

Popayán, 27 de febrero de 2024

Señor Juez

Dr. Víctor Fabio de la Torres Vargas

Juzgado Promiscuo de Caloto

Caloto ©

Ref.: Dictamen pericial, proceso VERBAL-SIMULACIÓN DE MAYOR CUANTÍA

Cordial saludo.

El Juzgado Promiscuo del Circuito de Caloto (Cauca) por intermedio del Sr. Juez, Dr. Víctor Fabio de la Torre Vargas, en el proceso VERBAL-SIMULACIÓN DE MAYOR CUANTÍA de Capital Bank INC contra Inversiones Urapanes S.A.S., Sociedad Inversiones Montana S.A.S, Jhon Rabinovich Seinjet y Sulamita Seinjet de Rabinovich, en el Acta # 04 del 31 marzo de 2023 se describe el AUTO INTERLOCUTORIO CIVIL Nro. 41 donde se me nombra como Perito, para determinar mediante un estudio contable-financiero tres elementos:

- El valor real de las acciones de Ingenio la Cabaña para las fechas que Inversiones Urapanes donó las acciones a Montana S.A.S.
- El valor real comercial de las acciones a la fecha que Inversiones Urapanes renunció al usufructo de las mismas.
- Definir qué tan representativas eran las acciones objeto de la donación, qué porcentaje representaba en el patrimonio de Inversiones Urapanes.

Mediante Auto Interlocutorio Civil # 109 del 12 de diciembre de 2023, se me nombró como perito, a fin de realizar el trabajo pericial según lo indica el Acta de Audiencia de fecha 10 de febrero de 2024, el cual debería entregarse a más tardar el día 13 de febrero de 2024.

El 6 de febrero de 2024, hice la solicitud una ampliación de la fecha para la entrega del concepto y en respuesta y a través del Auto Interlocutorio Civil # 9 del 9 de febrero de 2024, se accedió a mi solicitud de ampliación del plazo hasta el 29 de febrero del año en curso.

DESARROLLO DEL TRABAJO Y CONCEPTO.

Para el análisis del trabajo, se solicitó la información financiera a Inversiones Urapanes SAS, consistente en aportar, para el estudio solicitado, los estados financieros (Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Flujos de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio y las Notas a los Estados Financieros) los que fueron aportados el 10 de enero de 2024, mediante correo enviado por el Dr. Francisco Ochoa Liévano, apoderado de Inversiones Urapanes SAS y los que subsidiariamente se obtuvieron de la información reportada por la Sociedad a la Superintendencia Nacional de Sociedades en el link <https://siis.ia.supersociedades.gov.co/#/massivereports> en el aparte de plenas separadas.

Así mismo, la Sociedad Ingenio La Cabaña SA aportó los Estados Financieros en el mes de julio de 2023. La información financiera de esta Sociedad es sustancial, ya que la Sociedad Inversiones Urapanes SAS posee un porcentaje importante en el

capital accionario de la misma y el comportamiento financiero de la Sociedad Ingenio La Cabaña SA tiene incidencia en los resultados de la sociedad objeto del estudio solicitado.

Previo a dar respuesta a lo solicitado por el Sr. Juez, dentro del estudio contable-financiero, se efectuó un análisis financiero de la Sociedad Inversiones Urapanes SAS, con el fin de comprender la situación financiera de la citada empresa. Se adjunta al presente informe el análisis financiero de la Sociedad Inversiones Urapanes SAS.

El análisis abordó los periodos comparativos correspondiente a los años fiscales de 2017-2018, 2018-2019, 2019-2020, 2020-2021 y 2021-2022.

En general, el análisis aporta lo siguiente:

COMPARATIVO AÑOS 2017 – 2016

1. Se muestra una tendencia muy marcada en la disminución por todo el período del análisis, entre 2018 y 2022, de los ingresos de operación que son los que soportan el desarrollo de su objeto social. Los ingresos operaciones son los generadores del flujo de caja apoyados por las fuentes de financiación que son requeridos por la empresa para su cumplimiento misional.
2. Se evidencia cronológicamente, con base en los documentos soporte, que la Sociedad Inversiones Urapanes SAS, tal y como consta en la escritura pública No. 5495 del 14 de diciembre de 2017, efectuó la transacción de nuda propiedad a Sociedad Inversiones Montana SAS de las acciones que poseía en la Sociedad

Ingenio La Cabaña SA.

3. En las notas contables comparativas (2017-2016) referido al Estado de Situación Financiera se informa que el saldo en la cuenta contable “Otros activos financieros no corrientes - Inversiones en Acciones Nacionales” muestra un saldo a 31 de diciembre de 2016, por valor de \$96.815.220.232 referida a la inversión en la Sociedad Ingenio La Cabaña SA. Esta transacción se registró en la cuenta contable de resultados “Otros ingresos, otros egresos no operacionales” en el Estado de Resultados de 2017 por un valor de \$12.549.002.360, no se pudo verificar la diferencia entre el registro de inversiones y de los egresos no operacionales. Esta operación afectó el resultado final del ejercicio, es decir en la Ganancia Neta, valor que afecta la cuenta de Patrimonio Ganancias del Ejercicio 2017.
4. El nivel de endeudamiento en el año 2017 es del 60,19%. Específicamente el endeudamiento con Capital Bank INC es del 23.80%. Es pertinente indicar de acuerdo con el contrato de Mutuo y/o Préstamo a Término firmado entre Capital Bank Inc y la Sociedad de Inversiones Urapanes SAS; el crédito otorgado fue para pago de pasivos e indica en su texto que su no aplicación se entenderá como incumplimiento de contrato, mencionado en el Cap. II numeral 2.1 – Objeto, del contrato. Además, en otros apartes señala, Cap. II numeral 2,9 – Fuentes de pago y/o propósito, que la sociedad Inversiones Urapanes SAS “ha puesto en consideración del banco, la solidez patrimonial y las actividades que éste realiza en desarrollo de su objeto social, así como, el respaldo accionario de la Compañía”. En el numeral 2.10. Garantías. Se menciona que la sociedad Inversiones Urapanes SAS constituirá fideicomiso de garantía en calidad de

fideicomitente y deberá registrar al banco como único acreedor garantizado del fideicomiso, transfiriendo al patrimonio autónomo una cantidad de 12 inmuebles en una cabida mayor o igual de 122 hectáreas que deberá sumar un monto mayor o igual a US\$5.900.000; operación autorizada por el Acta # 16 de 22 de mayo de 2017 y de la Junta Directiva y por el Acta # 79 del 07 de abril de 2017 en el que autoriza al Representante Legal el endeudamiento por la suma de US\$5.500.000 y la transferencia de los activos, referidos a los 12 inmuebles.

COMPARATIVO AÑOS 2018 – 2017

1. La estructura financiera de la Sociedad Inversiones Urapanes SAS al 31 de diciembre de 2018 está compuesta en un 66.18% fuentes de financiamiento temporal (pasivo) y un 33,82% por fuentes de financiamiento permanente (patrimonio); es decir, que la propiedad de la empresa se encuentra en mano de los acreedores financieros y operativos.
2. En la cuenta contable “Obligaciones en el exterior” referida a Capital Bank Inc, muestra una disminución por un valor de \$3.567.278.065 equivalente al 49.81%, pasando de un saldo de 2017 por valor de \$7.161.600.000 a un saldo de 2018 por valor de \$3.594.321.595, no hay mayor detalle que explique esta disminución, pero se intuye que se hizo pago de la deuda; sin embargo, en el Estado de Flujos de Efectivo no se detalla tal transacción dentro del grupo de las actividades de financiación.
3. El nivel de endeudamiento en 2018 es del 66.18% en 2017. Específicamente

el endeudamiento con Capital Bank INC es del 20.21%.

COMPARATIVO AÑOS 2019-2018

1. El rubro contable de Otros activos financieros no corrientes – inversiones de acciones nacionales, muestra un valor de \$43.195.286.322 y del exterior por valor de \$744.707.964 que representan el 49,30% del total de los activos. Estos activos están representados en inversiones en acciones en otras sociedades, lo que afecta el flujo de caja en el corto plazo. Hay una relación con los ingresos operacionales porque uno de los rubros que componen estos ingresos son los dividendos que para 2019 no tuvo movimiento.
2. Se observa que las obligaciones financieras de corto plazo que ascienden en el año 2019 a un valor de \$4.646.355.000, pueden ser canceladas con los recursos que da la rotación de las cuentas por cobrar corrientes comerciales, que a 31 de diciembre de 2018 fueron de \$26.521.533.286, afirmación que se corrobora para el año 2019 con la razón de liquidez (6.14 veces), el capital de trabajo ($AC - PC = \$24.683.412.000$).
3. El nivel de endeudamiento en 2019 es del 67.80%. Específicamente el endeudamiento con Capital Bank INC es del 4.10%.

COMPARATIVO AÑOS 2020-2019

1. Con base en el Estado de Situación Financiera (ESF) a la fecha indicada, muestra una disminución de sus activos del 39,4% pasando de un total de los activos en

2019 de un valor de \$89.061.353.000 a un valor en 2020 de \$53.956.242.000. Estos movimientos en el período son generadores de efectivo que oxigenan el flujo de caja y que permite el cumplimiento del pago de las acreencias operativas y financieras.

2. En la nota contable # 5 del año 2020, detalla el comportamiento de las partidas que conforman el rubro de las Cuentas Corrientes Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar comparadas con el año 2019; se observa que el saldo final del año 2019 de las Cuentas por Cobrar Socios y Accionistas a nombre del Sr. John Rabinovich Seinjet, muestra un saldo de \$6.649.739.024. Sin embargo, este valor cambia a \$1.156.691.766 en comparativo del período 2020-2019, sin mediar ninguna explicación del cambio del valor.
3. El nivel de endeudamiento en 2020 es del 89.42%. Específicamente el endeudamiento con Capital Bank INC es del 7%.

COMPARATIVO AÑOS 2021-2020

1. Es importante mencionar que uno de los rubros que componen los ingresos operacionales son los dividendos, producto de los ingresos operativos contemplados en la principal actividad de la sociedad, referida a la inversión en acciones o derechos en sociedades de cualquier naturaleza. Se observa que desde el año 2019 no se registran ingresos por este concepto, teniendo en cuenta que en los activos se registra un rubro denominado, “otros activos financieros no corrientes – inversiones de acciones nacionales”.

2. El patrimonio de la sociedad genera un valor negativo en el año 2021 por valor de \$11.872.100.000.
3. La situación de patrimonio neto negativo se produce por las pérdidas acumuladas, que para el año 2021 es por un valor de \$16.472.564.000 y es superior al resto de partidas (capital emitido, prima en emisión y otras reservas que suman un valor de \$4.600.464.000). Esto implica que el dinero aportado por los socios y los beneficios obtenidos por la propia empresa han sido consumidos para hacer frente a las deudas y, además, ha sido necesario recurrir a la financiación externa para poder atender los pagos pendientes.
4. Inversiones Urapanes SAS, de acuerdo con el Código de Comercio estaría incurso en algunas consideraciones sobre la nueva causal de disolución por no cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha (HNM), su suspensión y la permanencia de la causal de disolución por pérdidas como consecuencia de lo previsto, es necesario revisar los estatutos sociales de la sociedad.
5. El nivel de endeudamiento en 2021 es del 133.70%. Específicamente el endeudamiento con Capital Bank INC es del 10.79%.

COMPARATIVO AÑOS 2022-2021

1. Entre los años 2017 a 2021 registra una clasificación INDUSTRIAL UNIFORME VERSIÓN 4 A.C: A0124 - CULTIVO DE CAÑA DE AZÚCAR.

2. Para el año 2022 cambia la clasificación industrial internacional, UNIFORME VERSIÓN 4 A.C (CIU): L6810 - ACTIVIDADES INMOBILIARIAS REALIZADAS CON BIENES PROPIOS O ARRENDADOS.
3. En la información financiera que se aporta, se informa sobre la cuenta contable CUENTAS CORRIENTES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR. En el siguiente cuadro se muestran las siguientes variaciones de las cuales no hay una explicación.

NOTA CONTABLE # 5 CUENTAS CORRIENTES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	PERÍODOS ANALIZADOS Y VALORES		DIFERENCIA CON EL SALDO INICIAL
CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS Y ACCIONISTAS	2.017	2016	
JOHN RABINOVICH SEINJET	4.915.664.683	1.297.361.560	
SULAMITA SEINJET DE RABINOVICH	219.019.721	-	
CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS Y ACCIONISTAS	2.018	2.017	
JOHN RABINOVICH SEINJET	6.704.519.410	4.915.664.683	-
SULAMITA SEINJET DE RABINOVICH	-	219.019.721	-
CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS Y ACCIONISTAS	2.019	2.018	
JOHN RABINOVICH SEINJET	6.649.739.024	6.704.519.410	-
ISAAC RABINOVICH MANEVICH	94.928.599	-	-
CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS Y ACCIONISTAS	2.020	2.019	
JOHN RABINOVICH SEINJET	-	1.156.691.766	5.493.047.258
ISAAC RABINOVICH MANEVICH	1.812.178.536	94.928.599	-
CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS Y ACCIONISTAS	2.021	2.020	
JOHN RABINOVICH SEINJET	729.916.829	101.734.426	- 101.734.426
ISAAC RABINOVICH MANEVICH	-	503.705.926	1.308.472.610
CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS Y ACCIONISTAS	2.022	2.021	
JOHN RABINOVICH SEINJET	-	729.916.829	-

4. En la nota contable # 10 “Otros Pasivos Financieros Corrientes” se informa que las siguientes entidades financieras iniciaron procesos ejecutivos: Davivienda, Juzgado Promiscuo De Caloto, Cauca; Banco de Occidente, Juzgado 16 Civil del Circuito de Cali; Banco GNB Sudameris, Juzgado 2 Civil del Circuito de Cali y Capital Bank, Juzgado 33 del Circuito Civil de Bogotá.

5. En la nota contable # 11 se informa sobre las Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar - Anticipos y Avances Recibidos. Para el año 2022 tiene un saldo de \$26,374,761,900 igual para el año 2021, que representa el 55.36% del total de las Fuentes de Financiamiento Temporal (FFT).

6. En esta cuenta de naturaleza pasiva, se registra las sumas de dinero recibidas por el ente económico de clientes como anticipos o avances originados en ventas, fondos para proyectos específicos, cumplimiento de contratos, convenios y acuerdos debidamente legalizados, que han de ser aplicados con la facturación o cuenta de cobro respectiva. Esto significa que son recursos susceptibles de convertirse en ingresos lo que mejoraría la posición económica de la empresa.

7. En el siguiente cuadro se hace la trazabilidad en el período analizado 2017 a 2022 de la cuenta en mención.

AÑO	2.022	2.021	DIFERENCIA CON EL SALDO INICIAL
Anticipos y avances recibidos NOTA CONTABLE # 11 DE 2022	26.374.761.900	26.374.761.900	-
AÑO	2.021	2.020	
Anticipos y avances recibidos NOTA CONTABLE # 11 DE 2021	26.374.761.900	27.690.661.636	24.414.541.812
AÑO	2.020	2.019	
Anticipos y avances recibidos NOTA CONTABLE # 11 DE 2020	3.276.119.824	6.988.831.914	- 27.104.387.151
AÑO	2.019	2.018	

AÑO	2.022	2.021	DIFERENCIA CON EL SALDO INICIAL
Anticipos y avances recibidos NOTA CONTABLE # 11 DE 2019	34.093.219.065	30.481.114.217	- 3.196.377.154
AÑO	2.018	2.017	
Anticipos y avances recibidos NOTA CONTABLE # 11 DE 2018	33.677.491.371	22.126.919.344	-
AÑO	2.018	2.017	
Anticipos y avances recibidos NOTA CONTABLE # 11 DE 2017	22.126.919.344	6.466.004.537	

8. Se presenta una inconsistencia en el manejo de los saldos iniciales de cada nota que se informa en el cuadro de análisis y de los cuales no hay una explicación de los cambios.

9. Con relación al patrimonio, se presenta la misma situación de 2021, con resultado negativo, con las consecuencias informadas anteriormente.

CUENTAS	2021	2022
Capital emitido	1.894.014	1.894.014
Prima de emisión	1.751.330	1.751.330
Otras reservas	955.120	955.120
Ganancias acumuladas	-16.472.564	-17.023.992
Patrimonio total	-11.872.100	-12.423.528

10. El nivel de endeudamiento en 2022 es del 135,27%, específicamente el endeudamiento con Capital Bank INC es del 10.80%.

En el siguiente cuadro se muestran algunos indicadores financieros que evalúan la situación de la empresa mostrando un deterioro financiero de la sociedad Inversiones Urapanes SA.:

1. Pérdidas operativas continuas para el período de estudio 2017 a 2022.

2. EBITDA, es un indicador financiero (acrónimo de los términos en inglés Earnings Before Interest Taxes Depreciation and Amortization) y que proporciona una visión clara de cómo la empresa está generando ingresos a partir de sus operaciones principales, antes de considerar los efectos de su estructura financiera y la inversión en activos, para el período de estudio 2017 a 2022 muestra unos resultados negativos en el ejercicio de la operación.
3. El margen EBITDA que proporciona información sobre la rentabilidad de una empresa en términos de sus procesos operativos, muestra un resultado consecuente con la situación financiera de la sociedad.
4. El nivel de endeudamiento que muestra la proporción del financiamiento externo en la sociedad ha desbordado la capacidad de pago para cumplir con las obligaciones adquiridas, generando procesos ejecutivos.

ITEMS\AÑOS	2.017	2.018	2.019	2.020	2.021	2.022
GANANCIAS NETAS	- 18.088.780,00	- 1.714.009,00	- 1.145.043,00	- 746.886,00	- 1.012.968,00	- 551.428,00
(+) COSTOS FINANCIEROS	3.445.913,00	1.923.589,00	1.367.686,00	1.568.094,00	904.300,00	15.432,00
(+) IMPUESTOS	110.419,00	24.055,00	87.100,00	61.475,00	13.100,00	-
(=) EBIT	- 14.532.448,00	233.635,00	309.743,00	882.683,00	- 95.568,00	- 535.996,00
(+) DEPRECIACIÓN	95.611,17	85.957,28	85.957,28	-	-	-
EBITDA =	- 14.436.836,83	319.592,28	395.700,28	882.683,00	- 95.568,00	- 535.996,00
INTERPRETACIÓN EBITDA NEGATIVO	ESTE RESULTADO INDICA QUE <u>LA EMPRESA NO ES RENTABLE</u> , Y QUE MUY POSIBLEMENTE SEA INCAPAZ DE HACER FRENTE A DEUDAS E IMPUESTOS, POR LOS QUE DEBERÁ TRAZAR PROYECCIONES FINANCIERA QUE PERMITA MEJORAR SUS RESULTADOS					
INTERPRETACIÓN EBITDA POSITIVO	INDICA QUE LA EMPRESA ES RENTABLE. SIN EMBARGO, NO SIGNIFICA QUE LAS INVERSIONES QUE ESTÁ REALIZANDO LA EMPRESA SEAN PRODUCTIVAS; PUEDE QUE TENGA DEUDAS PENDIENTES QUE PODRÍAN PROVOCARLE PROBLEMAS					
MARGEN EBITDA = EBITDA / INGRESOS	-423,31%	22,43%	30,51%	86,10%	-34,75%	-5992,13%

ITEMS\AÑOS	2.017	2.018	2.019	2.020	2.021	2.022
RENTABILIDAD DEL ACTIVO= GANACIA OPERATIVA / ACTIVOS	1,95%	0,33%	0,45%	0,58%	-0,21%	-0,05%
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO = PASIVO / ACTIVOS	60,19%	66,18%	67,79%	89,42%	133,70%	135,27%

ESTUDIO CONTABLE-FINANCIERO PARA LOS ELEMENTOS PROPUESTOS POR EL JUZGADO:

El VALOR REAL DE LAS ACCIONES de Ingenio la Cabaña para las fechas que Inversiones Urapanes donó las acciones a Inversiones Montana S.A.S.

El contexto es el siguiente:

La sociedad INVERSIONES URAPANES S.A.S. donó a la sociedad de INVERSIONES MONTANA S.A.S. la nuda propiedad de las acciones de las que era titular en la sociedad INGENIO LA CABAÑA S.A., según lo indica la Escritura Pública No. 5495 del 14 de diciembre de 2017 y se reservó el derecho de usufructo (derechos políticos y económicos) sobre las acciones de las que era titular en Ingenio La Cabaña S.A.

Con el fin de determinar el valor real de las acciones de Ingenio La Cabaña se tomó la información financiera de la Sociedad: la estructura del Patrimonio, el Estado de Resultados y el Estado de Situación Financiera.

La metodología financiera usada para la valoración es: **El valor intrínseco de la acción.**

CONCEPTO

El valor intrínseco es una forma de describir el valor percibido o verdadero de un activo; en el caso de estudio para Inversiones Urapanes SAS, poseedor de 5.828.729 de acciones, que representan el 31.56% de las acciones en circulación

de la sociedad Ingenio la Cabaña SA. Esto no siempre es idéntico al precio de mercado del año 2018 porque los activos pueden estar sobrevalorados o infravalorados.

El valor intrínseco de la acción es una parte común del análisis fundamental, que los inversionistas utilizan para evaluar las acciones, así como para fijar el precio de las opciones, determinado por los órganos de dirección. El valor intrínseco por acción es realmente útil en el análisis fundamental y puede referirse al "verdadero" valor de una empresa según la percepción de un operador o inversionista.

El patrimonio de la sociedad Ingenio la Cabaña SA está formado por acciones de igual valor. El valor intrínseco de la acción, está dado por el resultado de dividir el Patrimonio (Activos menos Pasivos) por el número de acciones en circulación. Desde luego que, el patrimonio que se toma como referencia, es el patrimonio contable, obtenido del Estado de Situación Financiera por los años 2017 y 2018.

Hay que tener en cuenta que el estudio solicitado no es para fijar un precio de venta de la acción, sino que es determinar un valor real de la acción producto de los resultados financieros y operativos, identificando con ello, para la fecha en que el inversionista (Inversiones Urapanes SAS) de la sociedad Ingenio la Cabaña SA realizó la transacción de donación a la Sociedad Inversiones Montana SAS, elevada a Escritura Pública No. 5495 del 14 de diciembre de 2017.

Para el año 2018, año en que se registró en el libro de los accionistas de la sociedad Ingenio la Cabaña SA, la transacción de nuda propiedad de las acciones que poseía la sociedad Inversiones Urapanes SAS donadas a la sociedad de Inversiones

Montana SAS, la situación financiera patrimonial de la sociedad Ingenio la Cabaña era la siguiente:

CUENTAS	2017	2018
Capital emitido	21.202.426.000	21.202.426.000
Prima de emisión	17.094.469.000	17.094.469.000
Superavit por revaluación	260.073.088.000	260.073.088.000
Otras reservas	167.233.103.000	177.356.547.000
Ganancias acumuladas	73.876.147.000	67.442.791.000
PATRIMONIO TOTAL DE INGENIO LA CABAÑA	539.479.233.000	543.169.321.000
GANANCIA NETA DE INGENIO LA CABAÑA SA	11.228.693.000	4.795.337.000
# ACCIONES EN CIRCULACIÓN INGENIO LA CABAÑA SA	18.469.663	18.469.663
UPA DE INGENIO LA CABAÑA SA	607,95	259.63
VALOR INTRINSECO DE LA ACCIÓN PARA INGENIO LA CABAÑA SA	\$29.208,94	\$29.408,73
No. DE ACCIONES DE INVERSIONES URAPANES SAS DE INGENIO LA CABAÑA SA, ENTREGADAS EN DONACIÓN NUDA PROPIEDAD A INVERSIONES MONTANA SAS S/G ESCRITURA PÚBLICA DE 14 DICIEMBRE DE 2017.	5.828.729	5.828.729
% PARTICIPACIÓN DE URAPANES EN CABAÑA	31,558%	31,558%
VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL DE INVERSIONES URAPANES SAS EN INGENIO LA CABAÑA SA	170.250.981.313,78	171.415.513.819,77

Fuente: Estados Financieros de la Sociedad Ingenio La Cabaña por los años terminados a 31 de diciembre de 2017 y 2018.

En el certificado de la Cámara de Comercio del Cauca de fecha 22 de mayo de 2022, la sociedad de Ingenio la Cabaña SA registra el valor unitario de la acción en \$1.000,00.

Con base en estos datos contable-financiero los indicadores de la sociedad Ingenio la Cabaña SA, señalan los siguientes resultados:

1. La ganancia neta disminuyó en un 57.30%.
2. La UPA (utilidad por acción) valor observado muy de cerca por los inversionistas, y es considerado como un importante indicador del éxito corporativo, disminuyó en un 57.30%, el mismo porcentaje en el que disminuyeron las utilidades ya que la base de cálculo es la misma.
3. El valor intrínseco de la acción tuvo un aumento imperceptible del 0.68%, todo por efecto de la disminución de las utilidades que afecta el globo total del patrimonio, factor de medida del valor intrínseco de la acción.

Dando respuesta al primer elemento formulado por el Juzgado y de acuerdo con los datos contable-financiero presentados y tomados de la información financiera de la sociedad Ingenio la Cabaña SA, el **VALOR REAL DE LAS ACCIONES** en la metodología del Valor Intrínseco de la Acción, para la sociedad Ingenio la Cabaña SA es como sigue: para el año 2017 fue de veintinueve mil doscientos ocho pesos con noventa y cuatro centavos (**\$29.208,94**) **por acción** y para el año 2018 fue de veintinueve mil cuatrocientos ocho pesos con setenta y tres centavos (**\$29.408,73**) **por acción**.

El valor real comercial de las acciones a la fecha que Inversiones Urapanes renunció al usufructo de las mismas.

Concomitante con la respuesta al primer elemento formulado por el Juzgado, el argumento técnico contable-financiero es el mismo.

Nuevamente, el postulado planteado sobre la observancia de que el estudio realizado no es para fijar un precio de venta de la acción, sino para determinar un valor comercial de la acción que rinda información sobre los resultados financieros y operativos que afecta a la sociedad Ingenio la Cabaña SA y por ende el efecto de medir un valor unitario que determine su precio, identificando con ello, para la fecha en que el inversionista (Inversiones Urapanes SAS) hizo la cancelación de usufructo por renuncia y la consolidación de dominio pleno elevada a Escritura Pública No. 0985 de 24 de marzo de 2021 en favor de la Sociedad Inversiones Montana SAS.

Para el año 2021, año en que se registró en el libro de los accionistas de la sociedad Ingenio la Cabaña SA, la transacción la cancelación de usufructo por renuncia y la consolidación de dominio pleno de las acciones que poseía la sociedad Inversiones Urapanes SAS donadas a la sociedad de Inversiones Montana SAS, la situación financiera patrimonial de la sociedad Ingenio la Cabaña era la siguiente:

CUENTAS	2020	2021
Capital emitido	22.102.426.000	22.102.426.000
Prima de emisión	63.461.964.000	63.461.964.000
Inversión suplementaria al capital asignado	0.00	8.000.000.000
Superavit por revaluación	310.466.105.000	310.466.105.000
Otras reservas	216.792.944.000	215.499.961.000
Ganancias acumuladas	16.103.473.000	9.767.758.000
PATRIMONIO TOTAL INGENIO LA CABAÑA SA	\$628.926.912.000	\$629.298.214.000

CUENTAS	2020	2021
PÉRDIDA NETA DE INGENIO LA CABAÑA SA	- 13.496.346.000	- 2.708.530.000
# ACCIONES EN CIRCULACIÓN INGENIO LA CABAÑA SA	22.102.426	22.102.426
UPA	- 610,63	- 122,54
VALOR INTRINSECO DE LA ACCION DE INGENIO LA CABAÑA SA	\$28.455,11	\$28.471,91
VR UNITARIO ACCION	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00
ACCIONES INVERSIONES URAPANES SAS DE INGENIO LA CABAÑA SA, ENTREGADAS EN DONACIÓN NUDA PROPIEDAD Y DERECHO DE USUFRUCTO A INVERSIONES MONTANA SAS S/G ESCRITURA PÚBLICA DE MARZO DE 2021	6.739.650	7.039.650
% PARTICIACIÓN DE URAPANES EN CABAÑA	30,493%	31,850%
VALOR PATRIMONIAL PROPORCIONAL DE INVERSIONES URAPANES SAS EN INGENIO LA CABAÑA SA.	191.777.466.530,63	200.432.258.983,02

Fuente: Estados Financieros de la Sociedad Ingenio La Cabaña por los años terminados a 31 de diciembre de 2020 y 2021.

En el certificado de la Cámara de Comercio del Cauca calendado el 22 de mayo de 2022, la sociedad de Ingenio la Cabaña SA registra el valor unitario de la acción en \$1.000,00.

Con base en estos datos contable-financiero los indicadores de la sociedad Ingenio la Cabaña SA, señalan los siguientes resultados:

1. La sociedad Ingenio la Cabaña SA registra pérdida neta para los años 2020 y 2021. Para 2021 disminuyo en un 80%.
2. La UPA (utilidad por acción) valor observado muy de cerca por los inversionistas, y es considerado como un importante indicador del éxito corporativo, muestra un valor negativo producto de los resultados del ejercicio social de la sociedad.
3. El valor intrínseco de la acción prácticamente es el mismo para los dos años 2021 y 2022, resultado que obedece por efecto de la disminución de las utilidades que afecta el globo total del patrimonio, factor de medida del valor intrínseco de la acción.

