



ESTADOS FINANCIEROS **1T 2022**

Los Estados Financieros han sido preparados por Fiduciaria Corficolombiana en su calidad de Agente de Manejo para el primer trimestre de 2022. Los Estados Financieros no han sido auditados, solo cuentan con las revisiones "*Limited Review*" de las transacciones más relevantes del primer trimestre del año 2022.

ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de marzo
de 2022 con Informe del Revisor Fiscal

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Estados Financieros Condensados

Por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de marzo de 2022

Índice

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia	1
Estados Financieros	
Estados Condensados de Situación Financiera	2
Estados Condensados de Resultados	3
Estados Condensados de Cambios en el Patrimonio Especial	4
Estados Condensados de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros Condensados	6
Certificación de los Estados Financieros Condensados Intermedios.....	40

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

Señores:

Fiduciaria Corficolombiana:

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-4-4241)

Introducción

He revisado los estados financieros intermedios condensados adjuntos de Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241), que comprenden el estado intermedio de situación financiera al 31 de marzo del 2022 y los correspondientes estados intermedios de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de tres meses terminado en esa fecha; y otras notas explicativas. La Gerencia del Patrimonio es responsable por la preparación y correcta presentación de esta información financiera intermedia, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad es emitir una conclusión sobre este reporte de información financiera intermedia, fundamentada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

He efectuado mi revisión de acuerdo con la norma internacional de trabajos de revisión 2410 Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad aceptada en Colombia. Una revisión de la información financiera a una fecha intermedia consiste principalmente en hacer indagaciones con el personal del Patrimonio responsable de los asuntos financieros y contables; y en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor al examen que se practica a los estados financieros al cierre del ejercicio, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. Como consecuencia, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Como resultado de mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera del Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241) al 31 de marzo del 2022 y de los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

MARLLY SARELA
GALLEGO MORALES

Firmado digitalmente por
MARLLY SARELA GALLEGO
MORALES

Fecha: 2022.05.13 15:50:32

-05'00'

Marlly Sarela Gallego Morales
Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 92344-T

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá D.C., Colombia
13 de mayo de 2022

Ernst & Young Audit S.A.S.
Bogotá D.C.
Carrera 11 No 98 - 07
Edificio Pijao Green Office
Tercer Piso
Tel: +57 (601) 484 7000
Fax: +57 (601) 484 7474

Ernst & Young Audit S.A.S.
Medellín – Antioquia
Carrera 43A No. 3 Sur-130
Edificio Milla de Oro
Torre 1 – Piso 14
Tel: +57 (604) 369 8400
Fax: +57 (604) 369 8484

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali – Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N – 61
Edificio Siglo XXI
Oficina 502-510
Tel: +57 (602) 485 6280
Fax: +57 (602) 661 8007

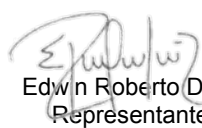
Ernst & Young Audit S.A.S.
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No 59 – 61
Edificio Centro Empresarial
Las Américas II Oficina 311
Tel: +57 (605) 385 2201
Fax: +57 (605) 369 0580

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Estados Condensados de Situación Financiera

	Notas	Al 31 de marzo de 2022 (No auditado)	Al 31 de diciembre de 2021
<i>(Expresado en miles de pesos)</i>			
Activos			
Efectivo		\$ 18,204,668	\$ 34,537,839
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	6	36,778,307	27,588,012
Inventarios	7	419,906	—
Cuentas por cobrar, neto	8	30,951,438	30,308,943
Otros activos	9	12,501,749	4,475,669
Total Activos Corrientes		98,856,068	96,910,463
Cuentas por cobrar largo plazo, neto	8	1,295,493	1,284,973
Otros activos largo plazo	9	27,660,768	26,893,414
Propiedades de inversión	10	7,643,739,002	7,480,483,113
Propiedad y equipo		159,420	171,321
Total Activos no Corrientes		7,672,854,683	7,508,832,821
Total Activos		\$ 7,771,710,751	\$ 7,605,743,284
Pasivo y Patrimonio Especial			
Pasivos			
Bonos ordinarios	11	\$ 9,223,119	\$ 8,364,393
Obligaciones financieras corto plazo	12	575,922,133	292,102,514
Cuentas por pagar	13	67,330,661	74,713,827
Ingresos anticipados	14	30,528,608	30,167,467
Total Pasivos Corrientes		683,004,521	405,348,201
Bonos ordinarios largo plazo	11	882,581,850	882,540,534
Obligaciones financieras largo plazo	12	1,319,963,808	1,560,613,625
Cuentas por pagar largo plazo	13	14,468,068	13,360,012
Ingresos anticipados largo plazo	14	3,000,000	3,750,000
Total Pasivos no Corrientes		2,220,013,726	2,460,264,171
Total Pasivos		2,903,018,247	2,865,612,372
Patrimonio especial			
Aportes	15	2,864,170,090	2,866,269,338
Ajustes en la aplicación por primera vez de las NCIF	15	282,813,857	282,813,857
Resultados acumulados	15	1,721,708,557	1,591,047,717
Total Patrimonio Especial		4,868,692,504	4,740,130,912
Total Pasivos y Patrimonio Especial		\$ 7,771,710,751	\$ 7,605,743,284

Véanse las notas a la información financiera intermedia condensada que forman parte integral de los estados financieros.


Edwin Roberto Díaz Chala
Representante Legal


Juliet Vallejo Viteri
Contador Público
Tarjeta Profesional 65535 – T

Firmado digitalmente por
MARLLY SARELA GALLEGOS MORALES
MARLLY SARELA GALLEGOS MORALES
Fecha: 2022.05.13 15:50:46 -05'00'
Marlly Sarela Gallego Morales
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 92344–T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR–530
(Véase mi informe del 13 de mayo de 2022)

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

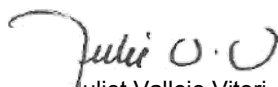
Estados Condensados de Resultados

		Por los tres meses terminados al 31 de marzo de	
		2022	2021
Nota		(No auditados)	
		(Expresado en miles de pesos)	
Ingresos por arrendamiento e incentivos	16	\$ 127,503,024	\$ 101,259,543
Ingresos arrendamientos variables	17	13,764,345	6,242,438
Otros ingresos operacionales	18	13,047,428	7,645,365
Ingresos Operacionales		154,314,797	115,147,346
Prediales e impuesto de valorización	19	10,300,911	8,431,825
Seguros		1,160,537	956,514
Honorarios operadores	20	3,293,831	2,180,479
Cuota de administración	21	2,243,906	1,626,636
Parqueaderos, avalúos y otros gastos	22	8,352,263	221,469
Reparaciones y mantenimiento		996,277	754,196
Deterioro (recuperación) y condonaciones de cartera, neto	23	1,099,313	(123,045)
Gastos Operativos		27,447,038	14,048,074
Gastos operativos reembolsables, netos	24	6,437,087	5,377,491
Total Gastos Operativos		33,884,125	19,425,565
Utilidad Bruta de las Rentas		120,430,672	95,721,781
Gastos de administración	25	23,636,167	20,310,265
Tis – Comisión arrendamiento	26	844,980	256,355
Gasto Administrativo del Portafolio		24,481,147	20,566,620
Valoración (desvalorización) propiedad de inversión, neta	27	141,466,310	(47,304,365)
Gastos otras comisiones	28	–	4,353,202
Utilidad Generada por la Operación		237,415,835	23,497,594
Otros Ingresos	29	189,630	6,874,247
Otros gastos	30	260,325	648,392
Gasto financiero, neto	31	45,031,887	26,633,654
Utilidad del Ejercicio		192,313,253	3,089,795
Total Resultado Integral		\$ 192,313,253	\$ 3,089,795

Véanse las notas a la información financiera intermedia condensada que forman parte integral de los estados financieros.



Edwin Roberto Díaz Chala
Representante Legal



Juliet Vallejo Viteri
Contador Público
Tarjeta Profesional 65535– T

MARLLY SARELA
GALLEGO
MORALES
Marlly Sarela Gallego Morales
Revisor Fiscal

Firmado digitalmente por MARLLY
SARELA GALLEGO MORALES
Fecha: 2022.05.13 15:51:03 -05'00'

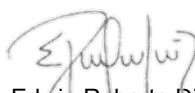
Tarjeta Profesional 92344–T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR–530
(Véase mi informe del 13 de mayo de 2022)

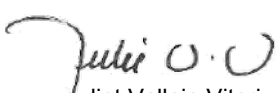
Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

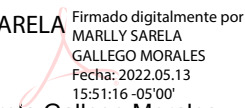
Estado Condensado de Cambios en el Patrimonio Especial

	Aportes en Dinero	Aportes Valor Nominal	Aportes Prima en Colocación	Ajustes en la Aplicación por Primera vez de las NCIF (No auditados) (Expresados en miles de pesos)	Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	Utilidad del Ejercicio	Total Patrimonio Especial
Saldos al 31 de Diciembre de 2020	\$ 1,000	\$ 409,194,220	\$ 2,458,271,118	\$ 282,813,857	\$ 1,428,304,055	\$ 92,840,227	\$ 4,671,424,477
Resultados acumulados	-	-	-	-	92,840,227	(92,840,227)	-
Distribución de utilidades	-	-	-	-	(57,430,465)	-	(57,430,465)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	3,089,795	3,089,795
Saldos al 31 de Marzo de 2021	<u>\$ 1,000</u>	<u>\$ 409,194,220</u>	<u>\$ 2,458,271,118</u>	<u>\$ 282,813,857</u>	<u>\$ 1,463,713,817</u>	<u>\$ 3,089,795</u>	<u>\$ 4,617,083,807</u>
Saldos al 31 de Diciembre de 2021	\$ 1,000	\$ 408,993,220	\$ 2,457,275,118	\$ 282,813,857	\$ 1,296,074,451	\$ 294,973,266	\$ 4,740,130,912
Resultados acumulados	-	-	-	-	294,973,266	(294,973,266)	-
Distribución de utilidades (Nota 15)	-	-	-	-	(61,652,413)	-	(61,652,413)
Restitución de aportes	-	(301,357)	(1,797,891)	-	-	-	(2,099,248)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	192,313,253	192,313,253
Saldos al 31 de Marzo de 2022	<u>\$ 1,000</u>	<u>\$ 408,691,863</u>	<u>\$ 2,455,477,227</u>	<u>\$ 282,813,857</u>	<u>\$ 1,529,395,304</u>	<u>\$ 192,313,253</u>	<u>\$ 4,868,692,504</u>

