.00)
237005	APORTES AL ISS Y EPS	\$0.00	
237006	APORTES A ADMINISTRADORA DE RIESGOS PROFESIONALES	(\$149,498.00)	
237010	APORTES AL I.B.C.F. SENA Y CAJAS DE COM	(\$951,400.00)	
2380	ACREEDORES VARIOS		(\$730,752,790.00)
238030	FONDO DE CESANTIAS Y/O PENSIONES	(\$3,870,720.00)	
238095	OTROS	(\$726,882,070.00)	
24	IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASAS		(\$1,475,749.97)
2408	IMPUESTO SOBRE LAS VENTAS POR PAGAR		\$39,250.03
240898	IVA POR PAGAR	\$39,250.03	
2412	DE INDUSTRIA Y COMERCIO		(\$1,515,000.00)
241205	VIGENCIA FISCAL	(\$1,515,000.00)	

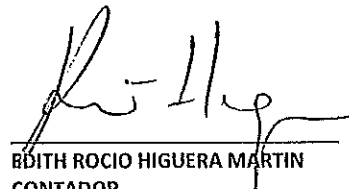
25	OBLIGACIONES LABORALES			(\$84,719,250.00)
2505	INTERESES			(\$55,403,908.00)
250501	SUELDOS X PAGAR	(\$52,578,051.00)		
250505	INTERESES	(\$2,825,857.00)		
2510	CESANTIAS CONSOLIDADAS			(\$23,968,352.00)
251010	LEY 50 Y NORMAS POSTERIORES	(\$23,968,352.00)		
2515	VACACIONES			(\$5,346,990.00)
251505	VACACIONES	(\$5,346,990.00)		
28	OTROS PASIVOS			(\$3,719,131.00)
2805	ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS			(\$3,719,131.00)
280505	DE CLIENTES	(\$3,719,131.00)		
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>(\$8,721,404,659.88)</b>		


## PATRIMONIO

3	PATRIMONIO			(\$21,471,275,007.46)
31	CAPITAL SOCIAL			(\$1,052,770,000.00)
3115	APORTES SOCIALES			(\$1,052,770,000.00)
311505	CUOTAS O PARTES INTERES SOCIAL	(\$1,052,770,000.00)		
33	RESERVAS			(\$119,814,179.00)
3305	RESERVAS OBLIGATORIAS			(\$119,814,179.00)
330505	RESERVA LEGAL	(\$119,814,179.00)		
34	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO			(\$5,045,484,181.16)
3405	AJUSTES POR INFLACION			(\$5,045,484,181.16)
340505	DE CAPITAL SOCIAL	(\$2,805,108,064.76)		
340510	DE SUPERAVIT	(\$707,351,729.37)		
340515	DE RESERVAS	(\$27,805,060.14)		
340520	DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(\$1,505,219,326.89)		
36	RESULTADOS DEL EJERCICIO			\$9,036,081,538.98
3605	UTILIDAD DEL EJERCICIO			\$0.00
360505	UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$0.00		
3610	PERDIDA DEL EJERCICIO			\$9,036,081,538.98
361005	PERDIDA DEL EJERCICIO	\$9,036,081,538.98		
37	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES			(\$633,262,507.76)
3705	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS			(\$2,021,672,686.94)
370501	UTILIDADES O EXCEDENTE ACUMULADOS	(\$2,021,672,686.94)		
3710	PERDIDAS ACUMULADAS			\$1,388,410,179.18
371001	PERDIDAS ACUMULADAS	\$1,388,410,179.18		
38	SUPERAVIT POR VALORIZACIONES			(\$23,656,025,678.52)

3805	SUPERAVIT POR VALORIZACIONES		(\$1,634,028,851.52)
380505	ACCIONES	(\$1,634,028,851.52)	
3810	DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		(\$22,021,996,827.00)
381004	TERRENOS	(\$14,729,613,078.00)	
381008	CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	(\$7,292,383,749.00)	
TOTAL PATRIMONIO			(\$21,471,275,007.46)
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO			(\$30,192,679,667.34)

  
ALEJANDRO REVOLLO RUEDA  
AGENTE INTERVENTOR  
C.C. No. 80.410.666

  
EDITH ROCÍO HIGUERA MARTÍN  
CONTADOR  
TP. 156944-T

*Las cifras contiguas corresponden  
a los registros contables*  


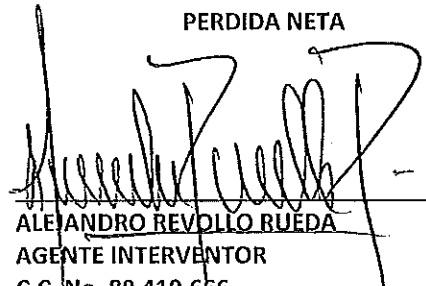
CUAMA S.A. EN LIQUIDACION

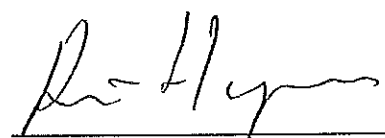
NIT: 860036547-2

INFORME DE ESTADO DE RESULTADOS  
Acumulado, Ajustado

De Enero a Diciembre 2013

41 INGRESOS OPERACIONALES		
4155 ARRENDAMIENTOS	<u>476,821,583.00</u>	
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>476,821,583.00</b>
61 COSTO DE VENTAS		
6105 COSTO DE VENTAS	<u>0.00</u>	
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>		<b>0.00</b>
<b>UTILIDAD EN VENTAS</b>		<b>476,821,583.00</b>
GASTOS OPERACIONALES		
51 GASTOS DE ADMINISTRACION	(19,885,712,798.67)	
52 GASTOS DE VENTA	<u>(501,444,934.27)</u>	
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>(20,387,157,732.94)</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>(19,910,336,149.94)</b>
42 INGRESOS NO OPERACIONALES		
4210 FINANCIEROS	125,700.62	
4250 RECUPERACIONES	26,261.00	
4265 INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	<u>19,542,145,158.50</u>	
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>		<b>19,542,297,120.12</b>
53 GASTOS NO OPERACIONALES		
5305 FINANCIEROS	(5,113,837.61)	
5315 COSTOS Y GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES	(8,662,559,198.58)	
5395 DIVERSOS	<u>(369,472.97)</u>	
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>(8,668,042,509.16)</b>
<b>PERDIDA NETA</b>		<b>(9,036,081,538.98)</b>

  
ALEJANDRO REVOLLO BUENA  
AGENTE INTERVENTOR  
C.C. No. 80.410.656

  
EDITH ROCIO HIGUERA MARTIN  
CONTADOR  
TP. 156944-T

*Las cifras consignadas corresponden a los registros contables.*

MALTA S.A. EN LIQUIDACION  
 Nit: 860036856-3  
 BALANCE GENERAL  
 Ajustado  
 Diciembre 2013

ACTIVOS

1	ACTIVO		\$43,883,082,899.00
11	DISPONIBLE		\$220,010,092.00
1105	CAJA		\$17,643,093.00
110505	CAJA GENERAL	\$17,643,093.00	
1110	BANCOS		\$1,709,587.00
111005	MONEDA NACIONAL	\$1,709,587.00	
11100509	COLPATRIA ARMENIA 5971	\$17,580.00	
11100510	BANCO AGRARIO CTA CTE 3-0820-000235-7	\$1,685,592.00	
11100512	BANCOLOMBIA - BTA CTA CTE 17825981842	\$6,415.00	
1120	CUENTAS DE AHORRO		\$200,657,412.00
112010	CORPORACIONES DE AHORRO Y VIVI	\$200,657,412.00	
11201005	AV VILLAS CTA AHOR 063022115	\$200,657,412.00	
12	INVERSIONES		\$14,721,141,140.00
1205	ACCIONES		\$9,548,707,455.00
120510	INTERBOLSA S.A.	9,209,608,995.00	
120540	HOTELES Y RESTAURANTES	\$62,173,802.00	
120550	ACTIVIDAD FINANCIERA	\$243,124,000.00	
120599	AJUSTES POR INFLACION	\$33,800,658.00	
1245	DERECHOS FIDUCIARIOS		\$14,382,042,680.00
124505	FIDECOMISO DE INVERSION	\$14,382,042,680.00	
12450520	FIDEICOSIMO IBIS MATRIZ	\$14,382,042,680.00	
1299	PROVISION		(\$9,209,608,995.00)
129905	ACCIONES	(\$9,209,608,995.00)	
13	DEUDORES		\$3,790,862,558.00
1330	ANTICIPOS Y AVANCES		\$2,000,000.00
133010	A CONTRATISTAS	\$2,000,000.00	
1355	ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRI		\$252,738,161.00
135515	RETENCION EN LA FUENTE	\$161,574,847.00	
13551505	VENTAS 1.5%	\$145,068,672.00	
13551510	VENTAS 3.5%	\$16,506,175.00	
135520	SOBRANTES EN LIQUIDACION PRIVADA DE IMPUESTOS	\$90,027,910.00	
135595	OTROS	\$1,135,404.00	
13559505	RETEFUENTE CREE	\$1,135,404.00	
1365	CUENTAS POR COBRAR A TRABAJADO		\$26,743,233.00
136505	VIVIENDA	\$26,393,233.00	
136530	RESPONSABILIDADES	\$350,000.00	

1380	DEUDORES VARIOS		\$3,509,381,164.00
138095	OTROS	\$3,509,381,164.00	
14	INVENTARIOS		\$1,824,462,811.00
1425	CULTIVOS EN DESARROLLO		\$1,620,572,724.00
142505	CULTIVOS EN DESARROLLO	\$1,620,572,724.00	
1445	SEMOVIENTES		\$203,890,087.00
144502	FINCA PIEDRAS	\$203,890,087.00	
15	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		\$5,478,471,421.00
1504	TERRENOS		\$3,815,045,507.00
150405	URBANOS	\$1,707,045,507.00	
15040505	POTOSI II SECTOR	\$1,700,148,000.00	
15040510	LOTE OASIS (AC 127 87 51)	\$4,933,980.00	
15040515	SAN JORGE (AC 127 87 20)	\$163,527.00	
15040520	LOTE MAZCO (AK 70 94 A 05)	\$1,800,000.00	
150410	RURALES	\$2,108,000,000.00	
15041005	FINCA EL LAGO	\$162,000,000.00	
15041010	FINCA EL DARIEN	\$110,000,000.00	
15041015	FINCA LA PALMERA	\$21,000,000.00	
15041020	FINCA LA PILARICA	\$180,000,000.00	
15041040	FINCA BRUJAS	\$105,000,000.00	
15041045	LOTE SURVA	\$15,000,000.00	
15041050	EL CARMELO EL CAJON Y LAS MERCEDES	\$40,000,000.00	
15041055	LA OSA	\$410,000,000.00	
15041060	EL PINO	\$40,000,000.00	
15041065	ELVECIA O EL CARMELO	\$40,000,000.00	
15041070	LAS PIEDRAS	\$590,000,000.00	
15041075	FINCA MIRAVALLE	\$170,000,000.00	
15041080	BRUJAS III	\$225,000,000.00	
1516	CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES		\$1,411,531,539.00
151616	LOCALES COMERCIALES	\$1,372,596,599.00	
15161601	LOCAL CRA 13 CALLE 63	\$33,193,599.00	
15161605	LOCALES CENTRO CIAL GRANADA	\$1,339,403,000.00	
151699	AJUSTES POR INFACION	\$38,934,940.00	
1520	MAQUINARIA Y EQUIPO		\$354,335,446.00
152001	MAQUINARIA	\$61,932,345.00	
152002	FUMIGADORA SOLO SPORT	\$8,154,800.00	
152003	EQUIPO DE FUMIGACION MP-30 DIESEL	\$5,718,800.00	
152004	MOTOREDUCTOR SELECCIONADORA	\$2,624,616.00	
152005	GUADAÑA ESCUALIZABLE BCF	\$2,440,000.00	
152006	SELECCIONADORA NARANJA	\$18,314,585.00	
152008	MAQUINARIA FINCAS	\$241,355,335.00	
152099	AJUSTES POR INFLACION	\$13,794,965.00	
1524	EQUIPO DE OFICINA		\$30,849,581.00
152405	MUEBLES Y ENSERES	\$26,741,453.00	
152499	AJUSTES POR INFLACION	\$4,108,128.00	
1528	EQUIPO DE COMPUTACION Y COMUNI		\$6,144,363.00
152805	EQUIPO DE PROCESAMIENTO DE DATOS	\$6,010,094.00	
152899	AJUSTES POR INFLACION	\$134,269.00	

1540	FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE		\$125,397,554.00
154005	AUTOS, CAMIONETAS Y CAMPEROS	\$109,668,824.00	
154099	AJUSTES POR INFLACION	\$15,728,730.00	
1562	ENVASES Y EMPAQUES		\$66,515,474.00
156205	CANASTILLAS	\$51,040,774.00	
156210	CANECAS	\$15,474,700.00	
1592	DEPRECIACION ACUMULADA		(\$331,348,043.00)
159205	CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	(\$191,633,247.00)	
159210	MAQUINARIA Y EQUIPO	(\$63,890,573.00)	
159215	EQUIPO DE OFICINA	(\$15,294,408.00)	
159220	EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y COMUNICACIÓN	(\$954,696.00)	
159235	FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE	(\$35,492,233.00)	
159299	AJUSTES POR INFLACIÓN	(\$24,082,886.00)	
16	INTANGIBLES		\$210,597,000.00
1625	DERECHOS		\$210,597,000.00
162539	LOCAL 1 GRANADA B014200680000	\$210,597,000.00	
17	DIFERIDOS		\$134,060,000.00
1710	CARGOS DIFERIDOS		\$134,060,000.00
171005	CARGOS DIFERIDOS BOGOTA	\$134,060,000.00	
19	VALORIZACIONES		\$17,503,477,877.00
1905	DE INVERSIONES		(\$16,400,420.00)
190505	ACCIONES	(\$16,400,420.00)	
1910	DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		\$17,519,878,297.00
191008	CONTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	\$17,519,878,297.00	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>\$43,883,082,899.00</b>	

## CUENTAS DE ORDEN

8	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		\$0.00
81	DERECHOS CONTINGENTES		\$323,071,400.00
8125	PROMESAS DE COMPRAVENTA		\$323,071,400.00
812505	LOCALES COMERCIALES	\$323,071,400.00	
84	DERECHOS CONTINGENTES POR CONTRA (CR)		(\$323,071,400.00)
8425	PROMESAS DE COMPRAVENTA		(\$323,071,400.00)
842505	LOCALES COMERCIALES	(\$323,071,400.00)	
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>		<b>\$0.00</b>	

## PASIVOS

2	PASIVO		(\$40,290,785,870.00)
21	OBLIGACIONES FINANCIERAS		(\$5,809,407,028.00)
2105	BANCOS NACIONALES		(14,416,823.00)
210505	SOBREGIRO	(14,416,823.00)	
2120	COMPAÑIAS DE FINANCIAMIENTO		(\$2,111,146,607.00)
212020	CONTRATO ARRENDAMIENTO FINANCIERO LEASING	(\$2,111,146,607.00)	
21202001	LEASING DE OCCIDENTE	(\$314,088,607.00)	
21202005	FINAGRO BCO AGRARIO	(\$1,797,058,000.00)	
2135	COMPROMISOS DE RECOMPRA		(\$3,683,843,598.00)
213505	ACCIONES	(\$3,683,843,598.00)	
23	CUENTAS POR PAGAR		(\$31,077,615,002.00)
2305	CUENTAS CORRIENTES COMERCIALES		(\$5,265,143,164.00)
230505	CUENTAS CORRIENTES COMERCIALES	(\$5,265,143,164.00)	
2335	COSTOS Y GASTOS POR PAGAR		(\$99,459,707.00)
233525	HONORARIOS	(\$37,129,178.00)	
233595	OTROS	(\$62,330,529.00)	
2355	DEUDAS CON ACCIONISTAS O SOCIO		(\$2,184,747,745.00)
235510	SOCIOS	(\$2,184,747,745.00)	
2365	RETENCION EN LA FUENTE		(\$4,898,115.00)
236570	OTRAS RETENCIONES Y PATRIMONIO	(\$1,026,115.00)	
23657005	TARIFA 0.60%	(\$1,026,115.00)	
236595	PAGO RETENCION EN LA FUENTA	(\$3,872,000.00)	
2370	RETENCIONES Y APORTES DE NOMIN		(\$816,930.00)
237005	APORTES A LAS EPS	(\$384,930.00)	
237006	APORTES ARP	(\$47,100.00)	
237010	APORTES AL I.C.B.F., SENA Y CA	(\$384,900.00)	
2380	ACREEDORES VARIOS		(\$23,522,549,341.00)
238030	FONDO DE CESANTIAS Y/O PENSIONES	(\$1,492,300.00)	
238095	OTROS	(\$23,521,057,041.00)	
24	IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS		(\$162,330,000.00)
2408	IMPUESTO SOBRE LAS VENTAS POR		(\$28,730,000.00)
240898	IVA POR PAGAR	(\$28,730,000.00)	
2412	DE INDUSTRIA Y COMERCIO		(\$17,000.00)
241205	VIGENCIA FISCAL CORRIENTE	(\$17,000.00)	
2495	OTROS		(\$133,583,000.00)
249501	DE PATRIMONIO	(\$133,583,000.00)	
25	OBLIGACIONES LABORALES		(\$48,910,188.00)
2505	SALARIOS POR PAGAR		(\$29,118,974.00)
250501	SALARIOS	(\$29,118,974.00)	
2510	CESANTIAS CONSOLIDADAS		(\$11,325,208.00)
251010	LEY 50 DE 1990 Y NORMAS POSTER	(\$11,325,208.00)	

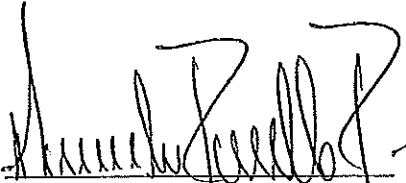


2515	INTERESES SOBRE CESANTIAS		(\$1,321,108.00)
251501	INTERESES S CESANTIAS POR PAGR	(\$1,321,108.00)	
2525	VACACIONES CONSOLIDADAS		(\$7,144,898.00)
252505	VACACIONES	(\$7,144,898.00)	
28	OTROS PASIVOS		(\$3,192,523,652.00)
2805	ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS		(\$981,455,660.00)
280505	DE CLIENTES	(\$981,455,660.00)	
2815	INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS		(\$1,796,072,842.00)
281505	VALORES RECIBIDOS PARA TERCEROS	(\$1,796,072,842.00)	
2895	DIVERSOS		(\$414,995,150.00)
289595	OTROS	(\$414,995,150.00)	
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>(\$40,290,785,870.00)</b>	


**PATRIMONIO**

3	<b>PATRIMONIO</b>		<b>(\$3,592,297,029.00)</b>
31	<b>CAPITAL SOCIAL</b>		<b>(\$772,466,645.00)</b>
3105	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		(\$772,466,645.00)
310505	CAPITAL AUTORIZADO	(\$772,466,645.00)	
32	<b>SUPERAVIT DE CAPITAL</b>		<b>(\$3,900,000,343.00)</b>
3205	PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES		(\$3,900,000,343.00)
320505	PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES	(\$3,900,000,343.00)	
33	<b>RESERVAS</b>		<b>(\$39,375,791.00)</b>
3305	RESERVAS OBLIGATORIAS		(\$39,375,791.00)
330505	RESERVA LEGAL	(\$39,375,791.00)	
34	<b>REVALORIZACION DEL PATRIMONIO</b>		<b>(\$2,635,281,639.00)</b>
3405	AJUSTES POR INFLACION		(\$2,635,281,639.00)
340505	DE CAPITAL SOCIAL	(\$2,527,960,776.00)	
340515	DE RESERVAS	(\$30,082,517.00)	
340520	DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(\$77,238,346.00)	
36	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>(\$944,125,459.00)</b>
3605	UTILIDAD DEL EJERCICIO		(\$944,125,459.00)
3610	PERDIDA DEL EJERCICIO		\$0.00
361005	PERDIDA DEL EJERCICIO	\$0.00	
37	<b>RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTER</b>		<b>\$22,202,430,725.00</b>
3705	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMUL		(\$775,801,739.00)
370505	UTILIDAD ACUMULADA	(\$775,801,739.00)	
3710	PERDIDAS ACUMULADAS		\$22,978,232,464.00
371005	PERDIDAS ACUMULADAS	\$22,978,232,464.00	

38	SUPERAVIT POR VALORIZACIONES		(\$17,503,477,877.00)
3805	DE INVERSIONES		\$16,400,420.00
380505	ACCIONES	\$16,400,420.00	
3810	DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		(\$17,519,878,297.00)
381008	CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	(\$17,519,878,297.00)	
TOTAL PATRIMONIO		(\$3,592,297,029.00)	
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		(\$43,883,082,899.00)	



ALEJANDRO REVOLLO RUEDA  
AGENTE INTERVENTOR  
C.C. No. 80.410.666



EDITH ROCIO HIGUERA MARTIN  
CONTADOR  
TP. 156944-T

Las cifras consignadas corresponden  
a los registros contables.