Dando respuesta al segundo elemento formulado por el Juzgado y de acuerdo con los datos contable-financiero presentados y tomados de la información financiera de la sociedad Ingenio la Cabaña SA, el **VALOR REAL COMERCIAL DE LAS ACCIONES** en la metodología del Valor Intrínseco de la Acción, para la sociedad Ingenio la Cabaña SA es como sigue: para el año 2020 fue de veintiocho mil cuatrocientos cincuenta y cinco pesos con once centavos (**\$28.455,11**) **por acción** y para el año 2021 fue de veintiocho mil cuatrocientos setenta y un pesos con noventa y un centavos (**\$28.471,91**) **por acción**.

Definir qué tan representativas eran las acciones objeto de la donación, qué porcentaje representaba en el patrimonio de Inversiones Urapanes.

Con base en las notas a los estados financieros del período 2017 comparativo con 2016, en la nota contable # 8 "otros activos financieros corrientes y no corrientes" se menciona que mediante escritura pública # 5495 del 27 de diciembre de 2017, notaría 21 del círculo de Bogotá D.C. la sociedad Inversiones Urapanes SAS, realizó la donación de nuda propiedad de las 5.828.729 de acciones que poseía en la sociedad Ingenio Cabaña SA.

En el grupo de la cuenta contable mencionada, se detalla el rubro de *inversiones en acciones nacionales* y se describe que, a 31 de diciembre de 2016, la sociedad Inversiones Urapanes S.A.S. poseía acciones en ingenio cabaña por valor de \$96.815.220.232 que representa el 88,36% del rubro y el 68,61% del total activos para el año 2016.

En comparación con el año 2017 presenta una variación negativa del 60,50%; es decir, que los activos de la sociedad muestran esa disminución en el año 2017. En decisión administrativa de la empresa se dieron en donación tal y como lo indica la nota contable antes mencionada, incidiendo en la disminución de los activos de la sociedad.

La operación contable, evidenciada en la nota contable # 16 que corresponde a las Notas a los Estados Financieros comparativos 2017-2016 referida al rubro de venta de inversiones, registró la transacción de donación de las acciones; y, muestra un incremento en el rubro de Otros *Egresos no Operacionales* del 5.019,62%. es decir, de un valor de \$317.635.748 en 2016 a un valor de \$16.261.733.205 en 2017

por el registro de *provisión pérdida en inversiones* por valor de \$1.204.818.061 y *por donaciones* por valor de \$12.549.002.360. Esta transacción afectó el resultado del ejercicio contable-financiero de 2017.

Con base en el estudio presentado se concluye que:

1. **EL VALOR REAL DE LAS ACCIONES** de la sociedad Ingenio la Cabaña SA para las fechas que Inversiones Urapanes SAS donó las acciones a sociedad Inversiones Montana S.A.S., en la metodología del Valor Intrínseco de la Acción, fue de veintinueve mil cuatrocientos ocho pesos con 73/100 **(\$29.408,73)**;
2. **EL VALOR REAL COMERCIAL DE LAS ACCIONES** a la fecha que Inversiones Urapanes SAS renunció al usufructo de las mismas fue de veintiocho mil cuatrocientos setenta y un pesos con 91/100 **(\$28.471,91)**, determinado en la metodología del Valor Intrínseco de la Acción; y,
3. **EL PORCENTAJE QUE REPRESENTABA EN EL PATRIMONIO DE LA SOCIEDAD INVERSIONES URAPANES SAS LAS ACCIONES DE LA SOCIEDAD INGENIO LA CABAÑA**, objeto de donación: representa el 88,36% del rubro contable, “inversiones en acciones nacionales” y el 68,61% del total activos para el año 2016. En comparación con el año 2017 presenta una variación negativa del 60,50%; es decir, que los activos de la sociedad muestran esa disminución en el año 2017, generando un impacto negativo en el patrimonio, porque afectó el resultado del ejercicio contable-financiero del año 2017.

Atentamente,


RICARDO RIOMALO RIVERA

Cédula de Ciudadanía # 10.536.926 de Popayán
T.P. # 25.454 – T de la J.C.C.
Carrera 6B # 26N-36 Palacé I Popayán ©
Cel.: 3136853815

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE INVERSIONES URAPANES SAS POR LOS PERÍODOS DE 2017 A 2022.

Con el propósito de dar respuesta a los elementos solicitados por el Juzgado, se aporta el presente análisis financiero a partir de la información financiera aportada por la Sociedad INVERSIONES URAPANES SAS y del registro efectuado por la misma en la superintendencia nacional de sociedades para los períodos comprendidos entre los años 2017 a 2022.

ANÁLISIS FINANCIERO DE INVERSIONES URAPANES SAS

PERÍODO DE ESTUDIO DE 2017 A 2022

ANÁLISIS DE LOS EF (ESF Y ER) COMPARATIVO 2017-2016

En la nota contable # 1 se informa sobre la entidad y su objeto social, con el fin de comprender el alcance de su actividad comercial.

1. Entidad y Objeto Social

La Sociedad INVERSIONES URAPANES S.A.S Nit. 800.001.204-2 y domicilio principal en la ciudad de Puerto Tejada Colombia en la Carrera 19 No. 16-29, constituida mediante Escritura Publica No. 0007400 de la Notaria 10 de Cali de fecha diciembre 30 de 1.986, inscrita en la Cámara de Comercio del Cauca, el día 21 de octubre de 2004 bajo el registro No. 0019757 del Libro IX. Su vigencia es indefinida.

La principal actividad de la Sociedad es la inversión en acciones o derechos en sociedades de cualquier naturaleza; la inversión en toda clase de activos fijos especialmente en bienes inmuebles y en la actividad agrícola como la venta de caña de azúcar.

En una mirada de contexto sobre los resultados financieros presentados en 2017 se destacan las siguientes variaciones que afectan el estado patrimonial de INVERSIONES URAPANES SAS:

ANALISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE INVERSIONES URAPANES SAS POR LOS PERÍODOS DE 2017 A 2022.

Activo corriente: cuantas corrientes comerciales aumentaron en un 311,79%. según la nota contable # 5, el incremento que obedece a cartera con Sociedades vinculadas.

Activos no corrientes: en este rubro se encuentran las **Cuentas Por Cobrar A Socios Y Accionistas** en especial lo relacionado con John Rabinovich Seinjet por \$4.915.664.683 y Sulamita Seinjet De Rabinovich por valor de \$219.019.721, Valores que representan el 77,54% de este rubro, con relación a los activos totales representan el 6,48%.

En la nota contable # 9 sobre Propiedad, Planta Y Equipo, se describe una venta en 2017 por \$12.470.496.187 en el rubro de terrenos, activo no depreciable. El valor del saldo a 31 de diciembre de 2017 es de \$3.677.450.733, que representa una disminución del 77,22%.

En la nota contable # 10 se informa sobre el detalle de otros pasivos financieros corrientes no corrientes. En este grupo, se clasifica una obligación con **CAPITAL BANK INC** por \$7.442.466.925 para el 2017; en 2016 muestra un saldo de \$2.100.497.000 que representa un incremento del 254,32% en 2017.

En la nota contable # 8 "*Otros Activos Financieros Corrientes y no Corrientes*" se menciona la donación de nuda propiedad de la 5.828.729 de acciones que poseía en Ingenio Cabaña SA.

En el grupo de la cuenta contable mencionada, se detalla el rubro de *Inversiones en Acciones Nacionales* y describe que, a 31 de diciembre de 2016, INVERSIONES URAPANES SAS poseía acciones en ingenio cabaña por valor de \$96.815.220.232 que representa el 88,36% del rubro y el 68,61% del total activos para el año 2016. en comparación con el año 2017 presenta una variación negativa del 60,50%; es decir, que los activos de la Sociedad muestran esa disminución en 2017.

Con relación al patrimonio de INVERSIONES URAPANES SAS comparativamente 2017 con 2016 presenta una disminución del 70,93%. básicamente se origina por la pérdida del ejercicio de 2017.

La participación accionaria de INVERSIONES URAPANES SAS en INGENIO LA CABAÑA SA, es del 31.56% (5.828.729 acciones/18.469.663 total # acciones). el total patrimonio de ingenio la cabaña según el ESF a 31 de diciembre de 2017 fue de \$539.479.233.000. De acuerdo con la participación accionaria de

ANALISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE INVERSIONES URAPANES SAS POR LOS PERÍODOS DE 2017 A 2022.

INVERSIONES URAPANES SAS en el total patrimonial de INGENIO LA CABAÑA SA, es de \$170.259.645.934,8. por consiguiente, el **valor intrínseco** por la participación patrimonial de INVERSIONES URAPANES SAS **para 2017** es de **\$29.210,42** = $(\$170.259.645.934,8 / 5.828.729 \text{ acciones de INVERSIONES URAPANES SAS en INGENIO LA CABAÑA SA})$.

Respecto al Estado de Resultados, para 2017 en comparación con 2016, año de estudio en el que se efectuó la donación presenta la siguiente situación financiera:

Disminución de los Ingresos de Actividades Ordinarias en 2017 en el 13,54% con relación a 2016.

Incremento en los Otros Egresos no Operacionales 5.019,62%. es decir, de un valor de \$317.635.748 en 2016 a un valor de \$16.261.733.205 en 2017 por el registro de *provisión pérdida en inversiones* por valor de \$1.204.818.061 y *por donaciones* por valor de \$12.549.002.360.

Con base en estos resultados se afectó el patrimonio de la empresa por la transacción de la donación, en el resultado del ejercicio en un valor de \$13.753.820.421.

Las notas contables se presentadas comparativamente con el período inmediatamente anterior, la nota contable # 8 "otros activos financieros corrientes y no corrientes" señala que el valor registrado a 31 de diciembre de 2016 muestra que poseía acciones en Ingenio Cabaña S.A. por valor de **\$96.815.220.232**.

El 14 de diciembre de 2017 tal y como consta en la escritura pública no. 5495 del 14 de diciembre de 2017 otorgada en la notaría 21 del círculo de Bogotá D.C., la sociedad Inversiones Urapanes S.A.S. donó 5.828.729 a la sociedad de Inversiones Montana S.A.S. la nuda propiedad de las acciones de las que era titular en la sociedad Ingenio La Cabaña S.A. el valor informado en el estado de situación financiera en 2016 de este rubro fue de \$96.815.220.232, según la citada nota contable # 8, en 2017, se registró en la cuenta de otros ingresos no operacionales un valor de \$12.549.002.360. con la información suministrada no se puede verificar, para el análisis, el resto, es decir, \$84.266.217.872.

ANALISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE INVERSIONES URAPANES SAS POR LOS PERÍODOS DE 2017 A 2022.

INDICADORES FINANCIEROS 2017

INDICADOR FINANCIERO	ESTRUCTURA	VALORES 2017	RESULTADO 2017
LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE	24.251.448	2,05
	PASIVO CORRIENTE	11.857.460	
CAPITAL DE TRABAJO	ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIENTE	12.393.988	12.393.988,00
CAPITAL DE TRABJO NETO OPERATIVO	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES	20.858.347	21.044.499,00
	INVENTARIOS	3.090.142	
	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	2.903.990	
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	PASIVO	47.697.323	60,19%
	ACTIVO	79.240.095	
APALACAMIENTO FINANCIERO Quiere decir que los acreedores financieros proporcionan 60 centavos de financiamiento por cada peso que aportan los accionistas.	PASIVO FINANCIERO	18.856.244	59,78%
	PATRIMONIO	31.542.772	
MARGEN DE GANANCIA OPERACIONAL	GANANCIA OPERACIONAL	1.548.487	45,40%
	INGRESOS OPERATIVOS	3.410.469	
MARGEN DE GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	-17.978.361	-527,15%
	INGRESOS OPERATIVOS	3.410.469	
MARGEN DE GANANCIA NETA	GANANCIA NETA	-18.088.780	-530,39%
	INGRESOS OPERATIVOS	3.410.469	
RETORNO DE ACTIVOS	GANANCIA OPERATIVA	1.548.487	1,95%
	ACTIVO	79.240.095	
RETORNO DE PATRIMONIO	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	-17.978.361	-57,00%
	PATRIMONIO	31.542.772	

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE INVERSIONES URAPANES SAS POR LOS PERÍODOS DE 2017 A 2022.

ANÁLISIS DE LOS EF (ESF Y ER) COMPARATIVO 2018-2017

Los resultados financieros comparativos detallan lo siguiente:

Una vez consolidada la operación sobre la transacción realizada, refrendada en una escritura pública, por INVERSIONES URAPANAES SAS en diciembre de 2017, donde transfirió a título de nudo propietario la inversión representada en acciones de ingenio la cabaña sin derecho de usufructo, en 2018 se muestra un aumento en los activos del 11.3%, básicamente representada en el incremento de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes, cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes.

En la nota contable # 6 refiere a las cuentas corrientes comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes; en este grupo se clasifican las cuentas por cobrar a socios y accionistas identificadas como no corriente; al efectuar el análisis se observa que tuvo un incremento del 24,23%, pasando de 2017 de un valor de \$6.662.075.150 a 2018 un valor de \$8.226.640.419. en el citado rubro está con un valor a nombre del sr. John Rabinovich Seinjet que representa el 81,50% del rubro indicado; la proporción de la cuenta del sr. Rabinovich Seinjet con respecto a los activos totales de la sociedad en 2018 es del 7,60%.

La estructura financiera usada por la empresa para la financiación de los activos y que está compuesta por la estructura corriente (pasivo corriente) y la estructura de capital (pasivo no corriente + patrimonio).

Los resultados, para el período indicado, muestra una disminución en el corto plazo del 36,3%, (FFTCP o pasivo corriente año 2017 \$11.857.460.000 y FFTCP o pasivo corriente año 2018 \$7.557.667.000), y un aumento en la estructura de capital en las fuentes de financiamiento del LP en un 41.8% (FFTLP o pasivo largo plazo año 2017 por \$35.839.863.000 y FFTLP o pasivo largo plazo año 2018 por \$50.804.153.000); en el total consolidado de la estructura financiera temporal entre el año 2017 a 2018, muestra de un incremento del 22.4%. estos resultados se dan básicamente en los rubros de *otros pasivos financieros corrientes y otros pasivos financieros no corrientes*.

En las notas a los estados financieros se informa en detalle los actores comerciales que originaron los cambios mencionados.

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE INVERSIONES URAPANES SAS POR LOS PERÍODOS DE 2017 A 2022.

La estructura financiera de la sociedad INVERSIONES URAPANES SAS al 31 de diciembre de 2018 está compuesta en un 66.18% fuentes de financiamiento temporal (pasivo) y un 33,82% por fuentes de financiamiento permanente (patrimonio); de las FFT el 8.57% es de corto plazo o pasivo corriente y el 57.61% es de largo plazo o pasivo no corriente. en esta representación del año 2018, la titularidad de la empresa está en manos de los acreedores. es importante indicar que de las FFT el 62.5% corresponde a los acreedores financieros.

Cabe anotar que para 2017, en rubro de intereses de crédito causados y no pagados de la cuenta de Capital Bank Inc muestra un saldo por valor de \$280.866.925 que para 2018 no muestra saldo a 31 de diciembre de 2018. Así mismo, en la cuenta de *obligaciones en el exterior* referida a Capital Bank Inc, muestra una disminución de 3.567.278.065 equivalente al 49.81%, pasando de un saldo de 2017 por valor de \$7.161.600.000 a un saldo de 2018 por valor de \$3.594.321.595. No hay mayor detalle que explique esta disminución, se intuye que se hizo pago de la deuda, sin embargo, en el estado de flujos de efectivo no se detalla tal transacción dentro del grupo de las actividades de financiación.

Con base en los análisis precedentes, se concluye que las obligaciones financieras de corto plazo que ascienden en el año 2018 a un valor de \$4.314.844.701 pueden ser canceladas con los recursos que da la rotación de las cuentas corrientes comerciales, que a 31 de diciembre de 2018 fueron de \$28.469.760.825, afirmación que se corrobora para el año 2018 con la razón de liquidez (4,19 veces que indica la capacidad de pago en el cp), el capital de trabajo (AC – PC = \$24.125.661.000) o el capital de trabajo neto operativo (cuentas por cobrar comerciales - dividendos y participaciones + activos biológicos corrientes - cuentas por pagar comerciales = \$28.197.267.000).

El patrimonio de la sociedad en general, no tuvo cambios significativos, salvo por los resultados del ejercicio al cierre de 2018.

con relación al Estado de Resultados, para 2018 en comparación con 2017, presenta la siguiente situación financiera:

Disminución de los ingresos en el 58.2% (año 2017 por valor de \$3.410.469.000 y año 2018 por valor de \$1.424.944.000). en general los resultados operativos muestran un comportamiento en que disminuyen los componentes de los rubros que lo conforman y que afectan el valor patrimonial de la sociedad al trasladar el

ANALISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE INVERSIONES URAPANES SAS POR LOS PERÍODOS DE 2017 A 2022.

resultado del ejercicio al patrimonio y en la generación del flujo de caja para el pago de las acreencias operativas y financieras.

En la nota contable #16 referida al rubro de otros ingresos y egresos, se informa de un registro presentado en 2018 como otros ingresos de la cuenta del acreedor financiero, *Capital Bank Inc* cuyo detalle señala, cancelación de crédito externo por imposibilidad de pago de us\$400.000, por valor de \$1.280.976.000. así mismo, en la nota contable # 16, en el rubro de otros egresos se presenta un incremento del 100.72% pasando en 2017 de un valor de \$722.839.515 a 2018 por valor de \$1.450.927.562.

INDICADORES FINANCIEROS AÑO 2018

INDICADOR FINANCIERO	ESTRUCTURA	VALORES 2018	RESULTADO 2018
LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE	31.683.328	4,19
	PASIVO CORRIENTE	7.557.667	
CAPITAL DE TRABAJO	ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIENTE	24.125.661	24.125.661
CAPITAL DE TRABJO NETO OPERATIVO	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES	28.381.487	28.197.267
	INVENTARIOS	2.974.583	
	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	3.158.803	
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	PASIVO	58.361.820	66,18%
	ACTIVO	88.190.583	
APALACAMIENTO FINANCIERO Quiere decir que los acreedores financieros proporcionan 60 centavos de financiamiento por cada peso que aportan los accionistas.	PASIVO FINANCIERO	17.824.976	59,76%
	PATRIMONIO	29.828.763	
APALACAMIENTO FINANCIERO Quiere decir que los acreedores financieros proporcionan 24 centavos de financiamiento por 2017, 12 centavos en 2018 por cada peso que aportan los accionistas.	PASIVO FINANCIERO CAPITAL BANK INC.	3.594.322	12,05%
	PATRIMONIO	29.828.763	
	GANANCIA OPERACIONAL	290.336	20,38%

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE INVERSIONES URAPANES SAS POR LOS PERÍODOS DE 2017 A 2022.

INDICADOR FINANCIERO	ESTRUCTURA	VALORES 2018	RESULTADO 2018
MARGEN DE UTILIDAD OPERACIONAL	INGRESOS OPERATIVOS	1.424.944	
MARGEN DE UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	-1.689.954	-118,60%
	INGRESOS OPERATIVOS	1.424.944	
MARGEN DE UTILIDAD NETA	GANANCIA NETA	-1.714.009	-120,29%
	INGRESOS OPERATIVOS	1.424.944	
RETORNO DE ACTIVOS	GANANCIA OPERATIVA	290.336	0,33%
	ACTIVO	88.190.583	
RETORNO DE PATRIMONIO	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	-1.689.954	-5,67%
	PATRIMONIO	29.828.763	

ANÁLISIS DE LOS EF (ESF Y ER) COMPARATIVO 2019-2018

Con relación a los resultados operativos de 2019, se muestra una tendencia muy marcada en la disminución de los ingresos de operación que son los que soportan el desarrollo de su objeto social. los ingresos operaciones son los generadores del flujo de caja apoyados por las fuentes de financiación que son requeridos por la empresa para su cumplimiento misional.

En este orden de ideas, la sociedad presenta una disminución en los ingresos de las actividades ordinarias u operativos en 2019 del 9%.

Los costos financieros fueron de \$1.367.686.000 superiores a los ingresos de las actividades ordinarias por valor de \$1.297.051.000, es decir que la actividad comercial no genera flujo de caja para el pago de las obligaciones corrientes del período y no cubre los costos financieros que generan estas obligaciones. así mismo, dentro de la estructura del estado de resultados, muestra un equilibrio de los ingresos con relación a los costos y gastos de operación generando una utilidad operacional de \$399.886.210.

En la nota contable # 6, para el año 2019, refiere a las cuentas corrientes comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes. se observa lo siguiente: las corrientes cerraron con un saldo por \$26.527.533.000 y las no corrientes por \$10.753.873.000; el valor total es de \$37.281.406.000 que representa el 42% del total de activos. el éxito de la administración se da en el recaudo que oxigena el flujo

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE INVERSIONES URAPANES SAS POR LOS PERÍODOS DE 2017 A 2022.

de caja generando el dinero para el pago de las obligaciones operativas y financieras adquiridas por la empresa para el desarrollo de sus operaciones.

En la nota # 8 para el año 2019 comparativo con 2018, se informa el rubro de *otros activos financieros no corrientes – inversiones de acciones nacionales* por valor de \$43.195.286.322 y del exterior por valor de \$744.707.964 representan el 49,30% del total de los activos.

Entre los dos rubros antes mencionados, *cuentas corrientes comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes y otros financieros no corrientes – inversiones de acciones nacionales* representan el 91,30% de los activos destinados a la operación y generadores de efectivo para el pago de las acreencias operativas y financieras y sus costos financieros.

Con base en el párrafo anterior, se observa que las obligaciones financieras de corto plazo que ascienden en el año 2019 a un valor de \$4.646.355.000, pueden ser canceladas con los recursos que da la rotación de las cuentas corrientes comerciales, que a 31 de diciembre de 2018 fueron de \$26.521.533.286, afirmación que se corrobora para el año 2019 con la razón de liquidez (6.14 veces), el capital de trabajo ($AC - PC = \$24.683.412.000$) o el capital de trabajo neto operativo ($\text{cuentas por cobrar comerciales} + \text{activos biológicos corrientes} - \text{cuentas por pagar comerciales} = \$29.310.282.000$).

INDICADORES FINANCIEROS AÑO 2019

INDICADOR FINANCIERO	ESTRUCTURA	VALORES 2019	RESULTADO 2019
LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE	29.446.156	6,14
	PASIVO CORRIENTE	4.792.744	
CAPITAL DE TRABAJO	ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIENTE	24.653.412	24.653.412
CAPITAL DE TRABAJO NETO OPERATIVO	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	26.527.533	29.310.282
	INVENTARIOS	2.798.590	
	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	15.841	
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	PASIVO	60.377.633	67,79%
	ACTIVO	89.061.353	

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE INVERSIONES URAPANES SAS POR LOS PERÍODOS DE 2017 A 2022.

INDICADOR FINANCIERO	ESTRUCTURA	VALORES 2019	RESULTADO 2019
APALACAMIENTO FINANCIERO Quiere decir que los acreedores financieros proporcionan 69 centavos de financiamiento por cada peso que aportan los accionistas.	PASIVO FINANCIERO	19.664.177	68,56%
	PATRIMONIO	28.683.720	
APALACAMIENTO FINANCIERO Quiere decir que los acreedores financieros proporcionan 24 centavos de financiamiento por 2017, 12 centavos en 2018, 0.8 centavos en 2019 por cada peso que aportan los accionistas.	PASIVO FINANCIERO CAPITAL BANK INC.	238.310	0,83%
	PATRIMONIO	28.683.720	
MARGEN DE UTILIDAD OPERACIONAL	GANANCIA OPERACIONAL	399.887	30,83%
	INGRESOS OPERATIVOS	1.297.051	
MARGEN DE UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	-1.057.943	-81,57%
	INGRESOS OPERATIVOS	1.297.051	
MARGEN DE UTILIDAD NETA	GANANCIA NETA	-1.145.043	-88,28%
	INGRESOS OPERATIVOS	1.297.051	
RETORNO DE ACTIVOS	GANANCIA OPERATIVA	399.887	0,45%
	ACTIVO	89.061.353	
RETORNO DE PATRIMONIO	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	-1.057.943	-3,69%
	PATRIMONIO	28.683.720	

ANÁLISIS DE LOS EF (ESF Y ER) COMPARATIVO 2020-2019

Con relación a los resultados operativos de 2020, se muestra una tendencia muy marcada en la disminución de los ingresos de operación que son los que soportan el desarrollo de su objeto social. los ingresos operaciones son los generadores del flujo de caja apoyados por las fuentes de financiación que son requeridos por la empresa para su cumplimiento misional.

ANALISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE INVERSIONES URAPANES SAS POR LOS PERÍODOS DE 2017 A 2022.

La sociedad presenta una disminución en los ingresos de las actividades ordinarias u operativos en 2020 con respecto a 2019 del 21%, pasando de un valor de \$1.424.944.000 en 2019 a valor de \$1.025.237.000 en 2020.

Los costos financieros en 2020, fueron de \$1.568.094.000 superiores a los ingresos de las actividades ordinarias por valor de \$1.025.237.000, es decir que la actividad comercial en 2020 no generó flujo de caja para el pago de las obligaciones corrientes del período y no cubre los costos financieros que generan estas obligaciones. así mismo, dentro de la estructura del estado de resultados, muestra un equilibrio de los ingresos con relación a los costos y gastos de operación generando una utilidad operacional de \$314.849.000.

El comportamiento financiero de Inversiones Urapanes SAS al cierre de operaciones a 31 de diciembre de 2020 tuvo unos cambios significativos que afecta su situación financiera.

Con base en el ESF a la fecha indicada, muestra una disminución de sus activos del 39,4% pasando de un total de los activos en 2019 de un valor de \$89.061.353.000 a un valor en 2020 de \$53.956.242.000. los rubros que afectaron significativamente el resultado fueron:

RUBROS CONTABLES	VARIACIONES	
	\$	%
Efectivo y equivalentes al efectivo	(\$86.554.000)	92,4%
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	(\$4.326.269.000)	16,3%
Propiedades planta y equipo	(\$1.243.880.000)	25,3%
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	(\$3.450.338.000)	32,1%
Otros activos no financieros no corrientes	(25.755.435.000)	58,56%

Estos movimientos en el período son generadores de efectivo que oxigenan el flujo de caja y que permite el cumplimiento del pago de las acreencias operativas y financieras.

Las fuentes de financiamiento temporal (pasivo corriente y no corriente) al cierre del 31 de diciembre de 2020 muestra una disminución del 20,10%, pasando en 2019 de un valor de \$60.377.633.000 a 2020 por un valor de \$48.246.994.000.

ANALISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE INVERSIONES URAPANES SAS POR LOS PERÍODOS DE 2017 A 2022.

los rubros que afectaron significativamente el resultado fueron:

RUBROS CONTABLES	VARIACIONES	
	\$	%
Pasivos por impuestos corrientes corriente	(\$31.107.000)	25,1%
Otros pasivos financieros corrientes	(\$2.681.187.000)	57,7%
Otros pasivos financieros no corrientes	\$4.032.824.000	29,5%
Otros pasivos no financieros no corrientes	(\$13.450.062.000)	32,1%

En la nota contable # 5 para el año 2020, detalla el comportamiento de las partidas que conforman el rubro de las cuentas corrientes comerciales y otras cuentas por cobrar compradas con el año 2019; se observa que el saldo final del año 2019 de las cuentas por cobrar socios y accionista a nombre del sr. John Rabinovich Seinjet, muestra un saldo de \$6.649.739.024. sin embargo, este valor cambia a \$1.156.691.766 en el estado de situación financiera, según se constata a continuación.

CUENTAS CORRIENTES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR 2020-2019

CORRIENTE	2020	2019
Cientes	-	9.211.429
Reestructuras SAS	-	1.161.429
Yoga Colombia SAS	-	8.050.000
Compañías Relacionadas	22.200.105.221	26.512.321.857
Avante Techniko SAS	14.518.388.346	14.478.743.674
Grupo TEK S.A.S	7.615.966.992	7.463.365.025
Proyectos Nueva Tierra S.A.S.	-	4.516.455.845
Suplidores ATK SAS	-	9.629.330
Torre Protierra S.A.S.	59.299.883	44.127.983
Yoga Colombia S.A.S.	6.450.000	-
Total Corriente	22.200.105.221	26.521.533.286
NO CORRIENTE		
Deudores Varios	2.703.322.251	192.942.473
Crediholding S.A.	192.942.473	192.942.473
John Rabinovich Seinjet	101.734.426	-
Sulamita Seinjet de Rabinovich	2.408.645.352	-

ANALISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE INVERSIONES URAPANES SAS POR LOS PERÍODOS DE 2017 A 2022.

CORRIENTE	2020	2019
Cuentas por cobrar a socios y accionistas	503.705.926	1.251.620.365
John Rabinovich Seinjet	-	1.156.691.766
Isaac Rabinovich Manevich	503.705.926	94.928.599
Depositos para Futuras Capitalizaciones	4.096.506.144	3.816.262.844
Agrocorcega SA	1.812.178.536	1.536.178.536
Inversiones y Proyectos Primavera SAS	2.284.327.608	2.280.084.308
Total No Corriente	7.303.534.321	5.260.825.682
TOTAL NO CORRIENTE SEGUN LA NOTA CONTABLE DEL PERÍODO 2019		10.753.872.940
DIFERENCIA		5.493.047.258

La nota contable # 5 para 2019 que informa sobre las cuentas corrientes comerciales y otras cuentas por cobrar muestra lo siguiente:

Efectivo y Equivalentes de Efectivo	93,667,341	134,442,189
CUENTAS CORRIENTES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
detalle de cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar comprendia:		
	2,019	2,018
CORRIENTE		
Cientes		
Reestructuras SAS	1,161,429	750,992
Yoga Colombia SAS	8,050,000	0
Compañías Relacionadas		
Avante Techniko SAS	14,478,743,674	14,622,045,545
Grupo TEK S.A.S	7,463,365,025	6,944,011,897
Proyectos Nueva Tierra S.A.S.	4,516,455,845	4,512,422,639
Torre Protierra S.A.S.	44,127,983	945,310
Inversiones y Proyectos Primavera SAS	0	2,298,457,378
Suplidores ATK SAS	9,629,330	0
Varios	0	352,979
Dividendos y participaciones		
Portgas SAS	0	90,774,085
Total Corriente	26,521,533,286	28,469,760,825
NO CORRIENTE	2,019	2,018
Deudores Varios		
Crediholding S.A.	192,942,473	192,942,473
Cuentas por cobrar a socios y accionistas		
John Rabinovich Seinjet	6,649,739,024	6,704,519,410
Isaac Rabinovich Manevich	94,928,599	0
Depositos para Futuras Capitalizaciones		
Agrocorcega SA	1,536,178,536	1,329,178,536
Inversiones y Proyectos Primavera SAS	2,280,084,308	0
Total No Corriente	10,753,872,940	8,226,640,419

ANALISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE INVERSIONES URAPANES SAS POR LOS PERÍODOS DE 2017 A 2022.