Véanse las notas a la información financiera intermedia condensada que forman parte integral de los estados financieros


Edwin Roberto Díaz Chala
Representante Legal


Juliet Vallejo Viteri
Contador Público
Tarjeta Profesional 65535- T

MARLLY SARELA  Firmado digitalmente por
MARLLY SARELA
GALLEGO GALLEGOS MORALES
MORALES
Marilly Sarela Gallego Morales
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 92344-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 13 de mayo de 2022)

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Estado Condensado de Flujos de Efectivo

Nota	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2022	2021
	(No auditados) (En miles de pesos)	
Actividades de Operaciones		
Resultado del ejercicio	\$ 192,313,253	\$ 3,089,795
Ajustes para Conciliar la Utilidad del Ejercicio con los Flujos Netos de Efectivo:		
Valorización propiedades de inversión, neto	10 y 27 (141,466,310)	47,304,365
Depreciación	30 16,904	14,744
Deterioro para cuentas por cobrar operaciones conjuntas	8 y 23 244,356	648,587
Deterioro de cuentas por cobrar	8 y 23 901,322	1,958
Recuperación de cuentas por cobrar	8 y 23 -	(790,777)
Recuperación para cuentas por cobrar operaciones conjuntas	8 y 23 (198,226)	(11,427)
Baja en propiedad y equipo	-	1,432,780
Ajustes al Capital de Trabajo:		
(Aumento) disminución cuentas por cobrar	8 (1,600,467)	6,029,868
(Aumento) disminución otros activos	9 (8,793,434)	22,367,442
Aumento inventario	7 (419,906)	-
Amortización de ingresos recibidos por anticipado	14 (388,859)	(12,851,739)
Disminución cuentas por pagar	13 (6,275,110)	(3,064,703)
Flujo Neto de Efectivo Neto Provisto por las Actividades de Operación	34,333,523	64,170,893
Actividades de Inversión		
Adquisición propiedad planta y equipo	(5,003)	-
(Aumento) disminución en inversiones	6 (9,190,295)	76,836,343
Adquisición y mejoras de propiedad de inversión	10 (21,789,579)	(102,275,777)
Flujo Neto de Efectivo Usado en Actividades de Inversión	(30,984,877)	(25,439,434)
Actividades de Financiación		
Capital en titularización (restitución de aportes)	15 (2,099,248)	-
Bonos ordinarios	11 900,042	(356,756)
Aumento de obligaciones financieras, neto	12 43,169,802	20,000,221
Distribución de utilidades	(61,652,413)	(57,430,465)
Flujo Neto de Efectivo Usado en las Actividades de Financiación	(19,681,817)	(37,787,000)
(Disminución) aumento neto de efectivo	(16,333,171)	944,459
Efectivo al inicio del período	34,537,839	12,609,061
Efectivo al Final del Período	\$ 18,204,668	\$ 13,553,520

Véanse las notas a la información financiera intermedia condensada que forman parte integral de los estados financieros.


Edwin Roberto Díaz Chala
Representante Legal


Juliet Vallejo Viteri
Contador Público
Tarjeta Profesional 65535- T

MARLLY SARELA GALLEGOMORALES
Firmado digitalmente por MARLLY SARELA GALLEGOMORALES
Fecha: 2022.05.13 15:51:31 -05'00'
Marlly Sarela Gallego Morales
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 92344-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530
(Véase mi informe del 13 de mayo de 2022)

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241) **Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.**

Notas a los Estados Financieros Condensados

Por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de marzo de 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. Entidad Reportante

El Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (en adelante “el Patrimonio Autónomo”) se constituyó mediante documento privado el 2 de febrero de 2006, con domicilio legal en la ciudad de Bogotá en la dirección carrera 13 #26-45, con vigencia hasta el 7 de octubre del año 2107. Las partes que intervienen son:

Pei Asset Management S.A.S.
Fiduciaria Corficolombiana S. A.
Los Inversionistas

Fideicomitente
Fiduciaria
Primer beneficiario

Centro Rural Sofía Koppel de Pardo

También es beneficiario en una suma equivalente a cinco (5) salarios mínimos mensuales legales vigentes anuales (el “beneficio de la fundación”). El Centro Rural Sofía Koppel de Pardo será el único beneficiario de las sumas que queden en el Patrimonio Autónomo al momento de su liquidación, luego de atender los pagos a los Inversionistas y al Fideicomitente.

El objeto del Patrimonio Autónomo es la transferencia a la Fiduciaria a título de fiducia mercantil irrevocable, de los Bienes Fideicomitados para:

- (a) Llevar a cabo un programa de emisión de títulos de contenido participativo en el segundo mercado por un cupo global de hasta cinco billones de pesos (\$5,000,000,000), con cargo al Patrimonio Autónomo.
- (b) Destinar las sumas de dinero que recaude la Fiduciaria por la colocación de los títulos únicamente para la adquisición de activos inmobiliarios.

Una vez se haya llevado a cabo la colocación de los tramos, la Fiduciaria, actuando como vocera del Patrimonio Autónomo, celebrará y suscribirá los respectivos contratos de compraventa de los inmuebles, dentro de los quince (15) días hábiles siguientes a la colocación del respectivo tramo, y cumplirá con las obligaciones derivadas de los mismos, principalmente, la del pago del precio de los activos inmobiliarios.

Cuando sea del caso, la Fiduciaria actuando como vocera del Patrimonio Autónomo, suscribirá los contratos de arrendamiento con los arrendatarios de los activos inmobiliarios o con quien designe la administradora, y entregará la tenencia de dichos activos inmobiliarios a los arrendatarios.

La rendición de cuentas se remite al Fideicomitente en forma mensual, último informe de rendición de cuentas se presentó con corte a marzo de 2022. El Patrimonio Autónomo se encuentra activo al 31 de marzo de 2022. El patrimonio Autónomo tiene cierre anual de acuerdo con la aprobación del comité asesor del 15 de marzo 2021.

2. Políticas Contables Significativas

Bases de Preparación

Los estados financieros condensados intermedios por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2022, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad – NIC 34 Información financiera intermedia, la cual hace parte de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluidas en el Decreto 2270 de 2019.

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Bases de Preparación (continuación)

Los estados financieros condensados intermedios no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros y deberán ser leídos en conjunto con los estados financieros del Patrimonio al 31 de diciembre de 2021.

3. Nuevos Estándares, Interpretaciones y Enmiendas Adoptadas por el Patrimonio

Las políticas contables adoptadas para la preparación de los estados financieros son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros anuales del Patrimonio al 31 de diciembre de 2021. El Patrimonio no ha adoptado anticipadamente ninguna otra norma, interpretación o enmienda que se haya emitido pero que aún no sea efectiva.

3.1. Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia Emitidas Aun no Vigentes Mejoras 2018 – 2020

Mejoras 2018 – 2020

Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7: Reforma de las Tasas de Interés de Referencia

Las modificaciones proporcionan una serie de exenciones que se aplican a todas las relaciones de cobertura que se ven directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia. Una relación de cobertura se ve afectada si la reforma da lugar a incertidumbre sobre el momento y o el importe de los flujos de efectivo basados en índices de referencia de la partida cubierta o del instrumento de cobertura.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021, el cual regirá desde el 1 de enero de 2023. El Patrimonio se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

Modificaciones a la NIC 1: Clasificaciones de Pasivos como Corrientes o no Corrientes

En enero de 2020, el IASB emitió las modificaciones del párrafo 69 al 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las modificaciones aclaran los siguientes puntos:

- El significado del derecho a diferir la liquidación de un pasivo
- Que el derecho a diferir la liquidación del pasivo debe otorgarse al cierre del ejercicio
- Que la clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que la entidad ejerza su derecho a diferir la liquidación del pasivo
- Que únicamente si algún derivado implícito en un pasivo convertible representa en sí un instrumento de capital, los términos del pasivo no afectarían su clasificación

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021 el cual regirá desde el 1 de enero de 2023.

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados

3.1 Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia Emitidas Aun no Vigentes (continuación)

Modificaciones a la NIIF 3: Referencia al Marco Conceptual

En mayo de 2020, el IASB emitió las modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de negocios – Referencia al marco conceptual. Las modificaciones tienen como fin reemplazar la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros, emitida en 1989, por la referencia al Marco Conceptual para la Información Financiera, emitida en marzo de 2018, sin cambiar significativamente sus requisitos. El Consejo también agregó una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las posibles ganancias o pérdidas del "día 2" derivadas de los pasivos y pasivos contingentes, las cuales entrarían en el alcance de la NIC 37 o la CINIIF 21 Gravámenes, en caso de ser incurridas por separado. Al mismo tiempo, el Consejo decidió aclarar los lineamientos existentes de la NIIF 3 con respecto a los activos contingentes que no se verían afectados por el reemplazo de la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros. Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021 el cual regirá desde el 1 de enero de 2023.

