SOCIEDAD DE ACTIVOS ESPECIALES S.A.S "SAE S.A.S"
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

A DICIEMBRE 31 DE 2012 Y 2011
(Cifras en pesos)

Nota 1.- ENTIDAD Y OBJETO SOCIAL

Mediante escritura pública número 204 de la notaria 6 de Pereira (Risaralda), el 6 de febrero de 2009 se constituyó la sociedad comercial denominada Agropecuaria de Inversiones S.A.S.

Por acta No. 001 de la Asamblea de Accionistas del 25 de marzo de 2009, la sociedad cambio su nombre a SOCIEDAD DE ACTIVOS ESPECIALES S.A.S "SAE S.A.S" y traslado su domicilio de la ciudad de Pereira a la Ciudad de Bogotá, inscrita el 4 de agosto de 2009, en la Cámara de Comercio de Bogotá.

La constitución de la Sociedad tuvo lugar en virtud de la escisión de la sociedad Agropecuaria de Desarrollo Ltda. (Sociedad escindente), con la Sociedad Agropecuaria de Inversiones S.A.S (sociedad beneficiaria). Inscritas en escritura pública No. 0204 del 6 de febrero de 2009 en la notaria 6, registrada el 12 de agosto de 2009, bajo el número 01317324 de libro IX.

La SOCIEDAD DE ACTIVOS ESPECIALES S.A.S "SAE S.A.S", es una sociedad por acciones simplificada, comercial, de economía mixta del orden nacional, de naturaleza única, sujeta en la celebración de todos sus actos y contratos al régimen del derecho privado. Su duración legal se extiende hasta el 6 de febrero de 2069, pero podrá prorrogarse por acuerdo de la Asamblea General de Accionistas.

El 24 de octubre de 2011, los accionistas de la SOCIEDAD DE ACTIVOS ESPECIALES S.A.S "SAE S.A.S" reunidos en Asamblea General Extraordinaria aprobaron una reforma al objeto social ampliándolo en el sentido que pueda administrar no solo los activos que integran el Fondo para la Rehabilitación, Inversión Social y Lucha contra el Crimen Organizado-FRISCO, y el Fondo de Reparación de Victimas FRV en cabeza de Acción Social sino los demás activos que sean catalogados como especiales.

La mencionada reforma fue protocolizada mediante, el registro en cámara de comercio el 9 de diciembre de 2011.

El objeto social de la entidad es adquirir, administrar, comercializar, intermediar, enajenar y arrendar a cualquier titulo, bienes muebles, inmuebles, unidades comerciales, empresas, sociedades, acciones, cuotas sociales y parte de interés en sociedades civiles y comerciales sin distinción de su modalidad de constitución, así como el cobro y recaudo de los frutos del producto de los mismos, respecto de los cuales se haya decretado total o parcialmente medidas de incautación, extinción de dominio, comiso, decomiso embargo, secuestro o cualquier otra que implique la suspensión del poder dispositivo en cabeza de su titular o el traslado de la propiedad del bien a la Nación, por orden de autoridad competente conforme a los procedimientos establecidos por la ley para tales fines.

Nota 2.- PRINCIPALES POLÌTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Los Estados Contables de la Sociedad se presentan de acuerdo con las normas y principios de Contabilidad pública, establecidos en el plan general de la contabilidad pública, según Resolución 354 del 2007 la cual adoptó el Régimen de Contabilidad Pública y demás normas y procedimientos establecidos por la Contaduría General de la Nación. La Sociedad se encuentra desarrollando las políticas y procedimientos necesarios para el desarrollo de su objeto social.

Las principales políticas y prácticas contables aplicadas son:

Periodo Contable
La SOCIEDAD DE ACTIVOS ESPECIALES S.A.S "SAE S.A.S" tiene definido preparar información sobre la situación financiera y el resultado de las operaciones por lo menos una vez al año con corte a Diciembre 31, para emitir estados financieros de propósito general comparados con la vigencia anterior y presentados de acuerdo con las normas y requerimientos legales aplicables.

La SOCIEDAD DE ACTIVOS ESPECIALES S.A.S "SAE S.A.S" inicio actividades en julio de 2009, por tanto el balance a 31 de Diciembre 2009, comprendía cinco (5) meses de operación. Para los años 2010 y 2011 los estados financieros comprenden doce (12) meses de operación.

Disponible
En la cuenta del disponible se encuentran registrados los recursos de funcionamiento de la SOCIEDAD DE ACTIVOS ESPECIALES S.A.S "SAE S.A.S" así como recursos recibidos en administración, sujetos a las restricciones establecidas en los convenios suscritos con la Dirección Nacional de Estupefacientes y Acción Social.

Deudores
Registra los derechos originados en el desarrollo del objeto social de la SOCIEDAD DE ACTIVOS ESPECIALES S.A.S "SAE S.A.S" con ocasión de la administración y comercialización de los inmuebles entregados por la Dirección Nacional de Estupefacientes y la Agencia Presidencial para la Acción Social y la Cooperación Internacional.

Provisión de las cuentas por cobrar
Las cuentas por cobrar se clasifican por su antigüedad y la provisión se determina a partir de la aplicación de los siguientes porcentajes

Tiempo de Mora	Porcentaje
De 91 a 180 días	5%
De 181 a 360 días	10%
Más de 360 días	15%

Para el ejercicio 2011, la sociedad de Activos Especiales facturó y provisionó el valor de los intereses tratados en la cláusula tercera del Contrato Interadministrativo No. 029 de 2009, suscrito con la DNE en liquidación.

Planta y Equipo
La planta y equipo registra la totalidad de los bienes tangibles adquiridos por la SOCIEDAD DE ACTIVOS ESPECIALES S.A.S "SAE S.A.S" al costo de adquisición. La depreciación de los activos se calcula por el

método de línea recta sobre el costo histórico, teniendo en cuenta su vida útil estimada. Los muebles y enseres de oficina y la maquinaria y equipo se deprecian a 10 años y el Equipo de Computo a 5 años.

Para el 2012, los activos fijos cuyo costo de adquisición sea igual o inferior a 50 UVT ($1.302.000) pueden ser depreciados en un año sin considerar su vida útil.

Otros Activos
Representan los bienes o servicios recibidos por la Entidad, de los cuales se espera obtener beneficios económicos futuros, dentro de los cuales se encuentran registrados:

Bienes y servicios pagados por anticipado

Registra las primas de seguros adquiridas por la SOCIEDAD DE ACTIVOS ESPECIALES S.A.S "SAE S.A.S" en desarrollo de su objeto y se amortizan durante el período en que se reciben los servicios, según la vigencia de las pólizas o de los contratos.

Cargos diferidos
Esta cuenta registra las licencias, que se amortizan en un período no mayor a un año; útiles y papelería, amortizados de acuerdo al consumo.

Impuesto al Patrimonio
En relación con el reconocimiento del impuesto al patrimonio contemplado en la Ley 1370 de 2009, para los años 2011 a 2014, se aplicó el concepto 20119-158027 de noviembre de 2011, emitido por la Contaduría.
Por lo anterior en la cuenta Otros Cargos se registra el impuesto al patrimonio que corresponde a los años del 2012 a 2014 y la amortización es de tres (3) años.

Cuentas por pagar

Este rubro registra la causación de las obligaciones con terceros en desarrollo del objeto social y el giro de las operaciones de la SOCIEDAD DE ACTIVOS ESPECIALES S.A.S "SAE S.A.S". Se reconocen por el total adeudado.

Impuestos
RENTA: La SOCIEDAD DE ACTIVOS ESPECIALES S.A.S "SAE S.A.S" tributa renta al régimen ordinario; el impuesto sobre renta se determina con base en la renta líquida o la renta presuntiva, la que sea mayor a la tarifa establecida en el Artículo 240 del Estatuto Tributario, modificado por la Ley 1111 de diciembre 27 de 2006 que estableció una tarifa del 33%.