Es pertinente señalar que los dos cuadros se toman de las notas a los estados financieros aportados por la sociedad INVERSIONES URAPANAES SAS. en este análisis se observa el cambio que se presentó entre la nota contable del año 2019 y la nota contable del año 2020.

El rubro del patrimonio no presenta mayores cambios a excepción el registro del resultado del ejercicio.

INDICADOR FINANCIERO	ESTRUCTURA	VALORES 2020	RESULTADO 2020
LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE	24.790.698	11,92
	PASIVO CORRIENTE	2.079.343	
CAPITAL DE TRABAJO	ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIENTE	22.711.355	22.711.355
CAPITAL DE TRABAJO NETO OPERATIVO	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	22.201.264	24.726.790
	INVENTARIOS	2.539.917	
	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	14.391	
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	PASIVO	48.246.994	89,42%
	ACTIVO	53.956.242	
APALACAMIENTO FINANCIERO Quiere decir que los acreedores financieros proporcionan \$3.44 de financiamiento por cada peso que aportan los accionistas.	PASIVO FINANCIERO	19.664.177	344,43%
	PATRIMONIO	5.709.248	
APALACAMIENTO FINANCIERO Quiere decir que el crédito con Capital Bank INC le proporcionan 65 centavos por cada peso que aportan los accionistas.	PASIVO FINANCIERO CAPITAL BANK INC.	3.803.484	66,62%
	PATRIMONIO	5.709.248	
MARGEN DE UTILIDAD OPERACIONAL	GANANCIA OPERACIONAL	314.849	30,71%
	INGRESOS OPERATIVOS	1.025.237	
MARGEN DE UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	-685.411	-66,85%
	INGRESOS OPERATIVOS	1.025.237	

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE INVERSIONES URAPANES SAS POR LOS PERÍODOS DE 2017 A 2022.

INDICADOR FINANCIERO	ESTRUCTURA	VALORES 2020	RESULTADO 2020
MARGEN DE UTILIDAD NETA	GANANCIA NETA	-746.886	-72,85%
	INGRESOS OPERATIVOS	1.025.237	
RETORNO DE ACTIVOS	GANANCIA OPERATIVA	314.849	0,58%
	ACTIVO	53.956.242	
RETORNO DE PATRIMONIO	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	-685.411	-12,01%
	PATRIMONIO	5.709.248	

Los indicadores financieros para el año 2020, muestra una liquidez (11.92 veces), capital de trabajo, que se refiere a los activos circulantes de la firma (\$22.711.355.000) y el capital de trabajo neto operativo (\$24.726.790.000); técnicamente el resultado del capital de trabajo neto operativo aumentará el riesgo de que la empresa no pueda cumplir con sus deudas de corto plazo, con los recursos más líquidos. sin embargo, los resultados de INVERSIONES URAPANES SAS muestra una capacidad para cumplir con las obligaciones de CP operativas y financieras.

El nivel de endeudamiento que para 2020 fue del 89,42%, se recoge en el pasivo del estado de situación financiera y hace referencia a todos los pagos a los que debe hacer frente una empresa a largo y a corto plazo. El indicador de endeudamiento es un indicador de la estructura financiera de la empresa, ya que pone en relación sus recursos propios y ajenos. Un ratio de endeudamiento superior a 0,6, significa que la empresa está muy endeudada.

El apalancamiento financiero es del 344,43% la definición más común sobre es la "proporción entre el capital y el crédito", es decir, se trata de la diferencia entre la aportación de capital propio y aquella que tiene como origen el crédito prestado por las entidades financieras.

ANÁLISIS DE LOS EF (ESF Y ER) COMPARATIVO 2021-2020

El año 2021 no es la excepción sobre los resultados operativos de la sociedad y sumado al efecto final de la pandemia por el covid19. los ingresos disminuyeron en un 73.20% pasando del año 2020 de un valor de \$1.025.237.000 a un valor de \$275.018.000 en el año 2021.

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE INVERSIONES URAPANES SAS POR LOS PERÍODOS DE 2017 A 2022.

Es importante mencionar que uno de los rubros que componen los ingresos operacionales son los dividendos, producto de los ingresos operativos contemplados en la principal actividad de la sociedad, referida a la inversión en acciones o derechos en sociedades de cualquier naturaleza.

Concomitante con el párrafo anterior, se observa que desde el año 2019 no se registran ingresos por este concepto, teniendo en cuenta que en los activos se registra un rubro denominado, "otros activos financieros no corrientes – inversiones de acciones nacionales", cuyos resultados financieros muestran que: para el año 2019 registra un valor de \$43.939.994.286 que representa el 49.34% del total de activos; para año 2020 registra un valor de \$18.184.558.839 que representa el 33.70% y para el año 2021 registra un valor de \$839.506.556 que representa el 2.38% del total de activos. las anteriores referencias numéricas justifican la generación de estos ingresos por los conceptos mencionados, además, hacen parte de la actividad principal de la empresa.

El rubro de otros ingresos y egresos en el estado de resultados, referencia una disminución del 92.8%, pasando del año 2020 con un movimiento por un valor de \$11.008.709.802 al año 2021 con un movimiento por valor de \$787.550.718. los registros por este rubro se refieren a la venta de sus activos (propiedad, planta y equipo y acciones).

con relación al párrafo anterior se describe la venta de acciones en el año 2020 en que se negociaron a un valor de \$11.002.652.476 cuyo costo \$10.264.876.040 que deja una utilidad de \$737.776.436 dejando un margen de utilidad del 7.19%. para el año 2021 se negociaron un valor de \$787.550.718 cuyo costo \$776.672.718 que deja una utilidad de \$10.878.000 dejando un margen de utilidad del 1.40%. estas transacciones dejan unos recursos que oxigenan el flujo de caja para el cumplimiento de las obligaciones operativas y financiera que tenga la empresa en el corto plazo.

así mismo, merece un análisis desde el punto de vista de la importancia relativa de las cifras, hubo una disminución en: gastos de administración del 34,5%, otros gastos del 92.3%, costos financieros del 42.3%. esta situación finalmente afecta los resultados finales del ejercicio.

El ESF con corte al 31 de diciembre de 2021 muestra la siguiente situación:

ANALISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE INVERSIONES URAPANES SAS POR LOS PERÍODOS DE 2017 A 2022.

los activos presentan una disminución del 34.7%, pasando del año 2020 por valor de \$53.926.242.000 a un valor en el año 2021 por valor de \$35.234.003.000. es cambio se origina en una disminución del 16,6% en la cuenta contable de cuentas comerciales por cobrar no corrientes pasando de un valor de \$7.303.535.000 en el año 2020 a un valor de \$6.087.866.000 en el año 2021 y otros activos no financieros que disminuyeron en un 95.4% pasando de un valor en el 2020 de \$18.184.559.000 a un valor en año 2021 por \$839.508.000.

Las fuentes de financiamiento temporal muestran una disminución del 2.4%.

El patrimonio de la sociedad genera un valor negativo en el año 2021 por valor de \$11.872.100.000.

En la nota contable # 11, cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, que pertenece al pasivo LP o fuentes de financiamiento temporal de LP.

CUENTAS	2021	2020
NO CORRIENTE		
A Socios y accionistas	-	560.768.181
Sociedad de Inversiones Montana SAS	-	560.768.181
A Sociedades relacionadas	-	217.211.734
Suplidores ATK SAS	-	217.211.734
Anticipos y avances recibidos	26.374.761.900	27.690.661.636
Acuapaez SA	1.222.500.000	1.222.500.000
Agrointegrales del Cauca SAS	1.479.275.872	1.479.275.872
Portgas	88.551.081	88.551.081
Agro Servicios las Cañas SA	15.237.371.911	15.237.371.911
Proenca	734.150.000	734.150.000
Agropecuaria la Esmeralda SAS	5.420.633.075	5.420.633.075
Ingenio La Cabaña SA	496.278.800	-
Agro el Arado SA	309.449.110	309.449.110
Agrocorcega SA	1.210.208.290	3.022.386.826
Danador SAS	176.343.761	176.343.761
TOTAL NO CORRIENTE	26.374.761.900	28.468.641.551

En la nota contable # 11 se detalla la cuenta de anticipos y avances recibidos que hace parte de la estructura financiera de la empresa y representa el 56% para el año 2021. registra las sumas de dinero recibidas por el ente económico de clientes como

ANALISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE INVERSIONES URAPANES SAS POR LOS PERÍODOS DE 2017 A 2022.

anticipos o avances originados en ventas, fondos para proyectos específicos, cumplimiento de contratos, convenios y acuerdos debidamente legalizados, que han de ser aplicados con la facturación o cuenta de cobro respectiva.

Esto significa que son recursos susceptibles de convertirse en ingresos lo que mejora la posición económica de la empresa. Para el año 2021 hubo una disminución de \$2.093.879.651, equivalente al 7.36%. de acuerdo con la dinámica contable se constituye en facturación y por ende un ingreso operativo que no reflejan sus resultados.

La situación de patrimonio neto negativo se produce cuando el conjunto de pérdidas acumuladas, que para el año 2021 es por un valor de \$16.472.564.000 y es superior al resto de partidas (capital emitido, prima en emisión y otras reservas que suman un valor de \$4.600.464.000). esto implica que el dinero aportado por los socios y los beneficios obtenidos por la propia empresa han sido consumidos para hacer frente a las deudas y, además, ha sido necesario recurrir a la financiación externa para poder atender a los pagos pendientes.

CUENTAS	31DIC2021	31DIC2020
ACTIVO CORRIENTE	\$24.629.179.000	\$24.790.698.000
ACTIVO NO CORRIENTE	10.604.824.000	29.165.544.000
TOTAL ACTIVO	\$35.234.003.000	\$53.956.242.000
PASIVO CORRIENTE (FFT_CP)	\$19.507.420.000	2.079.343.000
PASIVO NO CORRIENTE (FFT_LP)	27.598.683.000	46.167.651.000
TOTAL PASIVO	\$47.106.103.000	\$48.246.994.000
PATRIMONIO (FFP)	(\$11.872.100.000)	\$5.709.248.000

El patrimonio neto de una empresa son todos aquellos elementos que forman la financiación propia de la empresa. en el balance contable implica la diferencia que obtenemos al restar el pasivo al activo. ver cuadro anterior.

Con base en lo expuesto anteriormente, INVERSIONES URAPANES SAS de acuerdo con el Código de Comercio estaría incurso en algunas consideraciones sobre la nueva causal de disolución por no cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha (HNM), su suspensión y la permanencia de la causal de disolución por pérdidas como consecuencia de lo previsto, es necesario revisar los estatutos sociales de la sociedad.

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE INVERSIONES URAPANES SAS POR LOS PERÍODOS DE 2017 A 2022.

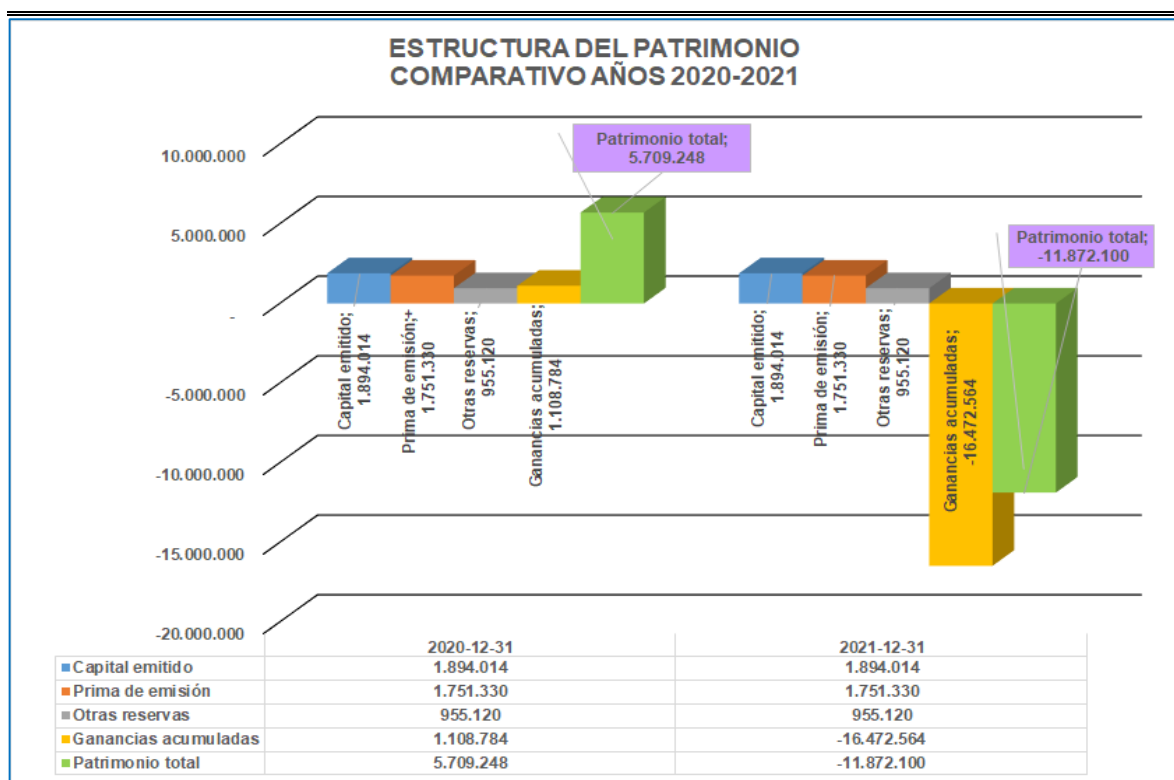
Según los resultados financieros, implica que desde la dirección de la empresa y sus órganos directivos deben hacer un análisis de la situación financiera y operativa de la sociedad. De acuerdo con la Superintendencia de Sociedades en el Oficio 220-016853 del 24 de febrero de 2021 y Oficio 220-034919 del 28 de marzo de 2021 y con el numeral 15 del decreto 2101 de 2016, la gerencia debe considerar los hechos actuales y proyectarse en el futuro de la empresa al menos 12 meses, pero sin limitarse a este tiempo, a partir del cierre del ejercicio. dentro de los criterios mencionados por la superintendencia de sociedades se incluyen: (i) flujos de efectivo negativos; (ii) dificultad para acceder a préstamos bancarios en el corto plazo; (ii) renegociación o reestructuración de créditos; (iii) incumplimiento de pago a los acreedores; (iv) escasez de suministros esenciales para la operación, entre otros.

FONDOS PROPIOS NEGATIVOS



FUENTE: <https://agabogados.net/que-ocurre-si-una-sociedad-tiene-el-patrimonio-neto-negativo/#:~:text=La%20Ley%20de%20Sociedades%20de,social%2C%20ser%C3%A1%20objeto%20de%20disoluci%C3%B3n.>

ANALISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE INVERSIONES URAPANES SAS POR LOS PERÍODOS DE 2017 A 2022.



INDICADORES FINANCIEROS AÑO 2021

INDICADOR FINANCIERO	ESTRUCTURA	VALORES 2021	RESULTADO 2021
LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE	24.629.179	1,26
	PASIVO CORRIENTE	19.507.420	
CAPITAL DE TRABAJO	ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIENTE	5.121.759	5.121.759
CAPITAL DE TRABJO NETO OPERATIVO	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	22.163.774	24.542.844
	INVENTARIOS	2.450.971	
	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	71.901	
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	PASIVO	47.106.103	133,70%
	ACTIVO	35.234.003	
APALACAMIENTO FINANCIERO	PASIVO FINANCIERO	20.597.470	-173,49%
	PATRIMONIO	- 11.872.100	

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE INVERSIONES URAPANES SAS POR LOS PERÍODOS DE 2017 A 2022.

INDICADOR FINANCIERO	ESTRUCTURA	VALORES 2021	RESULTADO 2021
APALACAMIENTO FINANCIERO	PASIVO FINANCIERO CAPITAL BANK INC.	3.803.485	-32,04%
	PATRIMONIO	- 11.872.100	
MARGEN DE UTILIDAD OPERACIONAL	GANANCIA OPERACIONAL	- 74.608	-27,13%
	INGRESOS OPERATIVOS	275.018	
MARGEN DE UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	- 999.868	8,42%
	INGRESOS OPERATIVOS	- 11.872.100	
MARGEN DE UTILIDAD NETA	GANANCIA NETA	- 74.608	-27,13%
	INGRESOS OPERATIVOS	275.018	
RETORNO DE ACTIVOS	GANANCIA OPERATIVA	- 74.608	-0,21%
	ACTIVO	35.234.003	
RETORNO DE PATRIMONIO	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	- 999.868	8,42%
	PATRIMONIO	- 11.872.100	

Los indicadores financieros muestran un cuadro de resultados negativos que muestran una empresa financieramente es inviable económicamente, si no se toman medidas administrativas de choque para asegurar su actividad operativa.

ANÁLISIS DE LOS EF (ESF Y ER) COMPARATIVO 2022-2021

En el rango entre los años 2017 a 2021 tiene una CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL UNIFORME VERSIÓN 4 A.C: A0124 - CULTIVO DE CAÑA DE AZÚCAR.

para el año 2022 cambia la CLASIFICACIÓN INDUSTRIAL INTERNACIONAL, UNIFORME VERSIÓN 4 A.C (CIU): L6810 - ACTIVIDADES INMOBILIARIAS REALIZADAS CON BIENES PROPIOS O ARRENDADOS.

La principal actividad de la sociedad es la inversión en acciones o derechos en sociedades de cualquier naturaleza; la inversión en toda clase de activos fijos especialmente en bienes inmuebles y en la actividad agrícola como la venta de caña de azúcar.

ANALISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE INVERSIONES URAPANES SAS POR LOS PERÍODOS DE 2017 A 2022.

Los resultados operativos para el 2022 muestra una disminución del 96.7% pasando de unos ingresos en año 2021 por valor de \$275.018.000 a unos ingresos en el año 2022 por valor de \$8.945.000; de los rubros operativos como dividendos, venta de caña de azúcar y otros servicios y actividades financieras no muestran movimiento para el año 2022. los ingresos registrados se refieren a las actividades inmobiliarias.

Los demás rubros del estado de resultados muestran movimientos relacionados con los gastos de administración que se han generado en el desarrollo de la operación, otros ingresos y otros egresos y los gastos bancarios, comisiones y gravámenes.

En la nota contable # 17 se informa sobre los gastos bancarios, comisiones y gravámenes en el año 2022 por valor de \$15,431,976 superiores a los ingresos operativos obtenidos en el período fiscal de 2022.

En el ESF a 31 de diciembre de 2022 se informa sobre la estructura de activos, la estructura financiera temporal y permanente no presentan cambios con relación al año 2021.

NOTA CONTABLE # 5 CUENTAS CORRIENTES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	PERÍODOS ANALIZADOS Y VALORES		DIFERENCIA CON EL SALDO INICIAL
CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS Y ACCIONISTAS	2.017	2016	
JOHN RABINOVICH SEINJET	4.915.664.683	1.297.361.560	
SULAMITA SEINJET DE RABINOVICH	219.019.721	-	
CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS Y ACCIONISTAS	2.018	2.017	
JOHN RABINOVICH SEINJET	6.704.519.410	4.915.664.683	-
SULAMITA SEINJET DE RABINOVICH	-	219.019.721	-
CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS Y ACCIONISTAS	2.019	2.018	
JOHN RABINOVICH SEINJET	6.649.739.024	6.704.519.410	-
ISAAC RABINOVICH MANEVICH	94.928.599	-	-
CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS Y ACCIONISTAS	2.020	2.019	
JOHN RABINOVICH SEINJET	-	1.156.691.766	5.493.047.258
ISAAC RABINOVICH MANEVICH	1.812.178.536	94.928.599	-
CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS Y ACCIONISTAS	2.021	2.020	
JOHN RABINOVICH SEINJET	729.916.829	101.734.426	- 101.734.426
ISAAC RABINOVICH MANEVICH	-	503.705.926	1.308.472.610

ANALISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE INVERSIONES URAPANES SAS POR LOS PERÍODOS DE 2017 A 2022.

NOTA CONTABLE # 5 CUENTAS CORRIENTES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	PERÍODOS ANALIZADOS Y VALORES		DIFERENCIA CON EL SALDO INICIAL
CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS Y ACCIONISTAS	2.022	2.021	
JOHN RABINOVICH SEINJET	-	729.916.829	-

En el cuadro anterior se puede observar que los saldos iniciales reportados en la nota contable # 5 para los períodos comparativos de los años 2019-2018 en la cuenta contable a nombre del sr. John Rabinovich Seinjet, el valor del año 2019 cierra con un saldo de \$6.649.739.024,00. en la nota contable para el período 2020-2019, el valor del año 2019 aparece con un saldo de \$1.156.691.766, la diferencia no justificada es de \$5.493.047.258.

El valor del año 2020 cierra con un saldo de \$0,00. En la nota contable para el período 2021-2020, el valor del año 2020 aparece con un saldo de \$101.734.426,00, la diferencia no justificada es de \$101.734.426. En el mismo período de análisis, la cuenta del sr. Isaac Rabinovich para el año 2020 cierra con un saldo de \$1.812.178.536 y para el período 2021-2020, el saldo que se registra del año 2020 es de \$503.705.926. la diferencia no justificada es de \$1.308.472.610.

En la nota contable # 10 “otros pasivos financieros corrientes” muestran un incremento del 8.9% pasando del año 2021 por valor de \$19.507.420.000 a \$21.243.467.000 para el año 2022, que se discriminan en: Obligaciones Nacionales - Créditos Financieros que se incrementaron en su valor en 9%, intereses de créditos que se incrementaron en su valor en 0.3%, tarjeta de crédito que se incrementaron en su valor en 8.68% y obligaciones en exterior se incrementó en su valor en 13.52% referido al crédito con Capital Bank Inc. que muestra un saldo en el año 2021 por valor de \$3,803,484,806 a un saldo en el año 2022 por valor de \$4,317,887,671.

En la mencionada nota contable se informa que siguientes entidades financieras iniciaron procesos ejecutivos: DAVIVIENDA, juzgado promiscuo de Caloto, Cauca; BANCO DE OCCIDENTE, juzgado 16 civil del circuito de Cali; BANCO GNB SUDAMERIS, juzgado 2 civil del circuito de Cali y Capital Bank Inc, juzgado 33 del circuito civil de Bogotá.

ANALISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE INVERSIONES URAPANES SAS POR LOS PERÍODOS DE 2017 A 2022.

En la nota contable # 11 se informa sobre las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, de la que se destaca los anticipos y avances recibidos que para el año 2022 muestra un saldo de \$26,374,761,900 igual para el año 2021, que representa el 55.36% del total de la FFT y el 74.89% del total de las fuentes de financiamiento.

Se reafirma que, en esta cuenta de naturaleza pasiva, se registra las sumas de dinero recibidas por el ente económico de clientes como anticipos o avances originados en ventas, fondos para proyectos específicos, cumplimiento de contratos, convenios y acuerdos debidamente legalizados, que han de ser aplicados con la facturación o cuenta de cobro respectiva.

Esto significa que son recursos susceptibles de convertirse en ingresos lo que mejora la posición económica de la empresa.

En el siguiente cuadro se hace la trazabilidad en el período analizado 2017 a 2022 de la cuenta en mención.

AÑO	2.022	2.021	DIFERENCIA CON EL SALDO INICIAL
Anticipos y avances recibidos NOTA CONTABLE # 11 DE 2022	26.374.761.900	26.374.761.900	-
AÑO	2.021	2.020	
Anticipos y avances recibidos NOTA CONTABLE # 11 DE 2021	26.374.761.900	27.690.661.636	24.414.541.812
AÑO	2.020	2.019	
Anticipos y avances recibidos NOTA CONTABLE # 11 DE 2020	3.276.119.824	6.988.831.914	- 27.104.387.151
AÑO	2.019	2.018	
Anticipos y avances recibidos NOTA CONTABLE # 11 DE 2019	34.093.219.065	30.481.114.217	- 3.196.377.154
AÑO	2.018	2.017	
Anticipos y avances recibidos NOTA CONTABLE # 11 DE 2018	33.677.491.371	22.126.919.344	-
AÑO	2.018	2.017	
Anticipos y avances recibidos NOTA CONTABLE # 11 DE 2017	22.126.919.344	6.466.004.537	

Se presenta una inconsistencia en el manejo de los saldos iniciales de cada nota que se informa en el cuadro de análisis. es decir que, por ejemplo: si al cierre el año 2018 el saldo final de la cuenta es de un valor de \$33.677.491.371; para el siguiente año 2019 el saldo inicial y que sirve de comparación para el análisis de la variación debe ser \$33.677.491.371. como se observa en el cuadro anterior,

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE INVERSIONES URAPANES SAS POR LOS PERÍODOS DE 2017 A 2022.

construido a partir de las notas sobre este rubro contable debe ser el mismo, es decir, \$33.677.491.371. en la nota contable citada, de 2019 – 2018 presenta una diferencia que no se explica, por valor de \$3.196.377.154.

Con relación al patrimonio, se presenta la misma situación de 2021, con resultado negativo, con las consecuencias informadas anteriormente.

CUENTAS	2021	2022
Capital emitido	1.894.014	1.894.014
Prima de emisión	1.751.330	1.751.330
Otras reservas	955.120	955.120
Ganancias acumuladas	-16.472.564	-17.023.992
Patrimonio total	-11.872.100	-12.423.528

INDICADORES FINANCIEROS 2022

INDICADOR FINANCIERO	ESTRUCTURA	VALORES 2021	RESULTADO 2021
LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE	24.615.365	1,16
	PASIVO CORRIENTE	21.243.467	
CAPITAL DE TRABAJO	ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIENTE	3.371.898	3.371.898
CAPITAL DE TRABAJO NETO OPERATIVO	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	22.162.704	24.551.587
	INVENTARIOS	2.450.971	
	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	62.088	
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	PASIVO	47.642.944	135,27%
	ACTIVO	35.219.416	
APALACAMIENTO FINANCIERO	PASIVO FINANCIERO	59.676	-0,48%
	PATRIMONIO	- 12.423.528	
APALACAMIENTO FINANCIERO	PASIVO FINANCIERO CAPITAL BANK INC.	4.317.888	-34,76%
	PATRIMONIO	- 12.423.528	
	GANANCIA OPERACIONAL	- 19.339	-216,20%

ANALISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE INVERSIONES URAPANES SAS POR LOS PERÍODOS DE 2017 A 2022.

INDICADOR FINANCIERO	ESTRUCTURA	VALORES 2021	RESULTADO 2021
MARGEN DE UTILIDAD OPERACIONAL	INGRESOS OPERATIVOS	8.945	
MARGEN DE UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	- 551.428	-6164,65%
	INGRESOS OPERATIVOS	8.945	
MARGEN DE UTILIDAD NETA	GANANCIA NETA	- 551.428	-6164,65%
	INGRESOS OPERATIVOS	8.945	
RETORNO DE ACTIVOS	GANANCIA OPERATIVA	- 19.339	-0,05%
	ACTIVO	35.219.416	
RETORNO DE PATRIMONIO	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	- 551.428	4,44%
	PATRIMONIO	- 12.423.528	

Los indicadores financieros muestran un cuadro de resultados negativos que muestran una empresa financieramente es inviable económicamente, si no se toman medidas administrativas de choque para asegurar su actividad operativa.

**ANALISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE INVERSIONES URAPANES SAS
POR LOS PERÍODOS DE 2017 A 2022.**

ITEMS\AÑOS EN (MILES DE PESOS)	2.017	2.018	2.019	2.020	2.021	2.022
GANANCIAS NETAS	- 18.088.780,00	- 1.714.009,00	- 1.145.043,00	- 746.886,00	- 1.012.968,00	- 551.428,00
(+) COSTOS FINANCIEROS	3.445.913,00	1.923.589,00	1.367.686,00	1.568.094,00	904.300,00	15.432,00
(+) IMPUESTOS	110.419,00	24.055,00	87.100,00	61.475,00	13.100,00	-
(=) EBIT	- 14.532.448,00	233.635,00	309.743,00	882.683,00	95.568,00	- 535.996,00
(+) DEPRECIACIÓN	95.611,17	85.957,28	85.957,28	-	-	-
EBITDA =	- 14.436.836,83	319.592,28	395.700,28	882.683,00	95.568,00	- 535.996,00
INTERPRETACIÓN EBITDA NEGATIVO	ESTE RESULTADO INDICA QUE LA EMPRESA NO ES RENTABLE, Y QUE MUY POSIBLEMENTE SEA INCAPAZ DE HACER FRENTE A DEUDAS E IMPUESTOS, POR LOS QUE DEBERÁ TRAZAR UNA PROYECCIONES FINANCIERA QUE PERMITA MEJORAR SUS RESULTADOS					
INTERPRETACIÓN EBITDA POSITIVO	INDICA QUE LA EMPRESA ES RENTABLE. SIN EMBARGO, NO SIGNIFICA QUE LAS INVERSIONES QUE ESTÁ REALIZANDO LA EMPRESA SEAN PRODUCTIVAS; PUEDE QUE TENGA DEUDAS PENDIENTES QUE PODRÍAN PROVOCARLE PROBLEMAS					
MARGEN EBITDA = EBITDA / INGRESOS El margen EBITDA proporciona información sobre la rentabilidad de una empresa en términos de sus procesos operativos.	-423,31%	22,43%	30,51%	86,10%	-34,75%	-5992,13%

**ANALISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE INVERSIONES URAPANES SAS
POR LOS PERÍODOS DE 2017 A 2022.**

ITEMS\AÑOS EN (MILES DE PESOS)	2.017	2.018	2.019	2.020	2.021	2.022
RENTABILIDAD DEL ACTIVO= GANACIA OPERATIVA / ACTIVOS	1,95%	0,33%	0,45%	0,58%	-0,21%	-0,05%
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO = PASIVO / ACTIVOS	60,19%	66,18%	67,79%	89,42%	133,70%	135,27%

Los resultados presentados del valor EBITDA indica que este resultado proporciona una visión clara de cómo la empresa está generando ingresos a partir de sus operaciones principales, antes de considerar los efectos de su estructura financiera y la inversión en activos. lo que indica que INVERSIONES URAPANES SAS tiene un volumen de activos improductivos que no está generando ingresos que genere un flujo de caja para el cumplimiento de las obligaciones financieras y operativas. para el caso, el indicador de endeudamiento supera los niveles para un adecuado manejo de caja; además, en la nota contable # 10 se informa que hay 4 entidades financieras que han iniciado procesos ejecutivos por el no pago de las acreencias financieras, haciendo insostenible la situación financiera de la empresa.



Preparó y proyectó: Esp. CP. Ricardo Riomalo Rivera.
Cédula de Ciudadanía # 10.536.926 de Popayán
TP. # 25.454-T de la JCC
Cel.: 3136853815

ANALISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE INVERSIONES URAPANES SAS
POR LOS PERÍODOS DE 2017 A 2022.

punto de entrada				
formulario				
NIT				
Razón social de la sociedad				
Clasificación Industrial Internacional Uniforme Versión 4 A.C				
Tipo societario				
Dirección de notificación judicial registrada en Cámara de Comercio				
Departamento de la dirección del domicilio				
Ciudad de la dirección del domicilio				
Fecha de Corte	2017-12-31	AV	2018-12-31	VARIACION 2018-2017 \$
Efectivo y equivalentes al efectivo	1,623,265	0.15%	4,697,337	3,074,072
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	56,591,404	5.23%	73,485,612	16,894,208
Inventarios corrientes	9,689,269	0.90%	8,237,686	- 1,451,583
Activos por impuestos corrientes corriente	9,801,478	0.91%	4,299,509	- 5,501,969
Activos biológicos corrientes	57,486,340	5.32%	45,521,163	- 11,965,177
Otros activos financieros corrientes	628,973	0.06%	28,966,167	28,337,194
Otros activos no financieros corrientes	4,589,858	0.42%	4,115,448	- 474,410
Total activos corrientes distintos de los activos no corrientes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	140,410,587	12.99%	169,322,922	28,912,335
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	27,414,484	2.54%		- 27,414,484
Activos corrientes totales	167,825,071	15.52%	169,322,922	1,497,851
Propiedad de inversión	3,934,004	0.36%	4,056,936	122,932
Propiedades planta y equipo	520,088,045	48.11%	530,052,151	9,964,106
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	261,409,494	24.18%	271,258,687	9,849,193
Inversiones en subsidiarias negocios conjuntos y asociadas	16,408,860	1.52%	16,408,860	-
Activos biológicos no corrientes	15,407,983	1.43%	17,153,312	1,745,329
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	36,414,632	3.37%	36,650,424	235,792
Activos por impuestos diferidos	50,199,360	4.64%	44,877,111	- 5,322,249
Otros activos financieros no corrientes	9,411,980	0.87%	9,414,929	2,949

Otros activos no financieros no corrientes		0.00%		-
Total de activos no corrientes	913,274,358	84.48%	929,872,410	16,598,052
Total de activos	1,081,099,429	100.00%	1,099,195,332	18,095,903
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	4,103,824	0.38%	4,440,996	337,172
Otras provisiones corrientes	10,000	0.00%	10,000	-
Total provisiones corrientes	4,113,824	0.38%	4,450,996	337,172
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	141,800,853	13.12%	174,155,888	32,355,035
Pasivos por impuestos corrientes corriente	33,032	0.00%	112,455	79,423
Otros pasivos financieros corrientes	64,606,377	5.98%	89,109,354	24,502,977
Otros pasivos no financieros corrientes	5,081,012	0.47%	5,496,564	415,552
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	215,635,098	19.95%	273,325,257	57,690,159
Pasivos corrientes totales	215,635,098	19.95%	273,325,257	57,690,159
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar no corrientes	7,616,042	0.70%	7,061,350	- 554,692
Pasivo por impuestos diferidos	88,114,092	8.15%	88,119,404	5,312
Otros pasivos financieros no corrientes	230,254,964	21.30%	187,520,000	- 42,734,964
Total de pasivos no corrientes	325,985,098	30.15%	282,700,754	- 43,284,344
Total pasivos	541,620,196	50.10%	556,026,011	14,405,815
Capital emitido	21,202,426	1.96%	21,202,426	-
Prima de emisión	17,094,469	1.58%	17,094,469	-
Inversión suplementaria al capital asignado		0.00%		-
Superavit por revaluación	260,073,088	24.06%	260,073,088	-
Otras reservas	167,233,103	15.47%	177,356,547	10,123,444
Ganancias acumuladas	73,876,147	6.83%	67,442,791	- 6,433,356
Patrimonio total	539,479,233	49.90%	543,169,321	3,690,088
Total de patrimonio y pasivos	1,081,099,429	100.00%	1,099,195,332	18,095,903
VR INTRINSECO = PATRIMONIO / ACCIONES EN CIRCULACIÓN	\$ 24.408		\$ 24.575	
# ACCIONES EN CIRCULACIÓN	22,102,426		22,102,426	

% PARTICIPACIÓN DE INVERSIONES URAPANES SAS	31.56%	31.56%	EN AÑO 20 REGISTRA TRANSACCI NUDA PROP DONACIÓN ACCIONES DE LA CABAÑA POSEE INVER URAPANES INVERSIC MONTANA SA DIC DE 20 5,828,729 AC INVERSIC URAPANE MANTIEN DERECHOS PC ECONÓM
PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL DE INVERSIONES URAPANES SAS	\$ 170,259,645.9	\$ 171,424,237.7	
# DE ACCIONES DE INGENIO LA CABAÑA, PROPIETARIO INVERSIONES URAPANES SAS	5,828,729	5,828,729	
VR INTRINSECO = PATRIMONIO / ACCIONES EN CIRCULACIÓN	\$ 29.210	\$ 29.410	

Plenas-Separados
Estado de situación financiera, corriente/no corriente
891501133
INGENIO LA CABAÑA S.A
C1071 - Elaboración y refinación de azúcar
01. SOCIEDAD ANÓNIMA
CL 23 NORTE # 4N-50 PISO 9

CAUCA
GUACHENE-CAUCA

ONES	2019-12-31	AV	VARIACIONES		12/31/2020	AV	VARIACIONES
2017			2019-2018				2020-2019
%			\$	%			\$
189.4%	621,710	0.05%	- 4,075,627	-86.76%	1,811,584	0.14%	1,189,874
29.9%	88,229,962	6.91%	14,744,350	20.06%	94,539,017	7.31%	6,309,055
-15.0%	11,189,636	0.88%	2,951,950	35.83%	12,946,014	1.00%	1,756,378
-56.1%	5,540,685	0.43%	1,241,176	28.87%	6,038,390	0.47%	497,705
-20.8%	48,862,098	3.83%	3,340,935	7.34%	54,945,788	4.25%	6,083,690
4505.3%	3,951,666	0.31%	- 25,014,501	-86.36%	1,168,603	0.09%	- 2,783,063
-10.3%	6,126,146	0.48%	2,010,698	48.86%	6,586,843	0.51%	460,697
20.6%	164,521,903	12.89%	- 4,801,019	-2.84%	178,036,239	13.76%	13,514,336
-100.0%		0.00%	-	#DIV/0!		0.00%	-
0.9%	164,521,903	12.89%	- 4,801,019	-2.84%	178,036,239	13.76%	13,514,336
3.1%	4,006,999	0.31%	- 49,937	-1.23%	4,136,115	0.32%	129,116
1.9%	615,662,060	48.25%	85,609,909	16.15%	611,940,471	47.29%	- 3,721,589
3.8%	331,529,848	25.98%	60,271,161	22.22%	333,934,501	25.81%	2,404,653
0.0%	16,408,860	1.29%	-	0.00%	16,408,860	1.27%	-
11.3%	40,933,529	3.21%	23,780,217	138.63%	40,866,317	3.16%	- 67,212
0.6%	32,549,654	2.55%	- 4,100,770	-11.19%	32,073,656	2.48%	- 475,998
-10.6%	55,162,667	4.32%	10,285,556	22.92%	60,837,565	4.70%	5,674,898
0.0%	15,158,575	1.19%	5,743,646	61.01%	15,673,627	1.21%	515,052

#DIV/0!		0.00%	-	#DIV/0!		0.00%	-
1.8%	1,111,412,192	87.11%	181,539,782	19.52%	1,115,871,112	86.24%	4,458,920
1.7%	1,275,934,095	100.00%	176,738,763	16.08%	1,293,907,351	100.00%	17,973,256
1.9%	5,767,631	0.45%	1,326,635	29.87%	6,121,242	0.47%	353,611
0.0%	10,000	0.00%	-	0.00%	10,000	0.00%	-
1.9%	5,777,631	0.45%	1,326,635	29.81%	6,131,242	0.47%	353,611
178.8%	210,602,307	16.51%	36,446,419	20.93%	232,443,062	17.96%	21,840,755
0.4%	45,704	0.00%	- 66,751	-59.36%	-	0.00%	- 45,704
135.4%	106,231,195	8.33%	17,121,841	19.21%	94,543,850	7.31%	- 11,687,345
2.3%	618,191	0.05%	- 4,878,373	-88.75%	75,363	0.01%	- 542,828
318.8%	323,275,028	25.34%	49,949,771	18.27%	333,193,517	25.75%	9,918,489
318.8%	323,275,028	25.34%	49,949,771	18.27%	333,193,517	25.75%	9,918,489
-3.1%	7,060,930	0.55%	- 420	-0.01%	6,724,730	0.52%	- 336,200
0.0%	109,179,513	8.56%	21,060,109	23.90%	110,221,687	8.52%	1,042,174
-236.2%	199,750,439	15.66%	12,230,439	6.52%	214,840,505	16.60%	15,090,066
-239.2%	315,990,882	24.77%	33,290,128	11.78%	331,786,922	25.64%	15,796,040
79.6%	639,265,910	50.10%	83,239,899	14.97%	664,980,439	51.39%	25,714,529
0.0%	21,202,426	1.66%	-	0.00%	22,102,426	1.71%	900,000
0.0%	57,361,964	4.50%	40,267,495	235.56%	63,461,964	4.90%	6,100,000
0.0%		0.00%	-	#DIV/0!		0.00%	-
0.0%	310,466,105	24.33%	50,393,017	19.38%	310,466,105	23.99%	-
55.9%	218,037,871	17.09%	40,681,324	22.94%	216,792,944	16.75%	- 1,244,927
-35.6%	29,599,819	2.32%	- 37,842,972	-56.11%	16,103,473	1.24%	- 13,496,346
20.4%	636,668,185	49.90%	93,498,864	17.21%	628,926,912	48.61%	- 7,741,273
100.0%	1,275,934,095	100.00%	176,738,763	16.08%	1,293,907,351	100.00%	17,973,256
	\$ 28.805				\$ 28.455		
	22,102,426				22,102,426		

EN AÑO 2018: SE REGISTRA LA TRANSACCIÓN DE NUDA PROPIEDAD. DONACIÓN DE LAS ACCIONES DE INGENIO LA CABAÑA SA QUE POSEE INVERSIONES URAPANES SAS A INVERSIONES MONTANA SAS DESDE DIC DE 2017 DE 5,828,729 ACCIONES. INVERSIONES URAPANES SAS MANTIENE LOS DERECHOS POLÍTICOS Y ECONÓMICOS	31.56%	EN AÑO 2018: SE REGISTRA LA TRANSACCIÓN DE NUDA PROPIEDAD. DONACIÓN DE LAS ACCIONES DE INGENIO LA CABAÑA SA QUE POSEE INVERSIONES URAPANES SAS A INVERSIONES MONTANA SAS DESDE DIC DE 2017 DE 5,828,729 ACCIONES. INVERSIONES URAPANES SAS MANTIENE LOS DERECHOS POLÍTICOS Y ECONÓMICOS	36.49%	EN AÑO 2018: SE REGISTRA LA TRANSACCIÓN DE NUDA PROPIEDAD. DONACIÓN DE LAS ACCIONES DE INGENIO LA CABAÑA SA QUE POSEE INVERSIONES URAPANES SAS A INVERSIONES MONTANA SAS DESDE DIC DE 2017 DE 5,828,729 ACCIONES. INVERSIONES URAPANES SAS MANTIENE LOS DERECHOS POLÍTICOS Y ECONÓMICOS
	\$ 200,932,479.2		\$ 229,495,430.2	
	5,828,729		6,739,650	
	\$ 34.473		\$ 34.052	
910,921				

ÍNDICES 2019	12/31/2021	AV	VARIACIONES 2020-2019		12/31/2022	AV
			\$	%		
191.39%	543,266	0.04%	- 1,268,318	-70.0%	698,945	0.05%
7.15%	109,638,855	8.12%	15,099,838	16.0%	111,221,818	8.12%
15.70%	18,409,253	1.36%	5,463,239	42.2%	16,306,493	1.19%
8.98%	6,309,002	0.47%	270,612	4.5%	10,337,842	0.75%
12.45%	65,918,828	4.88%	10,973,040	20.0%	73,302,095	5.35%
-70.43%	81,229	0.01%	- 1,087,374	-93.0%		0.00%
7.52%	8,180,178	0.61%	1,593,335	24.2%	9,361,040	0.68%
8.21%	209,080,611	15.49%	31,044,372	17.4%	221,228,233	16.15%
#DIV/0!		0.00%	-	#DIV/0!		0.00%
8.21%	209,080,611	15.49%	31,044,372	17.4%	221,228,233	16.15%
3.22%	4,180,477	0.31%	44,362	1.1%	3,952,221	0.29%
-0.60%	605,278,873	44.85%	- 6,661,598	-1.1%	593,389,606	43.32%
0.73%	342,467,914	25.37%	8,533,413	2.6%	342,698,584	25.02%
0.00%	16,408,860	1.22%	-	0.0%	16,408,860	1.20%
-0.16%	41,304,345	3.06%	438,028	1.1%	35,659,065	2.60%
-1.46%	31,852,450	2.36%	- 221,206	-0.7%	31,764,859	2.32%
10.29%	83,434,970	6.18%	22,597,405	37.1%	85,768,184	6.26%
3.40%	15,671,460	1.16%	- 2,167	0.0%	15,671,460	1.14%

#DIV/0!		0.00%	-	#DIV/0!	23,127,868	1.69%
0.40%	1,140,599,349	84.51%	24,728,237	2.2%	1,148,440,707	83.85%
1.41%	1,349,679,960	100.00%	55,772,609	4.3%	1,369,668,940	100.00%
6.13%	7,409,008	0.55%	1,287,766	21.0%	8,708,184	0.64%
0.00%	10,000	0.00%	-	0.0%	10,000	0.00%
6.12%	7,419,008	0.55%	1,287,766	21.0%	8,718,184	0.64%
10.37%	228,298,885	16.92%	- 4,144,177	-1.8%	253,679,726	18.52%
-100.00%	1,089,851	0.08%	1,089,851	#DIV/0!	381,930	0.03%
-11.00%	50,987,499	3.78%	- 43,556,351	-46.1%	44,851,360	3.27%
-87.81%	84,111	0.01%	8,748	11.6%	89,698	0.01%
3.07%	287,879,354	21.33%	- 45,314,163	-13.6%	307,720,898	22.47%
3.07%	287,879,354	21.33%	- 45,314,163	-13.6%	307,720,898	22.47%
-4.76%		0.00%	- 6,724,730	-100.0%		0.00%
0.95%	147,281,750	10.91%	37,060,063	33.6%	172,782,495	12.61%
7.55%	285,220,642	21.13%	70,380,137	32.8%	275,521,325	20.12%
5.00%	432,502,392	32.04%	100,715,470	30.4%	448,303,820	32.73%
4.02%	720,381,746	53.37%	55,401,307	8.3%	756,024,718	55.20%
4.24%	22,102,426	1.64%	-	0.0%	22,102,426	1.61%
10.63%	63,461,964	4.70%	-	0.0%	63,461,964	4.63%
#DIV/0!	8,000,000	0.59%	8,000,000	#DIV/0!	13,000,000	0.95%
0.00%	310,466,105	23.00%	-	0.0%	316,128,513	23.08%
-0.57%	215,499,961	15.97%	- 1,292,983	-0.6%	200,641,313	14.65%
-45.60%	9,767,758	0.72%	- 6,335,715	-39.3%	- 1,689,994	-0.12%
-1.22%	629,298,214	46.63%	371,302	0.1%	613,644,222	44.80%
1.41%	1,349,679,960	100.00%	55,772,609	4.3%	1,369,668,940	100.00%
	\$ 28.472				\$ 27.764	
	22,102,426				22,102,426	

STR LA IUDA N DE LAS IO LA DSEE ES SAS A NA SAS 5,828,729 ONES ENE LOS OS Y	38.11%	EN AÑO 2018: SE REGISTRA LA TRANSACCIÓN DE NUDA PROPIEDAD. DONACIÓN DE LAS ACCIONES DE INGENIO LA CABAÑA SA QUE POSEE INVERSIONES URAPANES SAS A INVERSIONES MONTANA SAS DESDE DIC DE 2017 DE 5,828,729 ACCIONES. INVERSIONES URAPANES SAS MANTIENE LOS DERECHOS POLÍTICOS Y ECONÓMICOS	5.48%	La sociedad S.A.S. el 24 de después de embargo de económicos v accionaria INGENIO LA usufructo económicos) v de las accio mediante la del 24 de ma notaría 15 document SULAMITA SI calidad de re la sociedad S.A.S. (quie SOCIEDAD DI S.A.S. (benefi
	\$ 239,825,549.4		\$ 613,644,222	
	7,039,650		1,210,921	
	\$ 34.068		\$ 506.76	
1,210,921				

VARIACIONES 2020-2019	
\$	%
155,679	28.7%
1,582,963	1.4%
- 2,102,760	-11.4%
4,028,840	63.9%
7,383,267	11.2%
- 81,229	-100.0%
1,180,862	14.4%
12,147,622	5.8%
-	#DIV/0!
12,147,622	5.8%
- 228,256	-5.5%
- 11,889,267	-2.0%
230,670	0.1%
-	0.0%
- 5,645,280	-13.7%
- 87,591	-0.3%
2,333,214	2.8%
-	0.0%

23,127,868	#DIV/0!
7,841,358	0.7%
19,988,980	1.5%
1,299,176	17.5%
-	0.0%
1,299,176	17.5%
25,380,841	11.1%
- 707,921	-65.0%
- 6,136,139	-12.0%
5,587	6.6%
19,841,544	6.9%
19,841,544	6.9%
-	#DIV/0!
25,500,745	17.3%
- 9,699,317	-3.4%
15,801,428	3.7%
35,642,972	4.9%
-	0.0%
-	0.0%
5,000,000	62.5%
5,662,408	1.8%
- 14,858,648	-6.9%
- 11,457,752	-117.3%
- 15,653,992	-2.5%
19,988,980	1.5%

INVERSIONES URAPANES
e marzo de 2021, cinco días
que se radicó el oficio de
e las acciones y derechos
inculados a la participación
a de los demandados en
CABAÑA S.A., renunció al
o (derechos políticos y
del que era titular respecto
ones objeto de embargo,
escritura pública No. 0985
rzo de 2021 otorgada en la
9 del círculo de Bogotá,
to público suscrito por
EINJET DE RABINOVICH en
presentante legal tanto de
INVERSIONES URAPANES
en renuncia) como de la
E INVERSIONES MONTANA
ciaria del pleno dominio de
las acciones).

CUENTAS	2017
Capital emitido	21,202,426,000
Prima de emisión	17,094,469,000
Inversión suplementaria al capital asignado	
Superavit por revaluación	260,073,088,000
Otras reservas	167,233,103,000
Ganancias acumuladas	73,876,147,000
Patrimonio total INGENIO LA CABAÑA	539,479,233,000
GANANCIA NETA	11,228,693,000
# ACCIONES EN CIRCULACIÓN INGENIO LA CABAÑA SA	18,469,663
UPA	607.95
VALOR INTRINSECO INGENIO LA CABAÑA SA	\$ 29,208.94
VR UNITARIO ACCION	\$ 1,147.96
VR UNITARIO ACCION+PRIMA DE EMISIÓN	\$ 2,073.50
ACCIONES INVERSIONES URAPANES SAS DE INGENIO LA CABAÑA SA, ENTREGADAS EN DONACIÓN NUDA PROPIEDAD A INVERSIONES MONTANA SAS S/G ESCRITURA PÚBLICA DE DICIEMBRE DE 2017	5,828,729
ACCIONES INVERSIONES URAPANES SAS DE INGENIO LA CABAÑA SA, ENTREGADAS EN DONACIÓN NUDA PROPIEDAD Y DERECHO DE USUFRUCTO A INVERSIONES MONTANA SAS S/G ESCRITURA PÚBLICA DE MARZO DE 2021	
% PARTICIPACIÓN DE URAPANES EN CABAÑA	31.558%
VALOR PATRIMONIAL DE URAPANES EN INGENIO LA CABAÑA SA	170,250,981,313.78
VALOR INTRINSECO	29,208.94
EBITDA = Beneficio Neto + Intereses + Impuestos + Depreciación + Amortización	2017 EN MILES DE \$
GANANCIA NETA	11,228,693
COSTOS FINANCIEROS	33,166,835
IMPUESTO	462,397
DEPRECIACIÓN	618,165
PROVISION POR DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES G/G NC # 9 O # 10	468,353
PÉRDIDA VENTA Y RETIRO DE BIENES NC # 35, 34, 37, 36, 35	176,354
	34,892,104
EBITDA PARA INGENIO LA CABAÑA	ESTE INDICADOR MUESTRAS LOS EFECTOS FINANCIEROS EXMINAR EL MARGEN EBITDA SUS INFLUENCIAS PRESENTADAS.

EBITDA PROPORCIONAL DE INVERSIONES URAPANES SAS EN INGENIO LA CABAÑA SA	11,011,387.62
VR INTRISECO DE EBITDA DE INVERSIONES URAPANES SAS EN INGENIO LA CABAÑA	\$ 1.8892
MARGEN EBITDA = EBITDA/INGRESOS OPERACIONALES	9.39%
ACTIVO (EN MILES DE \$)	1,081,099,429
PASIVO (EN MILES DE \$)	541,620,196
	1.039%
RENTABILIDAD NETA DEL ACTIVO	ESTE INDICADOR SIGNIFICA QUE EN LOS PERIÓDOS SUBSIGUIENTES HUBO UNA PERDIDA. ESTE INDICADOR NO TIENE SENTIDO. ESTE INDICADOR NO TIENE SENTIDO.
RENTABILIDAD NETA DEL PATRIMONIO	0.002% LOS ACCIONISTAS NO RECIBIERON DIVIDENDOS. LA COMPAÑÍA GENERÓ PÉRDIDAS. LA RENTABILIDAD NETA DEL PATRIMONIO ES NEGATIVA DE ACUERDO A LOS RESULTADOS DE LA INVERSIÓN. COMO REFERENCIA AL MERCADO FINANCIERO.
UTILIDA POR ACCION INGENIO LA CABAÑA	607.9533
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	50.099%
IMPACTO DE LA CARGA FINANCIERA	8.926%

DEPRECIACIÓN NC # 30 (2018-2017) GV
 DEPRECIACIÓN NC # 31 (2018-2017) GA
 DEPRECIACIÓN NC # 33 (2019-2018) GV
 DEPRECIACIÓN NC # 34 (2019-2018) GA
 DEPRECIACIÓN NC # 31 (2020-2019) GV
 DEPRECIACIÓN NC # 32 (2020-2019) GA
 DEPRECIACIÓN NC # 32 (2021-2020) GV

16624
 601541

DEPRECIACIÓN NC # 33 (2021-2020) GA
DEPRECIACIÓN NC # 31 (2022-2021) GV
DEPRECIACIÓN NC # 32 (2022-2021) GA

1000	1000	1000
2018	2019	2020
21,202,426,000	21,202,426,000	22,102,426,000
17,094,469,000	57,361,964,000	63,461,964,000
260,073,088,000	310,466,105,000	310,466,105,000
177,356,547,000	218,037,871,000	216,792,944,000
67,442,791,000	29,599,819,000	16,103,473,000
543,169,321,000	636,668,185,000	628,926,912,000
4,795,337,000	- 19,178,248,000	- 13,496,346,000
18,469,663	21,202,426	22,102,426
259.63	- 904.53	- 610.63
\$ 29,408.73	\$ 30,028.08	\$ 28,455.11
\$ 1,147.96	\$ 1,000.00	\$ 1,000.00
\$ 2,073.50	\$ 3,705.44	\$ 3,871.27
5,828,729	5,828,729	6,739,650
31.558%	27.491%	30.493%
171,415,513,819.77	175,025,551,948.01	191,777,466,530.63
29,408.73	30,028.08	28,455.11
2018	2019	2020
EN MILES DE \$	EN MILES DE \$	EN MILES DE \$
4,795,337	- 19,178,248	- 13,496,346
30,046,728	36,059,815	31,640,744
268,138	97,750	294,113
626,170	494,959	627,282
468,353	468,353	468,353
470,865	448,529	-
31,880,254	37,569,406	33,030,492

STRA EL VALOR DE LA GANCIA EN TÉRMINOS DEL EFECTIVO. ESTE
 : MÁS PUNTUALMENTE LA CAPACIDAD DE PAGO QUE TIENE SU ACREED
 RESULTADOS SON MUY AJUSTADOS, AFECTANDO LA SITUACIÓN FIN

10,060,896.13	10,328,152.37	10,071,924.02
\$ 1.7261	\$ 1.7719	\$ 1.4944
9.00%	11.01%	8.14%
1,099,195,332	1,275,934,095	1,293,907,351
556,026,011	639,265,910	664,980,439
0.436%	-1.503%	-1.043%

INDICADOR MUESTRA QUE LA GANANCIA NETA CORRESPONDE AL 1,03% PARA 2022 Y LA PÉRDIDA NETA Y POR LO TANTO ESTA MEDIDA CON ESTOS RESULTADOS. ESTE INDICADOR MUESTRA QUE POR UN \$1,00 INVERTIDO GENERA GANANCIA.

0.001%	-0.003%	-0.002%
--------	---------	---------

COMPARANDO EL RENDIMIENTO SOBRE SU INVERSIÓN POR LOS AÑOS 2019 A 2022 Y LAS ESPECTATIVAS DE RENDIMIENTO CON SU ESPECTATIVA DEL COSTO DE OPORTUNIDAD REFERENCIAL, EL RENDIMIENTO PUEDE SER MEDIDO TENIENDO EN CUENTA LA TASA DE INFLACIÓN EN EL LARGO PLAZO, CONSIDERANDO EL NEGOCIO EN MARCHA.