Modificaciones a la NIC 37: Contratos Onerosos – Costos Incurridos en el Cumplimiento de un Contrato

En mayo de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIC 37 para especificar qué costos debe incluir la entidad al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas. Las modificaciones señalan que se debe aplicar un "enfoque de costos directamente relacionados". Los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto los costos incrementales como una asignación de costos directamente relacionados con las actividades del contrato. Los costos generales y administrativos no se relacionan directamente con el contrato y deben excluirse, salvo que sean explícitamente atribuibles a la contraparte en virtud del contrato.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021, el cual regirá desde el 1 de enero de 2023.

Modificación a la NIIF 9: Honorarios en la Prueba del '10 por Ciento' para Determinar la Baja en Cuentas de los Pasivos Financieros

La modificación aclara que los honorarios que incluyen las entidades al evaluar si los términos de algún pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes a los términos del pasivo financiero original. Estos honorarios incluyen sólo aquéllos pagados o recibidos entre el prestatario y el prestamista, incluidos los honorarios pagados o recibidos por el prestatario o el prestamista a nombre del otro.

Las entidades deben aplicar la modificación a los pasivos financieros que sean modificados o intercambiados a partir del inicio del periodo anual en el que apliquen por primera vez esta modificación.

Las modificaciones fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021, el cual regirá desde el 1 de enero de 2023.

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados

3.1. Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia Emitidas Aun no Vigentes (continuación)

Mejoras 2021

Modificaciones a la NIC 8: Definición de Estimaciones Contables

La modificación fue publicada por el IASB en febrero de 2021 y define claramente una estimación contable: “Estimaciones contables son importes monetarios, en los estados financieros, que están sujetos a incertidumbre en la medición”.

Clarificar el uso de una estimación contable, y diferenciarla de una política contable. En especial se menciona “una política contable podría requerir que elementos de los estados financieros se midan de una forma que comporte incertidumbre en la medición—es decir, la política contable podría requerir que estos elementos se midan por importes monetarios que no pueden observarse directamente y deben ser estimados. En este caso, una entidad desarrolla una estimación contable para lograr el objetivo establecido por la política contable”.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a la NIC 1: Información a Revelar Sobre Políticas Contables

Las modificaciones aclaran los siguientes puntos:

- Se modifica la palabra “significativas” por “materiales o con importancia relativa”.
- Se aclara las políticas contables que se deben revelar en las notas a los estados financieros “una entidad revelará información sobre sus políticas contables significativas material o con importancia relativa.
- Se aclara cuando una política contable se considera material o con importancia relativa
- Incorpora el siguiente párrafo: “La información sobre políticas contables que se centra en cómo ha aplicado una entidad los requerimientos de las NIIF a sus propias circunstancias, proporciona información específica sobre la entidad que es más útil a los usuarios de los estados financieros que la información estandarizada o la información que solo duplica o resume los requerimientos de las Normas NIIF”.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a la NIIF 16: Reducciones del Alquiler Relacionadas con la Covid-19 Más Allá del 30 de Junio de 2021

En marzo de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIIF 16 para extender de hasta el 30 de junio de 2021 al 30 de junio de 2022, la solución práctica para los arrendatarios ocasionada por reducciones del alquiler que ocurran como consecuencia directa de la pandemia Covid-19.

Se reconocerá su efecto acumulado por la aplicación de dicha modificación, como un ajuste en el saldo de apertura de las ganancias acumuladas (u otro componente del patrimonio, según corresponda) al inicio del periodo anual sobre el que se informa en el que el arrendatario aplique por primera vez la modificación.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados

4. Resumen de las Principales Políticas Contables Significativas

No se presentaron cambios en las políticas contables, el Patrimonio aplica las mismas políticas y métodos contables de cálculo en los estados financieros intermedios que en los estados financieros anuales más recientes.

4.1. Estimaciones de Valor Razonable

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos (como los activos financieros en títulos de deuda y de patrimonio y derivados cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios) se basan en precios de mercados cotizados al cierre de la negociación en la fecha de cierre del ejercicio suministrado por proveedores de precio.

Un mercado activo es un mercado en el cual las transacciones para activos o pasivos se llevan a cabo con la frecuencia y el volumen suficientes con el fin de proporcionar información de precios de manera continua.

El proveedor de precios oficial para el portafolio propio de Fiduciaria Corficolombiana es Precia y de acuerdo con lo establecido en la metodología de Precia (información confidencial propiedad de Precia). Los precios promedio y estimado se calculan así:

Precio Promedio

Precio promedio: Precio sucio con tres decimales que se obtiene del promedio ponderado por cantidad de los precios sucios de las operaciones para un mismo título. El precio promedio sucio sólo se calcula con las operaciones celebradas que hayan pasado los filtros establecidos el día de los cálculos, teniendo en cuenta que sea un mismo título, sus características faciales y los mismos días al vencimiento.

Este precio promedio para efectos de valoración sólo tiene vigencia diaria. En consecuencia, si al día siguiente no se dan las condiciones para su cálculo, no se publicará el dato anterior y se procederá al cálculo y publicación del margen o precio estimado a través del margen y la tasa de referencia.

Precio Estimado

Cuando no sea posible calcular precio promedio, de conformidad con lo establecido anteriormente y se haya obtenido índice como tasa de referencia, el precio estimado es Precio sucio con tres decimales que se obtiene como resultado de encontrar el valor presente de los flujos de un título, descontándolos con la tasa de referencia y el margen correspondiente.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración, utilizando los insumos que provee Precia. Las técnicas de valoración utilizadas para instrumentos financieros no estandarizados tales como opciones, Swaps de divisas y derivados del mercado extrabursátil incluyen el uso de transacciones similares recientes en igualdad de condiciones, referencias a otros y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por los participantes del mercado que usan al máximo los datos del mercado y confían lo menos posible en datos específicos de entidades.

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados

4.1. Estimaciones de Valor Razonable (continuación)

Precio Estimado (continuación)

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Las entradas de Nivel 1: son precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.
- Las entradas de Nivel 2: son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Las entradas de Nivel 3: son entradas no observables para el activo o el pasivo.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad se determina con base en los niveles de entrada utilizados por el proveedor de precios (conforme a la metodología anterior) y los utilizados por la Fiduciaria (para el caso de los instrumentos financieros derivados).

Al 31 de marzo de 2022 la jerarquía de los precios se revelará así:

Jerarquía		Conclusión
Nivel 1	Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición.	Se revelarán los activos y pasivos que tengan un mercado activo, el cual proporciona una medición más fiable del valor razonable y se utilizará sin ajustes a su valor.
Nivel 2	Son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.	Se revelarán: • Los activos y pasivos que no tengan un mercado activo y que hayan sido valorado con el precio promedio o precio de mercado reportado por Precia. • Los activos son valorados basados en el enfoque de ingresos, este se considera como la medida más exacta para la medida del valor de los activos que producen ingresos.
Nivel 3	Son datos de entrada no observables para el activo.	No se revelará ningún título en esta categoría. Se utilizarán variables no observables para determinar el valor razonable de los activos o pasivos que no tengan un mercado activo. Esta medición no incluye ajustes por riesgo y se determinará con base en aquello que los participantes del mercado incluirían para fijar el precio de un activo o un pasivo.

De otra parte, en Colombia no existe un mercado donde se coticen precios de los fondos de inversión colectiva. El valor de los aportes en un fondo de inversiones colectiva se mide a través de unidades que representan cuotas partes del valor patrimonial del respectivo fondo. El valor de la unidad, que representa los rendimientos que se han obtenido, se determina por el monto total de los recursos aportados más o menos los rendimientos de las inversiones que conforman el portafolio. Estos rendimientos están dados por la valoración de los activos que invierte el fondo y por tanto el nivel de jerarquía está determinado por los niveles de dichos activos.

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados

4.1. Estimaciones de Valor Razonable (continuación)

Precio Estimado (continuación)

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos medidos al valor razonable:

Activos a valor razonable con ajuste a resultados Nivel 2:

	Al 31 de Marzo de 2022	Al 31 de Diciembre de 2021
Activos		
Instrumentos de Patrimonio		
Fondos de inversión colectiva (Nota 6)	\$ 36,778,307	\$ 27,588,012
Activos no Financieros		
Propiedades de inversión (Nota 10, literal 1)	7,551,786,063	7,405,914,648
	\$ 7,588,564,370	\$ 7,433,502,660

Durante el período de presentación no se realizaron transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable utilizada para medir el valor razonable de los instrumentos financieros.

5. Administración y Gestión del Riesgo

Riesgos Estratégicos

En 2021, se realizó una valoración de los riesgos a los que está expuesto el PEI con el fin de:

(i) actualizar los riesgos del portafolio identificados en los ejercicios realizados en años anteriores, (ii) entender los riesgos identificados, (iii) evaluar los riesgos alineados con la estrategia, y (iv) elaborar una hoja de ruta para mejorar el proceso de gestión de riesgos existentes.

Como resultado de la actualización y valoración a cierre de 2021 se identificó que las fuentes de riesgo están asociadas a: (i) riesgos de gestión del cambio o del modelo de negocio que pudiesen afectar el crecimiento rentable en un entorno competitivo, (ii) riesgo en que la oferta de productos y servicios generen un valor agregado por debajo de lo esperado, y (iii) riesgos de cambio tecnológico que afecten al vehículo, su mercado objetivo y el desarrollo de la estrategia.

Con el fin de mitigar los riesgos de gestión de cambio o del modelo de negocio, el administrador inmobiliario revisó la estrategia de largo plazo (10 años) y junto con un consultor externo para los años 2020 y 2021, estructuró un plan de trabajo y de actividades claves para responder rápidamente a los cambios de las necesidades del mercado inmobiliario, en el que se incluye afrontar una mayor competencia que pudiese afectar la disponibilidad de recursos de capital y aumentar la oferta en el mercado inmobiliario. De igual manera, con la identificación de los riesgos en el año 2020 y 2021 se diseñó un plan de transformación digital que abordara las necesidades habilitadoras del negocio y que soporte la estrategia.