IVA: La SOCIEDAD DE ACTIVOS ESPECIALES S.A.S "SAE S.A.S" es responsable del impuesto a las ventas a la tarifa del 16% y aplica las retenciones en la fuente de acuerdo a la normatividad vigente.

IMPUESTOS DISTRITALES: La SOCIEDAD DE ACTIVOS ESPECIALES S.A.S "SAE S.A.S", aplica la normatividad vigente en los municipios donde tiene establecidas sucursales.

Obligaciones Laborales
La SOCIEDAD DE ACTIVOS ESPECIALES S.A.S "SAE S.A.S" consolida las prestaciones sociales de sus empleados al cierre de cada ejercicio contable, conforme a la normatividad vigente para los empleados públicos y privados según el caso.

Recursos Recibidos en Administración
Se reconocen por el valor recibido menos el valor de los gastos imputados a los inmuebles y representan el valor de los dineros entregados por las Entidades para sufragar los gastos de administración y comercialización de los inmuebles en desarrollo de los convenios celebrados.

Otros Pasivos
Representa el valor de los recaudos por cánones de arrendamiento, de propiedad de las entidades con las cuales se han celebrado los convenios interadministrativos. Se reconocen por el valor recaudado y son reintegrados a las entidades de acuerdo con los plazos estipulados en los convenios.

Reconocimiento de Ingresos, Costos, y Gastos
Los ingresos, costos y gastos se reconocen y revelan en la contabilidad conforme al método de causación y en el período donde ocurre el hecho económico.

Patrimonio
El capital suscrito y pagado para el cierre de cada ejercicio contable, representa el valor de los recursos efectivamente recibidos por la "SAE S.A.S" de sus accionistas.

En sesión extraordinaria del 23 abril del año 2012, la Asamblea General de Accionista de la Sociedad de Activos Especiales S.A.S, según acta 012, aprobó incrementar el capital autorizado a $7.800.800.000, autorizando la emisión de 1.200.800 acciones permitiendo a los accionistas suscribir en total de 2.200.792 acciones ordinarias equivalentes a $2.200.792.000.
Una vez emitido y aprobado el reglamento de colocación de acciones y enviado a cada uno de los accionistas, Central de Inversiones aceptó suscribir y pagar $2.200.000.000 equivalente a 2.200.000 acciones y la Corporación Fundación Financiera de Occidente $771.000, equivalente a 771 acciones, quedando por suscribir $21.000.

El 28 diciembre del año 2012, se reunieron en sesión extraordinaria la Asamblea General de Accionistas de la Sociedad de Activos Especiales .S.AS., órgano social que según acta 013, aprobó disminuir el capital sin reembolso de aportes con el fin de reactivar la sociedad y enervar la causal de disolución declarada.

Para el cierre del ejercicio 2012 la SOCIEDAD DE ACTIVOS ESPECIALES S.A.S "SAE S.A.S" se encuentra en causal de disolución toda vez que la pérdida del ejercicio reduce el patrimonio de la sociedad por debajo del 50% del capital suscrito (Ley 1258 de 2008 Capítulo VI).

Cuentas de Orden

En desarrollo de su objeto social, la SOCIEDAD DE ACTIVOS ESPECIALES S.A.S "SAE S.A.S" controla las operaciones con terceros como resultado de la administración de los inmuebles. Agrupa las cuentas que registran y controlan el valor de los avalúos de los inmuebles recibidos en administración, la facturación y pago de cánones de arrendamiento de terceros y los ingresos y egresos con cargo a los inmuebles administrados y en general registra el control de hechos económicos que por su naturaleza no afectan la situación financiera de la Entidad.

Contratos Celebrados para la Administración y Comercialización de Inmuebles

a) Convenio Interadministrativo con la Dirección Nacional de Estupefacientes

El 6 de agosto de 2009 se celebró un Convenio Interadministrativo entre la DIRECCIÓN NACIONAL DE ESTUPEFACIENTES y la SOCIEDAD DE ACTIVOS ESPECIALES S.A.S "SAE S.A.S", para la prestación del servicio de administración de inmuebles, incluyendo el saneamiento administrativo y la comercialización de bienes inmuebles incautados, con extinción de dominio o comiso, urbanos y rurales que forman parte del Fondo para la Rehabilitación, Inversión Social y Lucha contra el Crimen Organizado – FRISCO, este convenio estuvo vigente hasta diciembre 31 de 2010.

La DIRECCION NACIONAL DE ESTUPEFACIENTES dio por terminado el convenio y fueron expedidas las resoluciones Nos. 1956 y 1957 de 2010 mediante las cuales se designa a la SOCIEDAD DE ACTIVOS ESPECIALES S.A.S "SAE S.A.S" en calidad de depositario de los bienes asignados en virtud del Contrato antes citado.

Estas resoluciones eliminaron entre otras, elementos relevantes que constituían la columna vertebral del proyecto SAE, bajo este entendido fue suprimida la comisión de administración de bienes improductivos, la gestión de comercialización y venta de bienes extinguidos, los cupos de administración, circunstancias que se traducen en una lesión al modelo de operación de la SOCIEDAD DE ACTIVOS ESPECIALES S.A.S "SAE S.A.S" y devienen en su inviabilidad financiera.

Durante la vigencia del 2012, la Sociedad de Activos Especiales tanto directamente como a través del Ministerio de Hacienda y Crédito Público y Central de Inversiones S.A., han intentado acercamientos con la Dirección Nacional de Estupefacientes en Liquidación con el fin de obtener un acuerdo sobre la continuidad de la gestión de SOCIEDAD DE ACTIVOS ESPECIALES S.A.S "SAE S.A.S" como administrador de inmuebles del FRISCO y definir un sistema de remuneración en virtud del cual la entidad reciba los ingresos necesarios para su funcionamiento.

El resultado de los acercamientos no han correspondido al esperado y por lo tanto ha generado que durante el año 2012 SOCIEDAD DE ACTIVOS ESPECIALES S.A.S "SAE S.A.S" continúe bajo las mismas condiciones de desequilibrio económico que incrementan sus pérdidas dado que solamente es reconocido por DNE en liquidación una comisión por administración de inmuebles productivos equivalente al 10% del recaudo mensual.

Producto de la insistente solicitud de SOCIEDAD DE ACTIVOS ESPECIALES S.A.S "SAE S.A.S" se obtuvo la suscripción del Contrato Interadministrativo No. 004 de 2012, en virtud del cual se autorizó a SAE para la promoción y comercialización de inmuebles extinguidos que hacen parte de su inventario de inmuebles, vínculo contractual que estuvo vigente desde el 20 de junio de 2012 hasta el 31 de diciembre de 2012, sin embargo la comisión a reconocer por ventas fue disminuida de un 6% conforme al Contrato Interadministrativo 029 de 2009 a un 3 % del valor de venta.

Adicional a lo anterior las aprobaciones individuales de venta no han sido las esperadas por la Entidad en virtud a las demora de la DNE en liquidación en la aprobación de inmuebles para venta, lo que ha dificultado la eficiencia comercial, hecho que se suma al pequeño inventario disponible y la política de venta sin descuentos, lo que hace más difícil para atraer el mercado potencial que se puede tener.