259.6332	- 904.5308	- 610.6274
50.585%	50.102%	51.393%
8.483%	10.572%	7.797%

16624
609546

17256
477703

17981
609301

1000

1000

2021	2022
22,102,426,000	22,102,426,000
63,461,964,000	63,461,964,000
8,000,000,000	13,000,000,000
310,466,105,000	316,128,513,000
215,499,961,000	200,641,313,000
9,767,758,000	- 1,689,994,000
629,298,214,000	613,644,222,000
- 2,708,530,000	- 10,822,418,000
22,102,426	22,102,426
- 122.54	- 489.65
\$ 28,471.91	\$ 27,763,659.16
\$ 1,000.00	\$ 1,000.00
\$ 3,871.27	\$ 3,871.27
7,039,650	0
31.850%	0.000%
200,432,258,983.02	-
28,471.91	#DIV/0!
2021 EN MILES DE \$	2022 EN MILES DE \$
- 2,708,530	- 10,822,418
36,633,100	60,395,240
21,384	-
941,101	911,346
468,353	468,353
2,573,372	24,576
37,928,780	50,977,097

≡ INDICADOR PERMITE A LOS ACREEDORES
JOR. CONSECUENTE CON EL RESULTADO DEL
ANCIERA CON RELACIÓN A LAS GANANCIAS

12,080,363.31	-
\$ 1.7160	#DIV/0!
7.91%	8.18%
1,349,679,960	1,369,668,940
720,381,746	756,024,718
-0.201%	-0.790%

017 Y 0,44% PARA 2018.; PARA LOS AÑOS ADOS, PARA LOS PERÍODOS 2019 A 2022 NO A.

0.000%	-0.002%
--------	---------

3 DEL ESTUDIO FINANCIERO (2017 A 2022). LA LOS ACCIONISTAS SOBRE SU INVERSIÓN ES IADO SOBRE LO MÁXIMO A GANAR EN OTRA FLACIÓN Y LAS TASAS DE COLOCACIÓN DEL

- 122.5445	- 489.6484
53.374%	55.198%
7.640%	9.692%

923438

17908
893438

CUENTAS	2017	2018
Capital emitido	1,894,014.00	1,894,014.00
Prima de emisión	1,751,330.00	1,751,330.00
Otras reservas	955,120.00	955,120.00
Ganancias acumuladas	26,942,308.00	25,228,299.00
Patrimonio total INVERSIONES URAPANE	31,542,772.00	29,828,763.00
# ACCIONES EN CIRCULACIÓN	1,894,014	1,894,014
VR INTRINSECO \$	16,653.93	\$ 15,748.97

SALDO VR ACCIONES DE INGENIO LA CABAÑA NC # 8 31/12/2016	96,815,220,232
# ACCIONES URAPANES SAS	5,828,729
OTROS EGRESOS NC # 16 PROVISION	1,204,818,061
PÉRDIDA DE INVERSIONES	
OTROS EGRESOS NC # 16	12,549,002,360
DONACIONES	

DIFERENCIA 84,266,217,872

2,152.96

2019	2020	2021	2022
1,894,014.00	1,894,014.00	1,894,014.00	1,894,014.00
1,751,330.00	1,751,330.00	1,751,330.00	1,751,330.00
955,120.00	955,120.00	955,120.00	955,120.00
24,083,256.00	1,108,784.00 -	16,472,564.00 -	17,023,992.00
28,683,720.00	5,709,248.00 -	11,872,100.00 -	12,423,528.00
1,894,014	1,894,014	1,894,014	1,894,014
\$ 15,144.41	\$ 3,014.36 -	\$ 6,268.22 -	\$ 6,559.36

punto de entrada					
formulario					
NIT					
Razón social de la sociedad					
Clasificación Industrial Internacional Uniforme Versión 4 A.C					
Tipo societario					
Dirección de notificación judicial registrada en Cámara de Comercio					
Departamento de la dirección del domicilio					
Ciudad de la dirección del domicilio					
Periodo	2017-12-31	AV	12/31/2018	AV	VARIACION
					2018-2017 \$
Ingresos de actividades ordinarias	371,588,344	100.00%	354,193,285	100.00%	- 17,395,059
Costo de ventas	318,954,820	85.84%	296,974,238	83.85%	- 21,980,582
Ganancia bruta	52,633,524	14.16%	57,219,047	16.15%	4,585,523
Otros ingresos	-	0.00%		0.00%	-
Gastos de ventas	10,769,173	2.90%	16,447,586	4.64%	5,678,413
Gastos de administración	18,297,870	4.92%	15,134,230	4.27%	- 3,163,640
Otros gastos		0.00%		0.00%	-
Otras ganancias (pérdidas)	- 570,482	-0.15%	- 1,353,200	-0.38%	- 782,718
Ganancia (pérdida) por actividades de operación	22,995,999	6.19%	24,284,031	6.86%	1,288,032
Ingresos financieros	427,653	0.12%	389,406	0.11%	- 38,247
Costos financieros	33,166,835	8.93%	30,046,728	8.48%	- 3,120,107
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	19,638,077	5.28%	14,982,980	4.23%	- 4,655,097
Ganancias (pérdidas) que surgen de diferencias entre el costo amortizado anterior y el valor razonable de activos financieros reclasificados de la categoría de medición costo amortizado a la categoría de medición de valor razonable con cambios en resultados	- 651,495	-0.18%	792,217	0.22%	1,443,712
Ganancias (pérdidas) de cobertura por cobertura de un grupo de partidas con posiciones de riesgo compensadoras		0.00%		0.00%	-
Ganancia (pérdida) antes de impuestos	9,243,399	2.49%	10,401,906	2.94%	1,158,507
Ingreso (gasto) por impuestos	- 1,985,294	-0.53%	5,606,569	1.58%	7,591,863

Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	11,228,693	3.02%	4,795,337	1.35%	- 6,433,356
Ganancia (pérdida)	11,228,693	3.02%	4,795,337	1.35%	- 6,433,356
UTILIDAD POR ACCIÓN = GANANCIA NETA/# ACCIONES EN CIRCULACIÓN	\$ 0.508		\$ 0.217		
# ACCIONES EN CIRCULACIÓN	22,102,426		22,102,426		

Plenas-Separados
Estado de resultado integral, resultado del periodo, por funcion de
891501133
INGENIO LA CABAÑA S.A
C1071 - Elaboración y refinación de azúcar
01. SOCIEDAD ANÓNIMA
CL 23 NORTE # 4N-50 PISO 9
CAUCA

GUACHENE-CAUCA							
ONES	2019-12-31	AV	VARIACIONES		2020-12-31	AV	VARIACIONES
017			2019-2018				2020-2019
%			\$	%			\$
-4.68%	341,092,850	100.00%	- 13,100,435	-3.70%	405,807,701	100.00%	64,714,851
-6.89%	307,340,654	90.10%	10,366,416	3.49%	364,884,599	89.92%	57,543,945
8.71%	33,752,196	9.90%	- 23,466,851	-41.01%	40,923,102	10.08%	7,170,906
#DIV/0!	1,515,720	0.44%	1,515,720	#DIV/0!	3,665,518	0.90%	2,149,798
52.73%	19,985,080	5.86%	3,537,494	21.51%	27,224,827	6.71%	7,239,747
-17.29%	14,287,563	4.19%	- 846,667	-5.59%	15,646,436	3.86%	1,358,873
#DIV/0!	4,831,530	1.42%	4,831,530	#DIV/0!	4,358,174	1.07%	- 473,356
137.20%		0.00%	1,353,200	-100.00%		0.00%	-
5.60%	- 3,836,257	-1.12%	- 28,120,288	-115.80%	- 2,640,817	-0.65%	1,195,440
-8.94%	332,075	0.10%	- 57,331	-14.72%	270,296	0.07%	- 61,779
-9.41%	36,059,815	10.57%	6,013,087	20.01%	31,640,744	7.80%	- 4,419,071
-23.70%	22,407,532	6.57%	7,424,552	49.55%	16,853,149	4.15%	- 5,554,383
-221.60%	5,693,709	1.67%	4,901,492	618.71%	1,021,455	0.25%	- 4,672,254
#DIV/0!	- 2,413,412	-0.71%	- 2,413,412	#DIV/0!	- 1,663,557	-0.41%	749,855
12.53%	- 13,876,168	-4.07%	- 24,278,074	-233.40%	- 17,800,218	-4.39%	- 3,924,050
-382.40%	5,302,080	1.55%	- 304,489	-5.43%	- 4,303,872	-1.06%	- 9,605,952

-57.29%	- 19,178,248	-5.62%	- 23,973,585	-499.94%	- 13,496,346	-3.33%	5,681,902
-57.29%	- 19,178,248	-5.62%	- 23,973,585	-499.94%	- 13,496,346	-3.33%	5,681,902
	-\$ 0.868				-\$ 0.611		
	22,102,426				22,102,426		

gasto

ONES 019	2021-12-31	AV	VARIACIONES 2021-2020		2022-12-31	AV	VARIACIONES 2022-2021
			\$	%			\$
18.97%	479,493,231	100.00%	73,685,530	18.16%	623,134,566	100.00%	143,641,335
18.72%	396,977,330	82.79%	32,092,731	8.80%	514,598,550	82.58%	117,621,220
21.25%	82,515,901	17.21%	41,592,799	101.64%	108,536,016	17.42%	26,020,115
141.83%	1,660,440	0.35%	- 2,005,078	-54.70%	1,047,317	0.17%	- 613,123
36.23%	33,010,026	6.88%	5,785,199	21.25%	37,906,602	6.08%	4,896,576
9.51%	16,583,240	3.46%	936,804	5.99%	20,501,900	3.29%	3,918,660
-9.80%	6,926,831	1.44%	2,568,657	58.94%	7,658,629	1.23%	731,798
#DIV/0!		0.00%	-	#DIV/0!	12,366,718	1.98%	12,366,718
-31.16%	27,656,244	5.77%	30,297,061	-1147.26%	55,882,920	8.97%	28,226,676
-18.60%	263,934	0.06%	- 6,362	-2.35%	325,552	0.05%	61,618
-12.25%	36,633,100	7.64%	4,992,356	15.78%	60,395,240	9.69%	23,762,140
-24.79%	16,551,750	3.45%	- 301,399	-1.79%		0.00%	- 16,551,750
-82.06%	42,195	0.01%	- 979,260	-95.87%	- 228,256	-0.04%	- 270,451
-31.07%	245,919	0.05%	1,909,476	-114.78%	92,938	-0.01%	- 338,857
28.28%	8,126,942	1.69%	25,927,160	-145.66%	4,507,962	-0.72%	- 12,634,904
-181.17%	10,835,472	2.26%	15,139,344	-351.76%	6,314,456	1.01%	- 4,521,016

-29.63%	- 2,708,530	-0.56%	10,787,816	-79.93%	- 10,822,418	-1.74%	- 8,113,888
-29.63%	- 2,708,530	-0.56%	10,787,816	-79.93%	- 10,822,418	-1.74%	- 8,113,888
	-\$ 0.123				-\$ 0.490		
	22,102,426				22,102,426		

ONES
021
%
29.96%
29.63%
31.53%
-36.93%
14.83%
23.63%
10.56%
#DIV/0!
102.06%
23.35%
64.87%
-100.00%
-640.96%
-137.79%
-155.47%
-41.72%

299.57%
299.57%

punto de entrada			
formulario			
NIT			
Razón social de la sociedad			
Fecha de Corte	2017-12-31	AV	2018-12-31
Clasificación Industrial Internacional Uniforme Versión 4 A.C	A0124 - Cultivo de caña de azúcar		A0124 - Cultivo de caña de azúcar
Tipo societario	08. SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS		08. SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS
Dirección de notificación judicial registrada en Cámara de Comercio	CRA 13 N° 93-68 OF 305		CRA 13 N° 93-68 OF 305
Departamento de la dirección del domicilio	CAUCA		CAUCA
Ciudad de la dirección del domicilio	PUERTO-TEJADA-CAUCA		PUERTO-TEJADA-CAUCA
Fecha de Corte	2017-12-31	AV	2018-12-31
Periodo	Periodo Actual	AV	Periodo Actual
Efectivo y equivalentes al efectivo	136,789	0.2%	134,442
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	20,949,121	26.4%	28,472,261
Activos por impuestos corrientes corriente	75,396	0.1%	102,042
Activos biológicos corrientes	3,090,142	3.9%	2,974,583
Activos corrientes totales	24,251,448	30.6%	31,683,328
Propiedades planta y equipo	5,093,244	6.4%	5,007,287
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes	6,622,075	8.4%	8,226,640
Otros activos no financieros no corrientes	43,273,328	54.6%	43,273,328
Total de activos no corrientes	54,988,647	69.4%	56,507,255
Total de activos	79,240,095	100.0%	88,190,583
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2,903,990	6.1%	3,158,803
Pasivos por impuestos corrientes corriente	185,136	0.4%	71,744
Otros pasivos financieros corrientes	8,759,831	18.4%	4,314,845
Otros pasivos no financieros corrientes	8,503	0.0%	12,275
Pasivos corrientes totales	11,857,460	24.9%	7,557,667
Otros pasivos financieros no corrientes	10,096,413	21.2%	13,510,131
Otros pasivos no financieros no corrientes	25,743,450	54.0%	37,294,022
Total de pasivos no corrientes	35,839,863	75.1%	50,804,153

Total pasivos	47,697,323	100.0%	58,361,820
Capital emitido	1,894,014	6.0%	1,894,014
Prima de emisión	1,751,330	5.6%	1,751,330
Otras reservas	955,120	3.0%	955,120
Ganancias acumuladas	26,942,308	85.4%	25,228,299
Patrimonio total	31,542,772	100.0%	29,828,763
Total de patrimonio y pasivos	79,240,095		88,190,583

PROCESO : VERBAL-SIMULACIÓN DE MAYOR CUANTÍA

Demandante : CAPITAL BANK INC

Demandados : INVERSIONES URAPANES S.A.S., SOCIEDAD

INVERSIONES MONTANA S.A.S, JHON RABINOVICH

SEINJET y SULAMITA SEINJET RABINOVICH

GANANCIA DEL PERÍODO

GANANCIAS ACUMULADAS

Plenas-Separados 2017
Estado de situación financiera, corriente/n
800001204
INVERSIONES URAPANES SA

AV	2018 - 2017		2019-12-31	AV	2019 - 2018		2020-12-31	AV
			A0124 - Cultivo de caña de azúcar				A0124 - Cultivo de caña de azúcar	
			08. SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS				08. SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS	
			CRA 13 #93-68 OF 305				CR 15 72 62 LC 101 APTDO 253035	
			CAUCA				CAUCA	
	2018 - 2017		GUACHENE-CAUCA		2019 - 2018		GUACHENE-CAUCA	
AV	2018 - 2017		2019-12-31	AV	2019 - 2018		2020-12-31	AV
AV	VAR \$	VAR %	Periodo Actual	AV	VAR \$	VAR %	Periodo Actual	AV
0.2%	- 2,347	-2%	93,667	0.1%	- 40,775	-30.3%	7,113	0.0%
32.3%	7,523,140	36%	26,527,533	29.8%	- 1,944,728	-6.8%	22,201,264	41.1%
0.1%	26,646	35%	26,366	0.0%	- 75,676	-74.2%	42,404	0.1%
3.4%	- 115,559	-4%	2,798,590	3.1%	- 175,993	-5.9%	2,539,917	4.7%
35.9%	7,431,880	31%	29,446,156	33.1%	- 2,237,172	-7.1%	24,790,698	45.9%
5.7%	- 85,957	-1.7%	4,921,330	5.5%	- 85,957	-1.7%	3,677,450	6.8%
9.3%	1,604,565	24.2%	10,753,873	12.1%	2,527,233	30.7%	7,303,535	13.5%
49.1%	-	0.0%	43,939,994	49.3%	666,666	1.5%	18,184,559	33.7%
64.1%	1,518,608	2.8%	59,615,197	66.9%	3,107,942	5.5%	29,165,544	54.1%
100.0%	8,950,488	11.3%	89,061,353	100.0%	870,770	1.0%	53,956,242	100.0%
5.4%	254,813	8.8%	15,841	0.0%	- 3,142,962	-99.5%	14,391	0.0%
0.1%	- 113,392	-61.2%	123,823	0.2%	52,079	72.6%	92,716	0.2%
7.4%	- 4,444,986	-50.7%	4,646,355	7.7%	331,510	7.7%	1,965,168	4.1%
0.0%	3,772	44.4%	6,725	0.0%	- 5,550	-45.2%	7,068	0.0%
12.9%	- 4,299,793	-36.3%	4,792,744	7.9%	- 2,764,923	-36.6%	2,079,343	4.3%
23.1%	3,413,718	33.8%	13,666,185	22.6%	156,054	1.2%	17,699,009	36.7%
63.9%	11,550,572	44.9%	41,918,704	69.4%	4,624,682	12.4%	28,468,642	59.0%
87.1%	14,964,290	41.8%	55,584,889	92.1%	4,780,736	9.4%	46,167,651	95.7%

100.0%	10,664,497	22.4%	60,377,633	100.0%	2,015,813	3.5%	48,246,994	100.0%
6.3%	-	0.0%	1,894,014	6.6%	-	0.0%	1,894,014	33.2%
5.9%	-	0.0%	1,751,330	6.1%	-	0.0%	1,751,330	30.7%
3.2%	-	0.0%	955,120	3.3%	-	0.0%	955,120	16.7%
84.6%	- 1,714,009	-6.4%	24,083,256	84.0%	- 1,145,043	-4.5%	1,108,784	19.4%
100.0%	- 1,714,009	-5.4%	28,683,720	100.0%	- 1,145,043	-3.8%	5,709,248	100.0%
	8,950,488	11.3%	89,061,353		870,770	1.0%	53,956,242	

-
-
-
-

o corriente

2020 - 2019		2021-12-31	AV	2021 - 2020		2022-12-31	AV
		A0124 - Cultivo de caña de azúcar				L6810 - Actividades inmobiliarias realizadas con bienes propios o arrendados	
		08. SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS				08. SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS	
		CR 2B 13 165 INT 10 AP 504				CL 81 114 50 BLOQUE D6 APTO 501	
		CAUCA				CAUCA	
2020 - 2019		GUACHENE-CAUCA		2021 - 2020		GUACHENE-CAUCA	
2020 - 2019		2021-12-31	AV	2021 - 2020		2022-12-31	AV
VAR \$	VAR %	Periodo Actual	AV	VAR \$	VAR %	Periodo Actual	AV
- 86,554	-92.4%	1,472	0.0%	- 5,641	-79.3%	1,472	0.0%
- 4,326,269	-16.3%	22,163,774	62.9%	- 37,490	-0.2%	22,162,704	62.9%
16,038	60.8%	12,962	0.0%	- 29,442	-69.4%	218	0.0%
- 258,673	-9.2%	2,450,971	7.0%	- 88,946	-3.5%	2,450,971	7.0%
- 4,655,458	-15.8%	24,629,179	69.9%	- 161,519	-0.7%	24,615,365	69.9%
- 1,243,880	-25.3%	3,677,450	10.4%	-	0.0%	3,677,450	10.4%
- 3,450,338	-32.1%	6,087,866	17.3%	- 1,215,669	-16.6%	6,087,093	17.3%
- 25,755,435	-58.6%	839,508	2.4%	- 17,345,051	-95.4%	839,508	2.4%
- 30,449,653	-51.1%	10,604,824	30.1%	- 18,560,720	-63.6%	10,604,051	30.1%
- 35,105,111	-39.4%	35,234,003	100.0%	- 18,722,239	-34.7%	35,219,416	100.0%
- 1,450	-9.2%	71,901	0.2%	57,510	399.6%	62,088	0.1%
- 31,107	-25.1%	59,422	0.1%	- 33,294	-35.9%	59,676	0.1%
- 2,681,187	-57.7%	19,373,549	41.1%	17,408,381	885.8%	21,119,956	44.3%
343	5.1%	2,548	0.0%	- 4,520	-64.0%	1,747	0.0%
- 2,713,401	-56.6%	19,507,420	41.4%	17,428,077	838.2%	21,243,467	44.6%
4,032,824	29.5%	1,223,921	2.6%	- 16,475,088	-93.1%		0.0%
- 13,450,062	-32.1%	26,374,762	56.0%	- 2,093,880	-7.4%	26,399,477	55.4%
- 9,417,238	-16.9%	27,598,683	58.6%	- 18,568,968	-40.2%	26,399,477	55.4%

- 12,130,639	-20.1%	47,106,103	100.0%	- 1,140,891	-2.4%	47,642,944	100.0%
-	0.0%	1,894,014	-16.0%	-	0.0%	1,894,014	-15.2%
-	0.0%	1,751,330	-14.8%	-	0.0%	1,751,330	-14.1%
-	0.0%	955,120	-8.0%	-	0.0%	955,120	-7.7%
- 22,974,472	-95.4%	- 16,472,564	138.8%	- 17,581,348	-1585.6%	- 17,023,992	137.0%
- 22,974,472	-80.1%	- 11,872,100	100.0%	- 17,581,348	-307.9%	- 12,423,528	100.0%
- 35,105,111	-39.4%	35,234,003		- 18,722,239	-34.7%	35,219,416	

[illegible]

536,841	1.1%
-	0.0%
-	0.0%
-	0.0%
- 551,428	3.3%
- 551,428	4.6%
- 14,587	0.0%

INDICADOR FINANCIERO	ESTRUCTURA
LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE
	PASIVO CORRIENTE
CAPITAL DE TRABAJO	ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIENTE
CAPITAL DE TRABAJO NETO OPERATIVO	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES
	INVENTARIOS
	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	PASIVO
	ACTIVO
APALACAMIENTO FINANCIERO	PASIVO FINANCIERO
	PATRIMONIO
APALACAMIENTO FINANCIERO	PASIVO FINANCIERO CAPITAL BANK INC.
	PATRIMONIO
MARGEN DE UTILIDAD OPERACIONAL	GANANCIA OPERACIONAL
	INGRESOS OPERATIVOS
MARGEN DE UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS
	INGRESOS OPERATIVOS
MARGEN DE UTILIDAD NETA	GANANCIA NETA
	INGRESOS OPERATIVOS
RETORNO DE ACTIVOS	GANANCIA OPERATIVA
	ACTIVO
RETORNO DE PATRIMONIO	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS
	PATRIMONIO

VALORES 2017	RESULTADO 2017	VALORES 2018	RESULTADO 2018
24,251,448	2.05	31,683,328	4.19
11,857,460		7,557,667	
12,393,988	12,393,988.00	24,125,661	24,125,661
20,858,347	21,044,499.00	28,381,487	28,197,267.00
3,090,142		2,974,583	
2,903,990		3,158,803	
47,697,323	60.19%	58,361,820	66.18%
79,240,095		88,190,583	
18,856,244	59.78%	17,824,976	59.76%
31,542,772		29,828,763	
7,442,467	23.59%	3,594,322	12.05%
31,542,772		29,828,763	
1,548,487	45.40%	290,336	20.38%
3,410,469		1,424,944	
(17,978,361)	-527.15%	(1,689,954)	-118.60%
3,410,469		1,424,944	
-18,088,780	-530.39%	-1,714,009	-120.29%
3,410,469		1,424,944	
1,548,487	1.95%	290,336	0.33%
79,240,095		88,190,583	
-17,978,361	-57.00%	-1,689,954	-5.67%
31,542,772		29,828,763	

VALORES 2019	RESULTADO 2019	VALORES 2020	RESULTADO 2020	VALORES 2021
29,446,156	6.14	24,790,698	11.92	24,629,179
4,792,744		2,079,343		19,507,420
24,653,412	24,653,412	22,711,355	22,711,355	5,121,759
26,527,533	29,310,282	22,201,264	24,726,790	22,163,774
2,798,590		2,539,917		2,450,971
15,841		14,391		71,901
60,377,633	67.79%	48,246,994	89.42%	47,106,103
89,061,353		53,956,242		35,234,003
19,664,177	68.56%	19,664,177	344.43%	20,597,470
28,683,720		5,709,248		- 11,872,100
238,310	0.83%	3,803,484	66.62%	3,803,485
28,683,720		5,709,248		- 11,872,100
399,887	30.83%	314,849	30.71%	- 74,608
1,297,051		1,025,237		275,018
(1,057,943)	-81.57%	(685,411)	-66.85%	- 999,868
1,297,051		1,025,237		- 11,872,100
-1,145,043	-88.28%	-746,886	-72.85%	- 74,608
1,297,051		1,025,237		275,018
399,887	0.45%	314,849	0.58%	- 74,608
89,061,353		53,956,242		35,234,003
-1,057,943	-3.69%	-685,411	-12.01%	- 999,868
28,683,720		5,709,248		- 11,872,100

Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<u>93,6</u>
-------------------------------------	-------------

CUENTAS CORRIENTES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

detalle de cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar comprendía:

	<u>2,019</u>
CORRIENTE	
Cientes	
Reestructuras SAS	1,1
Yoga Colombia SAS	8,0
Compañías Relacionadas	
Avante Techniko SAS	14,478,7
Grupo TEK S.A.S	7,463,3
Proyectos Nueva Tierra S.A.S.	4,516,4
Torre Protierra S.A.S.	44,1
Inversiones y Proyectos Primavera SAS	
Suplidores ATK SAS	9,6
Varios	
Dividendos y participaciones	
Portgas SAS	
Total Corriente	<u>26,521,5</u>
NO CORRIENTE	<u>2,019</u>
Deudores Varios	
Crediholding S.A.	192,9
Cuentas por cobrar a socios y accionistas	
John Rabinovich Seinjet	6,649,7
Isaac Rabinovich Manevich	94,9
Depositos para Futuras Capitalizaciones	
Agrocorcega SA	1,536,1
Inversiones y Proyectos Primavera SAS	2,280,0
Total No Corriente	<u>10,753,8</u>

RESULTADO 2021	VALORES 2021	RESULTADO 2021	10. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES
1.26	24,615,365	1.16	CORRIENTES
	21,243,467		
5,121,759	3,371,898	3,371,898	Obligaciones Nacionales <u>Créditos Financieros</u>
24,542,844	22,162,704	24,551,587	Banco Davivienda
	2,450,971		Banco Bogota
	62,088		Banco de Occidente
133.70%	47,642,944	135.27%	Banco GNB Sudameris
	35,219,416		<u>Intereses de Créditos</u>
-173.49%	59,676	-0.48%	Banco Bogota
	- 12,423,528		Banco GNB Sudameris
-32.04%	4,317,888	-34.76%	Banco Occidente
	- 12,423,528		Banco Davivienda
-27.13%	- 19,339	-216.20%	Banco Bogota
	8,945		Banco de Occidente
8.42%	- 551,428	-6164.65%	Banco Davivienda
	8,945		Banco GNB Sudameris
-27.13%	- 551,428	-6164.65%	Obligaciones En el Exterior
	8,945		Capital Bank Inc
-0.21%	- 19,339	-0.05%	Total Obligaciones Financieras No Corrientes
	35,219,416		
8.42%	- 551,428	4.44%	
	- 12,423,528		

1. CUENTAS CORRIENTES COMERCIALES Y O1 CORRIENTE

Clientes

Reestructuras SAS
Yoga Colombia SAS

Compañías Relacionadas

Avante Techniko SAS
Grupo TEK S.A.S
Proyectos Nueva Tierra S.A.S.

Suplidores ATK SAS
 Torre Protierra S.A.S.
 Yoga Colombia S.A.S.