## MALTA S.A. EN LIQUIDACION

NIT: 860036856-3  
MALTA S.A.  
Acumulado, Ajustado

Diciembre 2013

<b>41 INGRESOS OPERACIONALES</b>		
4105 AGRICULTURA Y GANADERIA	11,684,800.00	
4155 ACT. INMOBILIARIAS	562,367,067.00	
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>		<u><u>574,051,867.00</u></u>
<b>6 COSTOS DE VENTAS</b>		
61 COSTOS DE VENTAS	(9,458,924.00)	
<b>TOTAL COSTOS DE VENTAS</b>		<u><u>(9,458,924.00)</u></u>
<b>UTILIDAD EN VENTAS</b>		<b>564,592,943.00</b>
<b>51 GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACION</b>		
5105 GASTOS PERSONAL	(170,916,866.00)	
5110 HONORARIOS	(173,272,058.00)	
5115 IMPUESTOS	(524,658,046.00)	
5125 CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	(10,390,000.00)	
5130 SEGUROS	(4,435,080.00)	
5135 SERVICIOS	(73,146,414.00)	
5140 GASTOS LEGALES	(34,990,202.00)	
5145 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	(3,066,000.00)	
5150 ADECUACIONES E INTALACIONES	(9,249,840.00)	
5155 GASTOS DE VIAJE	(488,000.00)	
5160 DEPRECIACIONES	(43,810,260.00)	
5195 DIVERSOS	(129,635,558.00)	
5199 PROVISIONES	<u>(9,231,996,215.00)</u>	
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES ADMINISTRACION</b>		<b>(10,410,054,539.00)</b>
<b>52 GASTOS OPERACIONALES DE VENTAS</b>		
5205 PERSONAL	(41,461,502.00)	
5235 SERVICIOS	(22,020,936.00)	
5195 DIVERSOS	<u>(79,800.00)</u>	
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES DE VENTAS</b>		<b>(63,562,238.00)</b>
<b>UTILIDAD Y/O PERDIDA OPERACIONAL</b>		<b>(9,909,023,834.00)</b>

## 42 INGRESOS NO OPERACIONALES

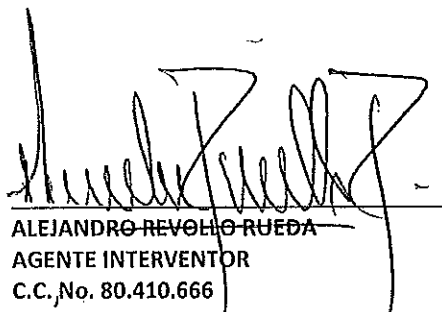
4210 FINANCIEROS	8,410,762.00
4215 DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES	691,163,626.00
4240 UTILIDAD EN VENTA ACCIONES	2,062,762,584.00
4245 UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1,919,060,110.00
4250 RECUPERACIONES	3,879,285.00
4265 INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	21,729,433,718.00
4295 DIVERSOS	<u>225,003,536.00</u>
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>26,639,713,621.00</b>

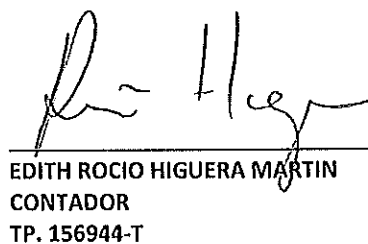
## 53 GASTOS NO OPERACIONALES

5305 FINANCIEROS	(289,456,743.00)
5315 GASTOS EXTRAORDINARIOS	(14,419,762,875.00)
5395 DIVERSOS	<u>(1,077,344,710.00)</u>
<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>(15,786,564,328.00)</b>

UTILIDAD NETA

944,125,459.00

  
 ALEJANDRO REVOLLO RUEDA  
 AGENTE INTERVENTOR  
 C.C. No. 80.410.666

  
 EDITH ROCIO HIGUERA MARTIN  
 CONTADOR  
 TP. 156944-T

Las cifras consignadas corresponden  
 a los registros contables.



LAS TRES PALMAS LTDA. EN LIQUIDACION  
Nit: 800140632-7  
BALANCE GENERAL  
Ajustado  
Diciembre 2013

## ACTIVOS

1	ACTIVO		\$18,292,605,608.13
11	DISPONIBLE		\$5,072,706.00
1110	BANCOS		\$5,072,706.00
111005	MONEDA NACIONAL	\$5,072,706.00	
1110050020	BANCO AGRARIO CTA CTE 3-0820-000234-0	\$1,000,000.00	
1110050025	BANCOLOMBIA cta cte 86733171592	\$4,072,706.00	
12	INVERSIONES		\$2,011,395,526.00
1205	ACCIONES		\$10,026,966,486.00
120535	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	\$10,026,966,486.00	
1210	CUOTAS O PARTES DE INTERES SOCIAL		\$73,347,983.00
121005	AGRICULTURA Y GANADERIA	\$68,472,983.00	
121035	COMERCIO AL POR MAYOR Y POR MENOR	\$4,875,000.00	
1299	PROVISIONES		(\$8,088,918,943.00)
129905	ACCIONES	(\$8,088,918,943.00)	
13	DEUDORES		\$1,939,100,047.00
1305	CLIENTES		\$688,014,197.00
130505	NACIONALES	\$688,014,197.00	
1310	CUENTAS CORRIENTES COMERCIALES		\$828,954,975.00
131010	COMPAÑIAS VINCULADAS	\$803,454,975.00	
131020	PARTICULARES	\$25,500,000.00	
1340	PROMESAS DE COMPRA VENTA		\$10,000,000.00
134005	DE BIENES RAICES	\$10,000,000.00	
1355	ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		\$3,178,263.00
135515	ANTICIPO DE RETENCION EN LA FUENTE	\$1,575,072.00	
135520	SOBRANTES EN LIQUIDACION PRIVADA DE IMPUESTOS	\$724,077.00	
135595	OTROS	\$879,114.00	
1380	DEUDORES VARIOS		\$408,952,612.00
138030	CUENTAS POR COBRAR A FINCAS	\$408,415,947.00	
1380300005	GASTO DE PERSONAL	\$118,931,640.00	
1380300015	IMPUESTOS	\$463,927.00	
1380300020	ARRENDAMIENTOS	\$3,010,000.00	
1380300035	SERVICIOS	\$155,701,112.00	
1380300045	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$10,407,028.00	
1380300095	DIVERSOS	\$16,679,218.00	
1380300096	INSUMOS AGRICOLAS	\$102,981,022.00	
1380300097	MULAS	\$242,000.00	
138095	OTROS	\$536,665.00	

14	INVENTARIOS		\$692,868,667.00
1425	CULTIVOS EN DESARROLLO		
142505	AGRICOLAS	\$692,868,667.00	\$692,868,667.00
15	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		\$1,922,833,062.13
1504	TERRENOS		\$209,451,199.00
150410	RURALES		
1504100006	EL CANTARO ALTO EL EDEN	\$209,451,199.00	
1504100007	FINCA EL EDEN CHAPARRAL	\$44,768,116.00	
1504100008	FINCA EL EDEN UNO	\$44,768,116.00	
1504100009	LA VIÑA	\$44,768,116.00	
1504100010	LA RAMADA	\$41,925,480.00	
1504100011	LAS PIÑUELAS	\$16,610,300.00	
		\$16,611,071.00	
1516	CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES		\$2,389,300,293.00
151691	CASA SANTO DOMINGO	\$80,114,146.00	
151692	CASA ESPITIA' CL 35 3 62	\$2,000,000,000.00	
151696	LOCAL 350 CRA 58 127 59	\$80,167,147.00	
151697	CARTAGENA LOCAL 1	\$40,320,000.00	
151698	CARTAGENA LOCAL 2	\$188,699,000.00	
1520	MAQUINARIA Y EQUIPO		\$50,130,097.00
152005	MAQUINA AGROPECUARIA	\$19,187,080.00	
152010	MOTORES	\$1,039,599.00	
152015	POZO DE EXTRACCION	\$19,233,932.00	
152020	SISTEMA DE ACUEDUCTO	\$8,332,160.00	
152099	AJUSTES POR INFLACION	\$2,337,326.00	
1520990005	MAQUINARIA AGROPECUARIA	\$1,273,037.00	
1520990010	MOTORES	\$185,383.00	
1520990015	POZO PROFUNDO EXTRACCION DE AGUA	\$878,906.00	
1524	EQUIPO DE OFICINA		\$10,812,593.00
152405	MUEBLES Y ENSERES	\$9,622,221.00	
152499	AJUSTES POR INFLACION	\$1,190,372.00	
1524990005	MUEBLES Y ENSERES	\$1,190,372.00	
1528	EQUIPO DE COMPUTACION Y COMUNICACION		\$3,335,000.00
152805	EQUIPO DE PROCESAMIENTO DE DATOS	\$3,335,000.00	
1540	FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE		\$121,645,009.00
154005	VEHICULOS	\$83,177,866.00	
154010	BOTE	\$14,435,800.00	
154099	AJUSTES POR INFLACION	\$24,031,343.00	
1540990005	VEHICULOS	\$24,031,343.00	
1562	ENVASES Y EMPAQUES		\$10,236,400.00
156205	CANASTILLAS PLASTICAS	\$10,236,400.00	
1592	DEPRECIACION		(\$872,077,528.87)
159205	CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES		
1592050085	FINCAS	(\$712,850,880.86)	
1592050090	CASAS	\$0.02	
1592050095	LOCALES	(\$638,027,463.71)	
		(\$74,823,417.17)	
159210	MAQUINARIA Y EQUIPO		(\$33,854,767.98)
1592100005	MAQUINARIA AGROPECUARIA	(\$18,062,397.30)	
1592100010	MOTORES	(\$1,228,993.47)	
1592100015	POZO PROFUNDO EXTRACCION AGUA	(\$14,563,377.21)	

159215	MUEBLES Y ENSERES			
1592150005	MUEBLES Y ENSERES	(\$8,103,757.26)		
		(\$8,103,757.26)		
159220	EQUIPO DE COMPUTACION Y COMUNICACION			
1592200005	EQUIPO DE COMPUTACION Y COMUNICACION	(\$3,335,000.00)		
		(\$3,335,000.00)		
159235	FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE			
1592350005	VEHICULOS	(\$90,133,418.89)		
		(\$90,133,418.89)		
159265	ENVASES Y EMPAQUES			
1592650005	CANASTILLAS PLASTICAS	(\$14,502,064.88)		
		(\$14,502,064.88)		
159299	AJUSTES POR INFLACION			
1592990010	MAQUINARIA Y EQUIPO	(\$9,297,639.00)		
1592990015	EQUIPO DE OFICINA	(\$162,975.00)		
1592990035	FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE	(\$111,015.00)		
		(\$9,023,649.00)		
17	DIFERIDOS			\$3,807,000.00
1705	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO			
170505	GASTOS ANTICIPADO		\$3,807,000.00	
		\$3,807,000.00		
19	VALORIZACIONES			\$11,717,528,600.00
1905	DE INVERSIONES			
190505	ACCIONES		(\$2,151,532,585.00)	
		(\$2,151,532,585.00)		
1910	DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO			
191008	CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES		\$13,869,061,185.00	
		\$13,869,061,185.00		
<b>TOTAL ACTIVOS</b>				<b>\$18,292,605,608.13</b>

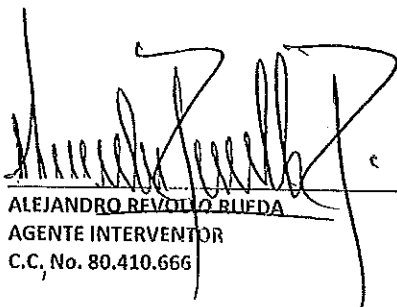
## PASIVOS

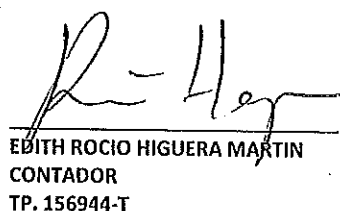
2	PASIVO		(\$13,662,161,306.00)
21	OBLIGACIONES FINANCIERAS		(\$3,235,567,577.00)
2135	COMPROMISOS DE RECOMPRA DE INVERSIONES NEGOCIADAS		(\$3,235,567,577.00)
213505	ACCIONES	(\$3,235,567,577.00)	
23	CUENTAS POR PAGAR		(\$10,406,813,430.00)
2305	CUENTAS CORRIENTES COMERCIALES		(\$5,000,300,000.00)
230505	CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR	(\$5,000,300,000.00)	
2315	A COMPAÑIAS VINCULADAS		(\$1,432,233,659.00)
231505	COMPAÑIAS VINCULADAS	(\$1,432,233,659.00)	
2335	COSTOS Y GASTOS POR PAGAR		(\$174,021,322.00)
233525	HONORARIOS	(\$44,605,520.00)	
233595	OTROS	(\$129,415,802.00)	
2365	RETENCION EN LA FUENTE		(\$1,264,000.00)
236595	RETENCION A PAGAR	(\$1,264,000.00)	
2366	IMPUESTO CREE		(\$307,043.00)
236605	TARIFA 0.60%	(\$307,043.00)	
2370	RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA		(\$983,901.00)
237005	APORTES FONDOS SALUD	(\$551,801.00)	
237006	APORTES ARP	(\$89,700.00)	
237010	APORTES FONDOS PENSIONES	(\$342,400.00)	
2380	ACREEDORES VARIOS		(\$3,797,703,505.00)
238030	FONDO DE PENSIONES	(\$1,368,584.00)	
238095	OTROS	(\$3,796,334,921.00)	
24	IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASAS		(\$6,162,363.00)
2408	IMPUESTO SOBRE LAS VENTAS POR PAGAR		(\$1,350,000.00)
240815	IMPUESTO IVA PAGADO	(\$1,350,000.00)	
2412	DE INDUSTRIA Y COMERCIO		(\$1,005,363.00)
241205	VIGENCIA FISCAL CORRIENTE	(\$1,005,363.00)	
2495	OTRO IMPUESTO PATRIMONIO		(\$3,807,000.00)
25	OBLIGACIONES LABORALES		(\$13,617,936.00)
2505	SALARIOS POR PAGAR		(\$4,739,432.00)
250501	SALARIOS	(\$4,739,432.00)	
2510	CESANTIAS CONSOLIDADAS		(\$4,971,250.00)
251005	CESANTIAS AÑO ANTERIOR	(\$4,971,250.00)	
2515	INTERESES SOBRE CESANTIAS		(\$587,054.00)
251505	INTERESES SOBRE CESANTIAS	(\$587,054.00)	
2520	PRIMA SEMESTRAL		(\$2,756,900.00)
252001	PRIMAS	(\$2,756,900.00)	
2525	VACACIONES CONSOLIDADAS		(\$563,300.00)
252505	VACACIONES	(\$563,300.00)	
TOTAL PASIVOS		(\$13,662,161,306.00)	



## PATRIMONIO

3	PATRIMONIO			(\$4,630,444,302.13)
31	CAPITAL SOCIAL			(\$1,024,000,000.00)
3115	APORTES SOCIALES		(\$1,024,000,000.00)	
311505	CUOTAS O PARTES SOCIALES	(\$1,024,000,000.00)		
34	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO			(\$574,782,865.00)
3405	AJUSTES POR INFLACION		(\$574,782,865.00)	
340505	DE CAPITAL SOCIAL	(\$578,589,865.00)		
340520	DE RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$3,807,000.00		
36	RESULTADO DEL EJERCICIO			\$3,358,021,447.00
3605	UTILIDAD DEL EJERCICIO		\$0.00	
3610	PERDIDA DEL EJERCICIO		\$3,358,021,447.00	
37	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES			\$5,327,845,715.87
3705	UTILIDADES ACUMULADAS		(\$668,414,719.13)	
3710	PERDIDAS ACUMULADAS		\$5,996,260,435.00	
38	SUPERAVIT POR VALORIZACION			(\$11,717,528,600.00)
3805	DE INVERSIONES		\$2,151,532,585.00	
380505	ACCIONES	\$2,151,532,585.00		
3810	DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		(\$13,869,061,185.00)	
381008	CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	(\$13,869,061,185.00)		
TOTAL PATRIMONIO			(\$4,630,444,302.13)	
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO			(\$18,292,605,608.13)	

  
 ALEJANDRO REVOLLO RUEDA  
 AGENTE INTERVENTOR  
 C.C. No. 80.410.666

  
 EDITH ROCIO HIGUERA MARTIN  
 CONTADOR  
 TP. 156944-T

Las apor. consignadas corresponden  
 a los Registros Contables.



## LAS TRES PALMAS LTDA. EN LIQUIDACION

NIT: 800140632-7  
 LAS TRES PALMAS LTDA  
 Acumulado, Ajustado

Diciembre 2013

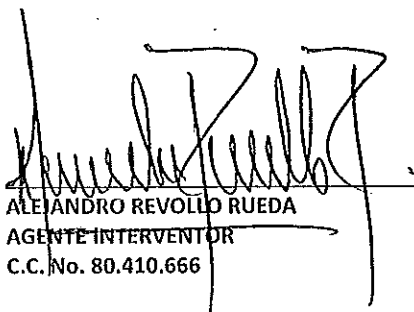
<b>41 INGRESOS OPERACIONALES</b>		
4105 AGRICULTURA Y GANADERIA	354,953,244.00	
4155 ACTIV. INMOBILIARIAS	<u>29,016,160.00</u>	
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>383,969,404.00</b>
<b>61 COSTOS DE VENTAS</b>		
6105 AGRICULTURA Y GANADERIA	<u>(15,919,800.00)</u>	
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>		<b>(15,919,800.00)</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>368,049,604.00</b>
<b>51 GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACION</b>		
5105 GASTOS DE PERSONAL	(124,743,347.00)	
5110 HONORARIOS	(44,915,200.00)	
5115 IMPUESTOS	(15,046,620.00)	
5120 ARRENDAMIENTOS	(5,835,344.00)	
5125 CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	(3,644,000.00)	
5130 SEGUROS	(578,747.00)	
5135 SERVICIOS	(152,762,372.00)	
5140 GASTOS LEGALES	(1,445,000.00)	
5145 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	(16,732,016.00)	
5150 GASTOS DE VIAJE	(7,569,887.00)	
5160 DEPRECIACIONES	(23,280,926.00)	
5195 DIVERSOS	(234,553,020.00)	
5199 PROVISIONES	<u>(8,097,476,993.00)</u>	
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>(8,728,583,472.00)</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>(8,360,533,868.00)</b>
<b>42 INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
4250 RECUPERACIONES	9,448,833.00	
4265 VARIOS	8,268,424,192.00	
4295 DIVERSOS	<u>5,373,383.00</u>	
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		<b>8,283,246,408.00</b>

53 GASTOS NO OPERACIONALES

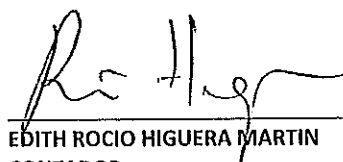
5305 FINANCIEROS	(49,935,805.00)
5315 GASTOS EXTRAORDINARIOS	(3,230,797,065.00)
5395 GASTOS DIVERSOS	<u>(1,117.00)</u>

TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES (3,280,733,987.00)

3610 PERDIDA NETA (3,358,021,447.00)



ALEJANDRO REVOLLO RUEDA  
 AGENTE INTERVENTOR  
 C.C. No. 80.410.666



EDITH ROCIO HIGUERA MARTIN  
 CONTADOR  
 TP. 156944-T

*Las cifras consignadas corresponden a los registros Contables*



COMPañA COLOMBIANA DE CAPITALES  
BALANCE GENERAL A 31 DE DICIEMBRE 2013

cuentas ACTIVO				17,746,174,019
	ACTIVO CORRIENTE			
11	DISPONIBLE		6,337,397	17,113,125,648
1105	CAJA	1,376,000		
1110	BANCOS	4,112,841		
1120	CUENTAS DE AHORROS	848,556		
	INVERSIONES			
12	INVERSIONES		2,293,957,671	
1205	ACCIONES	13,526,759,132		
1215	BONOS	151,817,478		
1235	TITULOS	22,402,744		
1245	DERECHOS FIDUCIARIOS	2,039,737,449		
1250	DERECHOS DE RECOMPRA DE INVERSIONES NEGOC	80,000,000		
1299	PROVISIONES	(13,526,759,132)		
13	DEUDORES		14,812,830,579	
1305	CLIENTES	6,275,000		
1330	ANTICIPOS Y AVANCES	0		
1335	DEPOSITOS	2,332,182,119		
1365	ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES O SAL	605,895,000		
1365	CUENTAS POR COBRAR A TRABAJADORES	0		
1380	DEUDORES VARIOS	11,868,478,460		
	ACTIVO NO CORRIENTE			633,048,372
15	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		633,048,372	
1504	TERRENOS	119,622,656		
1516	CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	372,918,815		
1584	SEMOVIENTES	37,700,000		
1592	DEPRECIACION ACUMULADA	(65,810,100)		
1710	IMPUESTO DE RENTA DIFERIDO	168,617,000		
	PASIVO			(10,235,343,903)
	PASIVO CORRIENTE			(10,235,343,903)
21	OBLIGACIONES FINANCIERAS		(6,986,735,483)	
2105	BANCOS NACIONALES	(3,860,639,537)		
2135	COMPROMISOS DE RECOMPRA DE INVERSIONES NE	(3,126,095,946)		
23	CUENTAS POR PAGAR		(3,088,131,733)	
2335	COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	(43,607,429)		
2360	DIVIDENDOS O PARTICIPACIONES POR PAGAR	(1,514,143,759)		
2365	RETENCIONES EN LA FUENTE	(7,003,518)		
2366	RETENCION CREE	0		
2367	IMPUESTO A LAS VENTAS RETENIDO	(7,146,976)		
2368	IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO RETENIDO	(2,223,916)		
2370	RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	(7,513,700)		
2380	ACREEDORES VARIOS	(1,506,492,434)		
2404	DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	(6,857,228)	(6,857,228)	
2408	IMPUESTO SOBRE LAS VENTAS POR PAGAR	1,066,672	1,066,672	
			(150,562,000)	
2412	DE INDUSTRIA Y COMERCIO	(267,000)		
2495	OTROS	(150,295,000)		
25	OBLIGACIONES LABORALES		0	
2505	SALARIOS POR PAGAR	0		
2510	CESANTIAS CONSOLIDADAS	0		
2515	INTERESES SOBRE CESANTIAS	0		
2525	VACACIONES CONSOLIDADAS	0		
2815	INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS	(4,124,131)	(4,124,131)	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE			
	PATRIMONIO			(7,510,830,116)
3105	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	(9,201,204,000)		
3205	PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES	(4,801,806,000)		
3305	RESERVAS OBLIGATORIAS	(1,754,510,493)		
3315	RESERVAS OCASIONALES	(627,485,100)		
3605	UTILIDAD DEL EJERCICIO	(1,560,442,606)		
3705	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	10,434,618,083		