Finalmente, en lo corrido de 2022 el administrador inmobiliario ha trabajado en la continuación del plan de trabajo, enfocado en el tratamiento y plan de acción de los riesgos que impidan la ejecución de la estrategia, con el objetivo de mitigar el impacto y disminuir la probabilidad de ocurrencia a través de la implementación conjunta de nuevos controles y el fortalecimiento de los controles existentes.

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados

6. Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados

El siguiente es el detalle de las inversiones a valor razonable con cambios en resultados:

	Al 31 de Marzo de 2022	Al 31 de Diciembre de 2021
Inversiones en Fondos de Inversión Colectiva		
FIC Abierta Valor Plus	\$ 25,668,412	\$ 12,690,956
FIC Old Mutual	144,057	142,885
FIC Sumar	85,452	85,055
FIC Corredores Davivienda	29,533	29,348
FIC Occirenta	131,163	129,741
FIC Fiducuenta	7,464	7,408
	26,066,081	13,085,393
Inversiones en Fondos de Inversión Colectiva operación conjunta	10,712,226	14,502,619
	\$ 36,778,307	\$ 27,588,012

Al 31 de marzo de 2022 no existen restricciones sobre las inversiones.

A continuación, se detalla la calificación de las entidades en donde están las inversiones del Patrimonio:

Entidad	Calificadora	Calificación
FIC Abierta Valor Plus	Fitch Ratings Colombia	S2/AAAf (Col)
FIC Sumar	BRC Standard & Poor'S	F AAA /2/BRC1+
FIC Occirenta	BRC Investor Services S.A.	AAA/2+
FIC Corredores Davivienda	BRC Investor Services	F AAA
FIC Old Mutual	Fitch Ratings Colombia	S3/AAAf (col)
FIC Fiducuenta	Fitch Ratings Colombia S.A.	S1/AAAf (col)

Estos recursos se tienen invertidos en FIC'S con el propósito de constituir inversiones con los excedentes de liquidez del Patrimonio Autónomo para atender la operación.

7. Inventarios

El siguiente es el detalle de los inventarios:

	Al 31 de Marzo de 2022	Al 31 de Diciembre de 2021
Operación Conjunta		
Alimentos	\$ 221,583	\$ —
Bebidas	91,361	—
Suministros	106,962	—
	\$ 419,906	\$ —

Corresponden a los inventarios que se encuentran disponibles para la venta en el Hotel Calablanca Barú.

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados

8. Cuentas por Cobrar, Neto

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar:

	Al 31 de Marzo de 2022	Al 31 de Diciembre de 2021
Arrendamientos (a)	\$ 16,074,338	\$ 15,650,937
Impuestos	684,763	837,274
Anticipos de contratos y proveedores	1,963,088	1,278,669
Diversas (b)	16,075,854	11,553,544
Deterioro cuentas por cobrar (c)	(16,640,086)	(14,776,894)
	18,157,957	14,543,530
Operación Conjunta		
Giro de excedentes	1,594,787	1,152,044
Concesión mensual	5,553,377	6,719,815
Estimación arrendamientos variables	1,480,540	8,300,548
Estimación otros conceptos	130,852	175,610
Administración y fondo común de gastos	880,658	1,268,965
Diversas	988,953	340,320
Otras cuentas por cobrar	176,983	476,027
Comercial	151,558	161,483
Otros servicios	3,759,735	472,655
Anticipos de contratos y proveedores	1,005,043	542,691
Deterioro cuentas por cobrar (d)	(2,929,005)	(3,844,745)
	12,793,481	15,765,413
	\$ 30,951,438	\$ 30,308,943

El siguiente es el detalle de las cuentas por cobrar a largo plazo el cual corresponde a los alivios financieros otorgados a los locatarios, según condiciones específicas:

	Al 31 de Marzo de 2022	Al 31 de Diciembre de 2021
Arrendamientos (a) (1)	\$ 1,295,493	\$ 160,834
	1,295,493	160,834
Arrendamientos Operación Conjunta		
Plaza Central (e) (1)	–	1,124,139
	–	1,124,139
	\$ 1,295,493	\$ 1,284,973
	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Cuentas por cobrar a corto plazo	\$ 30,951,438	\$ 30,308,943
Cuentas por cobrar a largo plazo	1,295,493	1,284,973
	\$ 32,246,931	\$ 31,593,916

(1) Desde el 1 de enero de 2022 el Fideicomiso de Operación Plaza Central donde PEI tenía el 100% de los derechos fiduciarios se liquidó pasando toda la operación, los activos y pasivos a registrarse directamente en el Patrimonio.

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados

8. Cuentas por Cobrar, Neto (continuación)

(a) Registra el valor generado por los cánones de arrendamiento como se detalla a continuación:

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Alfacer del Caribe S.A. (1)	\$ 8,011,274	\$ 8,011,274
Logística de Distribución Sanchez Polo S.A (2)	3,058,255	3,197,089
Johnson y Johnson de Colombia S.A.	943,406	893,208
Multiplika Plaza Central	928,011	—
Andirent S.A.S.	824,881	1,046,350
Otros terceros	738,322	815,691
Inversiones Toronto S.A.S.	728,689	—
Red Especializada en Transporte Redetrans Ltda.	699,273	699,273
Multiplika S.A.S. – Atlantis	454,340	441,971
Uros Salud Integral S.A.S	291,551	291,551
Estudio de Moda S.A.S.	248,937	—
Golfmaster S.A.S.	242,601	—
Renatus Tq S.A.S.	200,291	—
Industria Gráfica Latinoamérica S.A.	—	415,364
	\$ 17,369,831	\$ 15,811,771

(1) El cliente se encuentra en proceso de reorganización desde el 30 de septiembre de 2019 y su cartera se encuentra deteriorada al 100% bajo NIIF 9. En el año 2021 se recibieron inmuebles en dación de pago.

(2) Corresponde a la facturación comprendida entre enero a marzo de 2022 menos los abonos en dicho periodo. Adicionalmente, el cliente se encuentra en proceso de reestructuración desde agosto de 2017 y su cartera se encuentra deteriorada al 100% bajo NIIF 9.

(b) A continuación, detallamos las cuentas por cobrar diversas:

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Intereses moratorios	\$ 1,336,028	\$ 1,334,521
Administración y cuota fondo común de gastos	746,958	418,567
Servicios públicos	90,404	71,314
Otros servicios	842,375	717,876
Otras (i)	2,287,096	438,972
Cobertura de riesgo de no ocupación (ii)	10,060,475	7,519,903
Otras cuentas por cobrar a Fideicomitentes	356,349	978,764
Cuenta por cobrar adecuación espacios	283,026	—
Cuenta por cobrar contratos de mandatos	73,143	73,627
	\$ 16,075,854	\$ 11,553,544

(i) El incremento corresponde principalmente al reembolso de los intereses de Jardín Plaza por la expansión de zona norte y el anticipo del impuesto predial de Medellín.

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados

8. Cuentas por Cobrar, Neto (continuación)

(ii) Corresponde a rentas por no ocupación pactados en los siguientes inmuebles:

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Alianza Fiduciaria S.A. – Jardín Plaza Cúcuta	\$ 6,806,163	\$ 6,375,540
Alianza Fiduciaria S.A. – Nuestro Bogotá	1,403,072	483,672
Alianza Fiduciaria S.A. – Nuestro Cartago	916,197	619,735
Alianza fiduciaria S.A. – Nuestro Montería	40,955	40,956
ByB Constructores S.A.S – Rivana	447,044	–
QBO Constructores S.A.S – Rivana	447,044	–
	\$ 10,060,475	\$ 7,519,903

(c) A continuación, detallamos el deterioro de las cuentas por cobrar:

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Saldo inicial	\$ 14,776,894	\$ 21,093,186
Castigos de cartera	–	(533,267)
Saldos Plaza Central (1)	961,870	–
Recuperación de cartera	–	(5,783,025)
Deterioro	901,322	–
Saldo final	\$ 16,640,086	\$ 14,776,894

(d) A continuación, detallamos el deterioro de las cuentas por cobrar en las operaciones conjuntas:

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Saldo Inicial	\$ 3,844,745	\$ 4,385,625
Recuperación de cartera	(198,226)	(1,894,052)
Saldos Plaza Central (1)	(961,870)	–
Integración	–	327,228
Deterioro	244,356	1,025,944
Saldo Final	\$ 2,929,005	\$ 3,844,745

(e) A continuación, detallamos la cartera a largo plazo de Plaza Central:

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Inversiones Toronto S.A.S.	\$ –	\$ 613,025
Estudio de Moda S.A.S.	–	159,562
Golfmaster S.A.S.	–	111,634
Renatus TQ S.A.S.	–	162,748
Agua Bendita	–	52,851
Club Central de Bolos S.A.S.	–	24,319
	\$ –	\$ 1,124,139

(1) Desde el 1 de enero de 2022 el Fideicomiso de Operación Plaza Central donde PEI tenía el 100% de los derechos fiduciarios se liquidó pasando toda la operación, los activos y pasivos a registrarse directamente en el Patrimonio.