Total Corriente

NO CORRIENTE

Deudores Varios

Crediholding S.A.
 John Rabinovich Seinjet
 Sulamita Seinjet de Rabinovich

Cuentas por cobrar a socios y accionistas

John Rabinovich Seinjet
 Isaac Rabinovich Manevich

Depositos para Futuras Capitalizaciones

Agrocorcega SA
 Inversiones y Proyectos Primavera SAS

Total No Corriente

667,341	134,442,189
---------	-------------

2,018

61,429	750,992
150,000	0

43,674	14,622,045,545
65,025	6,944,011,897
55,845	4,512,422,639
27,983	945,310
0	2,298,457,378
29,330	0
0	352,979

0	90,774,085
33,286	28,469,760,825

2,018

42,473	192,942,473
--------	-------------

39,024	6,704,519,410
28,599	0

78,536	1,329,178,536
84,308	0
72,940	8,226,640,419

NOTA # 11. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUEI

NO CORRIENTE

A Socios y accionistas

Sociedad de Inversiones Montana SAS

A Compañías relacionadas

Suplidores ATK SAS

Anticipos y avances recibidos

Acuapaez SA
 Agroiintegrales del Cauca SAS
 Portgas
 Agro Servicios las Cañas SA
 Proenca
 Agropecuaria la Esmeralda SAS
 Ingenio La Cabaña SA
 Agro el Arado SA
 Agrocorcega SA
 Danador SAS

TOTAL NO CORRIENTE

AÑO
Anticipos y avances recibidos NOTA CONTABLE # 11 DE 2022
AÑO
Anticipos y avances recibidos NOTA CONTABLE # 11 DE 2021
AÑO

Anticipos y avances recibidos NOTA CONTABLE # 11 DE 2020
AÑO
Anticipos y avances recibidos NOTA CONTABLE # 11 DE 2019
AÑO
Anticipos y avances recibidos NOTA CONTABLE # 11 DE 2018
AÑO
Anticipos y avances recibidos NOTA CONTABLE # 11 DE 2017

NOTA CONTABLE # 5 CUENTAS CORRIENTES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR
CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS Y ACCIONISTAS
JOHN RAVINOVICH SEINJET
SULAMITA SEINJET DE RAVINOVICH
CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS Y ACCIONISTAS
JOHN RAVINOVICH SEINJET
SULAMITA SEINJET DE RAVINOVICH
CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS Y ACCIONISTAS
JOHN RAVINOVICH SEINJET
ISAAC RAVINOVICH MANEVICH
CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS Y ACCIONISTAS
JOHN RAVINOVICH SEINJET
ISAAC RAVINOVICH MANEVICH
CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS Y ACCIONISTAS
JOHN RAVINOVICH SEINJET
ISAAC RAVINOVICH MANEVICH
CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS Y ACCIONISTAS
JOHN RAVINOVICH SEINJET

2,020**2019**

<u>477,024,000</u>	<u>3,451,000,000</u>	-2,973,976,000	-86.18%
-	712,000,000	-712,000,000	-100.00%
-	1,896,000,000	-1,896,000,000	-100.00%
477,024,000	733,000,000	-255,976,000	-34.92%
-	110,000,000	-110,000,000	-100.00%
<u>1,121,298,278</u>	<u>828,213,073</u>	293,085,205	35.39%
218,162,990	749,208,662	-531,045,672	-70.88%
76,063,308	29,870,411	46,192,897	154.64%
647,525,473	0	647,525,473	#DIV/0!
51,999,235	49,134,000	2,865,235	5.83%
6,681,663,869	3,791,415,092	2,890,248,777	76.23%
4,010,023,438	4,010,023,438	0	0.00%
2,316,673,417	1,423,106,170	893,567,247	62.79%
1,168,923,099	1,079,313,736	89,609,363	8.30%
<u>3,521,725,229</u>	<u>3,362,326,763</u>	159,398,466	4.74%
3,521,725,229	3,362,326,763	159,398,466	4.74%
17,699,009,052	13,666,185,199	4,032,823,853	29.51%

TRAS CUENTAS POR COBRAR**2,020****2019**

-	9,211,429	- 9,211,429	-100.00%
-	1,161,429	- 1,161,429	-100.00%
-	8,050,000	- 8,050,000	-100.00%
22,200,105,221	26,512,321,857	- 4,312,216,636	-16.26%
14,518,388,346	14,478,743,674	39,644,672	0.27%
7,615,966,992	7,463,365,025	152,601,967	2.04%
-	4,516,455,845	- 4,516,455,845	-100.00%

-	9,629,330	-	9,629,330	-100.00%
59,299,883	44,127,983		15,171,900	34.38%
6,450,000	-		6,450,000	#DIV/0!
22,200,105,221	26,521,533,286	-	4,321,428,065	-16.29%
2,703,322,251	192,942,473		2,510,379,778	1301.10%
192,942,473	192,942,473		-	0.00%
101,734,426	-		101,734,426	#DIV/0!
2,408,645,352	-		2,408,645,352	#DIV/0!
503,705,926	1,251,620,365	-	747,914,439	-59.76%
-	1,156,691,766	-	1,156,691,766	-100.00%
503,705,926	94,928,599		408,777,327	430.62%
4,096,506,144	3,820,506,144		276,000,000	7.22%
1,812,178,536	1,536,178,536		276,000,000	17.97%
2,284,327,608	2,284,327,608.00		-	0.00%
7,303,534,321	5,265,068,982		2,038,465,339	38.72%
	10,753,872,940			

NTAS POR PAGAR

-	560,768,181	
-	560,768,181	
-	217,211,734	
-	217,211,734	
26,374,761,900	27,690,661,636	
1,222,500,000	1,222,500,000	
1,479,275,872	1,479,275,872	
88,551,081	88,551,081	
15,237,371,911	15,237,371,911	
734,150,000	734,150,000	
5,420,633,075	5,420,633,075	
496,278,800	-	
309,449,110	309,449,110	
1,210,208,290	3,022,386,826	
176,343,761	176,343,761	
26,374,761,900	28,468,641,551	28,468,641,551
		560,768,181
		217,211,734

2,022	2,021	DIFERENCIA CON EL SALDO INCIAL
26,374,761,900	26,374,761,900	-
2,021	2,020	
26,374,761,900	27,690,661,636	24,414,541,812
2,020	2,019	

3,276,119,824	6,988,831,914	- 27,104,387,151
2,019	2,018	
34,093,219,065	30,481,114,217	- 3,196,377,154
2,018	2,017	
33,677,491,371	22,126,919,344	-
2,018	2,017	
22,126,919,344	6,466,004,537	

		DIFERENCIA CON EL SALDO INCIAL
2,017	2016	
4,915,664,683.00	1,297,361,560.00	
219,019,721.00	-	
2,018	2,017	
6,704,519,410.00	4,915,664,683.00	-
-	219,019,721.00	-
2,019	2,018	
6,649,739,024.00	6,704,519,410.00	-
94,928,599.00	-	-
2,020	2,019	
-	1,156,691,766.00	5,493,047,258
1,812,178,536.00	94,928,599.00	-
2,021	2,020	
729,916,829.00	101,734,426.00	- 101,734,426
-	503,705,926.00	1,308,472,610
2,022	2,021	
-	729,916,829.00	-

punto de entrada		
formulario		
NIT		
Razón social de la sociedad		
Clasificación Industrial Internacional Uniforme Versión 4 A.C		
Tipo societario		
Dirección de notificación judicial registrada en Cámara de Comercio		
Departamento de la dirección del domicilio		
Ciudad de la dirección del domicilio		
Fecha de Corte	2017-12-31	AV
Periodo		
Ingresos de actividades ordinarias	3,410,469	100.0%
Costo de ventas	582,096	17.1%
Ganancia bruta	2,828,373	82.9%
Otros ingresos	180,798	5.3%
Gastos de administración	1,279,886	37.5%
Otros gastos	14,476,660	424.5%
Otras ganancias (pérdidas)	-1,785,073	-52.3%
Ganancia (pérdida) por actividades de operación	-14,532,448	-426.1%
Costos financieros	3,445,913	101.0%
Ganancia (pérdida) antes de impuestos	-17,978,361	-527.2%
Ingreso (gasto) por impuestos	110,419	3.2%
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	-18,088,780	-530.4%
Ganancia (pérdida)	-18,088,780	-530.4%
	2017-12-31	
Ingresos de actividades ordinarias	3,410,469	
Costo de ventas	582,096	
Ganancia bruta	2,828,373	
Gastos de administración	1,279,886	
Ganancia (pérdida) por actividades de operación	1,548,487	
Costos financieros	3,445,913	
Otros ingresos	180,798	
Otros gastos	14,476,660	
Otras ganancias (pérdidas)	1,785,073	
Ganancia (pérdida) antes de impuestos	-17,978,361	
Ingreso (gasto) por impuestos	110,419	
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	-18,088,780	
Ganancia (pérdida)		
	2017-12-31	

EBIT = Ganancias netas (Ingresos – Gastos operativos) + Intereses + Impuestos. Primero obtenemos el EBIT. A partir de ahí podremos calcular el EBITDA con facilidad.
EBITDA = EBIT + Depreciación + Amortización.

GANANCIAS NETAS	(18,088,780)
(+) COSTOS FINANCIEROS	3,445,913

(+) IMPUESTOS	110,419
(=) EBIT	(14,532,448)
(+) DEPRECIACIÓN	95,611

EBITDA = Proporciona una visión clara de cómo la empresa está generando ingresos a partir de sus operaciones principales, antes de considerar los efectos de su estructura financiera y la inversión en activos.

(14,436,837)

INTERPRETACIÓN

ESTE RESULTADO INDICA QUE LA EMPRESA NO ES RENTABLE, Y QUE MUY POSIBLEMENTE SEA INCAPAZ DE HACER FRETE A DEUDAS E IMPUESTOS, POR LOS QUE DEBERÁ TRAZAR UNA PROYECCIONES FINANCIERA QUE PERMITA MEJORAR SUS RESULTADOS

MARGEN EBITDA = EBITDA / INGRESOS

El margen EBITDA proporciona información sobre la rentabilidad de una empresa en términos de sus procesos operativos.

-423.31%

RENTABILIDAD DEL ACTIVO= GANACIA OPERATIVA / ACTIVOS

1.95%

NIVEL DE ENDEUDAMIENTO = PASIVO / ACTIVOS

60.19%

Estado de resulta
A0124 - Cultivo de caña
08. S
CRA 13 N° 93-68 OF 305

PUERTO-TEJADA-CAUCA						
2018-12-31	AV	2018 - 2017		2019-12-31	AV	2019 -
		VAR \$	VAR %			VAR \$
1,424,944	100.0%	-1,985,525	-58.2%	1,297,051	100.0%	-127,893
390,852	27.4%	-191,244	-32.9%	324,298	25.0%	-66,554
1,034,092	72.6%	-1,794,281	-63.4%	972,753	75.0%	-61,339
1,402,587	98.4%	1,221,789	675.8%	36,000	2.8%	-1,366,587
743,756	52.2%	-536,130	-41.9%	572,866	44.2%	-170,890
1,459,288	102.4%	-13,017,372	-89.9%	126,144	9.7%	-1,333,144
0	0.0%	1,785,073	-100.0%	0	0.0%	0
233,635	16.4%	14,766,083	-101.6%	309,743	23.9%	76,108
1,923,589	135.0%	-1,522,324	-44.2%	1,367,686	105.4%	-555,903
-1,689,954	-118.6%	16,288,407	-90.6%	-1,057,943	-81.6%	632,011
24,055	1.7%	-86,364	-78.2%	87,100	6.7%	63,045
-1,714,009	-120.3%	16,374,771	-90.5%	-1,145,043	-88.3%	568,966
-1,714,009	-120.3%	16,374,771	-90.5%	-1,145,043	-88.3%	568,966
2018-12-31				2019-12-31		
1,424,944				1,297,051		
390,852				324,298		
1,034,092				972,753		
743,756				572,866		
290,336				399,887		
1,923,589				1,367,686		
1,402,587				36,000		
1,459,288				126,144		
0				0		
-1,689,954				-1,057,943		
24,055				87,100		
-1,714,009				-1,145,043		
2018-12-31				2019-12-31		

(1,714,009)
1,923,589

(1,145,043)
1,367,686

24,055	87,100
233,635	309,743
85,957	85,957

319,592	395,700
---------	---------

INDICA QUE LA
EMPRESA ES
RENTABLE. SIN
EMBARGO, NO
SIGNIFICA QUE LAS
INVERSIONES QUE
ESTÁ REALIZANDO
LA EMPRESA SEAN
PRODUCTIVAS;
PUEDE QUE TENGA
DEUDAS
PENDIENTES QUE
PODRÍAN
PROVOCARLE
PROBLEMAS

INDICA QUE LA
EMPRESA ES
RENTABLE. SIN
EMBARGO, NO
SIGNIFICA QUE LAS
INVERSIONES QUE
ESTÁ REALIZANDO
LA EMPRESA SEAN
PRODUCTIVAS;
PUEDE QUE TENGA
DEUDAS
PENDIENTES QUE
PODRÍAN
PROVOCARLE
PROBLEMAS

22.43%	30.51%
--------	--------

0.33%	0.45%
-------	-------

66.18%	67.79%
--------	--------

Plenas-Separados	
do integral, resultado del periodo, por funcion de gasto	
800001204	
INVERSIONES URAPANES SA	
de azúcar	
DCIADAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS	
	CR 15 72 62 LC 101 APTDO 253035
CAUCA	

GUACHENE-CAUCA						
2018	2020-12-31	AV	2020 - 2019		2021-12-31	AV
VAR %			VAR \$	VAR %		
-9.0%	1,025,237	100.0%	-271,814	-21%	275,018	100.0%
-17.0%	312,650	30.5%	-11,648	-4%	88,946	32.3%
-5.9%	712,587	69.5%	-260,166	-27%	186,072	67.7%
-97.4%	11,008,710	1073.8%	10,972,710	30480%	787,551	286.4%
-23.0%	397,738	38.8%	-175,128	-31%	260,680	94.8%
-91.4%	10,440,876	1018.4%	10,314,732	8177%	808,511	294.0%
#DIV/0!	0	0.0%	0	#DIV/0!	0	0.0%
32.6%	882,683	86.1%	572,940	185%	-95,568	-34.7%
-28.9%	1,568,094	152.9%	200,408	15%	904,300	328.8%
-37.4%	-685,411	-66.9%	372,532	-35%	-999,868	-363.6%
262.1%	61,475	6.0%	-25,625	-29%	13,100	4.8%
-33.2%	-746,886	-72.9%	398,157	-35%	-1,012,968	-368.3%
-33.2%	-746,886	-72.9%	398,157	-35%	-1,012,968	-368.3%

2020-12-31	2021-12-31
1,025,237	275,018
312,650	88,946
712,587	186,072
397,738	260,680
314,849	-74,608
1,568,094	904,300
11,008,710	787,551
10,440,876	808,511
0	0
-685,411	-999,868
61,475	13,100
-746,886	-1,012,968
2020-12-31	2021-12-31

(746,886)

1,568,094

(1,012,968)

904,300

61,475	13,100
882,683	(95,568)
0	0
882,683	(95,568)

INDICA QUE LA EMPRESA ES RENTABLE. SIN EMBARGO, NO SIGNIFICA QUE LAS INVERSIONES QUE ESTÁ REALIZANDO LA EMPRESA SEAN PRODUCTIVAS; PUEDE QUE TENGA DEUDAS PENDIENTES QUE PODRÍAN PROVOCARLE PROBLEMAS

ESTE RESULTADO INDICA QUE LA EMPRESA NO ES RENTABLE, Y QUE MUY POSIBLEMENTE SEA INCAPAZ DE HACER FRETE A DEUDAS E IMPUESTOS, POR LOS QUE DEBERÁ TRAZAR UNA PROYECCIONES FINANCIERA QUE PERMITA MEJORAR SUS RESULTADOS

86.10%	-34.75%
0.58%	-0.21%
89.42%	133.70%

0
(535,996)
0

(535,996)

ESTE RESULTADO
INDICA QUE LA
EMPRESA NO ES
RENTABLE, Y QUE
MUY
POSIBLEMENTE SEA
INCAPAZ DE HACER
FRETE A DEUDAS E
IMPUESTOS, POR
LOS QUE DEBERÁ
TRAZAR UNA
PROYECCIONES
FINANCIERA QUE
PERMITA MEJORAR
SUS RESULTADOS

-5992.13%

-0.05%

135.27%

ITEMS\AÑOS	2,017	2,018	2,019
GANANCIAS NETAS	- 18,088,780.00	- 1,714,009.00	- 1,145,043.00
(+) COSTOS FINANCIEROS	3,445,913.00	1,923,589.00	1,367,686.00
(+) IMPUESTOS	110,419.00	24,055.00	87,100.00
(=) EBIT	- 14,532,448.00	233,635.00	309,743.00
(+) DEPRECIACIÓN	95,611.17	85,957.28	85,957.28

EBITDA = Proporciona una visión clara de cómo la empresa está generando ingresos a partir de sus operaciones principales, antes de considerar los efectos de su estructura financiera y la inversión en activos.

	- 14,436,836.83	319,592.28	395,700.28
--	------------------------	-------------------	-------------------

INTERPRETACIÓN EBITDA NEGATIVO

ESTE RESULTADO INDICA QUE LA EMPRESA NO E INCAPAZ DE HACER FRENTE A DEUDAS E IMPU PROYECCIONES FINANCIERA QUE PERMITA MEJO

INTERPRETACIÓN EBITDA POSITIVO

INDICA QUE LA EMPRESA ES RENTABLE. SIN EME QUE ESTÁ REALIZANDO LA EMPRESA SEAN PF PENDIENTES QUE PODRÍAN PROVOCARLE PROBLE

MARGEN EBITDA = EBITDA / INGRESOS

El margen EBITDA proporciona información sobre la rentabilidad de una empresa en términos de sus procesos operativos.

-423.31%	22.43%	30.51%
----------	--------	--------

RENTABILIDAD DEL ACTIVO= GANACIA OPERATIVA / ACTIVOS

1.95%	0.33%	0.45%
-------	-------	-------

NIVEL DE ENDEUDAMIENTO = PASIVO / ACTIVOS

60.19%	66.18%	67.79%
--------	--------	--------

2,020	2,021	2,022
- 746,886.00	- 1,012,968.00	- 551,428.00
1,568,094.00	904,300.00	15,432.00
61,475.00	13,100.00	-
882,683.00	- 95,568.00	- 535,996.00
-	-	-

882,683.00 - 95,568.00 - 535,996.00

IS RENTABLE, Y QUE MUY POSIBLEMENTE SEA
ESTOS, POR LOS QUE DEBERÁ TRAZAR UNA
RAR SUS RESULTADOS

BARGO, NO SIGNIFICA QUE LAS INVERSIONES
RODUCTIVAS; PUEDE QUE TENGA DEUDAS
MAS

86.10% -34.75% -5992.13%

0.58% -0.21% -0.05%

89.42% 133.70% 135.27%

MOVIMIENTO PERÍODO DE ANÁLISIS 2017-2022	SALDO FINAL 31/12/2016 TERRENOS	SALDO FINAL 31/12/2016 EQUIPO DE OFICINA	SALDO FINAL 31/12/2016 EQUIPO DE COMPUTO Y COMUNICACIONES
2016/2017 NOTA CONTABLE # 9	16,147,947,920.0	7,908,835.0	1,745,056.0
(-) VENTA 31/12/2017 TERRENOS	12,470,496,187.0	0.0	0.0
(-) DEPRECIACIÓN 31/12/2017	0.0	7,908,835.0	1,745,056.0
PP&E NETO 31/12/2017	3,677,451,733.0	0.0	0.0
2017/2018 NOTA CONTABLE # 9 DEPRECIACION	0.0	0.0	0.0
PP&E NETO 31/12/2018	3,677,451,733.0	0.0	0.0
2018/2019 NOTA CONTABLE # 9 DEPRECIACION	0.0	0.0	0.0
PP&E NETO 31/12/2019	3,677,451,733.0	0.0	0.0
(-) VENTA 31/12/2020 DERECHOS NOTA CONTABLE # 9	0.0	0.0	0.0
2018/2019 NOTA CONTABLE # 9 DEPRECIACION	0.0	0.0	0.0
PP&E NETO 31/12/2020 NOTA CONTABLE # 9	3,677,451,733.0	0.0	0.0
PP&E NETO 31/12/2021 NOTA CONTABLE # 9	3,677,451,733.0	0.0	0.0
PP&E NETO 31/12/2022 NOTA CONTABLE # 10	3,677,451,733.0	0.0	0.0

SALDO FINAL 31/12/2016 DERECHOS	SUBTOTAL FINAL 31/12/2016
1,501,750,870.0	17,659,352,681.0
0.0	12,470,496,187.0
85,957,282.0	95,611,173.0
1,415,793,588.0	5,093,245,321.0
85,957,282.0	85,957,282.0
1,329,836,306.0	5,007,288,039.0
85,957,282.0	85,957,282.0
1,243,879,024.0	4,921,330,757.0
1,243,879,024.0	1,243,879,024.0
0.0	0.0
0.0	3,677,451,733.0
0.0	3,677,451,733.0
0.0	3,677,451,733.0

punto de entrada	Plenas-Separados 2017	punto de entrada	Plenas-Separados 2018	punto de entrada
formulario	Estado de flujos de efectivo - método indirecto	formulario	Estado de flujos de efectivo - método indirecto	formulario
NIT	800001204	NIT	800001204	NIT
Razón social de la sociedad	INVERSIONES URAPANES SA	Razón social de la sociedad	INVERSIONES URAPANES SA	Razón social de la sociedad
Fecha de Corte	2017-12-31	Fecha de Corte	2018-12-31	Fecha de Corte
Clasificación Industrial Internacional Uniforme Versión 4 A.C	A0124 - Cultivo de caña de azúcar	Clasificación Industrial Internacional Uniforme Versión 4 A.C	A0124 - Cultivo de caña de azúcar	Clasificación Industrial Internacional Uniforme Versión 4 A.C
Tipo societario	08. SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS	Tipo societario	08. SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS	Tipo societario
Dirección de notificación judicial registrada en Cámara de Comercio	CRA 13 N° 93-68 OF 305	Dirección de notificación judicial registrada en Cámara de Comercio	CRA 13 N° 93-68 OF 305	Dirección de notificación judicial registrada en Cámara de Comercio
Departamento de la dirección del domicilio	CAUCA	Departamento de la dirección del domicilio	CAUCA	Departamento de la dirección del domicilio
Ciudad de la dirección del domicilio	PUERTO-TEJADA-CAUCA	Ciudad de la dirección del domicilio	PUERTO-TEJADA-CAUCA	Ciudad de la dirección del domicilio
Actividades de operación [sinopsis]		Actividades de operación [sinopsis]		Actividades de operación [sinopsis]
Ganancia (pérdida)	- 18,088,780	(+/-) Ganancia (pérdida)	- 1,714,009	(+/-) Ganancia (pérdida)
(+/-) Ajustes por gastos por impuestos a las ganancias	110,419	(+/-) Ajustes por gastos por impuestos a las ganancias	24,055	(+/-) Ajustes por gastos por impuestos a las ganancias
(+) Ajustes por gastos de depreciación y amortización	95,611	(+) Ajustes por gastos de depreciación y amortización	85,957	(+) Ajustes por gastos de depreciación y amortización

(+/-) Ajustes por deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo		(+/-) Ajustes por deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo		(+/-) Ajustes por deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo
(+) Ajustes por provisiones		(+) Ajustes por provisiones		(+) Ajustes por provisiones
(+) Ajustes por costos financieros		(+) Ajustes por costos financieros		(+) Ajustes por costos financieros
(+/-) Ajustes por pérdidas (ganancias) de moneda extranjera no realizadas		(+/-) Ajustes por pérdidas (ganancias) de moneda extranjera no realizadas		(+/-) Ajustes por pérdidas (ganancias) de moneda extranjera no realizadas
(+) Ajustes por pérdidas (ganancias) del valor razonable		(+) Ajustes por pérdidas (ganancias) del valor razonable		(+) Ajustes por pérdidas (ganancias) del valor razonable
(-) Ajustes por ganancias no distribuidas de asociadas		(-) Ajustes por ganancias no distribuidas de asociadas		(-) Ajustes por ganancias no distribuidas de asociadas
(+/-) Ajustes por pérdidas (ganancias) por la disposición de activos no corrientes		(+/-) Ajustes por pérdidas (ganancias) por la disposición de activos no corrientes		(+/-) Ajustes por pérdidas (ganancias) por la disposición de activos no corrientes
(+/-) Otros ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)		(+/-) Otros ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)		(+/-) Otros ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)
Total ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)	206,030	Total ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)	110,012	Total ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)
(+/-) Ajustes por disminuciones (incrementos) en los inventarios		(+/-) Ajustes por disminuciones (incrementos) en los inventarios		(+/-) Ajustes por disminuciones (incrementos) en los inventarios

(+/-) Ajustes por la disminución (incremento) de cuentas por cobrar de origen comercial	- 15,861,733	(+/-) Ajustes por la disminución (incremento) de cuentas por cobrar de origen comercial	- 7,523,140	(+/-) Ajustes por la disminución (incremento) de cuentas por cobrar de origen comercial
(+/-) Ajustes por disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación		(+/-) Ajustes por disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación		(+/-) Ajustes por disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación
(+/-) Ajustes por el incremento (disminución) de cuentas por pagar de origen comercial		(+/-) Ajustes por el incremento (disminución) de cuentas por pagar de origen comercial		(+/-) Ajustes por el incremento (disminución) de cuentas por pagar de origen comercial
(+/-) Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	- 25,773	(+/-) Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	- 160,320	(+/-) Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	- 508,515	(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	- 1,604,566	(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	- 34,278,771	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	- 10,892,023	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación
(+) Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		(+) Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios		(+) Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios

(-) Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		(-) Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		(-) Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios
(+) Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	8,048,579	(+) Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		(+) Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades
(-) Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		(-) Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		(-) Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades
(+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		(+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		(+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos
(-) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		(-) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		(-) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos
(+) Importes procedentes de la venta de propiedades planta y equipo	11,770,220	(+) Importes procedentes de la venta de propiedades planta y equipo	115,559	(+) Importes procedentes de la venta de propiedades planta y equipo
(-) Compras de propiedades planta y equipo		(-) Compras de propiedades planta y equipo		(-) Compras de propiedades planta y equipo
(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles		(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles		(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles

(-) Compras de activos intangibles		(-) Compras de activos intangibles		(-) Compras de activos intangibles
(+) Recursos por ventas de otros activos a largo plazo		(+) Recursos por ventas de otros activos a largo plazo		(+) Recursos por ventas de otros activos a largo plazo
(-) Compras de otros activos a largo plazo		(-) Compras de otros activos a largo plazo		(-) Compras de otros activos a largo plazo
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno		(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno		(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno
(-) Pagos derivados de contratos de futuro a término de opciones y de permuta financiera		(-) Pagos derivados de contratos de futuro a término de opciones y de permuta financiera		(-) Pagos derivados de contratos de futuro a término de opciones y de permuta financiera
(+) Cobros procedentes de contratos de futuro a término de opciones y de permuta financiera		(+) Cobros procedentes de contratos de futuro a término de opciones y de permuta financiera		(+) Cobros procedentes de contratos de futuro a término de opciones y de permuta financiera
(+) Dividendos recibidos		(+) Dividendos recibidos		(+) Dividendos recibidos
(+) Intereses recibidos		(+) Intereses recibidos		(+) Intereses recibidos
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo		(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo		(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	19,818,799	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	115,559	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión

(+) Recursos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control		(+) Recursos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control		(+) Recursos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control
(-) Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control		(-) Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control		(-) Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control
(+) Importes procedentes de aumento de capital y/o recolocación de acciones		(+) Importes procedentes de aumento de capital y/o recolocación de acciones		(+) Importes procedentes de aumento de capital y/o recolocación de acciones
(-) Disminución de capital social y/o readquisición de acciones		(-) Disminución de capital social y/o readquisición de acciones		(-) Disminución de capital social y/o readquisición de acciones
(-) Pagos por otras participaciones en el patrimonio		(-) Pagos por otras participaciones en el patrimonio		(-) Pagos por otras participaciones en el patrimonio
(+) Importe procedente del aumento prima por emisión		(+) Importe procedente del aumento prima por emisión		(+) Importe procedente del aumento prima por emisión
(-) Disminución de prima por emisión		(-) Disminución de prima por emisión		(-) Disminución de prima por emisión
(+) Importes procedentes de préstamos		(+) Importes procedentes de préstamos		(+) Importes procedentes de préstamos
(-) Reembolsos de préstamos	579,679	(-) Reembolsos de préstamos	1,031,268	(-) Reembolsos de préstamos

(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros
(-) Dividendos pagados	486,382	(-) Dividendos pagados		(-) Dividendos pagados
(-) Intereses pagados		(-) Intereses pagados		(-) Intereses pagados
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	15,580,027	(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	11,805,385	(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	14,513,966	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	10,774,117	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	53,994	Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	- 2,347	Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio
(+/-) Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(+/-) Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(+/-) Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	53,994	Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	- 2,347	Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	82,795	Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	136,789	Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	136,789	Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	134,442	Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo

Plenas-Separados 2019 Estado de flujos de efectivo - método indirecto 800001204 INVERSIONES URAPANES SA 2019-12-31	punto de entrada	Plenas-Separados	punto de entrada	Plenas-Separados
	formulario	Estado de flujos de efectivo - método indirecto	formulario	Estado de flujos de efectivo - método indirecto
	NIT	800001204	NIT	800001204
	Razón social de la sociedad	INVERSIONES URAPANES SA	Razón social de la sociedad	INVERSIONES URAPANES S.A.S.
	Fecha de Corte	2020-12-31	Fecha de Corte	2021-12-31
A0124 - Cultivo de caña de azúcar 08. SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS CRA 13 #93-68 OF 305 CAUCA GUACHENE-CAUCA	Clasificación Industrial Internacional Uniforme Versión 4 A.C (CIU)	A0124 - Cultivo de caña de azúcar	Clasificación Industrial Internacional Uniforme Versión 4 A.C (CIU)	A0124 - Cultivo de caña de azúcar
	Tipo societario	08. SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS	Tipo societario	08. SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS
	Dirección de notificación judicial registrada en Cámara de Comercio	CR 15 72 62 LC 101 APTDO 253035	Dirección de notificación judicial registrada en Cámara de Comercio	CR 2B 13 165 INT 10 AP 504
	Departamento de la dirección del domicilio	CAUCA	Departamento de la dirección del domicilio	CAUCA
	Ciudad de la dirección del domicilio	GUACHENE-CAUCA	Ciudad de la dirección del domicilio	GUACHENE-CAUCA
	Actividades de operación [sinopsis]		Actividades de operación [sinopsis]	
- 1,145,043	Ganancia (pérdida)	- 746,886	Ganancia (pérdida)	- 1,012,968
87,100	(+/-) Ajustes por gastos por impuestos a las ganancias	61,475	(+/-) Ajustes por gastos por impuestos a las ganancias	13,100
85,957	(+) Ajustes por gastos de depreciación y amortización		(+) Ajustes por gastos de depreciación y amortización	

	(+/-) Ajustes por deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo		(+/-) Ajustes por deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	
	(+) Ajustes por provisiones		(+) Ajustes por provisiones	
	(+) Ajustes por costos financieros		(+) Ajustes por costos financieros	
	(+/-) Ajustes por pérdidas (ganancias) de moneda extranjera no realizadas		(+/-) Ajustes por pérdidas (ganancias) de moneda extranjera no realizadas	
	(+) Ajustes por pérdidas (ganancias) del valor razonable		(+) Ajustes por pérdidas (ganancias) del valor razonable	
	(-) Ajustes por ganancias no distribuidas de asociadas		(-) Ajustes por ganancias no distribuidas de asociadas	
	(+/-) Ajustes por pérdidas (ganancias) por la disposición de activos no corrientes		(+/-) Ajustes por pérdidas (ganancias) por la disposición de activos no corrientes	
	(+/-) Otros ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)		(+/-) Otros ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)	
173,057	Total ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)	61,475	Total ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)	13,100
175,994	(+/-) Ajustes por disminuciones (incrementos) en los inventarios		(+/-) Ajustes por disminuciones (incrementos) en los inventarios	88,946

- 582,505	(+/-) Ajustes por la disminución (incremento) de cuentas por cobrar de origen comercial	2,283,560	(+/-) Ajustes por la disminución (incremento) de cuentas por cobrar de origen comercial	1,253,158
	(+/-) Ajustes por disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación		(+/-) Ajustes por disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	
35,104	(+/-) Ajustes por el incremento (disminución) de cuentas por pagar de origen comercial	- 108,276	(+/-) Ajustes por el incremento (disminución) de cuentas por pagar de origen comercial	- 21,473
	(+/-) Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	- 13,451,512	(+/-) Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	- 2,036,370
	(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo		(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	
- 1,343,393	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	- 11,961,639	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	- 1,715,607
	(+) Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	9,020,896	(+) Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	776,673

	(-) Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios		(-) Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	
	(+) Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		(+) Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	
666,667	(-) Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		(-) Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	
	(+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		(+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	
	(-) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		(-) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	
	(+) Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	1,502,552	(+) Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	
	(-) Compras de propiedades, planta y equipo		(-) Compras de propiedades, planta y equipo	
	(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles		(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles	