En lo atinente a la definición de situaciones como el saneamiento jurídico de los inmuebles asignados a SAE y la entrega de aquellos que siendo relacionados en las resoluciones de depósito no han sido entregados física y documentalmente a favor de la entidad, la Dirección Nacional de Estupefacientes en

Liquidación a pesar de constantes requerimientos formales de SAE ha guardado silencio durante todo el año 2012.

b) Contrato Interadministrativo con la Agencia Presidencial para la Acción social y la Cooperación Internacional – Acción Social -

El 29 de octubre de 2009 se celebró un Contrato Interadministrativo entre La AGENCIA PRESIDENCIAL PARA LA ACCIÓN SOCIAL Y LA COOPERACIÓN INTERNACIONAL – ACCIÓN SOCIAL - y la SOCIEDAD DE ACTIVOS ESPECIALES S.A.S "SAE S.A.S", que tiene por objeto la prestación de servicios de administración incluyendo el saneamiento administrativo y comercialización sobre los bienes inmuebles urbanos y rurales ubicados en todo el territorio nacional que forman parte del Fondo para la Reparación de las Víctimas , FRV, administrados por Acción Social – FRV, los cuales se entregan a título traslaticio de dominio a la SOCIEDAD DE ACTIVOS ESPECIALES S.A.S "SAE S.A.S" , este convenio estuvo vigente hasta el 30 de abril de 2011.

A la fecha las entidades este contrato se encuentra en trámite de liquidación ante el Departamento de Prosperidad Social y la Unidad de Reparación de victimas dada la transformación a la que se sometió la Agencia de Acción Social.

NOTA. 3.- DISPONIBLE

Los saldos a 31 de Diciembre comprendían:		2012	2011
RECURSOS PROPIOS		114,185,489	650,869,594
RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACION			
RECURSOS A.SOCIAL		119,784,392	128,400,233
RECURSOS DIRECCION NACIONAL ESTUPEFACIENTES		289,523,711	194,533,539
ZONAS COMUNES		414,315,991	0
TOTAL RECURSOS REC.EN ADMINISTRACION	(1)	823,624,094	322,933,772
TOTAL DISPONIBLE		**937,809,583**	**973,803,366**

(1) La utilización de los recursos recibidos en administración están sujetos a las restricciones establecidas en los convenios suscritos con la Dirección Nacional de Estupefacientes y el Fondo para reparación de Victimas Acción Social.

Se encuentran contabilizadas, en una cuenta del pasivo, las consignaciones registradas en los extractos bancarios que no ha sido posible identificar su procedencia, relacionadas en la nota 10 La administración adelanta las gestiones para obtener los documentos soportes que permitan establecer el origen de dichas partidas.

EMBARGOS
Recursos Dirección Nacional De Estupefacientes:
La cuenta corriente en Bancolombia destinada para el recaudo de los cánones de arrendamiento de la DNE, registra una medida cautelar por $57.000.000, ordenada dentro del proceso ejecutivo adelantado por el edificio Sarita en la ciudad de Santa Marta. A finales del año después de contantes negociaciones se remitió una propuesta de pago tanto al abogado que representa el edificio como al consejo de administración la cuenta está pendiente de aprobación, lo que una vez validada permitirá dar fin al proceso.

NOTA 4.- DEUDORES

Los saldos a 31 de Diciembre comprendían:		2012	2011
Por prestación de Servicios			
Dirección Nacional de Estupefacientes-En Liquidación		689,950,377	2,313,145,658
Acción Social		1,774,000	1,774,000
TOTAL PRESTACION DE SERVICIOS	(1)	**691,724,377**	**2,314,919,658**
Otros Deudores			
Incapacidades		1,029,883	0
Anticipos para adquisición de bienes y servicios		4,231,100	4,231,100
Saldo a favor de IVA		518,637,000	218,196,000
Retención en la fuente		261,404,000	186,834,284
Saldo a favor de renta		167,866,000	20,391,000

Impuesto de industria y comercio		12,977,586	9,945,445
Pagos a inmuebles por legalizar	(2)	35,275,499	92,592,514
Embargo judicial		0	14,000,000
Otros		54,616,015	67,823,335
Subtotal		**1,056,037,083**	**614,013,678**
(-) Provisión para deudores			
Prov. Deudores-prestación servicio	(3)	464,675,155	464,627,404
Subtotal		**464,675,155**	**464,627,404**
TOTAL DEUDORES		**1,283,086,305**	**2,464,305,932**

(1) El detalle de las cuentas por cobrar por prestación de servicios es el siguiente:

1. DIRECCION NACIONAL DE ESTUPEFACIENTES

		Deudores por Edades				Valor de la provisión			
Concepto	cuenta cobrar	0-90	91-180	181-360	Mas 360	91-180	181-360	Más 360	Total provisión
Intereses Factura	*464,403,368*	*0*	*0*	*464,403,368*	*0*	0	*464,403,368*	*0*	*464,403,368*
Productivos	*225,547,009*	*225,547,009*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
total	***689,950,377***	***225,547,009***	***0***	***464,403,368***	***0***	***0***	***464,403,368***	***0***	***464,403,368***

1. ACCION SOCIAL

		Deudores por Edades				Valor de la provisión			
Concepto	cuenta cobrar	0-90	91-180	181-360	Mas 360	91-180 5%	181-360 10%	Más 360 15%	Total provisión
Productivos	*1,774,000*	*0*	*0*	*0*	*1,774,000*	*0*	*0*	*271,787*	*271,787*
total	***1,774,000***	***0***	***0***	***0***	***1,774,000***	***0***	***0***	***271,787***	***271,787***
total	***691,724,377***	***225,547,009***	***0***	***464,403,368***	***1,774,000***	***0***	***464,403,368***	***271,787***	***464,675,155***

(1) Para el ejercicio 2011, la sociedad de Activos Especiales facturó a la Dirección Nacional de Estupefacientes el valor de los intereses tratados en la cláusula tercera del Contrato Interadministrativo No. 029 de 2009. Con el fin de reconocer la contingencia se provisionó el 100%, neutralizando de esta manera el efecto presentado en el resultado del ejercicio de los Estados Financieros 2011.

(2) La cuenta pagos de inmuebles por legalizar representa los anticipos solicitados con cargo a los inmuebles de la Dirección Nacional de Estupefacientes, pendientes de legalizar al cierre del ejercicio contable por valor de $35.275.499 y $92.592.514 al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

(3) El detalle de la provisión de deudores es la siguiente:

MOVIMIENTO DE LAS PROVISIONES	**2012**	**2011**
Saldo inicial del año	464,627,404	47,580,448
Aumentos	126,212	464,582,405
Recuperación de provisiones	78,461	47,535,449
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	**464,675,155**	**464,627,404**

CLASIFICACION DE LOS DEUDORES

Prestación de Servicios

RANGO	**2012**	**2011**
0-90	225,547,009	809,166,056
91-180	0	123,969,543
181-360	464,403,368	713,585,219
Mas 360	1,774,000	668,198,840
	691,724,377	**2,314,919,658**

CLASIFICACION DE LA PROVISION	**2012**	**2011**
RANGO		
91-180	0	464,438,983
181-360	464,403,368	109,961
Mas 360	271,787	78,460
	464,675,155	**464,627,404**

NOTA 5.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	**2012**	**2011**
Los saldos a 31 de Diciembre comprendían:		
Maquinaria y equipo	2,552,000	2,552,000
Muebles y enseres	71,636,692	69,907,992
Equipo de cómputo y comunicación	35,957,026	34,268,474
Subtotal	**110,145,718**	**106,728,466**
(-) Depreciación acumulada		
Maquinaria y equipo	808,145	552,941
Muebles y enseres	24,626,762	16,105,702
Equipo de cómputo y comunicación	18,381,924	10,919,080
Subtotal	**43,816,831**	**27,577,723**
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	**66,328,887**	**79,150,743**

MOVIMIENTO DE LA DEPRECIACION

Saldo inicial del año	27,577,723	10,690,603
Aumentos	16,239,108	16,887,120
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	**43,816,831**	**27,577,723**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el gasto por depreciación de activos fijos ascendió en $16.239.108 y $16.887.120, respectivamente.

Los activos de propiedad de la compañía están asegurados al costo de adquisición y no existen restricciones de hipotecas y otros gravámenes de índole jurídica.