Lidia Claudia Quintana P  
Contador Público  
T.P. 121.790-T

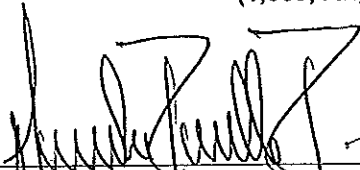
Alejandro Revollo Rueda  
Agente Interventor  
C.C. 80.410.666 Bogotá

070009

COMPAÑÍA COLOMBIANA DE CAPITALES  
ESTADO DE RESULTADOS A 31 DE DICIEMBRE 2013

	<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		<b>(2,083,789,285.81)</b>
4250	RECUPERACIONES	(74,649.00)	
4265	INGRESOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(2,083,714,636.81)	
	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>273,827,912</b>
5105	GASTOS DE PERSONAL	27,270,271.00	
5110	HONORARIOS	167,709,932.00	
5115	IMPUESTOS	23,886,437.00	
5120	ARRENDAMIENTOS	1,030,144.00	
5135	SERVICIOS	33,788,354.00	
5140	GASTOS LEGALES	257,082.00	
5145	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	40,000.00	
5155	GASTOS DE VIAJE	6,875,752.00	
5195	DIVERSOS	12,969,940.00	
	<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>		<b>249,518,768</b>
5305	FINANCIEROS	67,075,613.63	
5310	PERDIDA EN VENTA Y RETIRO DE BIENES	179,509,491.91	
5315	GASTOS EXTRAORDINARIOS	298,870.09	
5395	GASTOS DIVERSOS	2,634,791.92	
	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>(1,560,442,606)</b>

  
Lida Claudia Quintana P  
Contador Público  
T.P. 121.790-T

  
Alejandro Revollo Rueda  
Agente Interventor  
C.C. 80.410.666 Bogotá

ACTIVOS

# 000038

11	DISPONIBLE			\$	
1105	CAJA	\$	-		
1110	BANCOS	\$	-		
12	INVERSIONES			\$	641,309,596
1205	ACCIONES	\$	6,285,007,869		
1299	PROVISIONES	-\$	5,643,608,273		
13	DEUDORES			\$	2,805,769,456
1305	CLIENTES	\$	54,449,988		
1335	DEPOSITOS	\$	485,557		
1355	ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES O SALDOS	\$	8,173,126		
1380	DEUDORES VARIOS	\$	2,742,660,786		
17	DIFERIDOS			\$	75,016,000
1710	CARGOS DIFERIDOS	\$	75,016,000		
TOTAL ACTIVOS				\$	3,522,185,053

PASIVOS

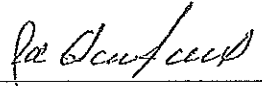
21	OBLIGACIONES FINANCIERAS			\$	2,062,936,621
2135	COMPROMISOS DE RECOMPRA DE INVERSIÓN	\$	2,062,936,621		
23	CUENTAS POR PAGAR			\$	1,078,051,194
2335	COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	\$	-		
2365	RETENCION EN LA FUENTE	\$	-		
2370	RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	\$	-		
2380	ACREÉDORES VARIOS	\$	1,078,051,194		
24	IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASAS			\$	75,016,000
2495	OTROS	\$	75,016,000		
25	OBLIGACIONES LABORALES			\$	-
2505	SALARIOS POR PAGAR	\$	-		
2510	CESANTIAS CONSOLIDADAS	\$	-		
2515	INTERESES SOBRE CESANTIAS	\$	-		
2520	PRIMA DE SERVICIOS	\$	-		
2525	VACACIONES CONSOLIDADAS	\$	-		
TOTAL PASIVOS				\$	3,216,003,915


PATRIMONIO

31	CAPITAL SOCIAL			\$	1,000,000,000
3105	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	\$	1,000,000,000		
32	SUPERAVIT DE CAPITAL			\$	4,693,422,000
3205	PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES	\$	4,693,422,000		
33	RESERVAS			\$	83,049,219
3305	RESERVAS OBLIGATORIS	\$	83,049,219		
36	RESULTADO DEL EJERCICIO			-\$	3,218,051,518
3605	UTILIDAD DEL EJERCICIO	-\$	3,218,051,518		
37	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES			-\$	2,252,238,463
3705	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	\$	962,920,435		
3710	PÉRDIDAS ACUMULADAS	-\$	3,215,158,899		
TOTAL PATRIMONIO				\$	306,191,238

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

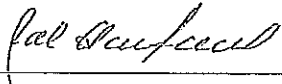
\$ 3,522,185,053

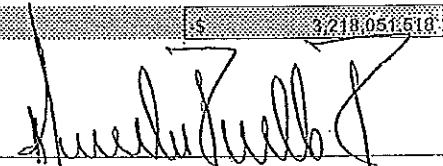
  
 Lida Claudia Quintana P  
 Contador Público  
 T.P. 121790-T

  
 Alejandro Revollo Ruelta  
 Agente Interventor  
 C.C. 80.410.666 Bogota

070036

CUENTAS		SALDOS	
4	INGRESOS		
41	OPERACIONALES		\$
4155	ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER		\$
415505	Arriendo de Bienes Inmuebles		\$
	UTILIDAD BRUTA		\$
5	GASTOS		\$ 3213,351,612
51	OPERACIONALES DE ADMINISTRACION	\$ 3213,351,612	
5105	GASTOS DE PERSONAL	\$ 6,964,607	
5110	HONORARIOS	\$ 50,000	
5115	IMPUESTOS	\$ 30,801	
5135	SERVICIOS	\$ 56,987	
5195	DIVERSOS	\$ 34,297	
5199	PROVISIONES	\$ 3164,374,920	
	UTILIDAD OPERACIONAL		\$ 3,218,051,612
42	INGRESOS NO OPERACIONALES		\$ 5,987
4210	FINANCIEROS	\$ 6,805	
4295	DIVERSOS	\$ 82	
53	NO OPERACIONALES		\$ 4715,893
5305	FINANCIEROS	\$ 4342,005	
5315	GASTOS EXTRAORDINARIOS	\$ 435	
5395	GASTOS DIVERSOS	\$ 39,453	
UTILIDAD EN EL EJERCICIO			\$ 3,218,051,612

  
Ljda Claudia Quintana P  
Contador Público  
T.P. 121.790-T

  
Alejandro Retollo Rueda  
Agente Interventor  
C.C. 80.410.666 Bogotá

BALANCE A DICIEMBRE 31 DE 2013

ACTIVOS

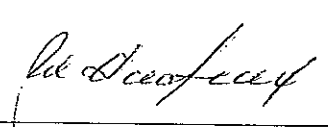
11	DISPONIBLE		\$	4,941.00
1105	CAJA	\$		
1110	BANCOS	\$	4,941.00	
12	INVERSIONES		\$	1,217,073,080.00
1205	ACCIONES	\$	1,343,197,000.00	
1299	PROVISIONES	-\$	126,123,920.00	
13	DEUDORES		\$	281,470,000.00
1305	CLIENTES	\$		
1335	DEPOSITOS	\$		
1355	ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES O SALDC	\$		
1380	DEUDORES VARIOS	\$	249,436,000.00	
1710	IMPUESTO DE RENTA DIFERIDO	\$	32,034,000.00	
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b>\$ 1,498,548,021.00</b>

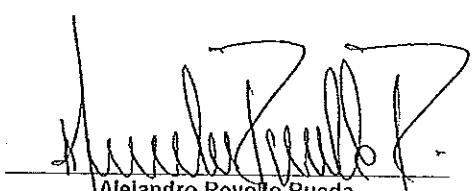
PASIVOS

23	CUENTAS POR PAGAR		\$	1,324,000,000.00
2335	COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	\$		
2365	RETENCION EN LA FUENTE	\$		
2370	RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	\$		
2380	ACREEDORES VARIOS	\$	1,324,000,000	
24	IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASAS		\$	119,927,958.00
2404	ANTICIPO DE RENTA	\$	117,188,000	
2412	DE INDUSTRIA Y COMERCIO	\$	2,739,958	
25	OBLIGACIONES LABORALES		\$	
2505	SALARIOS POR PAGAR	\$		
2510	CESANTIAS CONSOLIDADAS	\$		
26	PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES		\$	
2610	PARA OBLIGACIONES LABORALES			
2615	PARA OBLIGACIONES FISCALES	\$		
	<b>TOTAL PASIVOS</b>			<b>\$ 1,443,927,958.00</b>

PATRIMONIO

31	CAPITAL SOCIAL		\$	40,000,000.00
3105	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	\$	40,000,000.00	
34	REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO		\$	477,700.00
3405	AJUSTES POR INFLACIÓN	\$	477,700.00	
36	RESULTADO DEL EJERCICIO		\$	159,052,139.00
3605	UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$	159,052,139.00	
37	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		-\$	144,909,776.00
3705	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	\$		
3710	PÉRDIDAS ACUMULADAS	-\$	144,909,776.00	
38	SUPERAVIT POR VALORIZACIONES		\$	
3805	Revalorización de Acciones			
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b>\$ 54,620,053.00</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			<b>\$ 1,498,548,021.00</b>

  
 Lida Claudia Quintana P  
 Contador Público  
 T.P. 121.790-T

  
 Alejandro Revollo Rueda  
 Agente Interventor  
 C.C. 80.410.666 Bogotá



CUENTAS		SALDOS	
4	INGRESOS		
41	OPERACIONALES		\$ -
4155	ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, EMPRESARIALES Y DE ALQUILER	\$ -	
415505	Arriendo de Bienes Inmuebles		
	UTILIDAD BRUTA		\$ -
5	GASTOS		\$ 97,217,878.00
51	OPERACIONALES DE ADMINISTRACION	\$ 97,217,878.00	
5105	GASTOS DE PERSONAL	\$ -	
5110	HONORARIOS	\$ -	
5115	IMPUESTOS	\$ 2,739,958.00	
5135	SERVICIOS	\$ -	
5199	PROVISIONES	\$ 94,477,920.00	
	UTILIDAD OPERACIONAL		\$ 97,217,878.00
42	INGRESOS NO OPERACIONALES		\$ 341,693,415.00
4240	UTILIDAD EN VENTA DE INVERSIONES	\$ 283,639,394.00	
4250	RECUPERACIONES	\$ 58,054,000.00	
4295	DIVERSOS	\$ 21.00	
53	NO OPERACIONALES		\$ 398.00
5305	FINANCIEROS	\$ -	
5315	GASTOS EXTRAORDINARIOS	\$ -	
5395	GASTOS DIVERSOS	\$ 398.00	
54	IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS		\$ 85,423,000.00
5405	IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	\$ 85,423,000.00	
UTILIDAD EN EL EJERCICIO			\$ 189,052,199.00

Lida Claudia Quintana P  
Contador Público  
T.P. 121.790-T

Alejandro Revollo Rueda  
Agente Interventor  
C.C. 80.410.666/Bogotá

TORRES OPAL USA CORPORATION S.A.S.  
NIT 900.275.023-4  
BALANCE GENERAL entre el 01/01/2013 y el 31/12/2013

000042

1 ACTIVO			6,328,114,830
11 DISPONIBLE		179,095	
1105 CAJA	179,095		
110505 CAJA GENERAL	179,095		
1120 CUENTAS DE AHORRO	-		
112005 BANCOS	-		
12 INVERSIONES		14,000,000	
1205 ACCIONES	14,000,000		
120571 APORTES EN SOCIEDADES ANONIMAS	4,000,000		
120572 APORTES EN SOCIEDADES	10,000,000		
13 DEUDORES		4,582,544,168	
1305 CLIENTES	84,125		
130505 NACIONALES	84,125		
1330 ANTICIPOS Y AVANCES	241,424		
133095 OTROS	241,424		
1355 ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	9,984,728		
135505 ANTICIPO DE IMPUESTOS DE RENTA Y C	8,903,000		
135515 RETENCION EN LA FUENTE	627,474		
135519 RETECREE 0.60%	74,254		
135595 OTROS	380,000		
1380 DEUDORES VARIOS	4,572,233,891		
138020 CUENTAS POR COBRAR DE TERCEROS	1,519,121		
138095 OTROS	4,570,714,770		
15 PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		1,642,034,367	
1504 TERRENOS	426,450,670		
150410 RURALES	426,450,670		
1516 CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	1,326,793,350		
151680 DEPOSITO 21-CALLE 70	3,932,000		
151685 CASA CALLE 67	192,640,550		
151695 OTROS	1,130,220,800		
1524 EQUIPO DE OFICINA	19,050,239		
152410 EQUIPOS	19,050,239		
1592 DEPRECIACION ACUMULADA	- 130,259,892		
159215 EQUIPO DE OFICINA	- 3,810,048		
159280 BODEGA CLL 70	- 393,196		
159285 CASA CALLE 67	- 14,545,612		
159295 MEJORAS FINCA LA PAZ	- 111,511,036		
19 VALORIZACIONES		89,357,200	
1910 DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	89,357,200		
191004 TERRENOS	12,793,250		
191008 CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	76,563,950		
2 PASIVO			89,992,602
23 CUENTAS POR PAGAR		4,041,802	
2335 COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	3,467,390		
233525 HONORARIOS	-		
233595 OTROS	3,467,390		
2365 RETENCION EN LA FUENTE	84,988		
236515 HONORARIOS	-		
236525 SERVICIOS	-		
236540 COMPRAS	-		
236575 AUTORRETENCIONES	84,988		
2367 IMPUESTO A LAS VENTAS RETENIDO	-		
236705 IVA RETENIDO AL REGIMEN SIMPLIFICADO	-		
2368 IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO RETENIDO	55,564		
236801 ICA RETENIDO	-		
236805 IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO	55,564		
2370 RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	150,900		
237005 APORTES EPS	70,800		
237006 APORTES A.R.L.	9,300		
237010 APORTES AL I.C.B.F., SENA Y CAJAS DE COMP	70,800		
2380 ACREEDORES VARIOS	282,960		
238030 FONDOS DE CESANTIAS Y/O PENSIONES	282,960		
24 IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS		17,138,049	
2404 DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	15,110,625		
240410 VIGENCIAS FISCALES ANTERIORES	15,110,625		

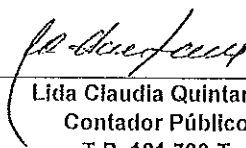
970008

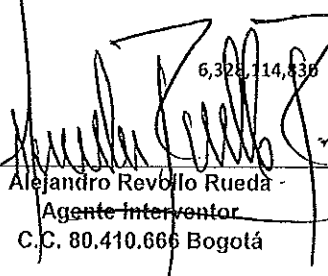
TORRES OPAL USA CORPORATION S.A.S.  
 NIT 900.275.023-4  
 BALANCE GENERAL entre el 01/01/2013 y el 31/12/2013

000043

2408 IMPUESTO SOBRE LAS VENTAS POR PAGAR	1,879,755	
240801 IVA GENERADO	2,706,240	
240802 IVA DESCONTABLE	688,437	
240890 IVA RETENIDO REGIMEN SIMPLIFICADO	138,048	
2412 DE INDUSTRIA Y COMERCIO	147,669	
241205 VIGENCIA FISCAL CORRIENTE	147,669	
25 OBLIGACIONES LABORALES		4,209,751
2505 SALARIOS POR PAGAR	1,627,020	
250501 SUELDOS	1,627,020	
2510 CESANTIAS CONSOLIDADAS	985,775	
251015 LEY 100 DE 1993 Y NORMAS POSTERIORES	985,775	
2515 INTERESES SOBRE CESANTIAS	118,293	
251501 INTERESES SOBRE CESANTIAS	118,293	
2520 PRIMA DE SERVICIOS	492,888	
252001 PRIMA DE SERVICIOS	492,888	
2525 VACACIONES CONSOLIDADAS	985,775	
252501 VACACIONES	985,775	
26 PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES		64,603,000
2610 PARA OBLIGACIONES LABORALES	-	
261005 CESANTIAS	-	
261010 INTERESES SOBRE CESANTIAS	-	
261015 VACACIONES	-	
261020 PRIMA DE SERVICIOS	-	
2615 PARA OBLIGACIONES FISCALES	64,603,000	
261505 DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	47,502,000	
261530 PARA IMPUESTO CREE	17,101,000	
28 OTROS PASIVOS		
2805 ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS	-	
280595 OTROS	-	
3 PATRIMONIO		6,238,122,228
31 CAPITAL SOCIAL		586,060,000
3105 CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	586,060,000	
310505 CAPITAL AUTORIZADO	2,000,000,000	
310510 CAPITAL POR SUSCRIBIR (DB)	- 1,413,940,000	
32 SUPERAVIT DE CAPITAL		5,852,484,831
3205 PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES, CUOTAS O P	5,852,484,831	
320505 PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES	5,852,484,831	
33 RESERVAS		519,540
3305 RESERVAS OBLIGATORIAS	519,540	
330505 RESERVA LEGAL	519,540	
36 RESULTADO DEL EJERCICIO	-	182,528,209
3605 RESULTADO DEL EJERCICIO	- 182,528,209	
37 RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	107,771,134
3705 UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	- 107,771,134	
370505 UTILIDADES ACUMULADAS	- 107,771,134	
38 SUPERAVIT POR VALORIZACIONES		89,357,200
3810 DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	89,357,200	
381004 TERRENOS	12,793,250	
381008 CONSTRUCCIONES Y EDIFICACIONES	76,563,950	

PASIVO + PATRIMONIO

  
 Lidia Claudia Quintana P  
 Contador Público  
 T.P. 121.790-T


6,328,114,836  
  
 Alejandro Revollo Rueda -  
 Agente Interventor  
 C.C. 80.410.666 Bogotá

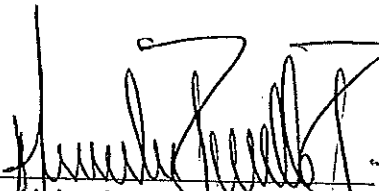
TORRES OPAL USA CORPORATION S.A.S.  
 NIT 900.275.023-4  
 BALANCE GENERAL entre el 01/01/2013 y el 31/12/2013

4 INGRESOS		
41 OPERACIONALES		29,477,541
4155 ACTIVIDADES INMOBILIARIAS, EMPRESARIALES Y DE ALQ	29,477,541	
415505 ARRENDAMIENTOS DE BIENES INMUEBLES	29,477,541	
5 GASTOS		
51 OPERACIONALES DE ADMINISTRACION		140,705,043
5105 GASTOS DE PERSONAL	40,215,838	
510506 SUELDOS	26,661,366	
510527 AUXILIO DE TRANSPORTE	787,251	
510530 CESANTIAS	2,293,983	
510533 INTERESES SOBRE CESANTIAS	184,096	
510536 PRIMA DE SERVICIOS	1,899,347	
510539 VACACIONES	1,639,469	
510568 APORTES A ADMINISTRADORAS DE RIESGOS PROF	135,479	
510569 APORTES EPS	2,109,919	
510570 APORTES A FONDOS DE PENSIONES Y/O CESANTIA	3,171,818	
510572 APORTES CAJAS DE COMPENSACION FAMILIAR	1,032,812	
510575 APORTES I.C.B.F.	180,359	
510578 SENA	119,939	
5110 HONORARIOS	350,000	
511095 OTROS	350,000	
5115 IMPUESTOS	8,702,654	
511505 INDUSTRIA Y COMERCIO	284,721	
511515 A LA PROPIEDAD RAIZ	8,381,330	
511595 OTROS	36,603	
5130 SEGUROS	644,399	
513095 OTROS	644,399	
5135 SERVICIOS	13,542,675	
513530 ENERGIA ELECTRICA	10,029,710	
513535 TELEFONO	1,511,907	
513595 OTROS	2,001,058	
5140 GASTOS LEGALES	13,300	
514005 NOTARIALES	13,300	
5145 MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	5,752,000	
514515 MAQUINARIA Y EQUIPO	5,752,000	
5160 DEPRECIACIONES	70,149,692	
516015 EQUIPO DE OFICINA	3,810,048	
516080 BODEGA CLL 70	196,596	
516085 CASA CALLE 67	9,632,012	
516095 MEJORAS FINCA LA PAZ	56,511,036	
5195 DIVERSOS	1,334,485	
519535 COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	1,317,961	
519545 TAXIS Y BUSES	16,524	