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados

9. Otros Activos

El siguiente es el detalle de los otros activos corto plazo:

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Póliza multirriesgo (a)	\$ 12,064	\$ 513,709
Póliza responsabilidad civil (a)	8,892	34,512
Otros (b)	297,130	442,037
Alivios financieros (c) (1)	848,037	—
Pagos en especie	8,805	—
Impuesto predial	6,112,253	—
Incentivos por periodos de gracia (1)	544,375	96,344
Incentivos por aportes de obra (1)	816,065	273,513
	8,647,621	1,360,115
Operación Conjunta		
Seguros	303,936	434,656
Otros activos	275,765	87,412
Impuesto predial	2,856,973	—
Alivios financieros (c) (1)	—	1,049,894
Incentivos por periodos de gracia (1)	202,904	786,489
Incentivos por aportes de obra (1)	214,550	757,103
	3,854,128	3,115,554
	\$ 12,501,749	\$ 4,475,669

El siguiente es el detalle de los otros activos largo plazo:

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Gastos pagados por anticipado (d)	\$ 1,345,407	\$ 1,345,407
Otros gastos pagados por anticipado	11,976	18,536
Encargos en garantía (e)	13,236,741	11,502,930
Alivios financieros (c) (1)	1,760,803	—
Incentivos por periodos de gracia (1)	1,428,544	85,862
Incentivos por aportes de obra (1)	7,780,095	547,566
	25,563,566	13,500,301
Operación Conjunta		
Encargos en garantía (e)	20,645	639,748
Alivios financieros (1)	—	1,876,114

(1) Desde el 1 de enero de 2022 el Fideicomiso de Operación Plaza Central donde PEI tenía el 100% de los derechos fiduciarios se liquidó pasando toda la operación, los activos y pasivos a registrarse directamente en el Patrimonio.

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados

9. Otros Activos (continuación)

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Incentivos por periodos de gracia (1)	308,710	1,619,955
Incentivos por aportes de obra (1)	1,767,847	9,257,296
	2,097,202	13,393,113
	\$ 27,660,768	\$ 26,893,414
	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Otros activos corto plazo	\$ 12,501,749	\$ 4,475,669
Otros activos largo plazo	27,660,768	26,893,414
	\$ 40,162,517	\$ 31,369,083

(a) Al 31 de diciembre de 2021, el Patrimonio Autónomo cuenta con tres pólizas las cuales están registradas como un gasto pagado por anticipado por seguros, así:

Entidad	Amparo	No. Póliza	Vigencia	Valor Asegurado
Zúrich Colombia Seguros S.A.	Responsabilidad civil	LRCG-31477743-1	16/03/2022 / 15/03/2023	\$ 40,000,000
Chubb Seguros Colombia.	Multirriesgo	54800 -54822	15/03/2022 / 15/03/2023	4,432,038,219
Zúrich Colombia Seguros S.A.	Directivos	DOFF-23054841-1	19/10/2021 / 18/10/2022	398,203,456

(b) Corresponde a las pólizas adquiridas para el inmueble de Rivana y Alfacer.

(c) Corresponde a la aplicación de la NIIF 16 alivios financieros otorgados a los arrendatarios por emergencia sanitaria COVID 19 para Plaza Central.

(d) Corresponde a los gastos pagados por anticipado a Pei Asset Management S.A.S. por la comisión de estructuración para la adquisición de los inmuebles los cuales se legalizan a medida que se titularicen los inmuebles, estos anticipos son no corrientes.

Fecha de Desembolso	Gastos Anticipados Comisión Estructuración	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
29/12/2016	Portafolio Davivienda	\$ 75,407	\$ 75,407
30/06/2017	Casa Atlantis	100,000	100,000
29/12/2017	Nutresa Cartagena	1,170,000	1,170,000
		\$ 1,345,407	\$ 1,345,407

(e) El patrimonio constituye estos encargos que corresponden al valor retenido como garantía en contratos de arrendamiento, se clasifican como otros activos a largo plazo porque se encuentran restringidos. Estos encargos se encuentran en fondos de inversión colectiva.

(1) Desde el 1 de enero de 2022 el Fideicomiso de Operación Plaza Central donde PEI tenía el 100% de los derechos fiduciarios se liquidó pasando toda la operación, los activos y pasivos a registrarse directamente en el Patrimonio.

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados

10. Propiedad de Inversión

El siguiente es el detalle de las propiedades de inversión:

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Terrenos y edificios (1)	\$ 7,173,417,717	\$ 7,021,436,102
Construcciones en curso (2)	13,885,912	12,546,077
Anticipos (3)	47,743,411	33,663,888
	7,235,047,040	7,067,646,067
Operación Conjunta		
Terrenos y edificios – Jardín Plaza (1)	288,157,637	283,488,729
Terrenos y Edificios – Jardín Plaza Cúcuta (1)	87,533,607	86,088,812
Edificios – P.A C.C. Outlets Consolidadora (1)	2,367,570	2,272,572
Edificios – Plaza Central (1)	–	12,318,901
Edificios – City U (1)	309,532	309,532
Construcciones en curso – Jardín Plaza Cali (2)	1,555,557	694,988
Construcciones en curso – Jardín Plaza Cúcuta (2)	2,199,844	901,210
Construcciones en curso – Plaza Central (2)	–	2,412,737
Construcciones en curso – El tesoro Etapa 4 (2)	22,103,071	20,231,659
Construcciones en curso – Ideo Cali (2)	160,378	240,181
Construcciones en curso – Ideo Itagüí (2)	189,681	309,845
Construcciones en curso – P.A. C.C Outlets Consolidadora (2)	2,077,848	712,826
Anticipos – Plaza Central (3)	–	901,307
Anticipos – Ideo Cali (3)	82,659	–
Anticipos – Jardín Plaza (3)	575,948	–
Anticipos – City U (3)	26,041	26,041
Anticipos – P.A. C.C Outlets Consolidadora (3)	1,232,426	1,927,706
Anticipos – Ideo Itagüí (3)	120,163	–
	408,691,962	412,837,046
	\$ 7,643,739,002	\$ 7,480,483,113

(1) Corresponde a los inmuebles clasificados como propiedades de inversión los cuales son medidos a valor razonable:

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Saldo inicial	\$ 7,021,436,102	\$ 6,073,108,952
Cesión a PEI Operación Plaza Central	12,318,901	–
Mejoras/Adquisiciones del año (a)	4,347,534	845,266,889
Ventas del año	–	(3,730,388)
Bajas del año	–	(283,770)
Valorización, neta (b)	135,315,180	107,074,419
Saldo Final	7,173,417,717	7,021,436,102

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados

10. Propiedad de Inversión (continuación)

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Operación Conjunta		
Saldo inicial	384,478,546	288,417,502
Cesión a PEI Operación Plaza Central	(12,318,901)	—
Adquisiciones del año – Plaza Central (a)	—	917,009
Adquisiciones del año – Jardín Plaza (a)	—	87,745,724
Adquisición Únicos (a)	57,571	—
Adquisición City U (a)	—	68,194
Bajas del año – Jardín Plaza (b)	—	(401,102)
Valorización – Plaza Central (b)	—	410,162
Valorización – Jardín Plaza Cali (b)	4,668,908	3,740,174
Valorización – Jardín Plaza Cúcuta (b)	1,444,795	3,455,526
Valorización – P.A. C.C Outlets Consolidadora (b)	37,427	125,357
Saldo Final	378,368,346	384,478,546
Total Terrenos y Edificios	\$ 7,551,786,063	\$ 7,405,914,648

(a) Durante el año 2022, el Patrimonio realizó las siguientes mejoras.:

Inmueble	Fecha de Activación	Precio de Compra	Capitalizaciones	Total
Activación construcciones en curso	31/03/2022	\$ —	\$ 4,405,105	\$ 4,405,105

Corresponde a la capitalización de facturas de otros inmuebles, reconocidas como construcción en curso para futuras activaciones de Capex.

(b) El siguiente es el detalle de la valorización de la propiedad de Inversión:

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Valorización neta	\$ 135,315,180	\$ 107,074,419
Valorización – Plaza Central	—	410,162
Valorización – Jardín Plaza Cali	4,668,908	3,740,174
Valorización – P.A. C.C Outlets Consolidadora	37,427	125,357
Valorización – Jardín Plaza Cúcuta	1,444,795	3,455,526
	\$ 141,466,310	\$ 114,805,638

(2) Corresponde a los pagos realizados para la construcción de inmuebles en etapa de desarrollo y futuras adquisiciones:

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Saldo inicial construcciones en curso	\$ 38,049,523	\$ 71,096,801
Adiciones del trimestre	8,527,873	35,186,983
Capitalizaciones (a)	(4,405,105)	(68,234,261)
Saldo Final	\$ 42,172,291	\$ 38,049,523

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados

10. Propiedad de Inversión (continuación)

- (a) Las adiciones y capitalizaciones realizadas durante el primer trimestre del 2022, corresponde a los siguientes inmuebles:

Inmueble	Saldo final al 31 de diciembre de 2021	Adiciones y reclasificaciones	Capitalizaciones	Saldo final al 31 de marzo de 2022
Alfacer – Barranquilla	\$ 496,850	\$ 481,037	\$ 496,813	\$ 481,074
Atlantis – Bogotá	685,342	203,268	–	888,610
Avianca	–	14,275	14,275	–
Centro Comercial Único Dosquebradas	287	–	–	287
Centro Comercial Único Pasto	696	–	–	696
Cesde – Medellín	10,056	–	10,056	–
Cittium – Tenjo	1,057,900	824,067	440,051	1,441,916
Davivienda edificio el café Medellín	154,366	–	–	154,366
Davivienda torre CCI – Bogotá	637,925	–	–	637,925
Deloitte – Bogotá	87,546	–	45,321	42,225
Emergía – Manizales	670,569	–	459,687	210,882
Fijar 93B – Bogotá	41,814	–	41,814	–
Ideo – Itagüí	281,123	–	–	281,123
Isagen – Medellín	230,601	–	230,601	–
Itaú – Bogotá	292,665	–	49,782	242,883
Jardín Plaza Cali	173,249	–	–	173,249
LG – Yumbo El Cortijo	437,417	12,235	25,588	424,064
Nuestro Bogotá	2,246,643	–	–	2,246,643
Nuevos tramos	21,859	2,547	–	24,406
Quadratto – Tenjo	715,639	–	715,639	–
Redetrans – Mosquera	667,748	(12,085)	655,663	–
Rivana Etapa 1	4,757	(2,805)	1,952	–
Suppla – Bogotá	587,381	4,283	557,790	33,874
Suppla – Cali	40,514	–	40,514	–
Sanitas Popayán	–	26,869	–	26,869
Zona Franca del Pacifico	1,841,383	11,586	36,600	1,816,369
Ciplas – Bogotá	7,049	–	7,049	–
Éxito Poblado – Medellín	137,610	5,349	137,609	5,350
Redetrans La Estrella – Medellín	8,318	–	8,318	–
Éxito Itagüí	65,725	–	65,725	–
Jardín Plaza Cali Zona Norte Etapa 2	616,475	398,367	–	1,014,842
LG Palmira	240,481	25,818	240,480	25,819
Éxito Cedi – Bogotá	17,850	–	17,850	–
QBE – Bogotá	547	–	547	–
Carvajal – Bogotá	19,882	–	–	19,882
Plaza Central – Bogotá	–	3,692,558	–	3,692,558
One Plaza – Medellín	47,810	–	47,810	–
	12,546,077	5,687,369	4,347,534	13,885,912
Operación Conjunta				
El Tesoro 4 – Medellín	20,231,659	1,871,412	–	22,103,071
Ideo – Cali	240,181	(79,803)	–	160,378
Plaza Central – Bogotá	2,412,737	(2,412,737)	–	–
Ideo – Itagüí	309,845	(120,163)	–	189,682
Jardín Plaza Cali	694,988	860,569	–	1,555,557
Jardín Plaza Cúcuta	901,210	1,298,634	–	2,199,844
P.A Centro Comercial Único Barranquilla	712,826	1,422,592	57,571	2,077,847
	25,503,446	2,840,504	57,571	28,286,379
\$	38,049,523	\$ 8,527,873	\$ 4,405,105	\$ 42,172,291

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados

10. Propiedad de Inversión (continuación)

- (3) El siguiente es el detalle de los anticipos otorgados para la propiedad de inversión, los cuales se desembolsan según lo establecido en la promesa de compraventa de cada inmueble que está en proceso de adquisición:

Propiedad Inversión Anticipos	Saldo final al 31 de diciembre de 2021	Adiciones	Legalizaciones	Saldo final al 31 de marzo de 2022
Alfacer – Barranquilla	\$ –	\$ 142,008	\$ 142,008	\$ –
Atlantis – Bogotá	–	1,300,000	–	1,300,000
Cesde – Medellín	–	23,333	–	23,333
Cittium – Tenjo	583,037	22,504	422,929	182,612
Diversity Medellín	131	6,019	6,150	–
Éxito Belén – Medellín	10,010	–	–	10,010
Éxito Cedi – Bogotá	44,835	–	–	44,835
Fijar 93B – Bogotá	6,019	(6,019)	–	–
Hada etapa 4 – Barranquilla	–	1,470,000	–	1,470,000
Itaú – Bogotá	5,935	5,935	11,870	–
Isagen – Medellín	–	26,055	12,941	13,114
Jardín Plaza Cúcuta	–	2,000,000	–	2,000,000
LG – Yumbo El Cortijo	122,600	–	122,600	–
LG Palmira	23,122	–	23,122	–
Sanitas Popayán	–	6,637,345	–	6,637,345
Suppla – Cali	12,565	–	12,565	–
Zona Franca del Pacifico	5,406	–	5,406	–
Plaza Central – Bogotá	–	1,352,284	1,279,821	72,463
Jardín Plaza Cali Zona Norte Etapa 2	32,850,228	3,139,471	–	35,989,699
	33,663,888	16,118,935	2,039,412	47,743,411
Operación Conjunta				
P.A Centro Comercial Único Barranquilla	1,927,706	479,942	1,175,222	1,232,426
Ideo – Cali	–	103,529	20,870	82,659
Jardín Plaza Cali Zona Norte Etapa 2	–	575,948	–	575,948
Plaza Central – Bogotá	901,307	(901,307)	–	–
Ideo – Itagüí	–	122,994	2,831	120,163
City U – Bogotá	26,041	–	–	26,041
	2,855,054	381,106	1,198,923	2,037,237
	\$ 36,518,942	\$ 16,500,041	\$ 3,238,335	\$ 49,780,648

Las propiedades de inversión se encuentran arrendadas a clientes bajo contratos de arrendamiento, dichos contratos generalmente se firman por períodos que van entre 1 y 50 años con opción de renovación por el mismo período que se firma con cánones de arrendamiento fijados mensualmente y se ajustan por IPC anualmente contado desde la fecha de la firma del contrato de arrendamiento.

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Adquisiciones de construcciones en curso	\$ 8,527,873	\$ 35,186,983
Capitalizaciones del semestre de construcciones en curso	(4,405,105)	(68,234,261)
Adiciones de anticipos	16,500,041	629,908,987
Legalizaciones de anticipos	(3,238,335)	(881,309,316)
Adquisiciones/Mejoras terreno edificio	4,405,105	933,997,816
	\$ 21,789,579	\$ 649,550,209

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados

10. Propiedad de Inversión (continuación)

Al 31 de marzo de 2022, el Patrimonio tiene firmados documentos vinculantes que sujeto al cumplimiento de ciertas condiciones, pueden resultar en una futura adquisición de inmuebles, como se relaciona a continuación:

Desembolsos a realizar según documentos vinculantes vigentes a la fecha

Adquisiciones Futuras con Documentos Vinculantes	2022	2023	2024
Total adquisiciones inmuebles / año	\$ —	\$ 26,848,781	\$ —

11. Bonos Ordinarios

El siguiente es el detalle de los bonos ordinarios:

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Intereses bonos (a)	\$ 9,223,119	\$ 8,364,393

El rendimiento de los bonos ordinarios en la serie C esta dado con base en una tasa variable referenciada al índice de precios al consumidor (IPC), adicionado en unos puntos básicos porcentuales expresada como una tasa efectiva anual. Los pagos de los rendimientos son realizados de forma trimestral.

El siguiente es el detalle de los bonos ordinarios de largo plazo:

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Capital emisión de bonos	\$ 883,995,000	\$ 883,995,000
Costos de emisión (a)	(1,413,150)	(1,454,466)
	\$ 882,581,850	\$ 882,540,534

(a) Los costos de emisión corresponden a los pagos realizados a los diferentes agentes intermediarios en la emisión, costos que fueron necesarios para emitir los bonos ordinarios y fueron cancelados a las siguientes entidades:

- Alianza Valores Comisionista de Valores
- BRC Investor Services SA
- Casa Bolsa
- Editorial la República
- Superintendencia financiera de Colombia
- Valores Bancolombia
- Corredores Davivienda
- Bolsa de Valores

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados

11. Bonos Ordinarios (continuación)

La emisión de Bonos Ordinarios realizada consta de una (1) serie cuyas características se describen en el numeral 1,31 del Prospecto de Información y se detallan a continuación:

Serie C: Los Bonos Ordinarios de esta serie serán emitidos en Pesos y devengarán un interés con base en una tasa variable referenciado al IPC y su capital será redimido totalmente al vencimiento de estos.

Para la presente emisión se ofrecen las siguientes Sub-series de la Serie C con los plazos de redención que se señalan a continuación:

Serie	Subserie	Plazo	Fecha de Colocación	Spread Sobre IPC	Valor
Serie C	C10	10 años	28/08/2018	3.96%	\$ 209,426,000
Serie C	C25	25 años	28/08/2018	4.30%	174,569,000
					<u>\$ 383,995,000</u>

Para la segunda emisión se ofertaron las siguientes subseries de la Serie A y Serie C con los plazos de redención que se señalan a continuación:

Serie	Subserie	Plazo	Fecha de Colocación	Spread Sobre IPC	Valor
Serie A	A5	5 años	07/11/2019	6.50% E. A	\$ 122,000,000
Serie A	A10	10 años	07/11/2019	7.28% E. A	226,000,000
Serie C	C25	25 años	07/11/2019	IPC+3.79%	152,000,000
					<u>\$ 500,000,000</u>

Los recursos obtenidos a través de la Primera y Segunda Emisión con cargo al cupo del Programa de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios se destinaron en un 100% a la sustitución de deuda utilizada para la adquisición de las Inversiones Admisibles que conforman el Portafolio del PEI.

Los bonos ordinarios están medidos a costo amortizado por el valor inicial menos los reembolsos, más la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectiva.

12. Obligaciones Financieras

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras a corto plazo:

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Obligaciones Financieras a Corto Plazo		
Banco de Bogotá S.A.	\$ 148,506,558	\$ 148,296,830
Bancolombia S.A. (1)	264,755,802	98,260,665
Banco de Occidente S.A.	19,541,350	19,483,832
Banco Colpatría Scotiabank (2)	132,481,520	16,397,081
	<u>565,285,230</u>	<u>282,438,408</u>

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados

12. Obligaciones Financieras (continuación)

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Obligaciones Financieras a Corto Plazo en O. P		
Bancolombia S.A. – Jardín Plaza	586,585	9,664,106
Banco Occidente – Jardín Plaza	10,050,318	–
	<u>10,636,903</u>	<u>9,664,106</u>
Total Obligaciones Financieras a Corto Plazo	<u>\$ 575,922,133</u>	<u>\$ 292,102,514</u>

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras a largo plazo:

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Obligaciones financieras a largo plazo		
Banco de Bogotá S.A.	\$ 114,569,120	\$ 114,525,876
Bancolombia S.A. (1)	707,489,763	872,044,413
Banco Colpatria Scotiabank	115,044,181	192,289,658
Banco Davivienda S.A.	67,179,022	67,074,895
Banco Occidente	19,321,529	19,302,194
Banco Itaú	216,257,939	216,135,943
	<u>1,239,861,554</u>	<u>1,481,372,979</u>
Obligaciones Financieras a Largo Plazo en O. P		
Bancolombia Leasing C-26	37,658,915	37,616,312
Bancolombia S.A. – Jardín Plaza	9,663,449	–
Banco Occidente – Jardín Plaza	1,475,315	10,052,122
Banco Davivienda – Outlets	3,223,200	–
Banco Davivienda – Jardín Plaza	3,741,350	3,849,623
Banco Davivienda – Jardín Plaza Cúcuta	24,340,025	24,499,389
Bancolombia – Outlets	–	3,223,200
	<u>80,102,254</u>	<u>79,240,646</u>
Total Obligaciones Financieras a Largo Plazo	<u>\$ 1,319,963,808</u>	<u>\$ 1,560,613,625</u>

(1) La variación corresponde al cambio del largo a corto plazo de las obligaciones financieras con Bancolombia.