NOTA 6.- OTROS ACTIVOS		**2012**	**2011**
Los saldos a 31 de Diciembre comprendían:			
Bienes y Servicios Pagados por Anticipado			
Seguros		2,846,390	4,440,487
		2,846,390	**4,440,487**
Cargos Diferidos			
Licenciamientos		0	35,318,194
Impuesto al Patrimonio	(1)	60,173,992	89,962,000
Útiles y papelería		613,409	2,393,216
TOTAL CARGOS DIFERIDOS		**60,787,401**	**127,673,410**
TOTAL OTROS ACTIVOS		**63,633,791**	**132,113,897**

El impuesto al patrimonio contemplado en la ley 1370 de 2009, para los años 2011 a 2014, se aplicó el concepto 20119-158027 de noviembre de 2011, emitido por la Contaduría.

Por lo anterior la cuenta Otros Cargos registra el impuesto al patrimonio de los años del 2012 a 2014, se amortizará anualmente la alícuota correspondiente a cada año.

NOTA 7.- CUENTAS POR PAGAR		**2012**	**2011**
Los saldos a 31 de Diciembre comprendían:			
Operaciones de Financiamiento			
Crédito Con Central de Inversiones		1,000,000,000	1,337,571,261
Intereses por pagar		14,857,633	17,525,690
TOTAL OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO	(1)	**1,014,857,633**	**1,355,096,951**
Acreedores			
Arrendamientos equipos-Oficina		70,193,612	6,377,280
Saldos a favor DNE - Arriendos Prorratas		42,676,129	0
Seguridad social integral		0	148,560
Fondo de Empleados		11,035,872	
Comisiones por administración de inmuebles		63,621,503	226,925,704
Comisiones por comercialización de inmuebles		0	168,456,027
Honorarios		34,079,978	5,857,690

Servicios	(2)	161,713,804	116,578,323
Servicios Zonas Comunes		106,328,398	0
Acreedores menores		17,496,802	23,521,877
TOTAL ACREEDORES		**507,146,098**	**547,865,461**
Retenciones: Fuente, ICA	(3)	**29,980,670**	**90,093,475**
Industria y Comercio		7,677,377	14,176,695
Impuestos al Patrimonio		60,174,000	89,962,000
TOTAL IMPUESTOS		**67,851,377**	**104,138,695**
Recursos recibidos en administración			
Fondo para la Reparación de Victimas-Acción Social		118,362,564	120,130,359
Dirección Nacional De Estupefacientes		968,778	8,322,315
TOTAL RECURS. RECIBIDOS EN ADMINISTRACION	(4)	**119,331,342**	**128,452,674**
TOTAL CUENTAS POR PAGAR		**1,739,167,120**	**2,225,647,256**

(1) El saldo del préstamo de CISA a 31 de diciembre comprendían:

Valor Desembolso	Fecha desembolso	Plazo Original	Tasa	Saldo Capital	Intereses Por Pagar	Total
680,000,000	24/10/2012	180 Dias	DTF + 4	680,000,000	11,925,894	691,925,894
320,000,000	26/11/2012	180 Dias	DTF + 4	320,000,000	2,931,739	322,931,739
1,000,000,000				**1,000,000,000**	**14,857,633**	**1,014,857,633**

(2) El saldo por pagar en la cuenta servicios refiere principalmente a la factura de Serdán por valor de $158.800.216 y $116.403.267, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, representada por la vinculación de 41 y 33 funcionarios respectivamente.

(3) El saldo de esta cuenta corresponde a los impuestos recaudados como agente retenedor a título de retención en la fuente que son girados en las fechas establecidas a la Dirección.

(4) El saldo de esta cuenta representa los recursos entregados por la Dirección Nacional de Estupefaciente y el Fondo para la Reparación de Victimas Acción Social, denominados cupos, destinados a cubrir los gastos inherentes a la prestación de los servicios de administración y comercialización de los inmuebles.

NOTA 8.- OBLIGACIONES LABORALES

Los saldos a 31 de Diciembre comprendían:

	2012	2011
Nomina por pagar	0	14,192
Cesantías	21,259,599	19,629,609
Intereses sobre cesantías	2,234,755	1,954,525

Vacaciones	73,340,088	42,815,661
Prima de vacaciones	14,111,343	1,768,839
Prima de servicios	5,291,589	1,719,994
Bonificaciones	5,851,120	928,747
TOTAL OBLIGACIONES LABORALES	**122,088,494**	**68,831,567**

NOTA 9.- PASIVOS ESTIMADOS

Los saldos a 31 de Diciembre comprendían:

		2012	2011
Provisión obligaciones fiscales-Impuesto Renta	(1)	**15,160,355**	**39,321,150**

Provisiones diversas	**2012**	**2011**
Honorarios	17,416,696	8,955,232
Comisiones sobre recaudos	68,557,306	64,684,001
Arrendamiento Oficina Cali-Ermita	0	26,636,545
Comercialización de Inmuebles	4,449,344	28,417,977
TOTAL PROVISIONES DIVERSAS	**90,423,346**	**128,693,755**
TOTAL PROVISIONES	**105,583,701**	**168,014,905**

(1) La provisión de impuesto de renta se ha determinado sobre la renta presuntiva, en razón a que los resultados en el año 2012 y 2011 han generado pérdida liquida.

NOTA 10.-OTROS PASIVOS

Los saldos a 31 de Diciembre comprendían:

		2012	2011
Recaudos por Identificar			
Bancolombia Cuenta Corriente funcionamiento		7,942,355	11,418,149
Bancolombia Cuenta Ahorros Funcionamiento		0	6,247,098
Bancolombia Recaudos DNE / Cuotas Admón. –Cta 41		152,972,212	11,329,094
Bancolombia Recaudos Cuotas Administración -Cta 61		20,413,008	0
Bancolombia Recados Ventas Acción Social		189,500	189,500
TOTAL RECAUDOS POR IDENTICAR	(1)	**181,517,075**	**29,183,841**

Recaudo Dir. Nacional Estupef. En Liquidación			
Precio Base de Venta Inmuebles		22,039,446	0
Arrendamientos		280,740,944	258,667,323
Recaudos: Dir. Nacional Estupef. En Liquidación	(2)	**302,780,390**	**258,667,323**
Cuotas de Administración	(3)	**107,377,795**	**0**
Recaudos Acción Social		**98,726**	**97,664**
TOTAL OTROS PASIVOS		**591,773,986**	**287,948,828**

(1) Registra las consignaciones efectuadas en las cuentas bancarias que no han sido identificadas. La entidad adelanta las gestiones administrativas para obtener los documentos soportes que permitan establecer el origen de dichas partidas y proceder a su reconocimiento, su incremento obedece a los recaudos de las cuotas de administración de las zonas comunes.

(2) Representa los recaudos del 20% del precio base de venta y el canon de arrendamiento, valores que son reintegrados conforme a lo establecido en los convenios.