TORRES OPAL USA CORPORATION S.A.S.  
 NIT 900.275.023-4  
 BALANCE GENERAL entre el 01/01/2013 y el 31/12/2013

52 OPERACIONALES DE VENTAS		8,070,140
5295 DIVERSOS	8,070,140	
529595 OTROS	8,070,140	
UTILIDAD OPERACIONAL		- 119,297,642
42 NO OPERACIONALES		1,516,263
4255 INDEMNIZACIONES	1,515,409	
425540 POR INCAPACIDADES I.S.S.	1,515,409	
4295 DIVERSOS	854	
429505 APROVECHAMIENTOS	854	
53 NO OPERACIONALES		143,830
5305 FINANCIEROS	141,887	
530505 GASTOS BANCARIOS	141,387	
530595 OTROS	500	
5315 GASTOS EXTRAORDINARIOS	1,943	
531520 IMPUESTOS ASUMIDOS	1,943	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO		- 117,925,209
54 IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS		64,603,000
5405 IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	64,603,000	
540505 IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	47,502,000	
540510 IMPUESTO CREE	17,101,000	
PERDIDA NETA		- 182,528,209

  
 Lidia Claudia Quintana P  
 Contador Público  
 T.P. 121.790-T

  
 Alejandro Revollo Rueda  
 Agente Interventor  
 C.C. 80.410.665 Bogotá

EMPORIO DORADO S.A.S.  
 NIT. 830,116,193-3  
 BALANCE A DICIEMBRE 31 DE 2013  
 ACTIVOS

11	DISPONIBLE				
1105	CAJA			\$	0
1110	BANCOS	\$	0		
12	INVERSIONES			\$	4,471,796,000
1205	ACCIONES	\$	4,471,796,000		
1299	PROVISIONES	\$			
13	DEUDORES			\$	829,181,996
1305	CLIENTES				
1335	DEPOSITOS				
1355	ANTICIPO DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES O SALDOS A FAVOR	\$	306,000		
1380	DEUDORES VARIOS	\$	828,875,996		
17	DIFERIDOS			\$	
1710	CARGOS DIFERIDOS				
	TOTAL ACTIVOS			\$	5,300,977,996

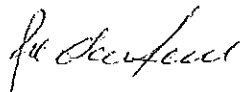
PASIVOS

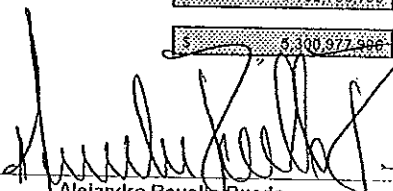
21	OBLIGACIONES FINANCIERAS			\$	
2135	COMPROMISOS DE RECOMPRA DE INVERSIÓN				
23	CUENTAS POR PAGAR			\$	5,117,643,851
2335	COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	\$			
2365	RETENCION EN LA FUENTE	\$			
2370	RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA	\$			
2380	ACREEDORES VARIOS	\$	5,117,643,851		
24	IMPUESTOS GRAVAMENES Y TASAS			\$	1,554,254
2412	DE INDUSTRIA Y COMERCIO	\$	1,554,254		
25	OBLIGACIONES LABORALES			\$	
2505	SALARIOS POR PAGAR				
2510	CESANTIAS CONSOLIDADAS				
2515	INTERESES SOBRE CESANTIAS				
2520	PRIMA DE SERVICIOS				
2525	VACACIONES CONSOLIDADAS				
26	PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES			\$	15,021,092
2610	PARA OBLIGACIONES LABORALES				
2615	PARA OBLIGACIONES FISCALES	\$	15,021,092		
28	OTROS PASIVOS			\$	
2805	ANTICIPO Y AVANCES RECIBIDOS	\$			
	TOTAL PASIVOS			\$	5,134,219,197

PATRIMONIO

31	CAPITAL SOCIAL			\$	10,000,000
3115	APORTES SOCIALES	\$	10,000,000		
32	SUPERAVIT DE CAPITAL			\$	
3205	PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES				
33	RESERVAS			\$	1,911,202
3305	RESERVAS OBLIGATORIS	\$	1,911,202		
34	REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO			\$	2,924,830
3405	AJUSTES POR INFLACIÓN	\$	2,924,830		
36	RESULTADO DEL EJERCICIO			\$	144,319,889
3605	UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$	144,319,889		
3810	PÉRDIDA DEL EJERCICIO	\$			
37	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES			\$	7,602,878
3705	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	\$	7,602,878		
3710	PÉRDIDAS ACUMULADAS	\$	17,200,818		
	TOTAL PATRIMONIO		9,597,940		

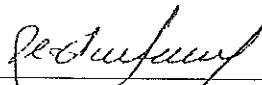
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

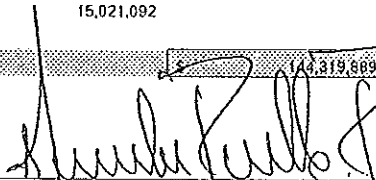
  
 Lida Claudia Quintana P  
 Contador Público T.P.  
 121.790-T

  
 Alejandro Revollo Rueda  
 Agente Interventor  
 C.C. 80.410.666 Bbogotá

EMPORIO DORADO S.A.S.  
 NIT. 830,116,193-3  
 ESTADO DE RESULTADOS  
 A DICIEMBRE 31 DE 2013

CUENTAS		BALDOS	
4	INGRESOS		
41	OPERACIONALES		\$ 160,895,833
4150	ACTIVIDAD FINANCIERA		
415005	Venta de Interiores	\$ 160,895,833	
42	INGRESOS NO OPERACIONALES		\$ -
4295	DIVERSOS		
	UTILIDAD BRUTA		\$ 160,895,833
5	GASTOS		\$ 1,554,254
51	OPERACIONALES DE ADMINISTRACION	\$ 1,554,254	
5105	GASTOS DE PERSONAL		
5115	IMPUESTOS	\$ 1,554,254	
5130	SEGUROS	\$ -	
5135	SERVICIOS	\$ -	
5140	GASTOS LEGALES	\$ -	
5145	MANTENIMIENTO	\$ -	
5180	DEPRECIACIONES	\$ -	
5195	DIVERSOS	\$ -	
	UTILIDAD OPERACIONAL		\$ 159,341,579
42	INGRESOS NO OPERACIONALES		\$ -
4240	UTILIDAD EN VENTA DE INVERSIONES	\$ -	
53	NO OPERACIONALES		\$ 598
5305	FINANCIEROS	\$ 598	
5310	PERDIDA EN VENTA Y RETIRO DE BIENES	\$ -	
5395	GASTOS DIVERSOS	\$ -	
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO		\$ 159,340,981
54	IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS		\$ 15,021,092
5405	IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS	\$ 15,021,092	
UTILIDAD EN EL EJERCICIO			\$ 144,319,889

  
 Lida Claudia Quintana P  
 Contador Público T.P.  
 121.790-T

  
 Alejandro Revollo Rueda  
 Agente Interventor  
 C.C. 80.410.666 Bogotá



# valores incorporados s.a.s.

## 2. Inversiones

- a. Valores Incorporados SAS.
- b. Rentafolio Bursátil y Financiero SAS.
- c. Las Tres Palmas S.A.
- e. Malta S.A. en liquidación.
- f. Cuama S.A. en liquidación.
- g. Helados Modernos de Colombia S.A. en liquidación
- h. Torres Opal Usa Corporation SAS.
- i. Conasesores S.A.
- j. Inversiones Jaramillo Botero SAS.
- k. Emporio Dorado SAS.
- l. Compañía Colombiana de Capitales SAS



## II. INVENTARIO DE INVERSIONES

### VALORES INCORPORADOS SAS

SOCIEDAD	Participación / Tipo	NO. DE ACCIONES	VALOR INTRINSECO
COLTEJER	Acciones	78.123	698.123.869
BMC	Acciones	2.840.020	2.605.846.064
FABRICATO	Acciones	174.417.391	13.600.421.078
ODINSA	Acciones	2.864	11.937.758
<b>TOTAL</b>			<b>16.916.328.768</b>

### RENTAFOLIO BURSATIL Y FINANCIERO SAS

SOCIEDAD	Participación / Tipo	NO. DE ACCIONES	VALOR INTRINSECO
COLTEJER	Acciones	943.401	8.430.433.493
BMC	Acciones	569.874	522.885.022
FABRICATO	Acciones	456.184.942	35.571.609.374
<b>TOTAL</b>			<b>44.524.927.889</b>

### LAS TRES PALMAS S.A.

SOCIEDAD	Participación / Tipo	NO. DE ACCIONES	VALOR EN LIBROS
ARCHIES COLOMBIA S.A.S.	5,01%	60,103	410.450.000
DEFRESCURA S.A.S.	33.00%	825	917.210.535
AGRICOLA LOS LAURELES	50.00%	34,65	68.472.893
LA MATILDA LTDA.	50.00%		4.875.000
ACCIONES BMC		1,147,344	610.387.008
INTERBOLSA			8.088.918.943
PROVISION INTERBOLSA			-8.088.918.943
<b>TOTAL</b>			<b>2.011.395.436</b>

### MALTA S.A. EN LIQUIDACION

SOCIEDAD	Participación / Tipo	NO. DE ACCIONES	VALOR EN LIBROS
LAGUNA ENCANTADA	20%	36	95.974.460
ACCIONES BMC		457	243.124.000
INTERBOLSA		37,881	9.209.609.995
FIDEICOMISO IBIS MATRIZ	30%		14.382.042.680
PROVISION INTERBOLSA			-1.886.480.955
<b>TOTAL</b>			<b>22.044.270.180</b>

### CUAMA S.A. EN LIQUIDACION

SOCIEDAD	Participación / Tipo	NO. DE ACCIONES	VALOR EN LIBROS
MALTA S.A.	0.37%	2,780,073	42.634.084
CONSTRUCTORA CYAN S.A.	25%	2,5	168.090.625
PROMOTORA SAN JORGE S.A. EN LIQUIDACION	44%	8,8	8,800,000.00
INTERBOLSA S.A.			19.543.057.773
PROVISION INTERBOLSA			-18.410.972.780
<b>TOTAL</b>			<b>1.342.809.702</b>

## II. INVENTARIO DE INVERSIONES

### HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA S.A. EN LIQUIDACION

Sociedad	Participación / Tipo	No. de Acciones	VALOR EN LIBROS
FIDUCIARIA HELM TRUST – HSC (1)	38,00%		4.845.598.622
FIDUCIARIA BANCO DE BOGOTA (2)	50.00%		2.539.487.137
FIDUCIARIA ALIANZA - KARIBANA			988.447.475
URDECO	12,50%	100	567.464.605
DEFRESCURA S.A.S.	33,00%	825	933.089.838
HOTEL SANTA CLARA	15,46%	1.932.608	2.258.112.974
SAN JUAN DE LAS PALMAS	30,00%	6.000	8.370.059
LAGUNA ENCANTADA	9,46%	17.024	17.829.242
LAS BOVEDAS	20,00%	3.641	269.501.830
ARCHIES COLOMBIA S.A.S.	22,40%	268.757	7.213.827.407
AGRICOLA LOS LAURELES	50%	34.650	34.650.000
DATEXCO COMPANY S.A.	7.74%	24.000	24.000.000
ACCIONES BOLSA MERCANTIL DE COLOMBIA		2.304.610	1.226.052.520
COLTEJER		768.019	2.711.107.070
INTERBOLSA			19.996.830.620
PROVISION ACCIONES INTERBOLSA			-19.996.830.620
<b>TOTAL</b>			<b>23.637.538.779</b>

### TORRES OPAL USA CORPORATION SAS

Sociedad	Participación / Tipo	No. de Acciones	VALOR EN LIBROS
Edificio Calle 92 S.A.			4.000.000
Cadena Multirenta S.A.S.			10.000.000
<b>TOTAL</b>			<b>14.000.000</b>

### CONASESORES S.A.

Sociedad	Participación / Tipo	No. de Acciones	VALOR EN LIBROS
INTERBOLSA	Acciones		5.642.123.425
INTERECONOMIA S.A	Acciones		33.581.000
LA FORET GAUCHE S.A.S	Acciones		5.000.000
DATEXCO COMPANY S.A	Acciones		174.000.000
AZUL Y BLANCO S.A	Acciones		1.130.616.000
PROVISION ACCIONES	Acciones		-126.123.920
<b>TOTAL</b>			<b>6.859.196.505</b>

### INVERSIONES JARAMILLO BOTERO SAS

Sociedad	Participación / Tipo	No. de Acciones	VALOR EN LIBROS
INTERBOLSA	Acciones		5.642.123.425
PROVISION ACCIONES INTERBOLSA	Acciones		-5.642.123.425
APORTES EN SOCIEDADES ANONIMAS	Acciones		551.311.663
PROVISION DE ACCIONES	Acciones		-1.484.847
<b>TOTAL</b>			<b>549.826.816</b>

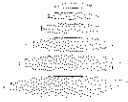
**II. INVENTARIO DE INVERSIONES****EMPORIO DORADO SAS**

Sociedad	Participación / Tipo	No. de Acciones	VALOR EN LIBROS
BETA Y GAMA S.A.S.	Acciones		2.296.667.000
COMPañIA COL. DE CAPITALES S.A.	Acciones		3.155.000.000
INTERECONOMIA S.A.	Acciones		16.789.000
TOP INVESTORES E.U.	Acciones		3.340.000
PORTHOS INMOBILIARIA SA.	Acciones		-1.000.000.000
<b>TOTAL</b>			<b>4.471.796.000</b>

**COMPañIA COLOMBIANA DE CAPITALES**

Sociedad	Participación / Tipo	No. de Acciones	VALOR EN LIBROS
INTERBOLSA SOC COMISIONISTA S.A.	Acciones		13.526.759.132
INTERBOLSA SOC COMISIONISTA S.A.	Bonos		151.817.478
PROYECTAR VALORES S. A. C.B.	Bonos		15.908.249
INTERBOLSA SOC COMISIONISTA S.A.	Bonos		6.494.495
INTERBOLSA SOC COMISIONISTA S.A.	Derechos Fiduciarios		1.246.200
FIDUCIARIA PETROLERA S. A.	Derechos Fiduciarios		12.197
HELM TRUST S. A.	Derechos Fiduciarios		2.038.479.052
INTERBOLSA S.A.	Repos		80.000.000
PROVISIONES			-13.526.759.132
<b>TOTAL</b>			<b>2.293.957.671</b>

<b>TOTAL</b>	<b>124.666.047.746</b>
--------------	------------------------



# valores incorporados s.a.s.

## 3. Deudores

- a. Valores Incorporados SAS.
- b. Rentafolio Bursátil y Financiero SAS.
- c. Cuama S.A. en liquidación.
- d. Las Tres Palmas S.A.
- e. Helados Modernos de Colombia S.A. en liquidación.
- f. Malta S.A. en liquidación.
- g. Torres Opal Usa Corporation SAS.
- h. Compañía Colombiana de Capitales SAS.
- i. Conasesores S.A.
- j. Inversiones Jaramillo Botero SAS.
- k. Emporio Dorado SAS.


**valores incorporados s.a.s.**
**III. DEUDORES**

DEUDOR	SALDO CAPITAL	INTERESES	TOTAL (\$)
VALORES INCORPORADOS SAS	119.027.312.463	86.786.635.754	205.813.948.217
RENTAFOLIO BURSATIL Y FINANCIERO SAS	7.152.623.488	6.846.621.452	13.999.244.940
CUAMA	3.375.533.990	0	3.375.533.990
LAS TRES PALMAS	1.921.728.608	0	1.921.728.608
HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA	30.765.936.028	0	30.765.936.028
MALTA S.A.	3.166.456.848	0	3.166.456.848
TORRES OPAL USA CORPORATION	4.572.557.000	0	4.572.557.000
COMPAÑÍA COLOMBIANA DE CAPITALES	14.207.111.559	0	14.207.111.559
CONASESORES SAS	249.436.000	0	249.436.000
INVERSIONES JARAMILLO BOTERO	2.797.457.910	0	2.797.457.910
EMPORIO DORADO	828.726.594	0	828.726.594
<b>TOTAL</b>	<b>188.064.880.489</b>	<b>93.633.257.206</b>	<b>281.698.137.695</b>

## III. DEUDORES VALORES INCORPORADOS SAS

No.	DEUDOR	SALDO CAPITAL	INTERESES	TOTAL (\$)
1	EMCALI	67.369.997	4.001.906	71.371.903
2	AVAL / SOLUCIÓN KAPITAL	34.888.357	515.634	35.403.991
3	LETRAS / MOVILES FINANCIEROS	680.510.435	20.800.246	701.310.680
4	AROMAS Y SABORES BUENA VIDA S.A.	230.590.207	1.238.699	231.828.906
5	AGROPECUARIA LA LOMA	120.000.000	0	120.000.000
6	CONSORCIO VGC	958.998.525	0	958.998.525
7	TECNICA Y CONSULTORIA FINANCIERA	1.792.623.167	179.564.806	1.972.187.974
8	TECNICA Y CONSULTORIA FINANCIERA	6.535.704.458	2.650.770.319	9.186.474.777
9	SERVICIO DE MERCADEO TEXTIL LTDA	105.850.839	2.845.747	108.696.586
10	LOPEZ DE MESA HIDALGO BORIS ALEJANDRO	6.166.522.408	2.546.459.759	8.712.982.167
11	COLECTOR TECNICO DE COBRANZAS	1.489.698.294	335.745.641	1.825.443.935
12	CI DEL ISTMO S.A.	162.844.335	123.984.767	286.829.102
13	LIBRANZAS / UNISERCOOP	723.165	531.722	1.254.886
14	ALESSANDRO CORRIDORI	300.000.000	314.115.356	614.115.356
15	ALESSANDRO CORRIDORI	6.468.698.748	6.035.821.345	12.504.520.093
16	INVERTACTICAS Y CIA LTDA	460.283.433	320.240.542	780.523.975
17	INVERTACTICAS Y CIA LTDA	3.392.768.866	2.354.435.370	5.747.204.236
18	INVERTACTICAS Y CIA LTDA	803.200.000	555.004.252	1.358.204.252
19	INVERTACTICAS Y CIA LTDA	702.800.000	485.619.458	1.188.419.458
20	INVERTACTICAS Y CIA LTDA	461.840.000	319.120.143	780.960.143
21	INVERTACTICAS Y CIA LTDA	401.600.000	277.280.900	678.880.900
22	INVERTACTICAS Y CIA LTDA	2.000.000.000	1.386.298.044	3.386.298.044
23	INVERTACTICAS Y CIA LTDA	8.008.644.000	5.547.447.920	13.556.091.920
24	INVERTACTICAS Y CIA LTDA	2.204.820.000	1.524.383.883	3.729.203.883
25	INVERTACTICAS Y CIA LTDA	2.303.757.400	1.593.550.133	3.897.307.533
26	INVERTACTICAS Y CIA LTDA	7.397.175.785	5.499.827.375	12.897.003.160
27	INVERTACTICAS Y CIA LTDA	2.880.424.669	2.568.131.124	5.448.555.793
28	MANANTIAL SPV SAS	5.829.267.428	4.477.972.614	10.307.240.042
29	MANANTIAL SPV SAS	2.570.000.000	2.038.696.445	4.608.696.445
30	SOUTH RIVER PARTNERS LLC	4.486.660.113	3.941.266.327	8.427.926.440
31	INTERBOLSA S.A	6.100.000.000	2.966.476.332	9.066.476.332
32	LUIS FERNANDO GOMEZ Y CIA LTDA	601.599.020	707.939.551	1.309.538.571
33	LAS TRES PALMAS LTDA	5.000.000.000	6.250.172.581	11.250.172.581
34	HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA S.A.	5.200.000.000	2.838.409.907	8.038.409.907
35	HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA S.A.	5.000.000.000	2.922.332.496	7.922.332.496
36	HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA S.A.	1.490.857.941	1.377.172.935	2.868.030.877
37	HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA S.A.	1.104.400.000	1.007.601.049	2.112.001.049
38	MALTA S.A.	2.000.000.000	1.662.822.122	3.662.822.122
39	MALTA S.A.	3.000.000.000	3.799.307.300	6.799.307.300
40	INVERSIONES EN COMBUSTIBLES Y GAS	2.960.509.033	359.830.083	3.320.339.116
41	CARLOS ALBERTO CANTOR GARCIA	225.000.000	133.517.879	358.517.879
42	ARANGUREN MARIÑO MANUEL JULIAN	103.731.102	104.943.310	208.674.412
43	MARTINEZ GARCIA DORIS ESPERANZA	127.000.000	276.919.224	403.919.224
44	VACA MURCIA PABLO ANTONIO	300.000.000	509.052.866	809.052.866
45	AGROFORDEN LTDA	290.000.000	260.649.061	550.649.061
46	GALVIS BELTRAN	4.484.132.667	6.264.697.037	10.748.829.704
47	PROMOVER GERENCIA INMOBILIARIA	532.661.114	519.560.868	1.052.221.982