	(-) Compras de activos intangibles		(-) Compras de activos intangibles	
	(+) Recursos por ventas de otros activos a largo plazo		(+) Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	
	(-) Compras de otros activos a largo plazo		(-) Compras de otros activos a largo plazo	
	(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno		(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
	(-) Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		(-) Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
	(+) Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		(+) Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
	(+) Dividendos recibidos		(+) Dividendos recibidos	
	(+) Intereses recibidos		(+) Intereses recibidos	
	(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo		(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	
- 666,667	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	10,523,448	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	776,673

	(+) Recursos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control		(+) Recursos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	
	(-) Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control		(-) Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	
	(+) Importes procedentes de aumento de capital y/o recolocación de acciones		(+) Importes procedentes de aumento de capital y/o recolocación de acciones	
	(-) Disminución de capital social y/o readquisición de acciones		(-) Disminución de capital social y/o readquisición de acciones	
	(-) Pagos por otras participaciones en el patrimonio		(-) Pagos por otras participaciones en el patrimonio	
	(+) Importe procedente del aumento prima por emisión		(+) Importe procedente del aumento prima por emisión	
	(-) Disminución de prima por emisión		(-) Disminución de prima por emisión	
568,517	(+) Importes procedentes de préstamos	1,351,637	(+) Importes procedentes de préstamos	933,293
80,952	(-) Reembolsos de préstamos		(-) Reembolsos de préstamos	

	(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
	(-) Dividendos pagados		(-) Dividendos pagados	
	(-) Intereses pagados		(-) Intereses pagados	
1,481,720	(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo		(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	
1,969,285	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	1,351,637	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	933,293
- 40,775	Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	- 86,554	Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	- 5,641
	(+/-) Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		(+/-) Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
- 40,775	Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	- 86,554	Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	- 5,641
134,442	Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	93,667	Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	7,113
93,667	Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	7,113	Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	1,472

punto de entrada	Plenas-Separados
formulario	Estado de flujos de efectivo - método indirecto
NIT	800001204
Razón social de la sociedad	INVERSIONES URAPANES S.A.S.
Fecha de Corte	2022-12-31
Clasificación Industrial Internacional Uniforme Versión 4 A.C (CIIU)	L6810 - Actividades inmobiliarias realizadas con bienes propios o arrendados
Tipo societario	08. SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS
Dirección de notificación judicial registrada en Cámara de Comercio	CL 81 114 50 BLOQUE D6 APTO 501
Departamento de la dirección del domicilio	CAUCA
Ciudad de la dirección del domicilio	GUACHENE-CAUCA
Actividades de operación [sinopsis]	
Ganancia (pérdida)	- 551,428
(+/-) Ajustes por gastos por impuestos a las ganancias	
(+) Ajustes por gastos de depreciación y amortización	

(+/-) Ajustes por deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	
(+) Ajustes por provisiones	
(+) Ajustes por costos financieros	
(+/-) Ajustes por pérdidas (ganancias) de moneda extranjera no realizadas	
(+) Ajustes por pérdidas (ganancias) del valor razonable	
(-) Ajustes por ganancias no distribuidas de asociadas	
(+/-) Ajustes por pérdidas (ganancias) por la disposición de activos no corrientes	
(+/-) Otros ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)	
Total ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)	
(+/-) Ajustes por disminuciones (incrementos) en los inventarios	

(+/-) Ajustes por la disminución (incremento) de cuentas por cobrar de origen comercial	1,842
(+/-) Ajustes por disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	
(+/-) Ajustes por el incremento (disminución) de cuentas por pagar de origen comercial	12,198
(+/-) Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	14,902
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	- 522,486
(+) Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	

(-) Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	
(+) Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	
(-) Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	
(+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	
(-) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	
(+) Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	
(-) Compras de propiedades, planta y equipo	
(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles	

(-) Compras de activos intangibles	
(+) Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	
(-) Compras de otros activos a largo plazo	
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
(-) Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
(+) Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
(+) Dividendos recibidos	
(+) Intereses recibidos	
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	

(+) Recursos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	
(-) Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control	
(+) Importes procedentes de aumento de capital y/o recolocación de acciones	
(-) Disminución de capital social y/o readquisición de acciones	
(-) Pagos por otras participaciones en el patrimonio	
(+) Importe procedente del aumento prima por emisión	
(-) Disminución de prima por emisión	
(+) Importes procedentes de préstamos	522,486
(-) Reembolsos de préstamos	

(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
(-) Dividendos pagados	
(-) Intereses pagados	
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	522,486
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	-
(+/-) Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	-
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	1,472
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	1,472

punto de entrada 2017	Plenas-Separados	Plenas-Separados	Plenas-Separados
formulario	Estado de cambios en el patrimonio	Estado de cambios en el patrimonio	Estado de cambios en el patrimonio
NIT	800001204	800001204	800001204
Razón social de la sociedad	INVERSIONES URAPANES SA	INVERSIONES URAPANES SA	INVERSIONES URAPANES SA
Fecha de Corte	2017-12-31	2017-12-31	2017-12-31
Clasificación Industrial Internacional Uniforme Versión 4 A.C	A0124 - Cultivo de caña de azúcar	A0124 - Cultivo de caña de azúcar	A0124 - Cultivo de caña de azúcar
Tipo societario	08. SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS	08. SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS	08. SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS
Dirección de notificación judicial registrada en Cámara de Comercio	CRA 13 N° 93-68 OF 305	CRA 13 N° 93-68 OF 305	CRA 13 N° 93-68 OF 305
Departamento de la dirección del domicilio	CAUCA	CAUCA	CAUCA
Ciudad de la dirección del domicilio	PUERTO-TEJADA-CAUCA	PUERTO-TEJADA-CAUCA	PUERTO-TEJADA-CAUCA
Concepto	Patrimonio al comienzo del periodo	Saldo reexpresado patrimonio al comienzo del periodo	Ganancia (pérdida)
Capital emitido [miembro]	1,894,014	1,894,014	
Prima de emisión [miembro]	1,751,330	1,751,330	
Acciones propias en cartera [miembro]			
Inversión suplementaria al capital asignado [miembro]			
Otras participaciones en el patrimonio [miembro]			
Superavit por revaluación [miembro]			

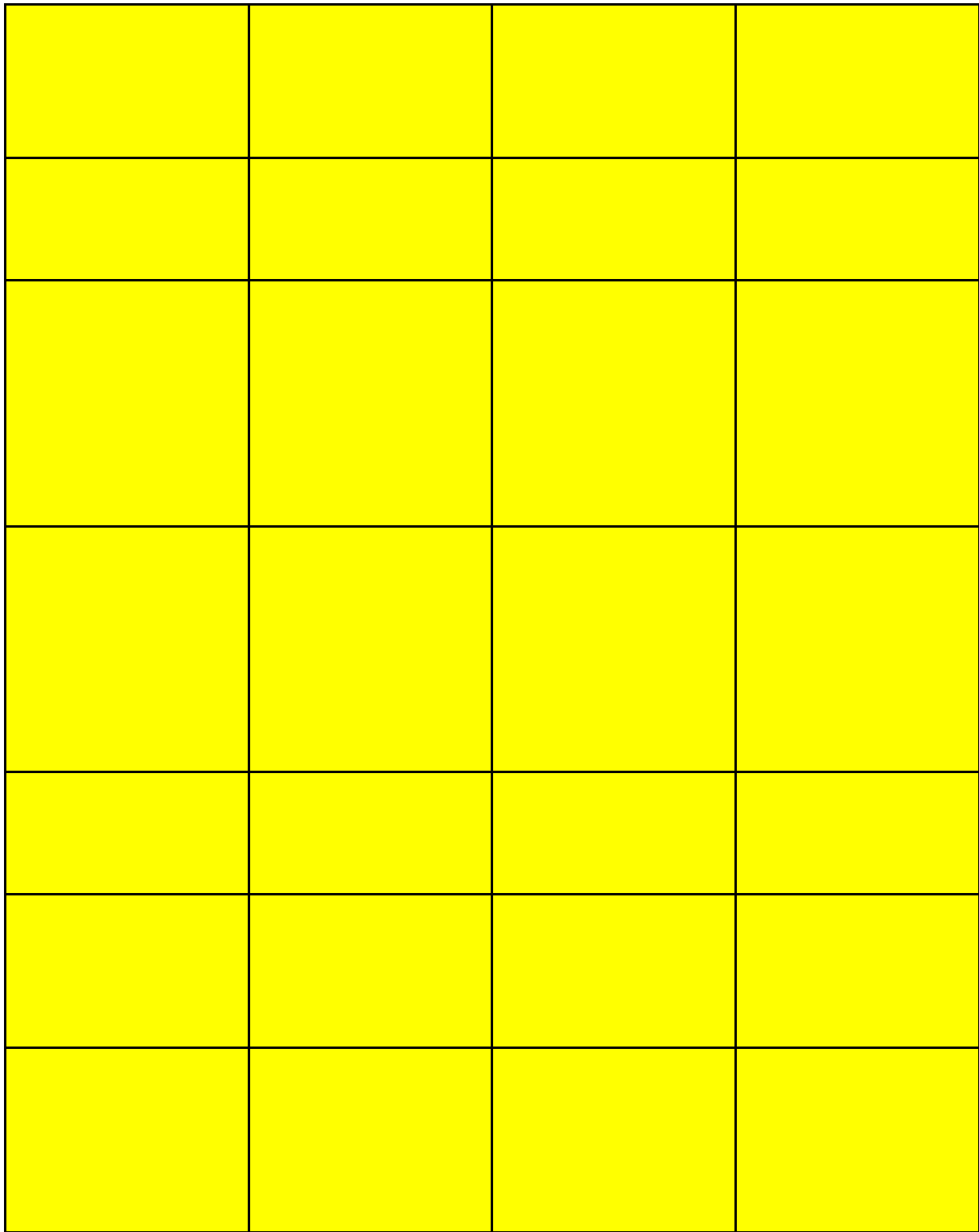
Reserva de diferencias de cambio en conversiones [miembro]			
Reserva de coberturas de flujo de efectivo [miembro]			
Reserva de ganancias y pérdidas sobre instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de patrimonio [miembro]			
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación [miembro]			
Reserva por cambios en el valor temporal del dinero de opciones [miembro]			
Reserva por cambios en el valor de los elementos a término de contratos a término [miembro]			
Reserva por cambios en el valor de los diferenciales de la tasa de cambio de la moneda extranjera [miembro]			

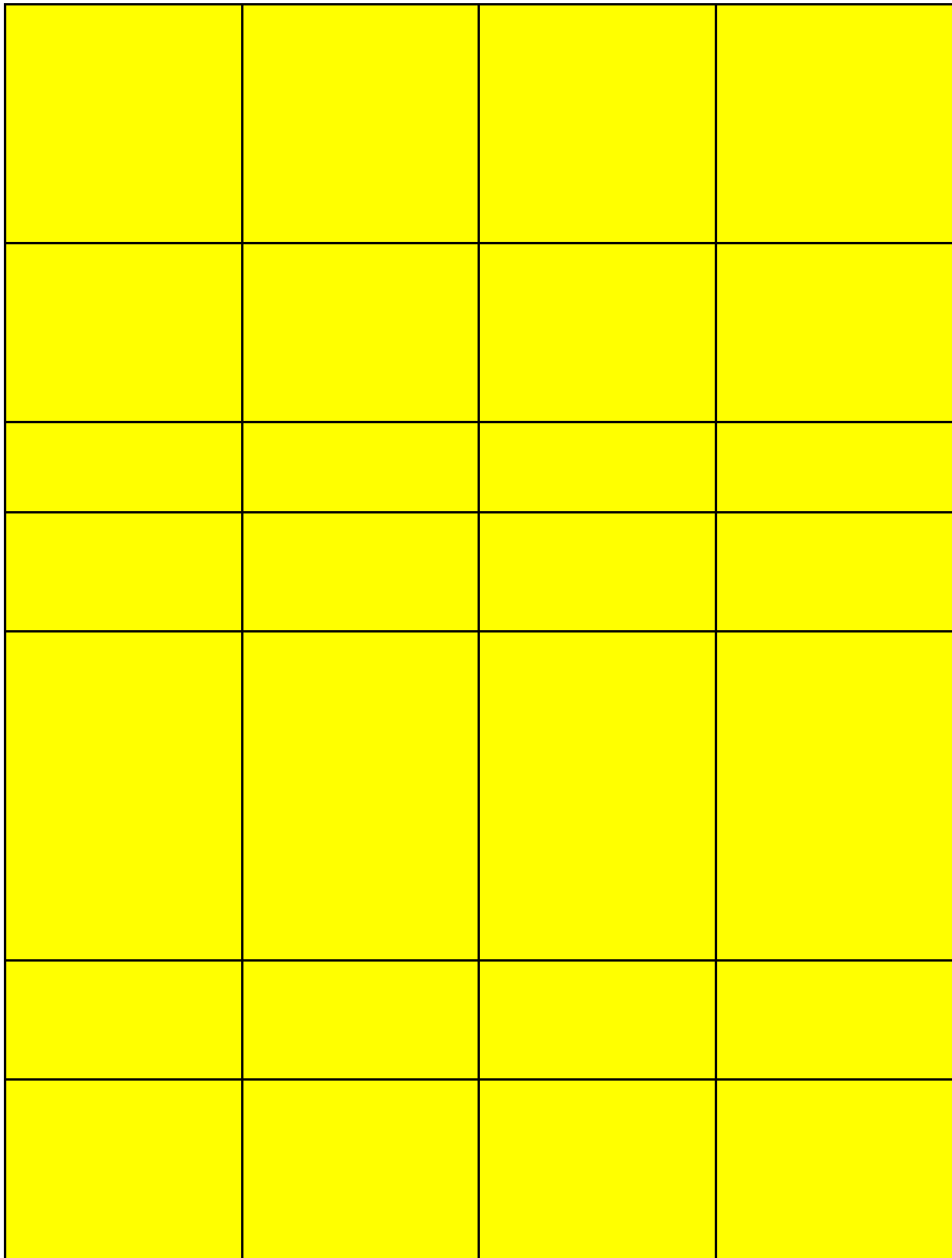
Reversión de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral [miembro]			
Reserva de ganancias y pérdidas en nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta [miembro]			
Reserva de pagos basados en acciones [miembro]			
Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]			
Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]			
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [miembro]			
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de patrimonio [miembro]			

Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]			
Reserva Legal [miembro]	908,623	908,623	
Reserva ocasional y/o estatutaria [miembro]	8,113	8,113	
Reserva acciones propias en cartera [miembro]			
Total otras reservas [miembro]	881,892	916,736	
Ganancias acumuladas diferentes a las generadas por efectos de la convergencia [miembro]	23,469,157	23,469,157	- 18,088,780
Ganancias acumuladas por efectos de la convergencia [miembro]	80,483,759	80,483,759	
Total ganancias acumuladas [miembro]	85,265,201	103,952,916	- 18,088,780

18,157,655

[illegible]





			38,384
-	-		38,384
	- 18,088,780	524,767	8,029,124
			- 5,846,036
	- 18,088,780	524,767	2,183,088

Plenas-Separados	Plenas-Separados	Plenas-Separados	punto de entrada
Estado de cambios en el patrimonio	Estado de cambios en el patrimonio	Estado de cambios en el patrimonio	formulario
800001204	800001204	800001204	NIT
INVERSIONES URAPANES SA	INVERSIONES URAPANES SA	INVERSIONES URAPANES SA	Razón social de la sociedad
2017-12-31	2017-12-31	2017-12-31	Fecha de Corte
A0124 - Cultivo de caña de azúcar	A0124 - Cultivo de caña de azúcar	A0124 - Cultivo de caña de azúcar	Clasificación Industrial Internacional Uniforme Versión 4 A.C
08. SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS	08. SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS	08. SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS	Tipo societario
CRA 13 N° 93-68 OF 305	CRA 13 N° 93-68 OF 305	CRA 13 N° 93-68 OF 305	Dirección de notificación judicial registrada en Cámara de Comercio
CAUCA	CAUCA	CAUCA	Departamento de la dirección del domicilio
PUERTO-TEJADA-CAUCA	PUERTO-TEJADA-CAUCA	PUERTO-TEJADA-CAUCA	Ciudad de la dirección del domicilio
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias patrimonio	Total incremento (disminución) en el patrimonio	Patrimonio al final del periodo	Concepto
		1,894,014	Capital emitido [miembro]
		1,751,330	Prima de emisión [miembro]
			Acciones propias en cartera [miembro]
			Inversión suplementaria al capital asignado [miembro]
			Otras participaciones en el patrimonio [miembro]
			Superavit por revaluación [miembro]

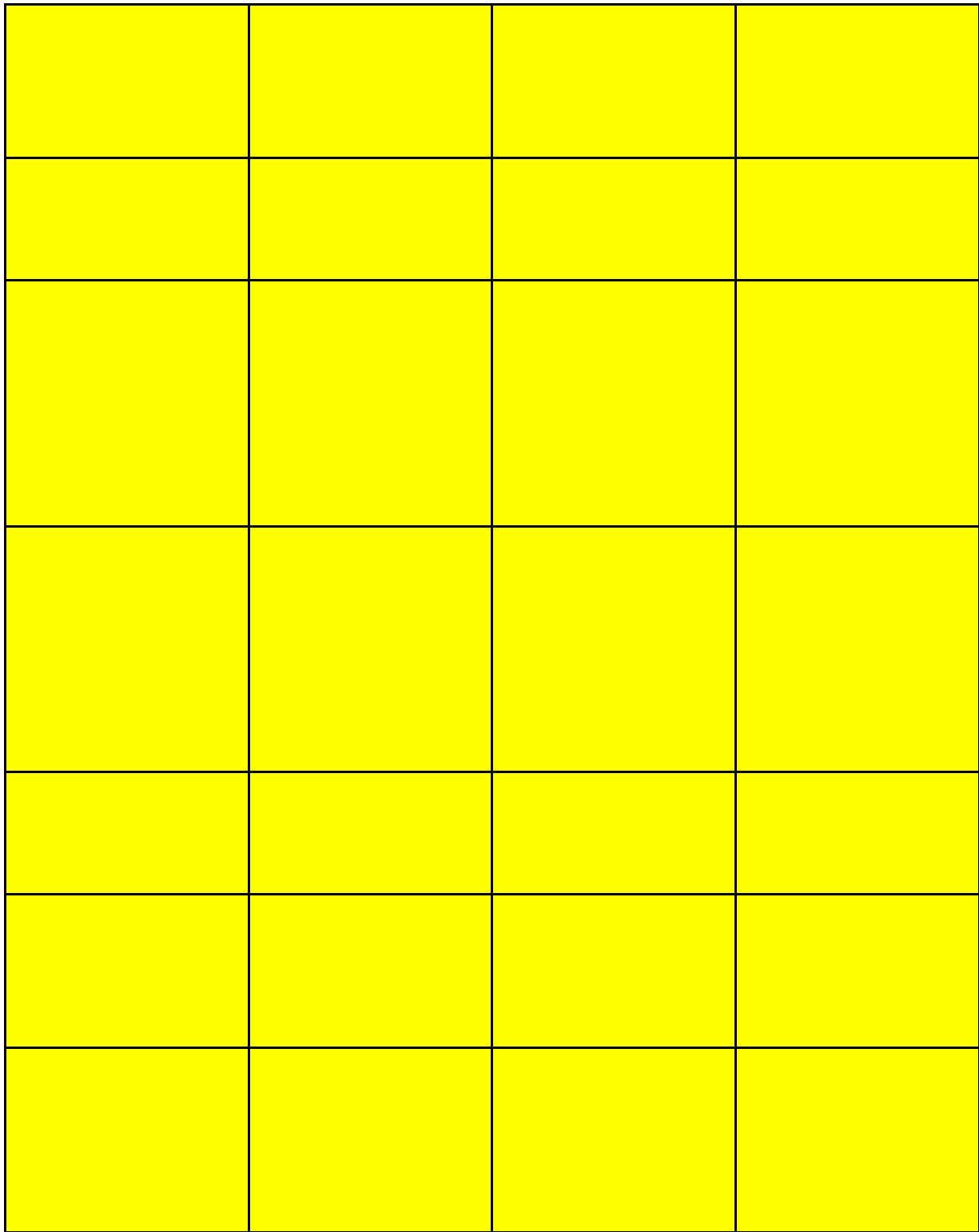
			Reserva de diferencias de cambio en conversiones [miembro]
			Reserva de coberturas de flujo de efectivo [miembro]
			Reserva de ganancias y pérdidas sobre instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de patrimonio [miembro]
			Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación [miembro]
			Reserva por cambios en el valor temporal del dinero de opciones [miembro]
			Reserva por cambios en el valor de los elementos a término de contratos a término [miembro]
			Reserva por cambios en el valor de los diferenciales de la tasa de cambio de la moneda extranjera [miembro]

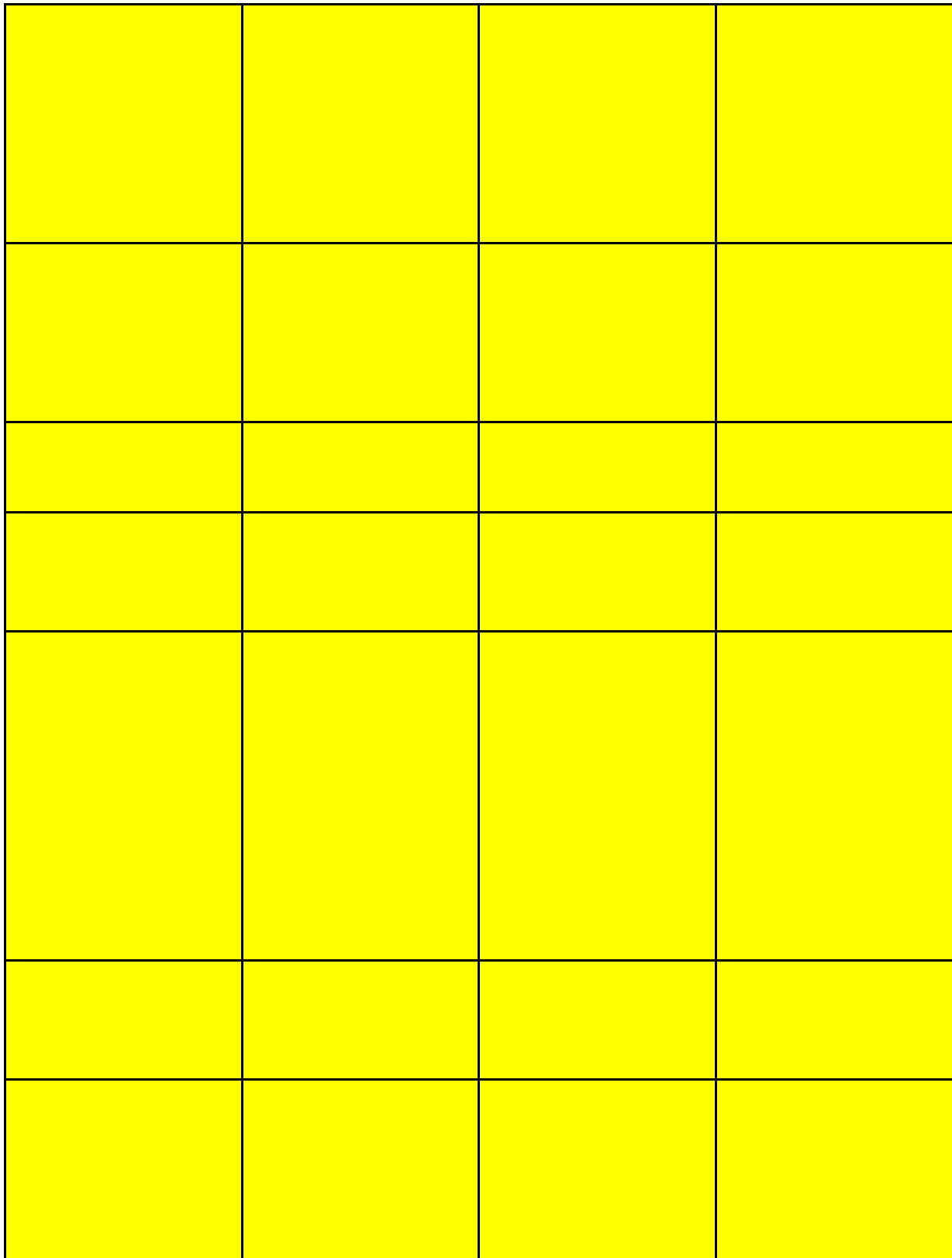
			Reversión de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral [miembro]
			Reserva de ganancias y pérdidas en nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta [miembro]
			Reserva de pagos basados en acciones [miembro]
			Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]
			Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]
			Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [miembro]
			Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de patrimonio [miembro]

			Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]
	38,384	947,007	Reserva Legal [miembro]
		8,113	Reserva ocasional y/o estatutaria [miembro]
			Reserva acciones propias en cartera [miembro]
	38,384	955,120	Total otras reservas [miembro]
	- 10,584,423	12,884,734	Ganancias acumuladas diferentes a las generadas por efectos de la convergencia [miembro]
- 60,580,149	- 66,426,185	14,057,574	Ganancias acumuladas por efectos de la convergencia [miembro]
- 60,580,149	- 77,010,608	26,942,308	Total ganancias acumuladas [miembro]

Fecha de Corte	2017-12-31
Periodo	Periodo Actual
Capital emitido	1,894,014
Prima de emisión	1,751,330
Otras reservas	955,120
Ganancias acumuladas	26,942,308
Patrimonio total	31,542,772

Plenas-Separados	Plenas-Separados	Plenas-Separados	Plenas-Separados
Estado de cambios en el patrimonio	Estado de cambios en el patrimonio	Estado de cambios en el patrimonio	Estado de cambios en el patrimonio
800001204	800001204	800001204	800001204
INVERSIONES URAPANES SA	INVERSIONES URAPANES SA	INVERSIONES URAPANES SA	INVERSIONES URAPANES SA
2018-12-31	2018-12-31	2018-12-31	2018-12-31
A0124 - Cultivo de caña de azúcar	A0124 - Cultivo de caña de azúcar	A0124 - Cultivo de caña de azúcar	A0124 - Cultivo de caña de azúcar
08. SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS	08. SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS	08. SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS	08. SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS
CRA 13 N° 93-68 OF 305	CRA 13 N° 93-68 OF 305	CRA 13 N° 93-68 OF 305	CRA 13 N° 93-68 OF 305
CAUCA	CAUCA	CAUCA	CAUCA
PUERTO-TEJADA-CAUCA	PUERTO-TEJADA-CAUCA	PUERTO-TEJADA-CAUCA	PUERTO-TEJADA-CAUCA
Patrimonio al comienzo del periodo	Saldo reexpresado patrimonio al comienzo del periodo	Ganancia (pérdida)	Resultado integral total
1,894,014	1,894,014		
1,751,330	1,751,330		





908,623	908,623		
8,113	8,113		
916,736	916,736		
23,469,157	12,884,734	- 1,714,009	- 1,714,009
80,483,759	14,057,574		
103,952,916	26,942,308	- 1,714,009	- 1,714,009



Plenas-Separados	Plenas-Separados	punto de entrada	Plenas-Separados
Estado de cambios en el patrimonio	Estado de cambios en el patrimonio	formulario	Estado de cambios en el patrimonio
800001204	800001204	NIT	800001204
INVERSIONES URAPANES SA	INVERSIONES URAPANES SA	Razón social de la sociedad	INVERSIONES URAPANES SA
2018-12-31	2018-12-31	Fecha de Corte	2019-12-31
A0124 - Cultivo de caña de azúcar	A0124 - Cultivo de caña de azúcar	Clasificación Industrial Internacional Uniforme Versión 4 A.C	A0124 - Cultivo de caña de azúcar
08. SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS	08. SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS	Tipo societario	08. SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS
CRA 13 N° 93-68 OF 305	CRA 13 N° 93-68 OF 305	Dirección de notificación judicial registrada en Cámara de Comercio	CRA 13 #93-68 OF 305
CAUCA	CAUCA	Departamento de la dirección del domicilio	CAUCA
PUERTO-TEJADA-CAUCA	PUERTO-TEJADA-CAUCA	Ciudad de la dirección del domicilio	GUACHENE-CAUCA
Total incremento (disminución) en el patrimonio	Patrimonio al final del periodo	Concepto	Patrimonio al comienzo del periodo
	1,894,014	Capital emitido [miembro]	1,894,014
	1,751,330	Prima de emisión [miembro]	1,751,330
		Acciones propias en cartera [miembro]	
		Inversión suplementaria al capital asignado [miembro]	
		Otras participaciones en el patrimonio [miembro]	
		Superavit por revaluación [miembro]	