(3) El detalle del saldo de las cuotas de administración es el siguiente:

Descripcion	Total
CASA GRAJALES	1,086,542
EDIFICIO EL BUHO	4,007,837
EDIFICIO YOLANA	2,135,020
EDIFICIO BACHUE	1,770,476
EDIFICIO HORMAZA	6,939,949
EDIFICIO SANDRA	9,442,017
EDIFICIO SEIVA	1,272,800
EDIFICIO LIMONAR	4,060,269
EDIFICIOPRADO NORTE	3,499,233
EDIFICIO PASAJE AL DIA	142,000
EDIFICION SULAY	72,569,438
EDIFICIO PLAZA 53	452,214
TOTAL	**107,377,795**

NOTA 11.- PATRIMONIO

Los saldos al 31 de diciembre , comprenden:

		2012	2011
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO			
Capital autorizado	(1)	7,800,800	6,600,000,000
Capital por suscribir	(2)	21	999,992,000
TOTAL CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		**7,800,779**	**5,600,008,000**

(1) Movimiento de Capital Autorizado		
Saldo inicial del año	6,600,000,000	6,600,000,000
Capitalización: Acta 012 del 23-abril 2012	1,200,800,000	0
Disminución valor capital: Acta 013 del 28-Dic-2012	7,792,999,200	0
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	**7,800,800**	**6,600,000,000**

(2) Movimientos del capital por suscribir		
Saldo inicial del año	999,992,000	992,992,000
Suscripción de acciones: Acta 012 del 23-abril-2012	1,200,800,000	0
Acciones suscritas	2,200,771,000	0
Disminución del capital: Acta 013 del 28-Dic-2012	20,979	0
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	**21**	**992,992,000**

Capitalización de la Sociedad de Activos Especiales

En sesión extraordinaria del 23 abril del año 2012, la Asamblea General de Accionista de la Sociedad de Activos Especiales S.A.S, según acta 012, aprobó incrementar el capital autorizado a $7.800.800.000, autorizando la emisión de 1.200.800 acciones permitiendo a los accionistas suscribir en total de 2.200.792 acciones ordinarias equivalentes a $2.200.792.000.
Una vez emitido y aprobado el reglamento de colocación de acciones y enviado a cada uno de los accionistas, Central de Inversiones aceptó suscribir y pagar $2.200.000.000 equivalente a 2.200.000 acciones y la Corporación Fundación Financiera de Occidente $771.000, equivalente a 771 acciones, quedando por suscribir $21.000.

Disminución del Capital sin reembolso de aportes

El 28 diciembre del año 2012, se reunieron en sesión extraordinaria la Asamblea General de Accionistas de la Sociedad de Activos Especiales .S.AS., órgano social que según acta 013, aprobó disminuir el capital sin reembolso de aportes con el fin de reactivar la sociedad y enervar la causal de disolución declarada, así:

Composición Capital			Variación
DESCRIPCION	Antes Disminución	Despues Disminución	
Autorizado	7,800,800,000	7,800,800	7,792,999,200
Suscrito y Pagado	7,800,779,000	7,800,779	7,792,978,221
Valor Nominal de la Acción	1,000	1	999
Capital Por Suscribir y Pagar	21,000	21	20,979

PATRIMONIO	**2012**	**2011**
Capital autorizado	7,800,800	6,600,000,000
Capital por suscribir	21	999,992,000
Resultados Ejercicios Anteriores	0	-1,746,651,663
Resultado del Ejercicio	-215,555,514	-2,954,424,955
TOTAL PATRIMONIO	**-207,754,735**	**898,931,382**

DESCRIPCION	30-nov-12	Disminución capital sin reembolso de aportes	Pérdida Mes Diciembre 2012	Saldo a Diciembre 2012
Capital Autorizado	7,800,800,000	7,792,999,200	0	7,800,800
Por Suscribir	21,000	20,979	0	21
Perdida Resultados Ejercicios Anteriores	4,701,076,618	4,701,076,618	0	0
Resultado del Ejercicio	3,035,075,007	3,091,901,603	-272,382,110	215,555,514
Total del Patrimonio	**64,627,375**	**0**	**272,382,110**	**-207,754,735**

NOTA 12.- CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

Los saldos a 31 de Diciembre comprendían:

		2012	2011
Litigios Interpuestos por la Entidad			
Civiles		4,231,100	4,231,100
Administrativos		7,760,000,000	7,760,000,000
TOTAL LITIGIOS INTERPUESTOS POR LA ENTIDAD	(1)	**7,764,231,100**	**7,764,231,100**
Otros Derechos Contingentes			
Comisiones sobre ventas A.Social	(2)	87,714,949	87,714,949
TOTAL OTROS DERECHOS CONTINGENTES		**87,714,949**	**87,714,949**
TOTAL DERECHOS CONTINGENTES		**7,851,946,049**	**7,851,946,049**

(1) El detalle de los procesos Jurídicos interpuestos por la Entidad:

Demanda y/o Acción	Demandante/ Denunciante/ Convocante	Demandado/ Indiciado/ Convocado	Cuantía	Corporación	Riesgo _ Legal
Acción Penal	SAE	Carlos Alberto Rivera Santa	Sin Cuantía (Sin perjuicio de la constitución de parte civil)	Fiscalía 111 Seccional	Noticia Criminal puesta en conocimiento a la fiscalía. Sin riesgo económico para SAE
Acción Penal	SAE	Henry Ardila Molina	Sin Cuantía (Sin perjuicio de la constitución de parte civil)	Fiscalía 115 Unidad Tercera de la Fe Pública	Noticia Criminal puesta en conocimiento a la fiscalía. Sin riesgo económico para SAE
Nulidad y Restablecimiento del Derecho	SAE	Dirección Nacional de Estupefacientes	7,760,000,000	Tribunal Administrativo de Cundinamarca	Demanda encaminada al restablecimiento del derecho de SAE sin riesgo económico para la entidad
Ejecutivo Singular de menor cauntía	SAE	Victor Hugo Porras	4,231,100	Juzgado Treinta y Cinco Civil Municipal de Cali	SAE cuenta con titulo ejecutivo para demandar, no hay riesgos de perjuicios a terceros
Abreviado de Restitución de Inmuebles	CARLOS HERNAN OCAMPO/ LITISCONSORTE SAE	Diego Arias Afanador, Luz Adriana	Sin Cuantía	Juzgado Trece Civil Municipal de Cali	SAE fue reconocido como litisconsorte necesario a quien se le deberá hacer entrega del inmueble en el momento de la diligencia de desalojo.
CUANTÍA TOTAL DE PROCESOS INICIADOS POR LA ENTIDAD			**7,764,231,100**		

(2) Representa la comisión por comercialización de los inmuebles vendidos en virtud del contrato interadministrativo suscrito con Acción Social, en donde el Magistrado de Justicia y Paz no autorizó la formalización de dichas ventas lo que implica que no existe expectativa de facturar las respectivas comisiones, sin embargo una afirmación definitiva sobre la viabilidad de cobro se dará una vez se surta el trámite de liquidación del contrato con Acción Social, el cual a la fecha se encuentra en trámite ante el Departamento de Prosperidad Social y la Unidad de Reparación de victimas dada la transformación a al que se sometió la agencia de Acción Social.

NOTA 13.- CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS

Los saldos a 31 de Diciembre comprendían:		2012	2011
Litigios Contra de la Entidad			
Civiles		140,294,600	117,007,600
Administrativos		140,400,000	140,400,000
TOTAL LITIGIOS CONTRA LA ENTIDAD	(1)	**280,694,600**	**257,407,600**
Otras Responsabilidades Contingentes			
Contratos en ejecución		1,109,974,320	1,264,151,909
Ordenes de servicio en ejecución		87,757,064	45,141,163
TOTAL OTROS RESPONSABILIDADES CONTINGENTES		**1,197,731,384**	**1,309,293,072**
TOTAL RESPONSABILIDADES CONTINGENTES		**1,478,425,984**	**1,566,700,672**

(1) El detalle de los procesos Jurídicos en contra la Entidad:

Demanda y/o Acción	Demandante/ Denunciante/ Convocante	Demandado/ Indiciado/ Convocado	Cuantía	Corporación	Riesgo _ Legal
Ejecutivo Singular de menor cuantía	Edificio Sarita	DNE / SAE	$57.000.000	Juzgado Primero Civil Municipal de Santa Marta	Proceso instaurado por cuotas de administración. Fue terminado por decreto de liquidación, sin embargo el apoderado solicitó continuar el proceso únicamente en contra de SAE. Existe embargo por valor de 57 millones. No existe riesgo legal dado que en caso de eventual condena, las consecuencias económicas deberán ser asumidas por la DNE.
Ejecutivo Singular de menor cuantía	Edificio Altos de Magogo	DNE / SAE/ CLAUDIA PATRICIA GARCIA	46,007,600	Juzgado Segundo Civil Municipal de Santa Marta	Proceso instaurado por cuotas de administración. Se nombró curador para uno de los demandados. No existe riesgo legal dado que en caso de eventual condena las consecuencias económicas deberán ser asumidas por la DNE.
Ejecutivo Singular de menor cuantía	Edificio Alcazar	DNE / SAE	14,000,000	Juzgado Octavo Civil Municipal de Cali	Proceso instaurado por cuotas de administración. Se terminó por pago, se levantaron las medidas que pesaban sobre las cuentas de SAE y se retitaron los dineros debitados de la cuenta.
Ejecutivo Singular de menor cuantía	Centro Comercial Chipichape	DNE / SAE	2,500,000	Juzgado Veintiocho Civil Municipal de Cali	Proceso instaurado por cuotas de administración. Se terminó por pago, en espera de retirar los oficios de levantamiento de las medidas que pesaban sobre las cuentas de SAE.
Ejecutivo Singular de menor cuantía	Centro Comercial Megacentro	DNE / SAE/ BIENCO	Cuantía sin determinar (en espera de la notificación por aviso)	Juzgado Diecisiete Civil Municipal de Cali	Proceso instaurado por cuotas de administración. No existe riesgo legal dado que en caso de eventual condena las consecuencias económicas deberán ser asumidas por la DNE.
Ejecutivo Singular de menor cuantía	Edificio Aleph	DNE / SAE	Cuantía sin determinar (en espera de la notificación por aviso)	Juzgado Treinta y uno Civil Municipal de Cali	Proceso instaurado por cuotas de administración. No existe riesgo legal dado que en caso de eventual condena las consecuencias económicas deberán ser asumidas por la DNE.
Ejecutivo Singular de menor cuantía	Edificio Aleph	DNE / SAE	Cuantía sin determinar (en espera de la notificación por aviso)	Juzgado Veintiuno Civil Municipal de Cali	Proceso instaurado por cuotas de administración. No existe riesgo legal dado que en caso de eventual condena las consecuencias económicas deberán ser asumidas por la DNE.
Ejecutivo Singular de menor cuantía	Edificio Aristi	DNE / SAE	11,643,000	Juzgado Trece Civil Municipal de Cali	Proceso instaurado por cuotas de administración. No existe riesgo legal dado que en caso de eventual condena las consecuencias económicas deberán ser asumidas por la DNE.
Accion Popular	Jair Andres Riveros	Municipio de Armenia/ y otros	Sin Cuantía	Juzgado Primero Administrativo de Descongestión de Armenia	En caso de un eventual condena, las consecuencias económicas serían asumidas por el propietario
Accion Popular	Alirio Cortes Londoño	Seguros Colpatria y SAE	Sin Cuantía	Juzgado Primero Civil del Circuito de Quindío	En caso de un eventual condena, las consecuencias económicas serían asumidas por el propietario
Accion Popular	Ariel Enrique Gonzalez	EPS Sanitas	Sin Cuantía	Juzgado Sexto Civil del Circuito de Atlantico	En caso de un eventual condena, las consecuencias económicas serían asumidas por el propietario
Proceso de Responsabilidad Fiscal	Contraloría General de la República	Dne/Sae/Terceros	140,400,000	Juzgado Sexto Civil del Circuito de Atlantico	En caso de un eventual condena, las consecuencias económicas serían asumidas por el propietario
Contencioso Administrativo	Stell Seguridad	Sae/Bienco	9,144,000	Juzgado 5 Administrativo de Oralidad	Proceso Instaurado por el pago de vigilancia.Terminado por pago
CUANTÍA TOTAL DE PROCESOS EN CONTRA DE LA ENTIDAD			**280,694,600**		

Acreedoras de Control			
Bienes recibidos de terceros			
Bienes recibidos Dne-incautados		895,413,444,920	317,864,842,832
Bienes recibidos Dne-extinguidos		154,573,953,014	141,460,964,772
Bienes recibidos A.Social		80,769,799,335	80,769,799,335
		1,130,757,197,269	**540,095,606,939**
Otras cuentas acreedoras de control			
Vehículos recibido de la DNE		70,300,000	70,300,000
Facturación arrendamientos DNE Incautados	(2)	5,042,679,436	3,267,993,769
Facturación arrendamientos DNE Extinguidos	(2)	749,696,694	482,632,553
Facturación arrendamientos A.Social		101,337,313	101,337,313
Anticipos sin desembolso por legalizar		12,370,688	29,659,897
Anticipos leg.con cargo prod.por descontar Dne		561,249,825	323,558,007
Ingresos y Gastos Inmuebles Acción Social		-1,496,908,885	-1,496,908,885
Ingresos y Gastos Inmuebles DNE	(3)	22,487,648,922	13,141,640,885
Fac. canceladas-inmobiliarios en recobro DNE		4,063,904	4,063,904
Facturación / Recaudos cuotas de Administración		661,482,592	0
TOTAL ACREEDORAS DE CONTROL		**28,193,920,489**	**15,924,277,443**
TOTAL ACREEDORAS DE CONTROL		**1,158,951,117,758**	**556,019,884,382**
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		**1,160,429,543,742**	**557,586,585,054**

(2) El saldo representa el valor de los cánones de arrendamientos por recaudar generados en la administración de los inmuebles de la Dirección Nacional de Estupefacientes.

(3) Representa los cánones de arrendamiento recaudados a los inmuebles de la Dirección Nacional de Estupefacientes menos los gastos cancelados con cargo a estos recursos.

NOTA 14.- INGRESOS

Los saldos a 31 de Diciembre comprendían:		**2012**	**2011**
Administración de Proyectos	(1)	1,152,443,773	1,602,711,014
Otros Intereses	(2)	5,975,102	415,356,854
Otros Extraordinarios		722,145	61,119,808
TOTAL INGRESOS		**1,159,141,020**	**2,079,187,676**

(1) El saldo representa la comisión por administración de los inmuebles de la Dirección Nacional De Estupefaciente - En Liquidación.

(2) La variación en la cuenta otros intereses es generada por la facturación en el ejercicio 2011, de los intereses tratados en la cláusula tercera del Contrato Interadministrativo No. 029 de 2009 suscrito con la Dirección Nacional de Estupefacientes. Con el fin de reconocer la contingencia se provisionó el 100% de esta factura, neutralizando de esta manera el efecto presentado en el resultado del ejercicio del 2011.

NOTA 15.- GASTOS DE PERSONAL

Los saldos a 31 de Diciembre comprendían:	2012	2011
Sueldos y Salarios		
Sueldos al personal	994,928,823	861,867,874
Prima de vacaciones	12,342,504	11,946,131
Prima de navidad	24,129,339	22,000,666
Vacaciones	49,389,928	49,095,270
Bonificaciones especial de recreación	1,774,695	2,231,751
Bonificaciones cumplimiento metas	0	9,061,992
Cesantías	52,839,341	44,179,651
Intereses sobre cesantías	2,798,862	2,299,960
Capacitación	0	1,385,172
Bonificación por servicios prestados	11,190,350	4,967,101
Prima de servicios	40,555,585	25,514,399
Prima técnica	110,740,782	106,968,866
TOTAL SUELDOS Y SALARIOS	**1,300,690,209**	**1,141,518,833**
Botiquín	0	59,500
TOTAL CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	**0**	**59,500**
Aportes a las cajas de compensación familiar	37,984,000	34,754,283
Cotizaciones a la seguridad social	77,136,175	68,016,601
Cotizaciones a riesgos profesionales	4,650,000	4,023,366
Cotizaciones a las pensiones	108,897,063	96,025,624
TOTAL CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	**228,667,238**	**202,819,874**
Aportes al ICBF	28,487,100	26,065,452
Aportes al Sena	18,988,900	17,377,102
TOTAL APORTES SOBRE NOMINA	**47,476,000**	**43,442,554**
TOTAL GASTOS DE PERSONAL	**1,576,833,447**	**1,387,840,761**