(2) Al 31 de marzo de 2022 se adquirieron 2 créditos nuevos de la entidad financiera Banco Colpatria Scotiabank destinados para el pago de Flujo de Caja Distribuible del cuarto trimestre 2021 la adquisición de Sanitas Popayán y la expansión de Jardín Plaza zona norte.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las obligaciones financieras están garantizadas con pagarés.

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados

12. Obligaciones Financieras (continuación)

Los términos y condiciones de las obligaciones pendientes del Patrimonio Autónomo por los periodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

31 de marzo de 2022						
	Vence hasta	Promedio ponderado de tasas de interés	Valor nominal	Valor capital en libros	Valor intereses en libros	Valor total en libros
Obligaciones financieras a corto plazo	2023	7.37%	\$ 571,925,187	\$ 571,925,187	\$ 3,996,946	\$ 575,922,133
Obligaciones financieras a largo plazo	2031	8.93%	1,311,852,340	1,311,852,340	8,111,468	1,319,963,808
Total			\$ 1,883,777,527	\$ 1,883,777,527	\$ 12,108,414	\$ 1,895,885,941

31 de diciembre de 2021						
	Vence hasta	Promedio ponderado de tasas de interés	Valor nominal	Valor capital en libros	Valor intereses en libros	Valor total en libros
Obligaciones financieras a corto plazo	2022	4.62%	\$ 290,753,738	\$ 290,753,738	\$ 1,348,776	\$ 292,102,514
Obligaciones financieras a largo plazo	2031	5.90%	1,553,195,367	1,553,033,240	7,580,385	1,560,613,625
Total			\$ 1,843,949,105	\$ 1,843,786,978	\$ 8,929,161	\$ 1,852,716,139

13. Cuentas por Pagar

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar:

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Comisiones y honorarios (a)	\$ 8,614,269	\$ 25,155,702
Impuestos (b)	12,963,402	9,680,643
Arrendamientos	69	69
Proveedores	1,138,321	951,735
Adecuación e instalación de oficinas	980,963	4,894,333
Retenciones en la fuente	507,344	1,322,461
Adquisición de bienes y servicios nacionales (c)	6,725,000	6,725,000
Anticipos recibidos para aplicar a cartera	7,977,970	6,045,501
Excedentes de caja recibidos	—	99,707
Diversas	4,765,338	2,323,496
	43,672,676	57,198,647
Operación Conjunta		
Comisiones	21,110	26,990
Honorarios	1,641,815	1,800,569
Impuesto al valor agregado	2,069,173	6,745,049

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados

13. Cuentas por Pagar (continuación)

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Proveedores	4,168,902	3,505,373
Retenciones en la fuente	320,105	777,052
Anticipos recibidos para aplicar a cartera	3,097,590	1,964,468
Cartera pendiente– No vinculados	33,155	54,293
Prediales por pagar	1,596,900	77,806
Recaudos de cartera pendiente por legalizar	31,064	81,143
Cartera recaudo cuenta por distribuir operación conjunta	109,299	212,816
Facturas por pagar	854,062	749,028
Impuesto al consumo	107,127	–
Diversas (d)	9,607,683	1,520,593
	23,657,985	17,515,180
	\$ 67,330,661	\$ 74,713,827

(a) El siguiente es el detalle de las comisiones y honorarios:

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Comisión administradora inmobiliario (i)	\$ 7,238,342	\$ 22,664,245
Comisión fiduciaria	892,723	933,940
Otros honorarios	147,827	637,000
Otras comisiones fiduciarias	229,789	890,095
Honorarios Logan Valuation S.A.S.	105,588	30,422
	\$ 8,614,269	\$ 25,155,702

(i) De acuerdo con el contrato de Administración Inmobiliaria suscrito entre el Patrimonio Autónomo y Pei Asset Management, el Patrimonio Autónomo le pagará una comisión adicional del uno por ciento (1%) del valor de la operación de endeudamiento financiero de corto plazo y una comisión del cero punto cinco por ciento (0.5%) del valor de la operación de endeudamiento financiero de largo plazo utilizada por el Patrimonio Autónomo para (a) la adquisición de un Activo Inmobiliario financiado; o (b) la realización de una mejora. La variación corresponde al pago de la comisión cobrada por PEI AM sobre los pasivos a largo plazo.

(b) Corresponde al saldo pendiente por pagar por concepto de impuesto predial e Impuesto a las ventas por pagar.

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Impuesto a las ventas por pagar	\$ 5,707,455	\$ 8,859,768
Otros	703,523	576,015
Impuesto predial (*)	6,552,424	244,860
	\$ 12,963,402	\$ 9,680,643

(*) Corresponde a la provisión del impuesto predial por cada uno de los inmuebles con los que cuenta el Patrimonio Autónomo.

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados

13. Cuentas por Pagar (continuación)

(c) Corresponde al saldo por pagar del inmueble Nuestro Bogotá por \$6,725,000.

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar de largo plazo:

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Retenciones en garantía (i)	\$ 13,244,212	\$ 11,515,740
Retenciones en garantía en operación conjunta (i)	223,856	844,272
Adquisición de bienes y servicios nacionales (ii)	1,000,000	1,000,000
	\$ 14,468,068	\$ 13,360,012

i) Corresponde al valor retenido como garantía a los terceros que prestan servicio para las obras que adelanta el Patrimonio Autónomo o valores descontados como garantía en contratos de arrendamiento o adquisiciones de inmuebles.

ii Corresponde al saldo por pagar del inmueble: Quadratto por \$1,000,000 los cuales se cancelarán una vez se tenga el cumplimiento total de las cláusulas correspondientes.

(d) Corresponde al saldo por pagar de las operaciones conjuntas, las principales variaciones corresponden al Hotel Calablanca Barú por los pasivos generados por la operación del inmueble por \$ 4,796,192, Jardín Plaza Cúcuta por la obra del local H&M por \$ 2,864,257, el Tesoro Etapa 4 por \$ 1,842,831 y otras operaciones por \$ 104,403.

14. Ingresos Anticipados

El siguiente es el detalle de los ingresos anticipados:

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Siemens S.A. (1)	\$ 3,000,000	\$ 3,000,000
Johnson y Johnson de Colombia S.A.	792,778	750,595
Industria Gráfica Latinoamerica S.A.	349,046	349,046
Metlife Colombia Seguros de vida S.A.	138,752	138,751
ATC sitios de Colombia S.A.S.	-	63,521
Jose David Bejarano Gonzales	-	772
Gtd Colombia S.A.S.	19,438	18,222
Exxonmobil Exploration Colombia Limited	12,241	-
Exxonmobil South America (Pacific Coast) Limited	14,961	-
American Airlines Sucursal Colombiana	24,812	24,812
Otros	456,694	48,501
	4,808,722	4,394,220
En operación conjunta (1)	25,719,886	25,773,247
	\$ 30,528,608	\$ 30,167,467

(1) Corresponde principalmente a los ingresos recibidos por anticipado integrados por el P.A. el Tesoro Etapa 4, los cuales serán legalizados durante el 2022, una vez se realice la entrega de los locales a los beneficiarios de obra.

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados

14. Ingresos Anticipados (Continuación)

El siguiente es el detalle de los ingresos anticipados de largo plazo:

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Siemens S.A.	\$ 3,000,000	\$ 3,750,000

Corresponde a Ingresos anticipados de Siemens S.A. por un valor inicial de \$30,000,000 el cual se amortiza en cuotas fijas mensuales de \$250,000 durante 10 años de acuerdo con contrato de arrendamiento firmado el 31 de marzo de 2014.

La siguiente es la maduración de los ingresos anticipados a largo plazo:

	De 1 a 3 años	Más de 3 años
Maduración ingresos anticipados (Siemens)	\$ 3,000,000	\$ —

15. Patrimonio Especial

De acuerdo con el contrato fiduciario del Patrimonio Autónomo, los títulos son de contenido participativo, denominados en moneda legal colombiana los cuales serán negociados en el mercado secundario, son fungibles por lo que cada inversionista tiene exactamente los mismos derechos, independientemente del tramo en el que se hayan emitido.

Las emisiones y pago de capital se registran dentro del patrimonio por el valor nominal de los títulos emitidos y los rendimientos por utilidades, que se calculan teniendo en cuenta las utilidades del período y los aportes en título sobre el valor del título en circulación, es decir, que no son con rentabilidad garantizada.