**III. DEUDORES**  
**VALORES INCORPORADOS SAS**

48	TRADING CONNECTION GROUP C I L	201.937.467	410.503.900	612.441.367
49	SURTICAFE S.A.	300.000.000	104.567.005	404.567.005
50	SURTICAFE S.A.	300.000.000	109.518.458	409.518.458
51	SURTICAFE S.A.	100.000.000	38.024.044	138.024.044
52	SURTICAFE S.A.	200.000.000	77.237.205	277.237.205
53	SURTICAFE S.A.	250.000.000	92.914.500	342.914.500
54	SURTICAFE S.A.	250.000.000	98.064.783	348.064.783
55	SURTICAFE S.A.	198.682.637	79.379.635	278.062.272
56	GLOBAL BUSINESS ALLIANCE S.A.	100.000.000	30.083.005	130.083.005
57	BALLESTEROS GUTIERREZ JAIME ANDRES	4.250.562	4.311.947	8.562.509
58	C.I. ECOCAFE S.A.	4.035.471.163	4.702.432.797	8.737.903.960
59	C.I. ECOCAFE S.A.	785.876.198	1.229.886.806	2.015.763.003
60	PAGARE MUNICIPIO DE CALI	2.565.534.931	1.537.155.087	4.102.690.018
61	COLCTEC S.A.	2.197.404.000	1.205.481.505	3.402.885.505
<b>TOTAL</b>		<b>119.027.312.463</b>	<b>86.786.635.754</b>	<b>205.813.948.217</b>

**valores incorporados s.a.s.****III. DEUDORES**  
**RENTAFOLIO BURSATIL Y FINANCIERO SAS**

No.	DEUDOR	SALDO CAPITAL	INTERESES	TOTAL (\$)
1	INVERTACTICAS Y CIA LTDA	7.152.623.488	6.846.621.452	13.999.244.940
	<b>TOTAL</b>	<b>7.152.623.488</b>	<b>6.846.621.452</b>	<b>13.999.244.940</b>



**valores incorporados s.a.s.****III. DEUDORES  
CUAMA S.A. EN LIQUIDACION**

No.	DEUDOR	SALDO CAPITAL	INTERESES	TOTAL (\$)
1	DEFRESCURA S.A.S.	10.612.221	0	10.612.221
2	DE SOL A SOL	134.050.093	0	134.050.093
3	CONSTRUCTORA CYAN	834.916.421	0	834.916.421
4	LAS TRES PALMAS LTDA.	150.886.741	0	150.886.741
5	MALTA S.A.	2.245.068.515	0	2.245.068.515
	<b>TOTAL</b>	<b>3.375.533.990</b>	<b>0</b>	<b>3.375.533.990</b>

**valores incorporados s.a.s.****III. DEUDORES  
LAS TRES PALMAS S.A.**

No.	DEUDOR	SALDO CAPITAL	INTERESES	TOTAL (\$)
1	DEFRESCURA S.A.S.	664.908.092	0	664.908.092
2	HACIENDA LAS BRUJAS S.A.S.	8.032.452	0	8.032.452
3	ARCHIES COLOMBIA S.A.S.	803.454.975	0	803.454.975
4	ANA LILIA GUTIERREZ	25.000.000	0	25.000.000
5	AGRICOLA LOS LAURELES	420.333.089	0	420.333.089
	<b>TOTAL</b>	<b>1.921.728.608</b>	<b>0</b>	<b>1.921.728.608</b>

# valores incorporados S.A.S.

## III. DEUDORES HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA S.A. EN LIQUIDACION

No.	DEUDOR	SALDO CAPITAL	INTERESES	TOTAL (\$)
1	DEFRESCURA S.A.S.	2.333.932.626	0	2.333.932.626
2	HACIENDA LAS BRUJAS S.A.S.	180.829.934	0	180.829.934
3	ARCHIES COLOMBIA S.A.S.	273.561.449	0	273.561.449
4	MILLAN OTERO	256.500.000	0	256.500.000
5	CIA VARGAS & RICHARD	3.000.000.000	0	3.000.000.000
6	NARITA	6.325.272.307	0	6.325.272.307
7	LAGUNA ENCANTADA	111.612.635	0	111.612.635
8	HOTEL SANTA CLARA	772.362.202	103.470.895	875.833.097
9	SAN JUAN DE LAS PALMAS	44.819.300	0	44.819.300
10	LAS BOVEDAS	165.885.192	0	165.885.192
11	URDECO	105.977.206	0	105.977.206
12	GUSTAVO CATAÑO	533.673.668	0	533.673.668
13	IGNACIO MALDONADO	20.000.000	0	20.000.000
14	RODRIGO BURITICA	5.374.000	0	5.374.000
15	MALDONADO DE BARAYA	7.976.000	0	7.976.000
16	LAS TRES PALMAS	3.575.065.330	0	3.575.065.330
17	CUAMA S.A.	150.154.375	0	150.154.375
18	MALTA S.A.	12.902.939.804	0	12.902.939.804
<b>TOTAL</b>		<b>30.765.936.028</b>	<b>103.470.895</b>	<b>30.869.406.923</b>

**valores incorporados S.A.S.**

**III. DEUDORES  
MALTA S.A. EN LIQUIDACION**

No.	DEUDOR	SALDO CAPITAL	INTERESES	TOTAL (\$)
1	DEFRESCURA S.A.S.	578.586.848	0	578.586.848
2	HACIENDA LAS BRUJAS S.A.S.	595.163.342	0	595.163.342
3	ARCHIES COLOMBIA S.A.S.	91.731.165	0	91.731.165
4	MALDONADO IGNACIO	20.000.000	0	20.000.000
5	MALDONADO JUAN	20.000.000	0	20.000.000
6	JARAMILLO BAENA ROBERTO	13.078.310	0	13.078.310
7	LAS TRES PALMAS LTDA.	1.438.123.886	0	1.438.123.886
8	LAGUNA ENCANTADA	311.627.306	0	311.627.306
9	HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA S.A.	10.688.000	0	10.688.000
10	CUAMA S.A.	87.457.991	0	87.457.991
<b>TOTAL</b>		<b>3.166.456.848</b>	<b>0</b>	<b>3.166.456.848</b>

**valores incorporados S.A.S.****III. DEUDORES  
TORRES OPAL USA CORPORATION SAS**

No.	DEUDOR	SALDO CAPITAL	INTERESES	TOTAL (\$)
1	DEPÓSITO PRINCIPAL DE DROGAS	81.000	0	81.000
2	INVERSIONES EN FINCA RAÍZ EL UNIVERSAL	244.000	0	244.000
3	CORBANCA No. 214.12053-4	1.519.000	0	1.519.000
4	EDIFICIO CALLE 92 S.A.	465.451.000	0	465.451.000
5	EMPORIO DORADO ORZA S.A.S	3.421.796.000	0	3.421.796.000
6	INTENDENCIA EMPRESARIAL S.A.	196.551.000	0	196.551.000
7	LANDUCCI HERRAN RICARDO	214.650.000	0	214.650.000
8	ORTIZ DE ZARATE AMANDA	272.265.000	0	272.265.000
	<b>TOTAL</b>	<b>4.572.557.000</b>	<b>0</b>	<b>4.572.557.000</b>

# valores incorporados s.a.s.

## III. DEUDORES COMPAÑÍA COLOMBIANA DE CAPITALES SAS

No.	DEUDOR	SALDO CAPITAL	INTERESES	TOTAL (\$)
1	ACCIONES Y VALORES	263.682	0	263.682
2	ASESORIAS E INVERSIONES S. A.	811.365	0	811.365
3	BOLSA Y RENTA	624	0	624
4	BOLSA Y RENTA S. A. COMISIONISTA DE BOLSA	100.000	0	100.000
5	BOTERO RENGIFO LUZ STELLA	550.000	0	550.000
6	FOTO DEL ORIENTE LTDA	322.787.637	0	322.787.637
7	HELADOS MODENOS DE COLOMBIA S.A.	2.716.229.505	0	2.716.229.505
8	INTERBOLSA SOC COMISIONISTA S.A.	2.409.349.575	0	2.409.349.575
9	INVERSIONES SARAVIA HERNANDEZ SAS	1.600.000	0	1.600.000
10	JARAMILLO BOTERO TOMAS	8.189.422.605	0	8.189.422.605
11	JARAMILLO GALLO SANTIAGO	13.843.500	0	13.843.500
12	LA FORET GAUCHE S.A.	175.980	0	175.980
13	LAS TRES PALMAS LTDA	300.000	0	300.000
14	LATAM RESOURCES COLOMBIA S.A.S	171.167.861	0	171.167.861
15	MALTA S.A	265.143.165	0	265.143.165
16	MARGEN INTERBOLSA	99.879.589	0	99.879.589
17	MUÑOZ BASTIDAS XIMENA	131.966	0	131.966
18	OPCF	880	0	880
19	REYES AMOROCHO JOHN JAIRO	2.449.172	0	2.449.172
20	ROLOP VALORIZAR LTDA	12.813.129	0	12.813.129
21	SERVIVALORES GNB SUDAMERIS - REPOS	91.324	0	91.324
<b>TOTAL</b>		<b>14.207.111.559</b>	<b>0</b>	<b>14.207.111.559</b>

**valores incorporados s.a.s.****III. DEUDORES  
CONASESORES SAS**

No.	DEUDOR	SALDO CAPITAL	INTERESES	TOTAL (\$)
1	ORTIZ ZARATE JUAN CARLOS	249.436.000	0	249.436.000
	<b>TOTAL</b>	<b>249.436.000</b>	<b>0</b>	<b>249.436.000</b>

**valores incorporados s.a.s.****III. DEUDORES  
INVERSIONES JARAMILLO BOTERO**

No.	DEUDOR	SALDO CAPITAL	INTERESES	TOTAL (\$)
1	PCIP 024 POR VENTA DE 54,450 ACCIO	54.449.988	0	54.449.988
2	INTERBOLSA	485.237	0	485.237
3	JARAMILLO BOTERO TOMAS	2.742.522.685	0	2.742.522.685
	<b>TOTAL</b>	<b>2.797.457.910</b>	<b>0</b>	<b>2.797.457.910</b>





**valores incorporados s.a.s.**

**III. DEUDORES  
EMPORIO DORADO SAS**

No.	DEUDOR	SALDO CAPITAL	INTERESES	TOTAL (\$)
1	COMPAÑIA COLOMBIANA DE CAPITALES S.A	(332.169.239)	0	(332.169.239)
2	RM INVESTORES SAS.	1.160.895.833	0	1.160.895.833
	<b>TOTAL</b>	<b>828.726.594</b>	<b>0</b>	<b>828.726.594</b>



valores incorporados s.a.s.

#### 4. Procesos Juridicos

## PROCESOS JURÍDICOS - RECUPERACIÓN DE CARTERA

A partir de la entrada en vigencia de la Ley 1653 de 2013, algunos de los procesos que se presentaron, con miras a recuperar la cartera vencida de Valores Incorporados S.A.S., se vieron entorpecidos por la imposibilidad de pago del Arancel Judicial.

Con miras a buscar una solución que nos permitiera continuar con los procesos que se habían iniciado, se elevó ante el Consejo Superior de la Judicatura una consulta con el fin de que los H. Magistrados instruyeran a los Jueces de la República en el sentido de que las sociedades en proceso de intervención se encuentran exentas de pago del arancel judicial. Aproximadamente un mes después de haber radicado el mencionado escrito, el despacho se pronunció indicando que las personas jurídicas en intervención judicial no se encuentran obligadas al pago del arancel judicial.

El concepto del Consejo Superior de la Judicatura se radicó en todos y cada uno de los Juzgados en los cuales se están tramitando los respectivos procesos judiciales.

Por otra parte, estando Valores Incorporados S.A.S. en proceso de intervención, en reiteradas oportunidades, diferentes compañías de seguros se han negado a expedir pólizas que amparen obligaciones adquiridas, debido a la inestabilidad financiera de la misma. No obstante, con miras a exonerar a la Sociedad del pago de la mencionada caución, se presentó ante los respectivos jueces solicitud del amparo de pobreza, la cual, hasta el momento ha sido aceptada en la mayoría de los juzgados.

Ahora bien, en relación con los procesos que se iniciaron contra Invertacticas S.A.S. y Manantial SPV S.A.S. fueron suspendidos debido a que dichas sociedades entraron en Liquidación Judicial, así las cosas, el Agente Interventor se hizo parte en dichos procesos en donde se reconocieron los créditos de la siguiente forma:

### Proceso de Liquidación Judicial de Invertacticas S.A.S.

#### 1. RENTAFOLIO BURSÁTIL Y FINANCIERO S.A.S.

El Despacho aceptó la conciliación que se había realizado con el Liquidador por la suma de SIETE MIL CIENTO CINCUENTA Y DOS MIL MILLONES SEISCIENTOS VEINTITRÉS MIL CUATROCIENTOS OCHENTA Y NUEVE PESOS (\$7.152'623.489<sup>oo</sup>), por el capital y por los intereses hasta el 5 de marzo de 2013 la suma de TRES MIL SETECIENTOS SESENTA Y SEIS MILLONES NOVECIENTOS TREINTA Y OCHO MIL CIENTO CUARENTA Y UN PESOS (\$3.766.938.141<sup>oo</sup>).

El despacho consideró que por haberse presentado un título valor que contenía la obligación adquirida con base en el contrato de cuentas en participación suscrito entre las partes, reconoció dicha obligación como un crédito de quinta clase por un valor de SIETE MIL CIENTO CINCUENTA Y DOS MILLONES SEISCIENTOS VEINTE TRES MIL CUATROCIENTOS OCHENTA Y OCHO PESOS (\$7.152'623.488<sup>oo</sup>) por el capital y por los intereses hasta el 5 de marzo de 2013 la suma de CUATRO MIL QUINIENTOS SESENTA Y TRES MILLONES QUINIENTOS TREINTA Y SEIS MIL DOSCIENTOS OCHENTA (\$4.563'536.280<sup>oo</sup>).

**2. VALORES INCORPORADOS S.A.S.**

El Despacho aceptó la conciliación que se había realizado con el Liquidador por la obligación contenida en 12 pagarés y los intereses quedaron postergados. La conciliación se realizó por la suma de TREINTA Y UN MIL CIENTO DIEZ MILLONES SETECIENTOS SETENTA Y DOS MIL OCHOCIENTOS DIEZ Y SEIS (\$31.110'772.816<sup>°°</sup>), por el capital y por los intereses hasta el 5 de marzo de 2013 la suma de OCHO MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y SIETE MIL MILLONES SETECIENTOS OCHENTA Y OCHO MIL OCHOCIENTOS CUARENTA Y TRES CON CUARENTA Y NUEVE CENTAVOS (\$8.997'788.843,<sup>49</sup>).

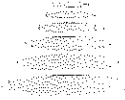
El despacho consideró que por haberse presentado un título valor que contenía la obligación adquirida con base en el contrato de cuentas en participación suscrito entre las partes, reconoció dicha obligación como un crédito de quinta clase por un valor de DIEZ MIL DOSCIENTOS SETENTA Y SIETE MILLONES SEISCIENTOS MIL CUATROCIENTOS CINCUENTA Y CUATRO PESOS (\$10.277'600.454<sup>°°</sup>) por el capital y por los intereses hasta el 5 de marzo de 2013 la suma de CINCO MIL CINCUENTA Y SIETE MILLONES CUATROCIENTOS OCHENTA Y UN MIL CIENTO CINCUENTA Y SEIS PESOS (\$5.057'481.156<sup>°°</sup>).

**Proceso de Liquidación Manantial SPV S.A.S.****1. VALORES INCORPORADOS S.A.S.**

El 28 de noviembre de 2013, nos hicimos parte en el proceso de liquidación de MANANTIAL SPV S.A.S.

En el proyecto de Gradación y Calificación de Créditos el Liquidador de Manantial SPV S.A.S., le reconoció a la Sociedad acreencias que ascienden a OCHO MIL TRESCIENTOS NOVENTA Y NUEVE MILLONES DOSCIENTOS SESENTA Y SIETE MIL CUATROCIENTOS VEINTIOCHO PESOS (\$8.399'267.428<sup>°°</sup>) por concepto de capital y CUATRO MIL DOSCIENTOS SESENTA Y CUATRO MILLONES SETECIENTOS OCHO MIL OCHOCIENTOS TREINTA Y TRES (\$4.264'708.833) por concepto de intereses, los cuales quedaron postergados según lo dispuesto por la Ley 1116 de 2006.

Es importante mencionar que, si bien es cierto que fuimos reconocidos como acreedores de las liquidaciones de Invertacticas S.A.S. y Manantial SPV S.A.S., también lo es que en dichos procesos no hay ninguna expectativa de recuperación de dichas acreencias toda vez que las sociedades se encuentran completamente ilíquidas.



# valores incorporados s.a.s.

5. Inventario Bienes Muebles sujetos a la medida de intervención de la Superintendencia de Sociedades

V. INVENTARIO DE MUEBLES

No.	PROPIETARIO	NIT / CEDULA	VEHICULO	PLACA	MOTOR	MODELO	CILINDRAJE	AVALUO SEGUN TABLA MINTRANSPORTE 2014
1	ALFREDO MANUEL ARCHILA MERA	80033757	CAMPERO KIA NEW SPORTAGE LX	RZH 448	G4GC0H670943	2010	1975	\$ 32.600.000
2	ANGELA MARIA ORTIZ ZARATE	51936189	AUTOMOVIL BMW 525I	DAJ 890	N52B25AX1N1328N0 21	2009	2497	\$ 61.400.000
3	CUAMA S.A.	860036547-2	FORD F 250	ELJ 957	F16HNBJS347	1978	5200	\$ 7.200.000
4	GERMAN LEONARDO VARGAS BELTRAN	10442320	AUTOMOVIL NISSAN PRIMERA	BLB 895	SR20181138B	2000	2000	\$ 12.700.000
5	GUSTAVO ADOLFO CATAÑO AYALDE	16278607	CUATRMOTO BRP / CAN AM	PXL 09C	M7635756	2012	650	\$ 21.500.000
6	HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA	860004117-1	TOYOTA PRADO	BTV484	1KZ1342574	2006	3000	\$ 31.300.000
7	HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA S.A. EN LIQUIDACION	860004117-1	TOYOTA HILUX	CYA333	2KD9973283	2008	2500	\$ 28.200.000
8	HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA S.A. EN LIQUIDACION	860004117-1	TOYOTA PRADO VX	BKW165	0782423	1999	3400	\$ 17.600.000
9	IGNACIO MALDONADO RODRIGUEZ	19112326	AUTOMOVIL MERCEDES BENZ 230 E	BBV 543	10288210222323	1992	2500	\$ 15.800.000
10	IGNACIO MALDONADO RODRIGUEZ	19112326	AUTOMOVIL PORSCHE 911 TARGA	RHS 421	915/447162624	1976	2700	\$ 24.600.000
11	IGNACIO MALDONADO RODRIGUEZ	19112326	MOTOCICLETA HONDA CD DELUXE	OOK 738	07L22E38584	2009	97	\$ 1.400.000
12	IGNACIO MALDONADO RODRIGUEZ	19112326	AUTOMOVIL MERCEDES BENZ 280 SL	RBX 517	13098310007690	1971	2800	\$ 14.800.000
13	IGNACIO MALDONADO RODRIGUEZ	19112326	AUTOMOVIL MERCEDES BENZ	FDJ 775	11098410030508	1981	2300	\$ 13.700.000
14	IGNACIO MALDONADO RODRIGUEZ	19112326	WILLYS JEEP	NVJ 688	3J122939	1952	0	\$ 2.200.000
15	IGNACIO MALDONADO RODRIGUEZ	19112326	WILLYS JEEP	VMJ 222	J168783AR	1948	1400	\$ 2.200.000
16	ISABEL ESPINOSA GUTIERREZ	39789102	CAMPERO TOYOTA LAND CRUISER	ITW 383	1FZ0346922	1998	4500	\$ 12.200.000
17	ISABEL ESPINOSA GUTIERREZ	39789102	CAMPERO TOYOTA PRADO VXA	BYY 732	1862869	2007	3400	\$ 35.300.000
18	JAIME GARCÍA OLIVARES	79442846	AUTOMOVIL TRIUMF SPITFIRE	RZT 291	FX2691UE	1972	1600	\$ 1.700.000
19	JAIME GARCÍA OLIVARES	79442846	AUTOMOVIL CHEVROLET SWIFT	BCK 876	G138248882	1993	1300	\$ 5.200.000
20	JAIME GARCÍA OLIVARES	79442846	CAMPERO VOLKSWAGEN TOVAREG	CZI 387	8PE018594	2008	2500	\$ 58.500.000
21	JAIME GARCÍA OLIVARES	79442846	CAMIONETA JEEP CHEROKEE	BIT 152	703784	1997	4000	\$ 9.600.000
22	JAIME GARCÍA OLIVARES	79442846	AUTOMOVIL MINI COOPERS	DCB 293	A0881367	2009	1598	\$ 36.100.000
23	JAIME GARCÍA OLIVARES	79442846	AUTOMOVIL ALFA ROMEO SPIDER	RMJ 698	AR0150011545	1973	2000	\$ 14.600.000
24	JUAN CARLOS ASPIAZO BALLESTAS	72308883	AUTOMOVIL VOLKSWAGEN JETTA	BYJ 286	BHP144700	2006	2000	\$ 16.900.000
25	JUAN MANUEL MALDONADO	19149835	CAMONETA NISSAN NAVARA	RCL 698	YD25168843T	2011	2488	\$ 52.900.000
26	JUAN MANUEL MALDONADO	19149835	CHEVROLET G. VIT	CSR 224	H26A126958	2001	2000	\$ 18.600.000
27	LAS TRES PALMAS	800140632-7	JEEP CHEROKEE	CHQ 264	3M31804260927	1993	4600	\$ 7.100.000
28	LAS TRES PALMAS	800140632-7	LA GEISHA /NAVE	CP-05-1771-B	2061081221 / 2061081222	1988	650	\$
29	MALTA S.A.	860036856-3	TOYOTA	CIS146	1FZ0357222	1998	4500	\$ 12.200.000



V. INVENTARIO DE MUEBLES

No.	PROPIETARIO	NIT / CEDULA	VEHICULO	PLACA	MOTOR	MODELO	CILINDRAJE	AVALUO SEGUN TABLA MINTRANSPORTE 2014
30	MALTA S.A.	660036656-3	DAIHATSU CAMON	SKM332	1765877	2005	3000	\$ 28.700.000
31	MANUEL JULIAN ARANGUREN MARIÑO	60411070	AUTOMOVIL VOLKSWAGEN GOLF GL	BEU 234	ADD024187	1994	1300	\$ 4.600.000
32	MARÍA DEL PILAR MALDONADO DE BARAYA	41.430.634	AUTOMOVIL MERCEDES BENZ	EXG 188	18095410098531	1973	2300	\$ 6.600.000
33	MARÍA DEL PILAR MALDONADO DE BARAYA	41.430.634	PEUGEOT	FAG 593	XA165704X	1982	1818	\$ 3.300.000
34	MARÍA INES ESCOBAR DE MALDONADO	41427607	AUTOMOVIL MERCEDES BENZ 250	AOF 734	12392010027451	1978	2200	\$ 10.000.000
35	NELSON JARAMILLO OSORIO	19263470	CAMPERO FORD BRONCO	BHI 721	No. DE CHASIS O SERIE AJU1TP20015	1996	4492	\$ 8.800.000
36	NELSON JARAMILLO OSORIO	19263470	CAMPERO TOYOTA LAND CRUISER FZJ	OIX 075	1FZ0385788	1999	4500	\$ 23.300.000
37	NELSON JARAMILLO OSORIO	19263470	AUTOMOVIL MERCEDES BENZ C 200 K	CUM 156	27195031143900	2009	1796	\$ 54.100.000
38	RACHID MALUF RAAD	79980013	MOTOCICLETA KTM 990 ADVENTURE	AVT 42	650117471	2006	990	\$ 16.300.000
39	RACHID MALUF RAAD	79980013	MOTOCICLETA KTM 525 EXC	DKN 43A	259026568	2002	520	\$ 7.800.000
40	RICARDO EMILIO MARTÍNEZ GÓMEZ	79902575	MOTOCICLETA HONDA SHADOW 1100	FAG 36A	SC32E2207572	1997	1100	\$ 7.800.000
41	VICTOR BENJAMIN MALDONADO RODRÍGUEZ	17139408	AUTOMOVIL MERCEDES BENZ 230 SL	BSS 627	12788110008765	1965	2300	\$ 11.900.000
<b>TOTAL</b>								<b>762.300.000</b>



valores incorporados s.a.s.