NOTA 16 .- GASTOS GENERALES

Los saldos a 31 de Diciembre comprendían:		2012	2011
Comisiones honorarios y servicios	(1)	166,542,933	228,376,915
Vigilancia y seguridad		1,788,000	1,095,000
Materiales y suministros		16,298,814	28,929,522
Mantenimiento		10,685,957	17,649,709
Servicios públicos		94,908,152	102,653,698
Arrendamientos	(2)	239,233,063	238,286,556
Viáticos y gastos de viaje		3,189,983	10,123,712
Impresos, publicaciones, suscrip. y afiliaciones		1,684,819	2,037,640
Comunicaciones y transporte		17,717,839	23,153,294
Seguros		5,145,409	15,108,985
Combustible		11,520,000	5,793,013
Servicios y elementos aseo, cafetería, restaurante		39,036,150	40,834,378
Organización de eventos		1,737,446	3,401,797
Gastos legales		4,018,615	4,873,542
Administración edificio		11,964,000	30,360,028
Otros gastos menores		272,311	1,448,938
TOTAL GASTOS GENERALES		**625,743,491**	**754,126,727**

(1) Comisiones Honorarios y Servicios		
Junta directiva	87,209,600	65,246,792
Revisoría fiscal	67,200,000	68,400,000
Asesorías jurídica	0	15,320,745
Asesorías contable y financiera-tributaria	12,133,333	75,462,544
Otros servicios y honorarios	0	3,946,834
	166,542,933	**228,376,915**
(2) Arrendamientos		
Equipos computo / servidores/ planta telefónica	68,484,192	63,477,801
Arrendamiento oficina	170,636,544	174,465,571
Otros- Arrendamientos	112,327	343,184
	239,233,063	**238,286,556**

NOTA 17 .- IMPUESTOS TASAS Y CONTRIBUCIONES

Los saldos a 31 de Diciembre comprendían:	2012	2011
Cuota de fiscalización y auditaje	7,400,630	7,104,086
Impuesto de industria y comercio	13,670,931	23,471,432

Impuesto sobre vehículos automotores	1,523,000	953,000
Impuesto al patrimonio	30,383,008	29,193,000
Gravamen al movimiento financiero	24,080,976	18,989,894
Otros impuestos	959	24,120
TOTAL IMPUESTOS TASAS Y CONTRIBUCIONES	**77,059,504**	**79,735,532**

NOTA 18 .- GASTOS OPERACIONALES

Los saldos a 31 de Diciembre comprendían:	**2012**	**2011**
Servicios temporales-Serdán	1,569,951,292	1,243,788,677
Comisiones por venta de inmuebles	0	223,195,237
Comisiones por arrendamientos	340,153,512	534,804,013
Honorarios	49,202,912	0
Viáticos y Gastos de Viaje	41,429,188	81,213,294
Publicidad y propaganda	4,018,000	66,557,855
Comunicaciones y Transporte	3,870,950	0
Combustibles y Lubricantes	7,225,287	50,000
Otros gastos generales	2,873,665	141,550
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**2,018,724,806**	**2,149,750,626**

NOTA 19 .- DEPRECIACION Y AMORTIZACIONES

Los saldos a 31 de Diciembre comprendían:	**2012**	**2011**
Depreciaciones		
Maquinaria y equipo	255,204	255,204
Muebles, enseres y equipo de oficina	8,521,060	10,764,824
Equipo de comunicación y computación	7,462,844	5,867,092
TOTAL DEPRECIACIONES PROP.PLANTA Y EQUIPO	**16,239,108**	**16,887,120**
Amortización de Licencias	71,901,431	99,407,819
	71,901,431	**99,407,819**
TOTAL DEPRECIACION Y AMORTIZACIONES	**88,140,539**	**116,294,939**

NOTA 20 .- OTROS GASTOS

Los saldos a 31 de Diciembre comprendían:		2012	2011
Intereses sobre préstamo		39,560,252	33,350,286
Gastos bancarios		315,886	528,332
Gastos ordinarios- Impuestos asumidos		20,148	59,716
Gastos Ejercicios Anteriores	(1)	24,913,496	8,022,157
TOTAL OTROS GASTOS		**64,809,782**	**41,960,491**

(1) Gastos Ejercicios Anteriores		
Asesoría	0	2,257,500
Gastos de Personal	3,291,566	1,300,479
Correspondencia	0	1,461,446
Impuestos	25,137	1,147,127
Arrendamientos	17,310,680	1,200,000
Servicios Públicos	2,130,633	0
Servicios Serdán	1,502,873	0
Otros gastos menores	652,607	655,605
	24,913,496	**8,022,157**

NOTA 21 .- PROVISION PARA IMPUESTO RENTA

Los saldos a 31 de Diciembre comprendían:	2012	2011
Resultado del Ejercicio Contable	3,307,457,117	-2,954,424,955
Mas: Provisión impuesto de renta	15,160,355	39,321,150
Resultados antes de impuestos	-3,292,296,762	-2,915,103,805
Gastos no deducibles		
Impuesto de industria y comercio	20,004,000	-1,536,441
Intereses de mora	160,158	253,681
Gravamen a los movimientos financieros	6,020,244	14,242,421
Organización de eventos	1,737,446	3,401,796
Provisión para deudores	126,212	464,582,405
Otros gastos ordinarios	20,148	59,716
Ajustes de ejercicios anteriores	24,913,496	8,022,156
Provisiones de la cuenta 2790	48,521,665	10,210,232
Total renta liquida gravable	3,190,793,393	-2,415,867,839

Perdida liquida del ejercicio	3,190,793,393	-2,415,867,839
Renta presuntiva	45,940,470	119,155,000
Impuesto de renta para 2011, tarifa 33%	15,160,335	39,321,150
Total impuesto de renta	15,160,335	39,321,150

Debido a que el resultado obtenido en el año 2012 y 2011 ha generado pérdida liquida, la provisión del impuesto de renta se ha determinado sobre la renta presuntiva.

DETALLE	VALOR FISCAL
RENTA PRESUNTIVA	45,940,470
IMPUESTO SOBRE LA RENTA LIQUIDA GRAVABLE	15,160,355
TOTAL IMPUESTO A CARGO	15,160,355
TOTAL RETENCIONES AÑO-2011	261,404,000
TOTAL SALDO A FAVOR	**246,243,645**

NOTA 22.- TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS

Las transacciones fueron la siguientes:	**2012**	**2011**
Activo		
Muebles y enseres	11,076,062	11,076,062
	11,076,062	11,076,062
Pasivo		
Otros Proveedores	29,768,962	0
Intereses Por Pagar	14,857,633	17,525,690
Prestamos	1,000,000,000	1,337,571,261
	1,044,626,595	1,355,096,951
Gastos		
Arrendamiento Equipos	11,250,024	12,316,020
Amortización de Licencias	35,076,144	35,076,144
Intereses	39,400,094	33,096,605
Ajustes Ejercicios Anteriores-Arrendamientos	0	1,200,000
Total Gastos	85,726,262	81,688,769
Patrimonio		
Capital suscrito y Pagado	7,799,999	5.599,999,000

NOTA 23.- EVENTOS POSTERIORES

CAUSAL DE DISOLUCION

Teniendo presente que en la Asamblea General de Accionistas de la Sociedad de Activos Especiales llevada a cabo el día 24 de Febrero de 2012 se declaró la causal de disolución de la Entidad, en virtud a que las pérdidas reflejadas en el ejercicio financiero del año 2011, resultaban superiores al 50 % del patrimonio, se ordenó por el citado órgano social, la identificación y gestión de estrategias que permitieran enervar dicha causal y poder reactivar las condiciones económicas de la sociedad, garantizando su continuidad.