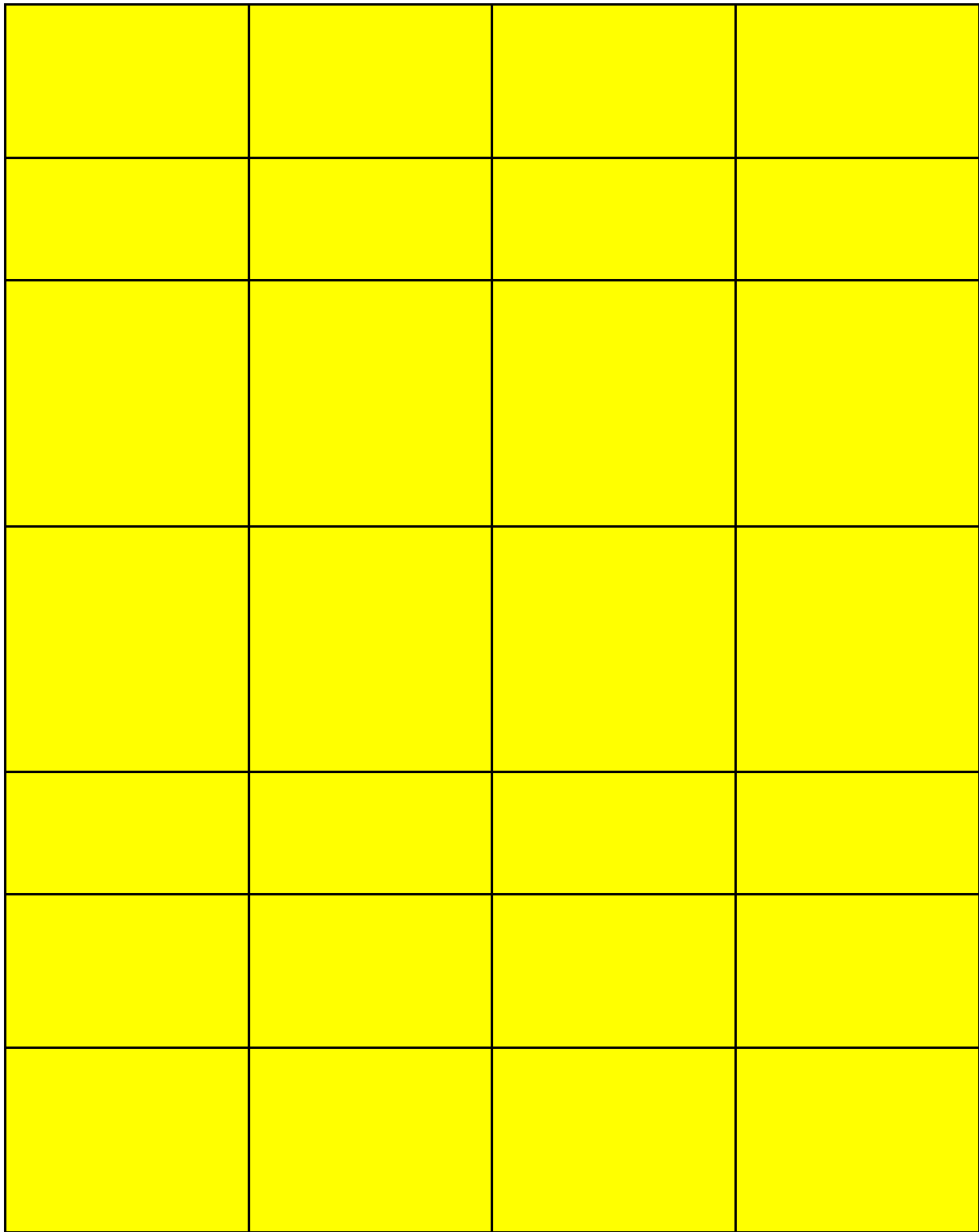
		Reserva de diferencias de cambio en conversiones [miembro]	
		Reserva de coberturas de flujo de efectivo [miembro]	
		Reserva de ganancias y pérdidas sobre instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de patrimonio [miembro]	
		Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación [miembro]	
		Reserva por cambios en el valor temporal del dinero de opciones [miembro]	
		Reserva por cambios en el valor de los elementos a término de contratos a término [miembro]	
		Reserva por cambios en el valor de los diferenciales de la tasa de cambio de la moneda extranjera [miembro]	

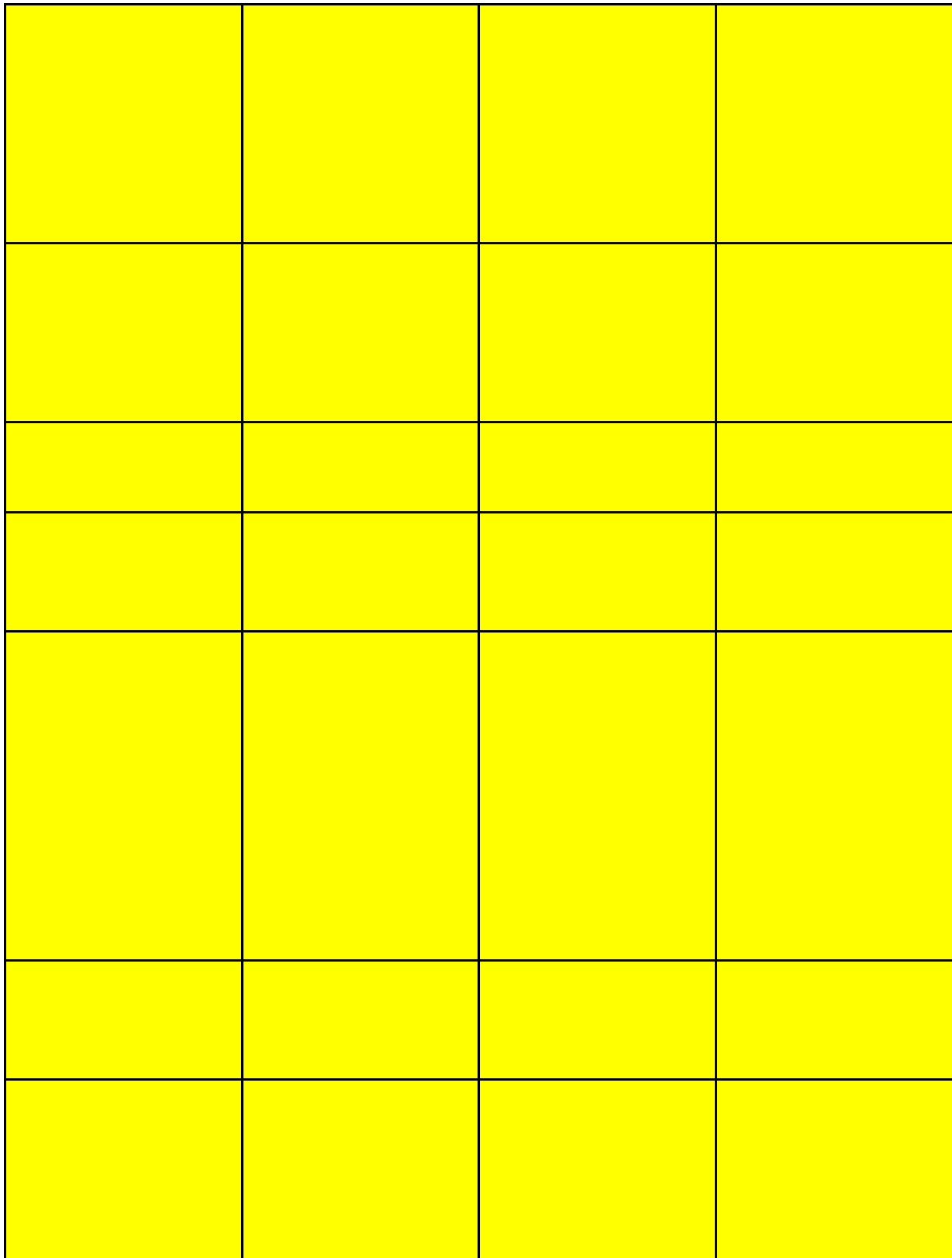
		Reversión de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral [miembro]	
		Reserva de ganancias y pérdidas en nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta [miembro]	
		Reserva de pagos basados en acciones [miembro]	
		Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]	
		Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]	
		Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [miembro]	
		Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de patrimonio [miembro]	

		Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]	
	947,007	Reserva Legal [miembro]	947,007
	8,113	Reserva ocasional y/o estatutaria [miembro]	8,113
		Reserva acciones propias en cartera [miembro]	
	955,120	Total otras reservas [miembro]	955,120
- 1,714,009	11,170,725	Ganancias acumuladas diferentes a las generadas por efectos de la convergencia [miembro]	12,884,734
	14,057,574	Ganancias acumuladas por efectos de la convergencia [miembro]	14,057,574
- 1,714,009	25,228,299	Total ganancias acumuladas [miembro]	26,942,308

Fecha de Corte	2018-12-31
Periodo	Periodo Actual
Capital emitido	1,894,014
Prima de emisión	1,751,330
Otras reservas	955,120
Ganancias acumuladas	25,228,299
Patrimonio total	29,828,763

Plenas-Separados	Plenas-Separados	Plenas-Separados	Plenas-Separados
Estado de cambios en el patrimonio	Estado de cambios en el patrimonio	Estado de cambios en el patrimonio	Estado de cambios en el patrimonio
800001204	800001204	800001204	800001204
INVERSIONES URAPANES SA	INVERSIONES URAPANES SA	INVERSIONES URAPANES SA	INVERSIONES URAPANES SA
2019-12-31	2019-12-31	2019-12-31	2019-12-31
A0124 - Cultivo de caña de azúcar	A0124 - Cultivo de caña de azúcar	A0124 - Cultivo de caña de azúcar	A0124 - Cultivo de caña de azúcar
08. SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS	08. SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS	08. SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS	08. SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS
CRA 13 #93-68 OF 305	CRA 13 #93-68 OF 305	CRA 13 #93-68 OF 305	CRA 13 #93-68 OF 305
CAUCA	CAUCA	CAUCA	CAUCA
GUACHENE-CAUCA	GUACHENE-CAUCA	GUACHENE-CAUCA	GUACHENE-CAUCA
Saldo reexpresado patrimonio al comienzo del periodo	Ganancia (pérdida)	Resultado integral total	Total incremento (disminución) en el patrimonio
1,894,014			
1,751,330			





947,007			
8,113			
955,120			
11,170,725	-	1,145,043	-
		1,145,043	-
14,057,574			
25,228,299	-	1,145,043	-
		1,145,043	-

Fecha de Corte
Periodo
Capital emitido
Prima de emisión
Otras reservas
Ganancias acumuladas
Patrimonio total

Plenas-Separados	punto de entrada	Plenas-Separados	Plenas-Separados
Estado de cambios en el patrimonio	formulario	Estado de cambios en el patrimonio	Estado de cambios en el patrimonio
800001204	NIT	800001204	800001204
INVERSIONES URAPANES SA	Razón social de la sociedad	INVERSIONES URAPANES SA	INVERSIONES URAPANES SA
2019-12-31	Fecha de Corte	2020-12-31	2020-12-31
A0124 - Cultivo de caña de azúcar	Clasificación Industrial Internacional Uniforme Versión 4 A.C (CIIU)	A0124 - Cultivo de caña de azúcar	A0124 - Cultivo de caña de azúcar
08. SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS	Tipo societario	08. SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS	08. SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA SAS
CRA 13 #93-68 OF 305	Dirección de notificación judicial registrada en Cámara de Comercio	CR 15 72 62 LC 101 APTDO 253035	CR 15 72 62 LC 101 APTDO 253035
CAUCA	Departamento de la dirección del domicilio	CAUCA	CAUCA
GUACHENE-CAUCA	Ciudad de la dirección del domicilio	GUACHENE-CAUCA	GUACHENE-CAUCA
Patrimonio al final del periodo	Concepto	Patrimonio al comienzo del periodo	Ganancia (pérdida)
1,894,014			
1,751,330			

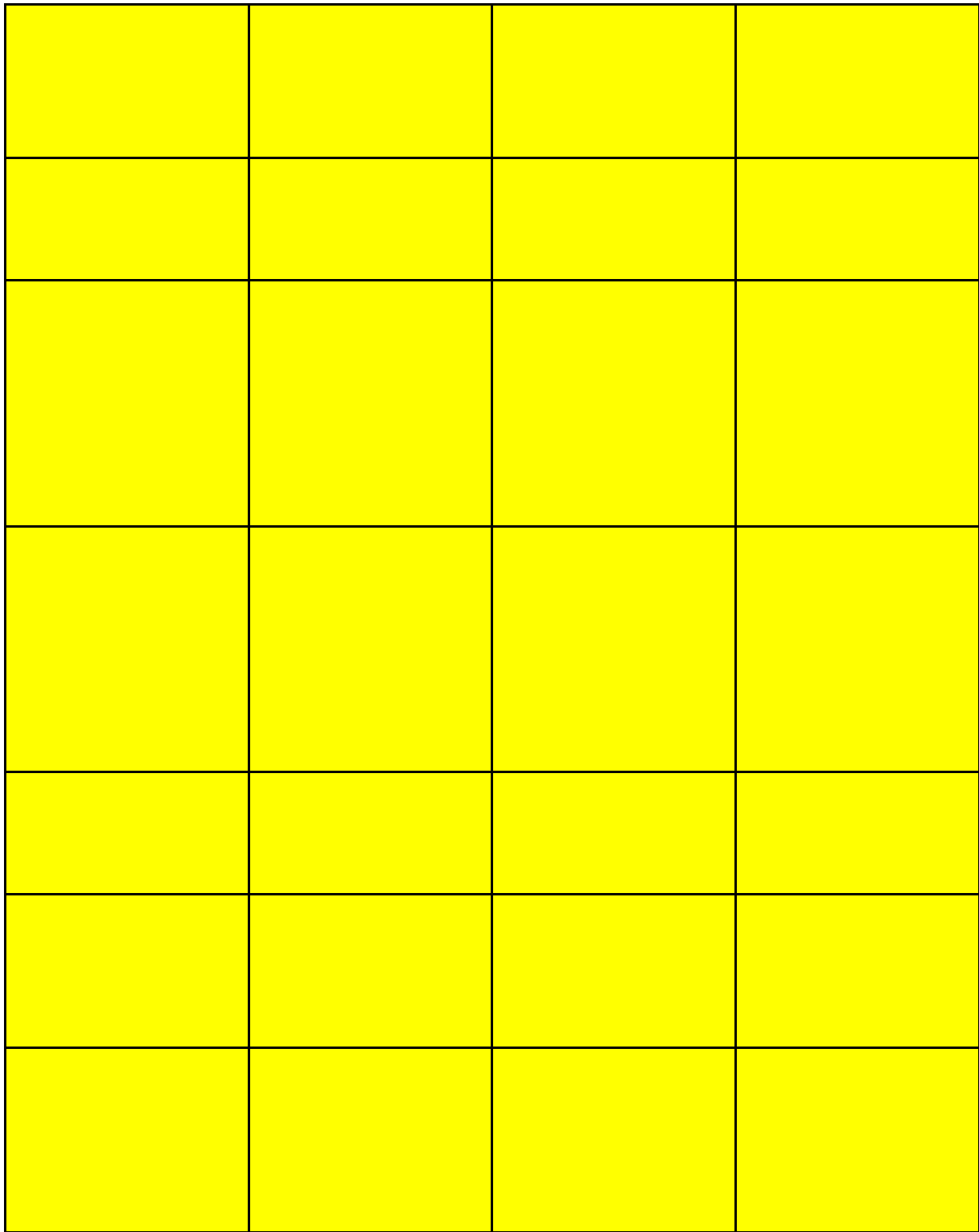
	Reserva de diferencias de cambio en conversiones [miembro]		
	Reserva de coberturas de flujo de efectivo [miembro]		
	Reserva de ganancias y pérdidas sobre instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de patrimonio [miembro]		
	Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación [miembro]		
	Reserva por cambios en el valor temporal del dinero de opciones [miembro]		
	Reserva por cambios en el valor de los elementos a término de contratos a término [miembro]		
	Reserva por cambios en el valor de los diferenciales de la tasa de cambio de la moneda extranjera [miembro]		

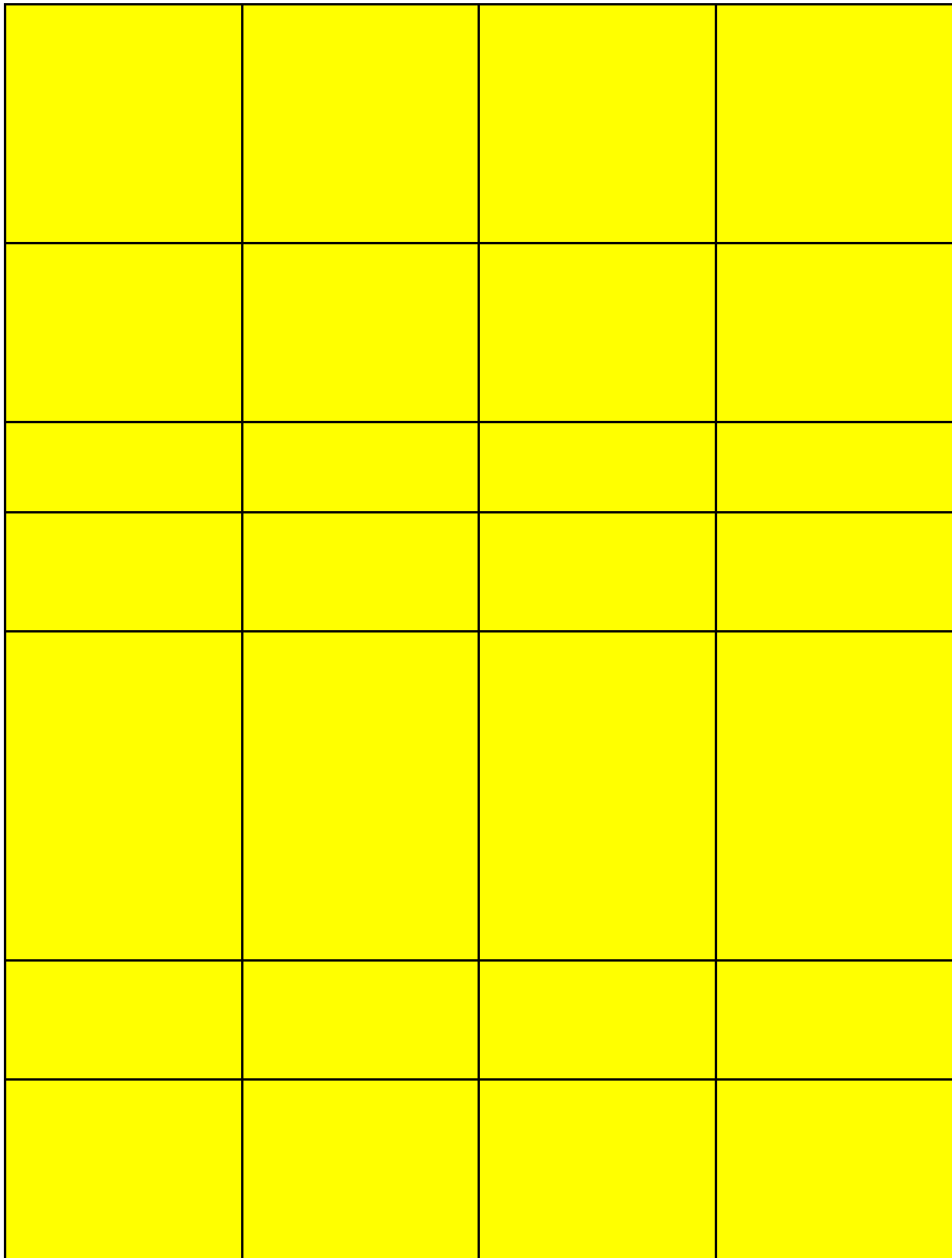
	Reversión de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral [miembro]		
	Reserva de ganancias y pérdidas en nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta [miembro]		
	Reserva de pagos basados en acciones [miembro]		
	Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]		
	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]		
	Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [miembro]		
	Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de patrimonio [miembro]		

	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]		
947,007	Reserva Legal [miembro]	947,007	
8,113	Reserva ocasional y/o estatutaria [miembro]	8,113	
	Reserva acciones propias en cartera [miembro]		
955,120	Total otras reservas [miembro]	955,120	
10,025,682	Ganancias acumuladas diferentes a las generadas por efectos de la convergencia [miembro]	- 3,927,893	- 746,886
14,057,574	Ganancias acumuladas por efectos de la convergencia [miembro]	5,036,677	
24,083,256	Total ganancias acumuladas [miembro]	1,108,784	- 746,886

2019-12-31
Periodo Actual
1,894,014
1,751,330
955,120
24,083,256
28,683,720

[illegible]





- 746,886	- 13,206,689		- 13,953,575
		- 9,020,897	- 9,020,897
- 746,886	- 13,206,689	- 9,020,897	- 22,974,472

	Fecha de Corte
	Periodo
	Capital emitido
	Prima de emisión
	Otras reservas
	Ganancias acumuladas
	Patrimonio total

[illegible]

	Reserva de diferencias de cambio en conversiones [miembro]		
	Reserva de coberturas de flujo de efectivo [miembro]		
	Reserva de ganancias y pérdidas sobre instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de patrimonio [miembro]		
	Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación [miembro]		
	Reserva por cambios en el valor temporal del dinero de opciones [miembro]		
	Reserva por cambios en el valor de los elementos a término de contratos a término [miembro]		
	Reserva por cambios en el valor de los diferenciales de la tasa de cambio de la moneda extranjera [miembro]		

	Reversión de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral [miembro]		
	Reserva de ganancias y pérdidas en nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta [miembro]		
	Reserva de pagos basados en acciones [miembro]		
	Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]		
	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]		
	Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [miembro]		
	Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de patrimonio [miembro]		

	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]		
947,007	Reserva Legal [miembro]	947,007	
8,113	Reserva ocasional y/o estatutaria [miembro]	8,113	
	Reserva acciones propias en cartera [miembro]		
955,120	Total otras reservas [miembro]	955,120	
- 3,927,893	Ganancias acumuladas diferentes a las generadas por efectos de la convergencia [miembro]	- 20,732,568	- 1,012,968
5,036,677	Ganancias acumuladas por efectos de la convergencia [miembro]	4,260,004	
1,108,784	Total ganancias acumuladas [miembro]	- 16,472,564	- 1,012,968

2020-12-31
Periodo Actual
1,894,014
1,751,330
955,120
1,108,784
5,709,248

[illegible]

[illegible]

[illegible]

- 1,012,968	- 15,791,707		- 16,804,675
		- 776,673	- 776,673
- 1,012,968	- 15,791,707	- 776,673	- 17,581,348



Fecha de Corte
Periodo
Capital emitido
Prima de emisión
Otras reservas
Ganancias acumuladas
Patrimonio total

[illegible]

	Reserva de diferencias de cambio en conversiones [miembro]		
	Reserva de coberturas de flujo de efectivo [miembro]		
	Reserva de ganancias y pérdidas sobre instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de patrimonio [miembro]		
	Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación [miembro]		
	Reserva por cambios en el valor temporal del dinero de opciones [miembro]		
	Reserva por cambios en el valor de los elementos a término de contratos a término [miembro]		
	Reserva por cambios en el valor de los diferenciales de la tasa de cambio de la moneda extranjera [miembro]		

	Reversión de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral [miembro]		
	Reserva de ganancias y pérdidas en nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta [miembro]		
	Reserva de pagos basados en acciones [miembro]		
	Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro]		
	Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro]		
	Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [miembro]		
	Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de patrimonio [miembro]		

	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro]		
947,007	Reserva Legal [miembro]	947,007	
8,113	Reserva ocasional y/o estatutaria [miembro]	8,113	
	Reserva acciones propias en cartera [miembro]		
955,120	Total otras reservas [miembro]	955,120	
- 20,732,568	Ganancias acumuladas diferentes a las generadas por efectos de la convergencia [miembro]	- 21,283,996	- 551,428
4,260,004	Ganancias acumuladas por efectos de la convergencia [miembro]	4,260,004	
- 16,472,564	Total ganancias acumuladas [miembro]	- 17,023,992	- 551,428

2021-12-31
Periodo Actual
1,894,014
1,751,330
955,120
- 16,472,564
- 11,872,100

[illegible]

[illegible]

[illegible]

		947,007
		8,113
		955,120
- 551,428	- 551,428	- 21,283,996
		4,260,004
- 551,428	- 551,428	- 17,023,992

	Fecha de Corte	2022-12-31
	Periodo	Periodo Actual
	Capital emitido	1,894,014
	Prima de emisión	1,751,330
	Otras reservas	955,120
	Ganancias acumuladas	- 17,023,992
	Patrimonio total	- 12,423,528

Concepto	Capital emitido [miembro]	Prima de emisión [miembro]	Reserva Legal [miembro]
Patrimonio al comienzo del periodo	1,894,014	1,751,330	908,623
Saldo reexpresado patrimonio al comienzo del periodo	1,894,014	1,751,330	908,623
Ganancia (pérdida)			
Otro resultado integral			
Resultado integral total			
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios			
Incrementos (disminuciones) por otros cambios patrimonio			38,384
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias patrimonio			
Total incremento (disminución) en el patrimonio			38,384
Patrimonio al final del periodo	1,894,014	1,751,330	947,007

Concepto	Capital emitido [miembro]	Prima de emisión [miembro]	Reserva Legal [miembro]
Patrimonio al comienzo del periodo	1,894,014	1,751,330	908,623

Saldo reexpresado patrimonio al comienzo del periodo	1,894,014	1,751,330	908,623
Ganancia (pérdida)			
Resultado integral total			
Total incremento (disminución) en el patrimonio			
Patrimonio al final del periodo	1,894,014	1,751,330	947,007

Concepto	Capital emitido [miembro]	Prima de emisión [miembro]	Reserva Legal [miembro]
Patrimonio al comienzo del periodo	1,894,014	1,751,330	947,007
Saldo reexpresado patrimonio al comienzo del periodo	1,894,014	1,751,330	947,007
Ganancia (pérdida)			
Resultado integral total			
Total incremento (disminución) en el patrimonio			
Patrimonio al final del periodo	1,894,014	1,751,330	947,007

Concepto			Reserva Legal [miembro]
Patrimonio al comienzo del periodo			947,007
Ganancia (pérdida)			
Resultado integral total			

Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio			
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias, patrimonio			
Total incremento (disminución) en el patrimonio			
Patrimonio al final del periodo			947,007

Concepto			Reserva Legal [miembro]
Patrimonio al comienzo del periodo			947,007
Ganancia (pérdida)			
Resultado integral total			
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio			
Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias, patrimonio			
Total incremento (disminución) en el patrimonio			
Patrimonio al final del periodo			947,007

Concepto			Reserva Legal [miembro]
Patrimonio al comienzo del periodo			947,007
Ganancia (pérdida)			
Resultado integral total			
Total incremento (disminución) en el patrimonio			
Patrimonio al final del periodo			947,007

Reserva ocasional y/o estatutaria [miembro]	Total otras reservas [miembro]	Ganancias acumuladas diferentes a las generadas por efectos de la convergencia [miembro]	Ganancias acumuladas por efectos de la convergencia [miembro]
8,113	881,892	23,469,157	80,483,759
8,113	916,736	23,469,157	80,483,759
		- 18,088,780	
	-		
	-	- 18,088,780	
		524,767	
	38,384	8,029,124	- 5,846,036
			- 60,580,149
	38,384	- 10,584,423	- 66,426,185
8,113	955,120	12,884,734	14,057,574

Reserva ocasional y/o estatutaria [miembro]	Total otras reservas [miembro]	Ganancias acumuladas diferentes a las generadas por efectos de la convergencia [miembro]	Ganancias acumuladas por efectos de la convergencia [miembro]
8,113	916,736	23,469,157	80,483,759

8,113	916,736	12,884,734	14,057,574
		- 1,714,009	
		- 1,714,009	
		- 1,714,009	
8,113	955,120	11,170,725	14,057,574

Reserva ocasional y/o estatutaria [miembro]	Total otras reservas [miembro]	Ganancias acumuladas diferentes a las generadas por efectos de la convergencia [miembro]	Ganancias acumuladas por efectos de la convergencia [miembro]
8,113	955,120	12,884,734	14,057,574
8,113	955,120	11,170,725	14,057,574
		- 1,145,043	
		- 1,145,043	
		- 1,145,043	
8,113	955,120	10,025,682	14,057,574

Reserva ocasional y/o estatutaria [miembro]	Total otras reservas [miembro]	Ganancias acumuladas diferentes a las generadas por efectos de la convergencia [miembro]	Ganancias acumuladas por efectos de la convergencia [miembro]
8,113	955,120	- 3,927,893	5,036,677
		- 746,886	
		- 746,886	

		- 13,206,689	
			- 9,020,897
		- 13,953,575	- 9,020,897
8,113	955,120	- 3,927,893	5,036,677

Reserva ocasional y/o estatutaria [miembro]	Total otras reservas [miembro]	Ganancias acumuladas diferentes a las generadas por efectos de la convergencia [miembro]	Ganancias acumuladas por efectos de la convergencia [miembro]
8,113	955,120	- 20,732,568	4,260,004
		- 1,012,968	
		- 1,012,968	
		- 15,791,707	
			- 776,673
		- 16,804,675	- 776,673
8,113	955,120	- 20,732,568	4,260,004

Reserva ocasional y/o estatutaria [miembro]	Total otras reservas [miembro]	Ganancias acumuladas diferentes a las generadas por efectos de la convergencia [miembro]	Ganancias acumuladas por efectos de la convergencia [miembro]
8,113	955,120	- 21,283,996	4,260,004
		- 551,428	
		- 551,428	
		- 551,428	
8,113	955,120	- 21,283,996	4,260,004

Total ganancias acumuladas [miembro]	
	85,265,201
	103,952,916
-	18,088,780
-	18,088,780
	524,767
	2,183,088
-	60,580,149
-	77,010,608
	26,942,308

Total ganancias acumuladas [miembro]	
	103,952,916

26,942,308
- 1,714,009
- 1,714,009
- 1,714,009
25,228,299

Total ganancias acumuladas [miembro]
26,942,308
25,228,299
- 1,145,043
- 1,145,043
- 1,145,043
24,083,256

Total ganancias acumuladas [miembro]
1,108,784
- 746,886
- 746,886

-	13,206,689
-	9,020,897
-	22,974,472
	1,108,784

Total ganancias acumuladas [miembro]	
-	16,472,564
-	1,012,968
-	1,012,968
-	15,791,707
-	776,673
-	17,581,348
-	16,472,564

Total ganancias acumuladas [miembro]	
-	17,023,992
-	551,428
-	551,428
-	551,428
-	17,023,992