6. Inventario Bienes Inmuebles sujetos a la  
medida de intervención de la  
Superintendencia de Sociedades



VI. INVENTARIO DE BIENES INMUEBLES

No.	PROPIETARIO	PART. (%)	NIT / CEDULA	MATRICULA INMOBILIARIA	BIENES	DESCRIPCION DEL INMUEBLE	CIUDAD	DIRECCIONES	AVALUO CATASTRAL	AVALUO DECRETO 1730/09
1	ALFREDO MANUEL ARCHILA MERA	100,000%	80033757	50N-20430922	CARRERA 14 No. 151-60 APTO. 807 TORRE 2 CONDOMINIO RESIDENCIAL EL CEDRO REAL P.H.	APTO	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, TIPO PREDIO: SIN INFORMACION	\$ 185.027.000	\$ 277.540.600
2	ALFREDO MANUEL ARCHILA MERA	100,000%	80033757	50N-20430971	CARRERA 14 No. 151-60 PARQUEO Y DEPOSITO 38 CONDOMINIO RESIDENCIAL EL CEDRO REAL P.H.	PARQUEO Y DEPOSITO 38	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, TIPO PREDIO: SIN INFORMACION	\$ 11.516.000	\$ 17.274.000
3	ALFREDO MANUEL ARCHILA MERA	100,000%	60033757	50N-20431084	CARRERA 14 No. 151-60 DEPOSITO 23 CONDOMINIO RESIDENCIAL EL CEDRO REAL P.H.	DEPOSITO 23	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, TIPO PREDIO: SIN INFORMACION	\$ 3.454.000	\$ 5.228.000
4	ALFREDO MANUEL ARCHILA MERA	100,000%	80033757	60N-20514335	CARRERA 7B No. 134B-11 APTO 107 SEGUNDA ETAPA CONDOMINIO COUNTRY RESERVADO 2 ETAPA P.H.	APTO	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: USAQUEN, TIPO PREDIO: SIN INFORMACION	\$ 398.112.000	\$ 604.168.000
5	ALFREDO MANUEL ARCHILA MERA	100,000%	80033757	60N-20514458	CARRERA 7B No. 134B-11 PARQUEADERO DOBLE CON DEPOSITO No. 156 2a ETAPA CONDOMINIO COUNTRY RESERVADO	PARQUEADERO DOBLE CON DEPOSITO No. 156	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: USAQUEN, TIPO PREDIO: SIN INFORMACION	\$ 18.065.000	\$ 27.097.500
6	ANGELA MARIA ORTIZ ZARATE	100,000%	51938189	50C-1746768	DIAGONAL 92 No. 4A-96 GARAJE 19 EDIF. CALLE 92 P.H.	GARAJE	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, D.C., MUNICIPIO: BOGOTA, TIPO PREDIO: URBANO FORMACION DIAGONAL 92 No. 4A-96 GARAJE 19 EDIF. CALLE 92 P.H.	\$ 18.248.000	\$ 27.369.000
7	ANGELA MARIA ORTIZ ZARATE	100,000%	51938189	50C-1746769	DIAGONAL 92 No. 4A-96 GARAJE 23 EDIF. CALLE 92 P.H.	GARAJE	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, D.C., MUNICIPIO: BOGOTA, TIPO PREDIO: URBANO FORMACION DIAGONAL 92 No. 4A-96 GARAJE 23 EDIF. CALLE 92 P.H.	\$ 18.276.000	\$ 27.412.500
8	ANGELA MARIA ORTIZ ZARATE	100,000%	51938189	50C-1746770	DIAGONAL 92 No. 4A-96 GARAJE 24 EDIF. CALLE 92 P.H.	GARAJE	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, D.C., MUNICIPIO: BOGOTA, TIPO PREDIO: URBANO FORMACION DIAGONAL 92 No. 4A-96 GARAJE 24 EDIF. CALLE 92 P.H.	\$ 18.275.000	\$ 27.412.500
9	ANGELA MARIA ORTIZ ZARATE	100,000%	51938189	50C-1748008	DIAGONAL 92 No. 4A-96 EDIF. CALLE 92	APTO	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, D.C., MUNICIPIO: BOGOTA, TIPO PREDIO: URBANO FORMACION DIAGONAL 92 No. 4A-96 EDIF. CALLE 92	\$ 1.211.931.000	\$ 1.817.896.500
10	CARLOS ARTURO ORTIZ PERDOMO	100,000%	2981018	50C-1360334	CRA 11 No. 94-47 GJ 24 EDIF. MONTECARLO BUSINESS	GARAJE	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, D.C., MUNICIPIO: BOGOTA, TIPO PREDIO: SIN INFORMACION CARRERA 11 No. 94-47 GARAJE 24 EDIF. MONTECARLO BUSINESS	\$ 18.179.000	\$ 27.268.500
11	CARLOS ARTURO ORTIZ PERDOMO	100,000%	2981018	50C-1360371	CRA 11 No. 94-47 OFICINA 204 EDIF. MONTECARLO BUSINESS	OFICINAS	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, D.C., MUNICIPIO: BOGOTA, TIPO PREDIO: SIN INFORMACION CARRERA 11 No. 94-47 OFICINA 204 EDIF. MONTECARLO BUSINESS	\$ 78.425.000	\$ 117.637.500
12	COMPANIA COLOMBIANA DE CAPITALES	100,000%	830507185	50N-1018562	EL RINCON (o Refugio)	LOTE	BOGOTA- SABANA	DEPTO: BOGOTA D.C. MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA	\$ 29.698.000	\$ 44.547.000
13	COMPANIA COLOMBIANA DE CAPITALES	100,000%	830507185	60N-20489633	LAS MANAS	LOTE A) Hacian parte de las Manas (mayor extensión) Incluye propiedad y posesión del nacimiento de agua-Sent. Insp. Pofeja de Tenjo. B) Adquirido por Oscar Iván Maya Hoyos por prescripción adquisitiva mediante Sent. De 19/12/2005 Juzgado civil de Funza	TENJO - CUNDINAMARCA	DEPTO: BOGOTA D.C. MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA	\$ 148.305.000	\$ 219.457.500
14	CUAMA S. A	100,000%	660,038,547-2	176-18593	FINCA FURATENA	FINCA	CAJICA - CUNDINAMARCA	DEPTO: CUNDINAMARCA, MUNICIPIO: CAJICA, VEREDA: CAJICA	\$ 10.058.691.000	\$ 15.130.036.600
15	CUAMA S. A	100,000%	660,038,547-2	382-21627	FINCA LA ELVIRA	FINCA	CAJICEDONIA - VALLE	DEPTO: VALLE, MUNICIPIO: CAJICEDONIA, VEREDA: MONTEGRANDE- 1) LA ELVIRA	\$ 135.766.000	\$ 203.634.000

VI. INVENTARIO DE BIENES INMUEBLES

16	CUAMA S. A.	100,000%	660036547-2	450-13743	APARTAMENTO BAY POINT	APTO	SAN ANDRES	DEPTO: SAN ANDRES Y PROVIDENCIA, MUNICIPIO: SAN ANDRES, VEREDA: SAN ANDRES - EDIF LOTE 1 SECTOR BAILEY BOAT O GOAT HEAD- CALLE 2A ED/F. BAY POINT TORRE A APTO. 603	\$ 95.611.000	\$ 143.416.500
17	CUAMA S. A.	100,000%	660036547-2	500-223290	CRA 10 No. 91-50 GARAJE 18	GARAJE	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-50 GJ. 18	\$ 18.468.000	\$ 27.732.000
18	CUAMA S. A.	100,000%	660036547-2	500-362549	CRA 10 No. 91-50 601	APTO	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-60 AP. 601	\$ 1.017.477.000	\$ 1.526.215.500
19	CUAMA S. A.	100,000%	660036547-2	500-369125	CRA 10 No. 91-60 GARAJE 11	GARAJE	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-50 GJ. 11	\$ 19.475.000	\$ 29.212.500
20	CUAMA S. A.	100,000%	660036547-2	500-369342	CRA 10 No. 91-60 GARAJE 12	GARAJE	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-60 GJ. 12	\$ 18.692.000	\$ 28.333.000
21	CUAMA S. A.	100,000%	660036547-2	500-369127	CRA 10 No. 91-60 GARAJE 13	GARAJE	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-50 GJ. 13	\$ 18.438.000	\$ 27.657.000
22	CUAMA S. A.	100,000%	660036547-2	500-369128	CRA 10 No. 91-60 GARAJE 14	GARAJE	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-50 GJ. 14	\$ 25.627.000	\$ 33.440.500
23	CUAMA S. A.	100,000%	660036547-2	500-369129	CRA 10 No. 91-60 GARAJE 15	GARAJE	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-50 GJ. 15	\$ 19.071.000	\$ 28.606.500
24	CUAMA S. A.	100,000%	660036547-2	500-369130	CRA 10 No. 91-60 GARAJE 16	GARAJE	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-50 GJ. 16	\$ 19.071.000	\$ 28.606.500
25	CUAMA S. A.	100,000%	660036547-2	500-369131	CRA 10 No. 91-60 GARAJE 17	GARAJE	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-50 GJ. 17	\$ 19.497.000	\$ 29.245.500
26	CUAMA S. A.	100,000%	660036547-2	500-369132	CRA 10 No. 91-60 GARAJE 19	GARAJE	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-50 GJ. 19	\$ 19.125.000	\$ 28.687.500
27	CUAMA S. A.	100,000%	660036547-2	500-369133	CRA 10 No. 91-60 DEPOSITO 20	DEPOSITO	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-50 DS. 20	\$ 10.750.000	\$ 16.125.000



VI. INVENTARIO DE BIENES INMUEBLES

28	CUAMA S. A.	100,000%	860036547-2	50C-369134	CRA 10 No. 91-50 DEPOSITO 21	DEPOSITO	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-50 DS. 21	\$ 10.750.000	\$ 16.125.000
29	CUAMA S. A.	100,000%	860036547-2	50C-369135	CRA 10 No. 91-50 DEPOSITO 22	DEPOSITO	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-50 DS. 22	\$ 10.750.000	\$ 16.125.000
30	CUAMA S. A.	100,000%	860036547-2	50C-369136	CRA 10 No. 91-50 DEPOSITO 23	DEPOSITO	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-50 DS. 23	\$ 10.750.000	\$ 16.125.000
31	CUAMA S. A.	100,000%	860036547-2	50C-369137	CRA 10 No. 91-50 DEPOSITO 24	DEPOSITO	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-50 DS. 24	\$ 14.207.000	\$ 21.310.600
32	CUAMA S. A.	100,000%	860036547-2	50C-369138	CRA 10 No. 91-50 DEPOSITO 25	DEPOSITO	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-50 DS. 25	\$ 11.183.000	\$ 16.774.600
33	CUAMA S. A.	100,000%	860036547-2	50C-369139	CRA 10 No. 91-50 DEPOSITO 26	DEPOSITO	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-50 DS. 26	\$ 10.183.000	\$ 15.274.600
34	CUAMA S. A.	100,000%	860036547-2	50C-369140	CRA 10 No. 91-50 DEPOSITO 27	DEPOSITO	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-50 DS. 27	\$ 11.183.000	\$ 16.774.600
35	CUAMA S. A.	100,000%	860036547-2	50C-369141	CRA 10 No. 91-50 DEPOSITO 28	DEPOSITO	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-50 DS. 28	\$ 10.750.000	\$ 16.125.000
36	CUAMA S. A.	100,000%	860036547-2	50C-369142	CRA 10 No. 91-50 AP 101	APTO	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-50 AP. 101	\$ 690.718.000	\$ 886.077.000
37	CUAMA S. A.	100,000%	860036547-2	50C-369143	CRA 10 No. 91-50 AP 102	APTO	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-50 AP. 102	\$ 690.718.000	\$ 886.077.000
38	CUAMA S. A.	100,000%	860036547-2	50C-369144	CRA 10 No. 91-50 AP. 201	APTO	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-50 AP. 201	\$ 629.801.000	\$ 794.701.500
39	CUAMA S. A.	100,000%	860036547-2	50C-369145	CRA 10 No. 91-50 AP 202	APTO	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-50 AP. 202	\$ 629.744.000	\$ 784.616.000
40	CUAMA S. A.	100,000%	860036547-2	50C-369146	CRA 10 No. 91-50 301	APTO	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-50 AP. 301	\$ 629.801.000	\$ 794.701.500



VI. INVENTARIO DE BIENES INMUEBLES

41	CUAMA S. A.	100,000%	660036547-2	50C-369147	CRA 10 No. 91-60 302	APTO	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-60 AP. 302	\$	529.801.000	\$	794.701.500
42	CUAMA S. A.	100,000%	660036547-2	50C-369148	CRA 10 No. 91-60 401	APTO	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-60 AP. 401	\$	529.801.000	\$	794.701.500
43	CUAMA S. A.	100,000%	660036547-2	50C-369149	CRA 10 No. 91-60 402	APTO	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-60 AP. 402	\$	529.801.000	\$	794.701.500
44	CUAMA S. A.	100,000%	660036547-2	50C-369334	CRA 10 No. 91-60 GARAJE 1	GARAJE	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-50 GJ. 01	\$	19.444.000	\$	29.168.000
45	CUAMA S. A.	100,000%	660036547-2	50C-369335	CRA 10 No. 91-60 GARAJE 2	GARAJE	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-50 GJ. 02	\$	19.367.000	\$	29.050.500
46	CUAMA S. A.	100,000%	660036547-2	50C-369336	CRA 10 No. 91-60 GARAJE 3	GARAJE	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-50 GJ. 03	\$	19.453.000	\$	29.179.600
47	CUAMA S. A.	100,000%	660036547-2	50C-369337	CRA 10 No. 91-60 GARAJE 4	GARAJE	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-50 GJ. 04	\$	18.455.000	\$	27.697.500
48	CUAMA S. A.	100,000%	660036547-2	50C-369338	CRA 10 No. 91-60 GARAJE 5	GARAJE	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-50 GJ. 05	\$	18.555.000	\$	27.832.500
49	CUAMA S. A.	100,000%	660036547-2	50C-369339	CRA 10 No. 91-60 GARAJE 6	GARAJE	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-50 GJ. 06	\$	19.453.000	\$	29.179.600
50	CUAMA S. A.	100,000%	660036547-2	50C-369340	CRA 10 No. 91-60 GARAJE 7	GARAJE	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-50 GJ. 07	\$	18.223.000	\$	27.334.500
51	CUAMA S. A.	100,000%	660036547-2	50C-369341	CRA 10 No. 91-60 GARAJE 8	GARAJE	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-50 GJ. 08	\$	18.479.000	\$	27.718.500
52	CUAMA S. A.	100,000%	660036547-2	50C-369342	CRA 10 No. 91-60 GARAJE 9	GARAJE	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-50 GJ. 09	\$	18.892.000	\$	28.333.000
53	CUAMA S. A.	100,000%	660036547-2	50C-369343	CRA 10 No. 91-60 GARAJE 10	GARAJE	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CRA. 10 No. 91-50 GJ. 10	\$	19.273.000	\$	28.909.500



VI. INVENTARIO DE BIENES INMUEBLES

54	CUAMA S. A.	100,000%	860036547-2	50C-603855	AC 72 No. 13-49 GARAJE 4	GARAJE	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CALLE 72 No. 13-49 EDIF. GIBRALTAR GJ S1-04	\$	15.327.000	\$	22.990.500
55	CUAMA S. A.	100,000%	860036547-2	50C-603856	AC 72 No. 13-49 GARAJE 5	GARAJE	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CALLE 72 No. 13-49 EDIF. GIBRALTAR GJ S1-05	\$	18.367.000	\$	27.650.500
56	CUAMA S. A.	100,000%	860036547-2	50C-603857	AC 72 No. 13-49 GARAJE 6	GARAJE	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CALLE 72 No. 13-49 EDIF. GIBRALTAR GJ S1-06	\$	15.327.000	\$	22.990.500
57	CUAMA S. A.	100,000%	860036547-2	50C-603858	AC 72 No. 13-49 GARAJE 7	GARAJE	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CALLE 72 No. 13-49 EDIF. GIBRALTAR GJ S1-07	\$	13.647.000	\$	20.770.500
58	CUAMA S. A.	100,000%	860036547-2	50C-603859	AC 72 No. 13-49 GARAJE 8	GARAJE	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CALLE 72 No. 13-49 EDIF. GIBRALTAR GJ S1-08	\$	18.367.000	\$	27.650.500
59	CUAMA S. A.	100,000%	860036547-2	50C-603860	AC 72 No. 13-49 GARAJE 9	GARAJE	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CALLE 72 No. 13-49 EDIF. GIBRALTAR GJ S1-09	\$	13.647.000	\$	20.770.500
60	CUAMA S. A.	100,000%	860036547-2	50C-603861	AC 72 No. 13-49 GARAJE 10	GARAJE	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CALLE 72 No. 13-49 EDIF. GIBRALTAR GJ S1-10	\$	15.916.000	\$	23.874.000
61	CUAMA S. A.	100,000%	860036547-2	50C-603862	AC 72 No. 13-49 GARAJE 11	GARAJE	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CALLE 72 No. 13-49 EDIF. GIBRALTAR GJ S1-11	\$	16.204.000	\$	24.306.000
62	CUAMA S. A.	100,000%	860036547-2	50C-603872	AC 72 No. 13-49 AP 401	OFICINAS	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CALLE 72 No. 13-49 APTO. 401 EDIF. GIBRALTAR	\$	269.698.000	\$	404.647.000
63	CUAMA S. A.	100,000%	860036547-2	50C-603873	AC 72 No. 13-49 AP 402	OFICINAS	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CALLE 72 No. 13-49 APTO. 402 EDIF. GIBRALTAR	\$	176.292.000	\$	264.438.000
64	CUAMA S. A.	100,000%	860036547-2	50C-603874	AC 72 No. 13-49 AP 403	OFICINAS	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CALLE 72 No. 13-49 APTO. 403 EDIF. GIBRALTAR	\$	286.301.000	\$	429.451.500
65	CUAMA S. A.	100,000%	860036547-2	50C-603876	AC 72 No. 13-49 AP 601	OFICINAS	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CALLE 72 No. 13-49 APTO. 601 EDIF. GIBRALTAR	\$	261.256.000	\$	391.884.000
66	CUAMA S. A.	100,000%	860036547-2	50C-603876	AC 72 No. 13-49 AP 602	OFICINAS	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CALLE 72 No. 13-49 APTO. 602 EDIF. GIBRALTAR	\$	176.292.000	\$	264.438.000
67	CUAMA S. A.	100,000%	860036547-2	50C-603877	AC 72 No. 13-49 AP 603	OFICINAS	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. - CALLE 72 No. 13-49 APTO. 603 EDIF. GIBRALTAR	\$	279.921.000	\$	419.831.500