La causal decretada corresponde a la descrita en el numeral séptimo del artículo 34 de la Ley 1258 de 2008 evento en el cual de acuerdo a lo consagrado en el artículo 35 de dicha norma, se otorga un plazo de 18 meses para que la sociedad pueda conjurarla, situación ante la cual la Junta Directiva y la Administración de la Sociedad de Activos Especiales dieron inicio a una serie de actividades tendientes a identificar alternativas y estrategias de solución que permitieran conjurar la causal de disolución decretada.

Resultado del estudio de las alternativas que pudieran viabilizar la continuidad de la Sociedad de Activos Especiales, como entidad que ejerce la administración y comercialización de los activos asignados o propiedad del Fondo para la Rehabilitación, Inversión Social y Lucha contra el Crimen Organizado –FRISCO, se identificó que el Ministerio de Justicia y del Derecho de reciente creación (Ley 1444 de 2011) y cuyas funciones fueron plenamente determinadas mediante el Decreto 2867 del 2011, y quien asumió las facultades legales de administración y comercialización de los activos del FRISCO, que recaían anteriormente en la Dirección Nacional de Estupefacientes pero que fueron trasladadas a dicho Ministerio en virtud al proceso de liquidación en el que se encuentra hoy día la DNE, la Sociedad de Activos Especiales S.A.S consideró que el Ministerio de Justicia y del Derecho tenía la necesidad de consolidar una empresa que asumiera la administración de los activos del FRISCO una vez concluido el proceso liquidatario de la DNE.

En consecuencia con lo expuesto, se dio inicio a una serie de acercamientos y mesas de trabajo con asesores y funcionarios del Ministerio de Justicia y del Derecho, así como con sus representantes en la Junta Directiva de SAE, a efectos de concretar los mecanismos a través de los cuales se pudiera efectuar una transferencia accionaria de la participación societaria de CISA en SAE a favor del Ministerio de Justicia y del Derecho, gestión bajo la cual se acordó proceder a efectuar la valoración de los activos de SAE a través de una Banca de Inversión.

Así mismo dada la voluntad manifiesta del Ministerio de Justicia y del Derecho por adquirir las acciones de la Sociedad de Activos Especiales para el cumplimiento de sus propósitos, Central de Inversiones y la Fundación Corporación Financiera de Occidente en su condición de propietarios, ordenaron en la Asamblea General de Accionistas en su sesión del 23 de abril de 2012 la capitalización de la Sociedad de Activos Especiales por la suma de $2.200.000.000 con el fin de

inyectar recursos a la Entidad, que le permitiera continuar operando durante el periodo en que se adelantara la valoración de la Empresa y se efectuaba la transacción.

Sin embargo, a pesar de haberse agotado todo el proceso de valoración ya descrito, el Ministerio de Justicia y del Derecho manifestó su negativa en la adquisición de la participación accionaria que CISA posee en la Sociedad de Activos Especiales.

Como consecuencia del conjunto de hechos descritos y ante la imposibilidad de consolidar una fórmula de arreglo concertada con la Dirección Nacional de Estupefacientes en Liquidación, la situación financiera de la Entidad continúo viéndose vulnerada, lo que conllevó a convocar de manera extraordinaria la Asamblea General de Accionistas, a efectos de someter a su consideración la disminución de capital sin reembolso de aportes, acto que implica una reducción del valor nominal de las acciones, con el fin de enervar la causal de disolución declarada en el mes de febrero de 2012.

Dicha proposición fue acogida por el máximo órgano social y en consecuencia inscrita en el registro mercantil como consta en acta del 28 de diciembre de 2012, si bien esta medida conjura la causal de disolución al mes de noviembre de 2012, implicó un grave perjuicio para el patrimonio de los accionistas el cual deberá ser recuperado con las proyecciones de negocios y actividades programadas para el año 2013.

Para el cierre del ejercicio 2012 la SOCIEDAD DE ACTIVOS ESPECIALES S.A.S "SAE S.A.S" se encuentra en causal de disolución toda vez que la pérdida del ejercicio reduce el patrimonio de la sociedad por debajo del 50% del capital suscrito (Ley 1258 de 2008 Capítulo VI).

DEMANDA DE NULIDAD Y RESTABLECIMIENTO DEL DERECHO SAE- DNE

Teniendo presente que la Sociedad de Activos Especiales desde el mes de septiembre de 2011 había dado inicio a la acción de nulidad y restablecimiento del derecho en contra de la Dirección Nacional de Estupefacientes hoy en Liquidación con motivo del desequilibrio patrimonial que las resoluciones de depósito provisional No. 1956 y 1957 del 31 de diciembre de 2010 han causado a SAE, y como efecto del proceso de adquisición accionaria que se proyectaba hiciera el Ministerio de Justicia y del Derecho descrito en el numeral anterior, la mencionada acción judicial estuvo suspendida de común acuerdo por las partes en litigio, durante un periodo de 10 meses, comprendidos entre enero de 2012 y octubre de 2012, teniendo en cuenta que de consolidarse dicha transferencia se extinguiría cualquier conflicto económico derivado de la relación con DNE hoy en Liquidación.

Sin embargo, ante la imposibilidad de haber consolidado la transferencia de las acciones de SAE al Ministerio de Justicia y del Derecho los términos procesales de la acción de nulidad se reactivaron, lo que generó que la administración de la Sociedad de Activos Especiales acudiera a los buenos oficios de la Agencia de Defensa Jurídica del Estado con el fin de obtener la intervención de la misma a efectos de evitar la confrontación judicial y llegar a un arreglo directo.

Estas gestiones ante la Agencia de Defensa Jurídica del Estado no lograron consolidarse dado que en virtud de la cuantía y el impacto de litigio, dicha Agencia consideró que no existía competencia para la intervención, lo que sumado a la falta de disposición por parte de la DNE en liquidación para llegar a un acuerdo, generó la continuación del proceso, el cual al 31 de diciembre de 2012 estuvo suspendido como consecuencia del paro judicial que afecto al país en el mes de noviembre.

PROPUESTA DE SERVICIOS A LA UNIDAD DE RESTITUCION DE TIERRAS

Concluido el proceso fallido para la adquisición accionaria de SAE por parte del Ministerio de Justicia y del Derecho, la Gerencia General de la Entidad en atención del mandato otorgado por la Asamblea General de Accionistas, para acudir a todos los mecanismos que permitan la generación de ingresos para SAE y la consecuente terminación de la causal de disolución, identificó en la Unidad Administrativa Especial de Restitución de Tierras, una oportunidad de negocios relacionada con su objeto social, toda vez que dicha Unidad posee una necesidad de administración y adquisición de inmuebles para el cumplimiento de las funciones que le asigna la Ley 1448 de 2011.

Identificados los eventos en que pudiera SAE prestar apoyo en el cumplimiento de los objetivos de la Unidad de Restitución de Tierras, la Gerencia General en desarrollo de distintas mesas de trabajo llevadas a cabo durante el segundo semestre del año 2012 tanto con funcionarios de la Unidad de Restitución de Tierras, Ministerio de Agricultura y Ministerio de Hacienda y Crédito Público, procedió a estructurar una oferta de servicios, la cual fue presentada a consideración de la Junta Directiva y aprobada en sesión del 26 de diciembre de 2012.
Una vez sea radicada la oferta y conocido el pronunciamiento de la Unidad de Restitución de Tierras, en caso de resultar positivo, esta unidad de negocios pudiera generar la fuente de ingresos suficientes para el sostenimiento y crecimiento de la Entidad.