## VI. INVENTARIO DE BIENES INMUEBLES

68	CUAMA S.A	100,000%	860036547-2	60N-265340	FINCA - HUITACA	FINCA	TENJO - CUNDINAMARCA	DEPTO: CUNDINAMARCA MUNICIPIO: TENJO, VEREDA: TENJO	\$ 3.295.289.000	\$ 4.942.933.600
69	CUAMA S.A	64,280%	860036547-2	60C-50953	LOCAL CRA 13 No. 63A - 43	LOCAL	BOGOTA D.C.	DEPTO. BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. CARRERA 13 No. 63-65	\$ 727.629.030	\$ 1.091.443.546
70	CUAMA S.A.	38,090%	860036547-2	60N-111765	SAN JORGE (AC 127 87 20)	FINCA	SUBA - BOGOTÁ	DEPTO. BOGOTA D.C., MUNICIPIO: SUBA, VEREDA: SUBA AC 127 No. 87 20	\$ 1.365.635.818	\$ 2.048.453.727
71	EDITH ROCIO HIGUERA MARTIN	100,000%	52114454	60C-1748031	CALLE 65 No. 4-A-01 PARQUEADERO 4 PRIMER PISO 'EDIFICIO SALOA' P.H.	GARAJE	BOGOTA D.C.	DEPTO. BOGOTA, D.C., MUNICIPIO: BOGOTA, TIPO PREDIO: URBANOFORMACION - CALLE 65 No. 4-A-01 PARQUEADERO 4 PRIMER PISO 'EDIFICIO SALOA' P.H.	\$ 9.430.000	\$ 14.145.000
72	EDITH ROCIO HIGUERA MARTIN	100,000%	52114454	60C-1748051	CALLE 65 No. 4-A-01 APARTAMENTO 604 'EDIFICIO SALOA' P.H.	APTO	BOGOTA D.C.	DEPTO. BOGOTA, D.C., MUNICIPIO: BOGOTA, TIPO PREDIO: URBANOFORMACION - CALLE 65 No. 4-A-01 APARTAMENTO 604 'EDIFICIO SALOA' P.H.	\$ 110.095.000	\$ 165.142.500
73	EDITH ROCIO HIGUERA MARTIN	100,000%	52114454	60C-497434	CALLE 68 A BIS No. 97-38	APTO	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, D.C., MUNICIPIO: BOGOTA, TIPO PREDIO: URBANO - CALLE 68A BIS No. 97-38	\$ 106.596.000	\$ 159.894.000
74	HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA S.A.	100,000%	860,004,117-1	001-377179	EDIF ALSACIA CRA 39 68-10 PRIMERA PLANTA - PARQUEADERO No. 11	PARQUEADERO	MEDELLIN	DEPTO. ANTIOQUIA, MUNICIPIO: MEDELLIN, VEREDA: MEDELLIN, CRA. 39 No. 68-10 EDIF. ALSACIA PRIMERA PLANTA-PARQUEADERO 11.	\$ 20.209.000	\$ 30.313.600
75	HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA S.A.	100,000%	860,004,117-1	001-377180	EDIF ALSACIA CRA 39 68 10 PRIMERA PLANTA-PARQUEADERO No. 11A	PARQUEADERO	MEDELLIN	DEPTO. ANTIOQUIA, MUNICIPIO: MEDELLIN, VEREDA: MEDELLIN, CRA. 39 No. 68-10 EDIF. ALSACIA PRIMERA PLANTA-PARQUEADERO 11A.	\$ 20.209.000	\$ 30.313.600
76	HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA S.A.	100,000%	860,004,117-1	001-377193	EDIF. ALSACIA CRA 39 No. 68-10 DUODECIMA PLANTA - APTO. 1201	APARTAMENTO	MEDELLIN	DEPTO. ANTIOQUIA, MUNICIPIO: MEDELLIN, VEREDA: MEDELLIN, CRA. 39 No. 68-10 edif. ALSACIA DUODECIMA PLANTA-APARTAMENTO 12-01	\$ 453.005.000	\$ 679.597.600
77	HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA S.A.	100,000%	860,004,117-1	060-132662	EDIF. DE LA TERMINAL K 37 No.54-256 SECTOR DE LA MANUELA L1- 03-D	LOCAL	CARTAGENA	MUNICIPIO: CARTAGENA, VEREDA: CARTAGENA DIAGONAL 37 EDIFICIO DE LA TERMINAL No. 54-256/ SECTOR DOÑA MANUELA LOCAL 1-03 D	\$ 37.473.000	\$ 56.209.600
78	HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA S.A.	100,000%	860,004,117-1	060-148128	EL MIRADOR O BARU	FINCA	BARU - BOLIVAR	DEPTO: BOLIVAR, MUNICIPIO: CARTAGENA, VEREDA: CARTAGENA. LOTE DE TERRENO SEGREGADA DE ISLETA EN CORREGIMIENTO DE BARU.	\$ 114.680.000	\$ 172.020.000
79	HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA S.A.	100,000%	860,004,117-1	060-212420	C 15 No. 1-28 GA 29 EDIF. SEGUROS BOLIVAR R.P.H. BARRIO BOCAGRANDE	GARAJE 29	CARTAGENA	MUNICIPIO: CARTAGENA, VEREDA: CARTAGENA EDIF. SEGUROS BOLIVAR R.P.H. BARRIO BOCAGRANDE AVDA. 1A KRA 2A PARQUEADERO	\$ 24.961.000	\$ 37.441.600
80	HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA S.A.	100,000%	860,004,117-1	450-0010206	BOWIE BAY 2 SAN ANDRES	LOTE - URBANO	SAN ANDRES ISLAS	PROVIDENCIA, MUNICIPIO: SAN ANDRES, VEREDA: SAN ANDRES, SECTOR BOWIE BAY	\$ 113.292.000	\$ 169.938.000
81	HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA S.A.	100,000%	860,004,117-1	450-0000232	BOWIE BAY 2 SAN ANDRES - FINCA LUNA VERDE	LOTE - URBANO	SAN ANDRES ISLAS	PROVIDENCIA, MUNICIPIO: SAN ANDRES, VEREDA: SAN ANDRES, SECTOR BOWIE BAY No. 2	\$ 332.131.000	\$ 498.196.600
82	HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA S.A.	100,000%	860,004,117-1	450-0010523	BOWIE BAY 2 SAN ANDRES	LOTE - URBANO	SAN ANDRES ISLAS	PROVIDENCIA, MUNICIPIO: SAN ANDRES, VEREDA: SAN ANDRES, SECTOR BOWIE BAY No. 2	\$ 7.873.000	\$ 11.609.600
83	HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA S.A.	100,000%	860,004,117-1	450-0016490	BOWIE BAY 2 SAN ANDRES	LOTE - URBANO	SAN ANDRES ISLAS	PROVIDENCIA, MUNICIPIO: SAN ANDRES, VEREDA: SAN ANDRES, SECTOR SOUTH END O BOWIE	\$ 4.653.000	\$ 7.429.600

## VI. INVENTARIO DE BIENES INMUEBLES

84	HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA S.A.	100,000%	660,004,117-1	450-0016489	BOWIE BAY 2 SAN ANDRES 2	VIVIENDA URBANO	SAN ANDRES ISLAS	PROVIDENCIA, MUNICIPIO: SAN ANDRES, VEREDA: SAN ANDRES, SECTOR SOUTH END O BOWIE	\$	4.651.000	\$	6.826.500
85	HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA S.A.	100,000%	660,004,117-1	450-0019482	BOWIE BAY 2 SAN ANDRES 1	VIVIENDA URBANO	SAN ANDRES ISLAS	PROVIDENCIA, MUNICIPIO: SAN ANDRES, VEREDA: SAN ANDRES, SECTOR SOUTH END O BOWIE	\$	1.241.000	\$	1.661.600
86	HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA S.A.	100,000%	660,004,117-1	60C-1234345	CRA 7 93 A 05 INT 1 GARAJE 1 EDIF. TORRES DEL MUSEO	GARAJE	BOGOTA, D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA, Cra. 7 No. 93A-05 GARAJE 1 EDIFICIO TORRES DEL MUSEO	\$	25.468.000	\$	38.202.000
87	HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA S.A.	100,000%	660,004,117-1	60C-1234492	CRA 7 93 A 05 INT 1 GARAJE 147 SOTANO 1 EDIF. TORRES DEL MUSEO	GARAJE	BOGOTA, D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA, Cra. 7 No. 93A-05 GARAJE 147 SOTANO 1 EDIFICIO TORRES DEL MUSEO	\$	18.152.000	\$	27.228.000
88	HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA S.A.	100,000%	660,004,117-1	60C-1234492	CRA 7 93 A 05 INT 1 GARAJE 148 SOTANO 1 EDIF. TORRES DEL MUSEO	GARAJE	BOGOTA, D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA, Cra. 7 No. 93A-05 GARAJE 148 SOTANO 1 EDIFICIO TORRES DEL MUSEO	\$	18.152.000	\$	27.228.000
89	HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA S.A.	100,000%	660,004,117-1	60C-1234503	CRA 7 93 A 05 INT 1 AP 601 INT. 1	APARTAMENTO	BOGOTA, D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA, Cra. 7 No. 93A-05 APTO. 601 INTERIOR 1 EDIFICIO TORRES DEL MUSEO	\$	1.237.465.000	\$	1.656.197.600
90	HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA S.A.	100,000%	660004117-1	050N-903761	CAMINITO (1)	LOTE	TENJO - CUNDINAMARCA	VEREDA: MARTIN Y ESPINO, LOS LINEROS OBRAN EN LA ESCRITURA No. 2255 del 26/12/1984	\$	545.637.000	\$	818.455.600
91	HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA S.A.	100,000%	660004117-1	60N-1201393	EL CUCHARO (1)	LOTE	TENJO - CUNDINAMARCA	LA ESCRITURA No. 2129 del 21/12/1988, notaria 28 de bogota, según decreto 1711 del 6/07/1984	\$	909.192.000	\$	1.363.788.000
92	HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA S.A.	100,000%	660004117-1	60N-20587549	LOTE CALERA	LOTE	GUASCA - CUNDINAMARCA	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: GUASCA, VEREDA: SANTA ISABEL DE POTOSI, CENTRO EMPRESARIAL POTOSI ETAPA IV FUTURO DESARROLLO	\$	5.150.000	\$	7.725.000
93	HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA S.A.	100,000%	660004117-1	60N-857132	CASA GIBRALTAR	FINCA	TENJO - CUNDINAMARCA	LOTE 3 A. UBICADO SOBRE LA PARTE ALTA DE LA HACIENDA MERIDOR, CUYOS LINEROS OBRAN EN LA ESCRITURA No. 2601 DEL 26/12/1984	\$	510.695.000	\$	765.692.600
94	HELADOS MODERNOS DE COLOMBIA S.A.	100,000%	660,004,117-1	060-4655	EDIF. SEGUROS BOLIVAR APTO. 15-02 BARRIO BOCAGRADE	APARTAMENTO	CARTAGENA	DEPTO: BOLIVAR, MUNICIPIO: CARTAGENA, VEREDA: CARTAGENA EDIF. SEGUROS BOLIVAR APTO. 15-02 BARRIO BOCAGRADE	\$	838.921.000	\$	1.258.381.600
95	IGNACIO MALDONADO RODRIGUEZ PARTICIPACION 1,78%	1,780%	41430634	60C-50963	LOCAL CRA 13 CALLE 63	LOCAL	BOGOTA, D.C.	DEPTO. BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. CARRERA 13 No. 63-65	\$	20.149.030	\$	30.223.648
96	IGNACIO MALDONADO RODRIGUEZ PARTICIPACION 0,59%	0,590%	19112326	60N-111765	SAN JORGE (AC 127 87 20)	FINCA	SUBA - BOGOTÁ	DEPTO. BOGOTA D.C., MUNICIPIO: SUBA, VEREDA: SUBA AC 127 No. 87 20	\$	21.153.193	\$	31.729.790
97	IGNACIO MALDONADO RODRIGUEZ PARTICIPACION 25%	25,000%	19112326	60C-167849	CRA. 12 A No. 83-37	APTO	BOGOTA, D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, TIPO PREDIO: URBANO	\$	346.344.250	\$	619.616.376
98	ISABEL ESPINOSA GUTIERREZ	100,000%	39769102	60C-562111	CALLE 78 No. 11-97 APTO. 602	APTO	BOGOTA, D.C.	DEPTO: BOGOTA, D.C., MUNICIPIO: BOGOTA, TIPO PREDIO: URBANO - CALLE 78 No. 11-97 APTO. 602 EDIF. CALLE 78	\$	664.691.000	\$	997.036.600
99	JAIME GARCIA OLIVARES	100,000%	79442846	60C-696698	CRA. 20 No. 71-15	APTO	BOGOTA, D.C.	DEPTO: BOGOTA, D.C., MUNICIPIO: BOGOTA, TIPO PREDIO: SIN INFORMACION CARRERA 20 No. 71-15	\$	248.304.000	\$	369.456.000
100	JUAN MANUEL MALDONADO RODRIGUEZ PARTICIPACION 1,78%	1,780%	19,149,835	60C-50963	LOCAL CRA 13 CALLE 63	LOCAL	BOGOTA, D.C.	DEPTO. BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. CARRERA 13 No. 63-65	\$	20.149.030	\$	30.223.648



VI. INVENTARIO DE BIENES INMUEBLES

101	JUAN MANUEL MALDONADO RODRIGUEZ PARTICIPACION 25%	25,000%	19,149,835	50C-167649	CRA. 12 A No. 83-37	APTO	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA MUNICIPIO: BOGOTA, TIPO PREDIO: URBANO	\$	348.344.250	\$	519.516.375
102	JUAN MANUEL MALDONADO RODRIGUEZ PARTICIPACION 0,59%	0,590%	19,149,835	50N-111765	SAN JORGE (AC 127 87 20)	FINCA	SUBA - BOGOTÁ	DEPTO. BOGOTA D.C., MUNICIPIO: SUBA VEREDA: SUBA AC 127 No. 87 20	\$	21.153.193	\$	31.729.790
103	LAS TRES PALMAS	100,000%	800,140,632-7	060-127270	T 53 No. 18-01	VIVIENDA URBANO	CARTAGENA-BOLIVAR	DEPTO: BOLIVAR, MUNICIPIO: CARTAGENA, VEREDA: CARTAGENA LOTE No. D-18 - 13 transversal 53... SECTOR LA GIRALDA - EN EL BOSQUE	\$	195.365.000	\$	293.047.500
104	LAS TRES PALMAS	100,000%	800,140,632-7	060-127271	T 53D No. 18-13 LO 2	VIVIENDA URBANO	CARTAGENA-BOLIVAR	DEPTO: BOLIVAR, MUNICIPIO: CARTAGENA, VEREDA: CARTAGENA LOTE EN LA transversal 53... SECTOR LA GIRALDA - BARRIO EL BOSQUE	\$	41.681.000	\$	62.621.500
105	LAS TRES PALMAS	100,000%	800,140,632-7	060-26140	CASA ESPITA CL 35 3 62	CASA	CARTAGENA-BOLIVAR	DEPTO: BOLIVAR, MUNICIPIO: CARTAGENA, VEREDA: CARTAGENA CALLE 2DA DE SANTODOMINGO. - CASA ALTA -	\$	1.599.000.000	\$	2.398.500.000
106	LAS TRES PALMAS	100,000%	800,140,632-7	060-97701	CASA SANTO DOMINGO	CASA	CARTAGENA-BOLIVAR	DEPTO: BOLIVAR, MUNICIPIO: CARTAGENA, VEREDA: CARTAGENA CALLE 35, CASA LOTE No. 3-72 ANTES CALLE STO DOMINGO O NUESTRA SEÑORA DEL ROSARIO	\$	1.028.998.000	\$	1.643.497.000
107	LAS TRES PALMAS	100,000%	800,140,632-7	280-11248	FINCA EL EDEN CANTARO ALTO	FINCA	TEBAIDA - QUINDIO	DEPTO: QUINDIO, MUNICIPIO: LA TEBaida VEREDA: EL EDEN EL CANTARO	\$	169.238.000	\$	253.657.000
108	LAS TRES PALMAS	100,000%	800,140,632-7	280-44495	FINCA EL EDEN CHAPARRAL	FINCA	TEBAIDA - QUINDIO	DEPTO: QUINDIO, MUNICIPIO: LA TEBaida VEREDA: EL EDEN CANTARO ALTO EL CHAPARRAL LA TEBaida	\$	208.397.000	\$	312.695.500
109	LAS TRES PALMAS	100,000%	800,140,632-7	280-44496	FINCA EL EDEN CHAPARRAL	FINCA	TEBAIDA - QUINDIO	DEPTO: QUINDIO, MUNICIPIO: LA TEBaida VEREDA: EL EDEN CANTARO ALTO EL CHAPARRAL	\$	232.240.000	\$	348.360.000
110	LAS TRES PALMAS	100,000%	800,140,632-7	280-73241	EL EDEN UNO	FINCA	TEBAIDA - QUINDIO	DEPTO: QUINDIO, MUNICIPIO: LA TEBaida VEREDA: EL EDEN EL EDEN UNO	\$	65.930.000	\$	98.895.000
111	LAS TRES PALMAS	100,000%	800,140,632-7	375-59506	LA RAMADA	FINCA	OBANDO- VALLE	DEPTO: VALLE, MUNICIPIO: OBANDO, VEREDA: SAN ISIDRO, LOTE LA RAMADA	\$	11.093.000	\$	18.639.500
112	LAS TRES PALMAS	100,000%	800,140,632-7	375-59503	LAS PIÑUELAS	FINCA	OBANDO- VALLE	DEPTO: VALLE, MUNICIPIO: OBANDO, VEREDA: SAN ISIDRO, LOTE LAS PIÑUELAS	\$	1.799.000	\$	2.668.500
113	LAS TRES PALMAS	100,000%	800140632-7	50N-1181392	AX 69 No. 127-59 LC 350 NIVEL 3 PISO 5 BULEVAR NIZA	LOCAL	BOGOTA D.C.	CRA. 62 No. 125A-59 LO 350 NIVEL 3 PISO 5 CENTRO COMERCIAL BULEVAR NIZA	\$	184.981.000	\$	277.441.500
114	MALTA S.A.	100,000%	860,036,856-3	176-21261	EL PINO	LOTE	COGUA - CUNDINAMARCA	DEPTO: CUNDINAMARCA, MUNICIPIO: COGUA, VEREDA: PATASICA	\$	765.171.000	\$	1.147.756.500
115	MALTA S.A.	100,000%	860,036,856-3	176-26230	LOTE SURVA	LOTE	COGUA - CUNDINAMARCA	DEPTO: CUNDINAMARCA, MUNICIPIO: COGUA, VEREDA: PATASICA	\$	7.418.000	\$	11.124.000
116	MALTA S.A.	100,000%	860,036,856-3	176-52887	1)LOTE LAS MERCEDES EL CAJON	LOTE	COGUA - CUNDINAMARCA	DEPTO: CUNDINAMARCA, MUNICIPIO: COGUA, VEREDA: SINAL - LOTE LAS MERCEDES EL CAJON,	\$	7.573.000	\$	11.359.500





VI. INVENTARIO DE BIENES INMUEBLES

117	MALTA S.A	100,000%	660,036,656-3	382-000043	1) BAYONA 2) MIRAVALLE	LOTES	SEVILLA - VALLE	DEPTO: VALLE, MUNICIPIO: SEVILLA, VEREDA: LA CUCHILLA, 1) BAYONA 2) MIRAVALLE	\$ 16.692.000	\$ 25.338.000
118	MALTA S.A	100,000%	660,036,656-3	382-0001765	MIRAVALLE EL ARBOLITO 4 LOTES	LOTES	SEVILLA - VALLE	DEPTO: VALLE, MUNICIPIO: SEVILLA, VEREDA: COROZAL, 1) MIRAVALLE EL ARBOLITO 4 LOTES	\$ 42.017.000	\$ 63.025.500
119	MALTA S.A	100,000%	660,036,656-3	382-0005914	FINCA LA PALMERA	FINCA	SEVILLA-VALLE	DEPTO: VALLE, MUNICIPIO: SEVILLA, VEREDA: LA CUCHILLA 1) PALMERA	\$ 6.768.000	\$ 8.634.000
120	MALTA S.A	100,000%	660,036,656-3	382-0012477	1) MIRAVALLE 2) LA SONORA 3) LA BAYONA	FINCA	SEVILLA - VALLE	DEPTO: VALLE, MUNICIPIO: SEVILLA, VEREDA: SEVILLA - 1) MIRAVALLE, 2) LA SONORA, 3) LA BAYONA	\$ 19.983.000	\$ 29.974.500
121	MALTA S.A	100,000%	660,036,656-3	382-0016408	LAS GITANAS O LA PIRARICA	FINCA	CAICEDONIA- VALLE	DEPTO: VALLE, MUNICIPIO: CAICEDONIA, VEREDA: MONTEGRANDE. 1) LAS GITANAS	\$ 190.290.000	\$ 285.435.000
122	MALTA S.A	100,000%	660,036,656-3	382-0017692	1) BAYONA 2) MIRAVALLE	LOTES	SEVILLA - VALLE	DEPTO: VALLE, MUNICIPIO: SEVILLA, VEREDA: LA CUCHILLA 1) BAYONA 2) MIRAVALLE	\$ 56.774.000	\$ 65.161.000
123	MALTA S.A	100,000%	660,036,656-3	382-003639	MIRAVALLE - EL CLAVEL - LA BAYONA	FINCA	SEVILLA - VALLE	DEPTO: VALLE, MUNICIPIO: SEVILLA, VEREDA: LA CUCHILLA 1) MIRAVALLE 2) EL CLAVEL Y 3) BAYONA	\$ 6.649.000	\$ 8.473.500
124	MALTA S.A	100,000%	660,036,656-3	382-16716	LAS PIEDRAS	LOTE	CAICEDONIA- VALLE	DEPTO: VALLE, MUNICIPIO: CAICEDONIA, VEREDA: MONTEGRANDE.- 1) PIEDRAS.	\$ 478.030.000	\$ 714.045.000
125	MALTA S.A	100,000%	660,036,656-3	382-1706	1) LA NUBIA	LOTE	CAICEDONIA- VALLE	DEPTO: VALLE, MUNICIPIO: CAICEDONIA, VEREDA: MONTEGRANDE.- 1) LA NUBIA	\$ 255.363.000	\$ 383.044.500
126	MALTA S.A	100,000%	660,036,656-3	382-25309	LA OSA	LOTE	CAICEDONIA- VALLE	DEPTO: VALLE, MUNICIPIO: CAICEDONIA, VEREDA: MONTEGRANDE.- 1) LA OSA	\$ 341.455.000	\$ 612.182.500
127	MALTA S.A	100,000%	660,036,656-3	382-25574	LAS BRUJAS	FINCA	CAICEDONIA- VALLE	DEPTO: VALLE, MUNICIPIO: CAICEDONIA, VEREDA: MONTEGRANDE. 1) BRUJAS	\$ 26.220.000	\$ 39.330.000
128	MALTA S.A	9,630%	660036656-3	60N-111765	SAN JORGE (AC 127 87 20)	LOTE - URBANO	SUBA - BOGOTÁ D.C.	DEPTO. BOGOTÁ D.C., MUNICIPIO: SUBA, VEREDA: SUBA AC 127 No. 87 20	\$ 341.677.651	\$ 512.516.777
129	MALTA S.A	100,000%	660036656-3	60N-52302	LOTE OASIS (AC 127 87 51)	LOTE - URBANO	SUBA - BOGOTÁ D.C.	DEPTO. BOGOTÁ, MUNICIPIO: BOGOTÁ, VEREDA: BOGOTÁ D.C. AC 127 No. 87 51	\$ 7.092.503.000	\$ 10.638.754.500
130	MALTA S.A	100,000%	660036656-3	60C-688335	POTOSI II SECTOR	LOTE - URBANO	BOGOTÁ - CUNDINAMARCA	DEPTO. BOGOTÁ, MUNICIPIO: BOGOTÁ, VEREDA: BOGOTÁ D.C. AK 72 No. 95 81	\$ 13.715.379.000	\$ 20.573.068.500
131	MALTA S.A	100,000%	660036656-3	60C-318363	FINCA EL DARIEN O MONTECRISTO	FINCA	MADRID - CUNDINAMARCA	DEPTO: CUNDINAMARCA, MUNICIPIO: MADRID, VEREDA: MADRID	\$ 2.308.901.000	\$ 3.460.351.600
132	MALTA S.A	28,570%	660036656-3	60C-50963	LOCAL CRA 13 No. 63A - 43	LOCAL	BOGOTÁ D.C.	DEPTO. BOGOTÁ, MUNICIPIO: BOGOTÁ, VEREDA: BOGOTÁ D.C. CARRERA 13 No. 63-65	\$ 323.403.258	\$ 465.104.656
133	MALTA S.A	100,000%	660036656-3	60N-911203	LOTE MAZCO (AK 70 94 A 05)	LOTE - URBANO	BOGOTÁ D.C.	DEPTO. BOGOTÁ, MUNICIPIO: BOGOTÁ, VEREDA: BOGOTÁ D.C. AK 70 No. 94A-05	\$ 5.605.580.000	\$ 8.408.370.000



VI. INVENTARIO DE BIENES INMUEBLES

134	MALTA S.A.	100,000%	660,036,866-3	176-16604	1) ELVECIA O EL CARNELO	LOTE	COGUA - CUNDINAMARCA	DEPTO: CUNDINAMARCA, MUNICIPIO: COGUA, VEREDA: SINAJ	\$	6.793.000	\$	10.197.000
135	MARIA DEL PILAR MALDONADO DE BARAYA	100,000%	41430634	60N-440309	CRA. 12 A No. 125 A 20 GARAJE 8	APTO	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, TIPO PREDIO: URBANO	\$	17.629.000	\$	26.293.500
136	MARIA DEL PILAR MALDONADO DE BARAYA	100,000%	41430634	60N-440417	CRA. 12 No. 125 A 20 APTO. 212	APTO	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, TIPO PREDIO: URBANO	\$	389.218.000	\$	683.627.000
137	MARIA DEL PILAR MALDONADO DE BARAYA 25%	25,000%	41430634	60C-167849	CRA. 12 A No. 83-37	APTO	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, TIPO PREDIO: URBANO	\$	346.344.250	\$	619.516.375
138	MARIA DEL PILAR MALDONADO DE BARAYA PARTICIPACION 1,78%	1,780%	41430634	60C-50963	LOCAL CRA 13 CALLE 63	LOCAL	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. CARRERA 13 No. 63-65	\$	20.149.030	\$	30.223.546
139	MARIA DEL PILAR MALDONADO DE BARAYA PARTICIPACION 0,66%	0,660%	41430634	60N-111765	SAN JORGE (AC 127 87 20)	FINCA	SUBA - BOGOTÁ	DEPTO: BOGOTA D.C., MUNICIPIO: SUBA, VEREDA: SUBA AC 127 No. 87 20	\$	21.153.193	\$	31.729.790
140	MARIA INES ESCOBAR DE MALDONADO	100,000%	19263470	60C-1651487	Cl. 93 A No. 9-18 APTO. 701 TORRES	APTO	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, D.C., MUNICIPIO: BOGOTA, TIPO PREDIO: URBANO FORMACION CALLE 93A No. 9-18 APTO. 701 TORRES S. CONJUNTO RESIDENCIAL PORTAL DEL MUSEO	\$	1.123.752.000	\$	1.685.628.000
141	MARIA INES ESCOBAR DE MALDONADO	100,000%	41427607	60C-661346	CRA. 9 No. 79 A 34	LOTE - URBANO	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, D.C., MUNICIPIO: BOGOTA, TIPO PREDIO: URBANO - CARRERA 9 No. 79A-34 LOTE 79A-34	\$	1.413.231.000	\$	2.119.846.500
142	NELSON JARAMILLO OSORIO	100,000%	19263470	60C-1387650	CL. 228 No. 63-24/64 APTO 602 INT. 1	APTO	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, D.C., MUNICIPIO: BOGOTA, TIPO PREDIO: SIN INFORMACION CALLE 228 No. 63-24/64 APTO. 602 INT. 1 EDIF. PARQUE REFUGIO DEL SALITRE	\$	208.232.000	\$	312.348.000
143	NELSON JARAMILLO OSORIO	100,000%	19263470	60C-1387608	CL. 228 No. 63-24/64 GJ 11 EDIF PARQUE REFUGIO DEL SALITRE	GARAJE	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, D.C., MUNICIPIO: BOGOTA, TIPO PREDIO: SIN INFORMACION CALLE 228 No. 63-24/64 GARAJE 11, EDIF. PARQUE REFUGIO DEL SALITRE	\$	12.250.000	\$	18.376.000
144	OLGA GISELLE MENA HERRERA	100,000%	62309652	60N-20405196	CARRERA 138 No. 161-50 APTO. 601 INT. 1 CONJUNTO RESIDENCIAL CAMINOS DE IBIZA 1 ETAPA P.H.	APTO	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, TIPO PREDIO: URBANO	\$	116.579.000	\$	174.668.500
145	OLGA GISELLE MENA HERRERA	100,000%	62309652	60N-20405425	CARRERA 138 No. 161-50 GARAJE 72 CONJUNTO RESIDENCIAL CAMINOS DE IBIZA 1 ETAPA P.H.	GARAJE	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, TIPO PREDIO: URBANO	\$	11.758.000	\$	17.637.000
146	TORRES OPAL USA CORPORATION S.A.S.	50,000%	900275023	60C-291133	CALLE 67 No. 11-08/10/14/16 Bogotá D.C. 50%	INMUEBLE	BOGOTA D.C.	60C-291133	\$	292.443.000	\$	438.664.500
147	TORRES OPAL USA CORPORATION S.A.S.	50,000%	900275023	60C-1429034	CALLE 70 No. 6-76 Edif. Bellavista Deposito 21/50%	DEPOSITO	BOGOTA D.C.	60C-1429034	\$	21.174.000	\$	31.761.000
148	TORRES OPAL USA CORPORATION S.A.S.	50,000%	900275023	60C-1429034	CALLE 70 No. 6-76 Edif. Bellavista Deposito 21/50%	DEPOSITO	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA D.C. MUNICIPIO: BOGOTÁ, VEREDA: BOGOTA	\$	21.174.000	\$	31.761.000
149	TORRES OPAL USA CORPORATION S.A.S.	50,000%	900275023	60C-291133	CALLE 67 No. 11-08/10/14/16 Bogotá D.C. 50%	LOCAL	BOGOTA D.C.	DEPTO: BOGOTA D.C. MUNICIPIO: BOGOTÁ, VEREDA: BOGOTA	\$	292.443.000	\$	438.664.500
150	TORRES OPAL USA CORPORATION S.A.S. EFICIO CALLE 92 S.A. EL 27%	27,000%	900.275.023	230-48547	FINCA LA PAZ	FINCA / VOCACION AGRICOLA GANADERA	CUMARAL - META	DEPTO: META, MUNICIPIO: CUMARAL VEREDA: CHEPERO	\$	162.460.000	\$	243.690.120



VI. INVENTARIO DE BIENES INMUEBLES

151	TORRES OPAL USA CORPORATION S.A.S. EL 73%	73,000%	900275023	230-48547	FINCA LA PAZ	FINCA / VOCACION AGRICOLA GANADERA	CUMARAL	230-48547	\$ 439.243.920	\$ 658.865.880
152	VICTOR BENJAMIN MALDONADO RODRIGUEZ	100,000%	17139408	50N-364563	LOTE EL MONTE Y LA MESETA	LOTE	TENJO - CUNDINAMARCA	DEPTO. CUNDINAMARCA MUNICIPIO: TENJO VEREDA: TENJO	\$ 124.603.000	\$ 186.904.500
153	VICTOR BENJAMIN MALDONADO RODRIGUEZ PARTICIPACION 1,78%	1,780%	17139408	50C-50963	LOCAL CRA 13 CALLE 63	LOCAL	BOGOTA D.C.	DEPTO. BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, VEREDA: BOGOTA D.C. CARRERA 13 No. 63-65	\$ 20.149.030	\$ 30.223.546
154	VICTOR BENJAMIN MALDONADO RODRIGUEZ PARTICIPACION 25%	25,000%	17139408	50C-187849	CRA. 12 A No. 83-37	APTO	BOGOTA D.C.	DEPTO. BOGOTA, MUNICIPIO: BOGOTA, TIPO PREDIO: URBANO	\$ 346.344.250	\$ 619.516.375
155	VICTOR BENJAMIN MALDONADO RODRIGUEZ PARTICIPACION 0,59%	0,590%	17139408	50N-111765	SAN JORGE (AC 127 87 20)	FINCA	SUBA - BOGOTÁ	DEPTO. BOGOTA D.C., MUNICIPIO: SUBA, VEREDA: SUBA AC 127 No. 87 20	\$ 21.153.193	\$ 31.729.790
156	RICARDO EMILIO MARTÍNEZ GÓMEZ	100,000%	79,962,575	156-114925	LOTE UNIDAD DE VIVIENDA CASA 34 ACATA CONDOMINIO CAMPESTRE	FINCA	VILLETA - CUNDINAMARCA	MUNICIPIO: VILLETA DEPTO: CUND. VEREDA: MANI LOTE UNIDAD DE VIVIENDA CASA 34 ACATA CONDOMINIO CAMPESTRE	\$ 406.000	\$ 609.000
<b>TOTAL</b>									<b>\$ 73.147.608.852</b>	<b>\$ 109.721.413.278</b>



# valores incorporados s.a.s.

## 7. Propuestas de los Intervenidos.

### a. Juan Carlos Ortiz

El memorando de entendimiento estará disponible el jueves 19 de junio de 2014.



**valores incorporados s.a.s.**

7. Propuestas de los Intervenidos.

b. Tomás Jaramillo Botero

El memorando de entendimiento estará disponible el jueves 19 de junio de 2014.



**valores incorporados s.a.s.**

7. Propuestas de los Intervenidos.

c. Victor Maldonado Rodríguez

El memorando de entendimiento estará suscrito el próximo jueves 19 de junio de 2014. Sin embargo se anticipa que el mismo se fundamenta en la valoración de la empresa Archie's Trattoria cuya valoración ya se elaboró y fue realizada por la firma de asesorías financieras Nogal cuyo resultado se anexa.

## **Archie's**

La valoración fue realizada por la firma Nogal Asesorías Financieras y fue el producto de un análisis comparativo (Benchmark) con compañías locales e internacionales, partiendo de un grupo de compañías nacionales comparables (“*peer group*”) en los sectores Comida rápida “*Fast Food*” (i.e. *El Corral y McDonalds*) y servicio a la mesa “*Full Services*”<sup>2</sup> (i.e. *Creps y WOK*). Igualmente se consultaron fuentes internacionales de análisis de mercado Firma internacional especializada en inteligencia de mercados, reportes e información de industrias a nivel mundial como (Euromonitor)

### **Aspectos a tener en cuenta**

La situación actual accionaria y la limitación de acceso a nueva deuda financiera, limita la capacidad de financiar la apertura de nuevos puntos, por lo que la valoración se realizó basada en dos premisas:

1. La no apertura de nuevos restaurantes.
2. Crecimiento orgánico autofinanciado mediante inversiones en adecuaciones y remodelaciones que “re-potencializan” las ventas de los puntos.

## **Metodología**

El análisis para la valoración se basó en las proyecciones de ventas por restaurante tomando como fundamento el presupuesto de ventas de la administración para el 2014. Se proyectaron 40 puntos ubicados en Bogotá Medellín, Cali, Barranquilla Bucaramanga , Cartagena y Pereira Los márgenes de cada punto fueron proyectados de acuerdo a su desempeño histórico y la curva de crecimiento dependiendo del año de las inversiones en adecuación y reparaciones. Se proyectaron Estados de Resultados individuales para cada punto, estableciendo de esta manera los resultados operacionales de los restaurantes.

Los resultados de las proyecciones muestran que si bien la compañía presenta pérdidas netas para el año 2014 y 2015, el EBITDA es positivo todos los años.



	2.013	2.014	2.015	2.016	2.017	2.018	2.019	2.020	2.021	2.022	2.023
Utilidad Neta	819	-1.498	-693	1.954	4.966	3.800	3.286	4.028	6.055	6.379	4.351
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>269</b>	<b>-625</b>	<b>111</b>	<b>2.580</b>	<b>5.794</b>	<b>5.851</b>	<b>5.027</b>	<b>6.168</b>	<b>9.135</b>	<b>9.524</b>	<b>6.486</b>
(+) Depreciaciones	1.971	1.494	1.298	1.292	1.130	475	0	0	0	0	0
(+) Amortizaciones	3.697	3.670	4.308	4.660	3.054	2.838	2.735	3.712	3.885	3.373	3.340
<b>EBITDA</b>	<b>5.937</b>	<b>4.538</b>	<b>5.717</b>	<b>8.533</b>	<b>9.978</b>	<b>9.164</b>	<b>7.762</b>	<b>9.880</b>	<b>13.020</b>	<b>12.897</b>	<b>9.826</b>
Margen Ebitda	9,0%	6,7%	7,7%	10,3%	11,1%	10,0%	8,4%	9,9%	11,8%	11,1%	8,6%
(-) Impuestos	84	143	34	22	147	877	1.796	1.728	2.283	3.030	2.842
(-) Capex	2.559	5.209	3.731	1.430	1.588	2.455	7.715	5.965	1.666	1.849	2.860
(+/-) Capital de trabajo	1.083	289	779	884	521	241	97	781	1.097	580	113
<b>FLUJO DE CAJA LIBRE OPERATIVO</b>	<b>4.378</b>	<b>-525</b>	<b>2.730</b>	<b>7.965</b>	<b>8.764</b>	<b>6.073</b>	<b>-1.651</b>	<b>2.957</b>	<b>10.168</b>	<b>8.597</b>	<b>4.237</b>

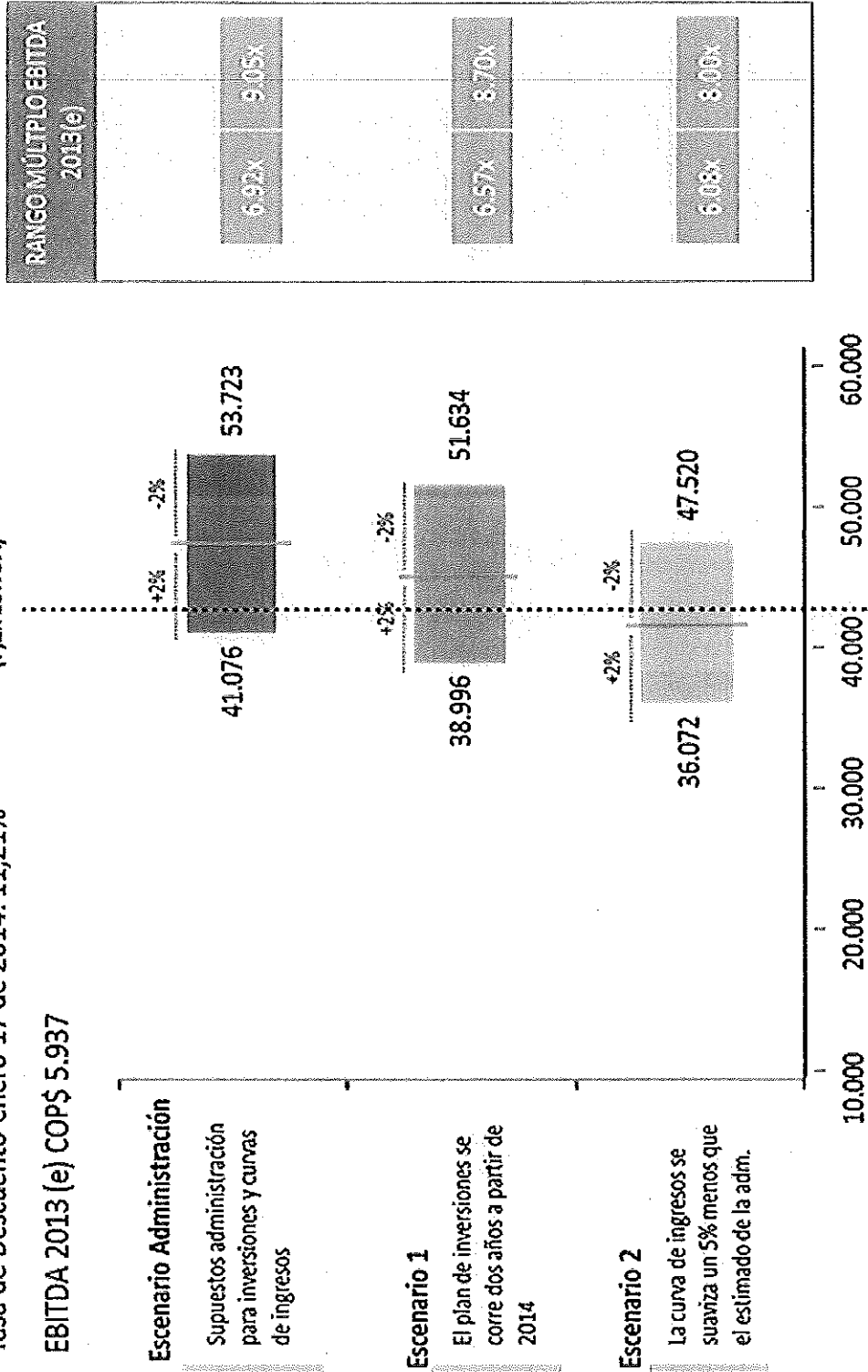
Para establecer los rangos de valor, se analizaron tres escenarios basados en la sensibilización a las curvas de crecimiento y año de remodelación de los puntos de venta, de acuerdo a lo establecido entre la administración y el equipo de Nogal, tal como se observa en la gráfica.

### **Valor Estimado**

Archie's Trattoria se encuentra en un rango Valor Corporativo entre COP\$ 38,3 y 50,6 Mil Millones, es decir entre 6.5x – 8.5x Veces EBITDA 2013 (e). A dic. 2013 se estimó una deuda financiera neta (Deuda Financiera (-) disponible) de COP\$ 5.8 MM –*incluida deuda con accionistas*-, para un rango de valor patrimonial entre COP\$ 32,4 y COP\$ 44, mil millones.

Comparables: 42.746  
(7,2x EBITDA)

Tasa de Descuento enero 17 de 2014: 11,21%  
EBITDA 2013 (e) COP\$ 5.937



6.5x - 8.5x Veces EBITDA 2013 (e)