Al 31 de marzo de 2022 y de 31 de diciembre de 2021 los títulos del patrimonio autónomo son:

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
No. Unidades	\$ 431,422	\$ 431,422
Valor Unidad	\$ 11,285	\$ 10,987

A continuación, detallamos los componentes del patrimonio:

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Aportes en dinero (1)	\$ 1,000	\$ 1,000
Aportes valor nominal (2)	408,691,863	408,993,220
Aportes prima en colocación (3)	2,455,477,227	2,457,275,118
Resultados acumulados proceso (NCIF) (4)	282,813,857	282,813,857
Resultados de ejercicios anteriores (5)	1,529,395,304	1,296,074,451
Utilidad del ejercicio	192,313,253	294,973,266
	\$ 4,868,692,504	\$ 4,740,130,912

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados

15. Patrimonio Especial (continuación)

- (1) Corresponde al valor entregado por el fideicomitente en la fecha de suscripción del Contrato de Fiducia.
- (2) Corresponde al saldo del valor nominal de los títulos de contenido participativo de las once (11) emisiones realizadas. Su variación corresponde a la distribución de utilidades por \$301,357 según aprobación realizada en acta de comité asesor No.263 del 11 de febrero de 2022.

A continuación, detallamos la variación en el valor nominal de los títulos:

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Saldo inicial capital en titularización	\$ 2,866,269,338	\$ 2,867,466,338
Restitución de aportes	(2,099,248)	(1,197,000)
	\$ 2,864,170,090	\$ 2,866,269,338

- (3) Corresponde a la prima que se genera por el mayor valor en venta de los títulos en comparación con su valor nominal para las once (11) emisiones realizadas a la fecha. Su variación corresponde a la distribución de utilidades por \$1,797,891 según aprobación realizada en acta de comité asesor No.263 del 11 de febrero de 2022.
- (4) Corresponde al ajuste generado por el proceso de convergencia a NCIF.
- (5) Corresponde al valor de las utilidades, cuyo principal componente es la valorización de los activos el cual no es distribuable a los inversionistas. su variación corresponde al traslado de la utilidad de 2021 y a la distribución de utilidades realizada por \$61,652,413 según aprobación realizada en acta de comité asesor No.263 del 11 de febrero de 2022.

16. Ingresos por Arrendamientos e Incentivos

El siguiente es el detalle de los ingresos por arrendamiento e incentivos:

	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de 2022	2021
Canon de arrendamiento (1)	\$ 107,318,079	\$ 91,761,221
Otros ingresos por arrendamientos (2)	13,476,145	9,498,322
Servicios hoteleros (3)	6,708,800	—
	\$ 127,503,024	\$ 101,259,543

- (1) Los ingresos por arrendamientos presentan un incremento que obedece principalmente a la reactivación económica de los inmuebles de la categoría comercial, los cuales disminuyeron los índices de vacancia generando así un incremento en los ingresos por arrendamientos.
- (2) El incremento se presenta un incremento de los ingresos derivados de los arrendamientos de las residencias universitarias.
- (3) Corresponde al inicio de la etapa operativa del Hotel Calablanca en Barú.

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados

17. Ingresos Arrendamientos Variables

El siguiente es el detalle de los ingresos por arrendamientos variables

	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2022	2021
Canon de arrendamiento (1)	\$ 13,678,275	\$ 6,116,769
Concesión mensual	86,070	125,669
	\$ 13,764,345	\$ 6,242,438

(1) La variación obedece al incremento de los ingresos percibidos por los cánones de arrendamientos variables de los inmuebles: Plaza Central, Centros Comerciales Outlets y Carvajal.

18. Otros Ingresos Operacionales

El siguiente es el detalle de otros ingresos operacionales:

	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2022	2021
Multas (a)	\$ 2,675,601	\$ 4,262,921
Cobertura por riesgo por no ocupación (b)	2,374,502	936,556
Servicios hoteleros (c)	2,328,495	—
Parqueadero (d)	2,219,309	1,074,392
Otros ingresos	1,455,199	378,867
Alquiler de zonas comunes	1,004,213	572,261
Mercadeo	752,272	420,368
Alquiler de espacios	237,837	—
	\$ 13,047,428	\$ 7,645,365

(a) Para el año 2022 corresponde a las multas cobradas por terminación anticipada de los contratos de arrendamientos suscritos por el vehículo de los terceros Almacenes Éxito, Stanley Black & Decker, entre otros. Para el año 2021 Corresponde a la facturación de la sanción por terminación anticipada de contrato en 2020 del tercero Frontera Energy Colombia Corp. Sucursal Colombia.

(b) Corresponde a los ingresos por flujo preferente y renta garantizada pactados en los contratos de comunidad y en las promesas de compraventa, como estrategia del administrador de vehículo para la estabilización de los nuevos activos.

(c) Corresponde a los servicios prestados por del Hotel Calablanca Barú relacionados con bar, restaurante y alojamiento.

(d) Corresponde a los parqueaderos de visitantes y por mensualidades del centro comercial Plaza Central.

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados

19. Prediales e Impuesto de Valorización

El siguiente es un detalle gastos por prediales e impuesto de valorización:

	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2022	2021
Predial (*)	\$ 10,300,911	\$ 8,420,582
Valorización	–	11,243
	<u>\$ 10,300,911</u>	<u>\$ 8,431,825</u>

(*). Corresponde al impuesto predial de los inmuebles los cuales son amortizados a 12 meses.

20. Honorarios Operadores

El siguiente es un detalle gastos de honorarios de operadores:

	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2022	2021
Honorarios especializados	\$ 3,293,831	\$ 2,180,479

El incremento obedece principalmente a los honorarios cobrados por Multiplika en la gestión de los inmuebles Atlantis y Plaza Central.

21. Cuota de Administración

El siguiente es el detalle de los gastos por cuota de administración:

	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2022	2021
Cuota de administración (1)	\$ 2,243,906	\$ 1,626,636

1) El incremento obedece principalmente a las cuotas de administración de la operación conjunta facturadas en el patrimonio autónomo de operación atrio norte y nuestro Bogotá.

22. Parqueaderos, Avalúos y Otros Gastos

El siguiente es un detalle gastos por parqueaderos, avalúos y otros gastos:

	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2022	2021
Servicios hoteleros (1)	\$ 6,327,466	\$ –
Servicios públicos	574,300	13,817
Servicios de mandato	367,060	–

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados

22. Parqueaderos, Avalúos y Otros Gastos (continuación)

	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2022	2021
Avalúos	366,854	123,463
Aseo y vigilancia	254,312	—
Publicidad	235,100	—
Otros gastos	136,575	27,669
Parqueaderos	90,596	56,520
	\$ 8,352,263	\$ 221,469

(1) El incremento obedece a los servicios prestados por el Hotel Calablanca Barú.

23. Deterioro de Cartera

El siguiente es un detalle gastos por deterioro de cartera:

	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2022	2021
Deterioro de cartera	\$ 901,322	\$ 1,958
Recuperación de cartera	—	(790,777)
Condonaciones y castigos de cartera	151,861	28,614
Operación Conjunta		
Recuperación de cartera	(198,226)	(11,427)
Deterioro de cartera	244,356	648,587
	\$ 1,099,313	\$ (123,045)

24. Gastos Operativos Reembolsables, Netos

El siguiente es un detalle gastos operativos reembolsables, netos:

	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2022	2021
Honorarios	\$ 4,919,158	\$ 4,424,061
Aseo y vigilancia	1,949,965	1,384,541
Nómina (1)	1,038,864	689,430
Servicios	1,721,013	—
Otros	727,832	1,153,516
Servicios públicos	809,577	695,466
Mercadeo	1,122,758	963,917
Mantenimiento	955,561	716,066
Servicios de mandato	638,686	1,991,990
Administración	(3,114,187)	(2,896,614)
Fondo común de gastos	(4,332,140)	(3,744,882)
	\$ 6,437,087	\$ 5,377,491

(1) El incremento corresponde principalmente a los cobros realizados por Accor Hotels como administrador del Hotel Calablanca en Barú.

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados

25. Gastos de Administración

El siguiente es el detalle de los gastos por administración:

	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2022	2021
Comisión (1)	\$ 21,038,362	\$ 18,960,437
Honorarios (2)	1,350,513	665,622
Custodia de valores o títulos	318,429	363,649
Servicios hoteleros	435,911	—
Impuestos	305,029	257,681
Otros	187,923	62,876
	\$ 23,636,167	\$ 20,310,265

- (1) Corresponde a las comisiones canceladas al Administrador Inmobiliario, en virtud del Contrato de Administración Inmobiliaria cuyas funciones principales son: Cumplir las funciones de Administradora y, de acuerdo con el artículo 5.6.3.1.1 del Decreto 2555, es la entidad encargada de la conservación, custodia y administración de los bienes objeto de la titularización, así como del recaudo y transferencia al Agente de Manejo de los flujos provenientes de los activos.

	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2022	2021
Pei Asset Management S.A.S.	\$ 17,984,150	\$ 16,193,068
Comisión fiduciaria	3,010,349	2,683,846
Comisión fiduciaria externa	38,111	30,473
Comisión representación inversionistas	5,752	53,050
	\$ 21,038,362	\$ 18,960,437

- (2) Corresponde a los honorarios del comité asesor, honorarios reembolsables y a los honorarios cobrados a los Centros Comerciales Único por el uso de la marca.

26. Tis – Comisión Arrendamiento

El siguiente es un detalle gastos por Tis (Tenant Improvement Services) y comisión por arrendamiento:

	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2022	2021
Comisión por arrendamiento (a)	\$ 415,076	\$ 51,075
Adecuaciones	252,112	205,280
Servicios Hoteleros	177,522	—
Otros (b)	270	—
	\$ 844,980	\$ 256,355

- (a) Corresponde a facturación de comisión pagada a terceros por la intermediación en contratos de arrendamiento.

- (b) Corresponde principalmente al gasto por la adecuación de equipos de las oficinas del inmueble Rivana.

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados

27. Valoración Propiedad de Inversión, Neta

El siguiente es el detalle de valoración propiedad de inversión, neta:

	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2022	2021
Valoración neta propiedad de inversión	\$ 141,466,310	\$ (47,304,365)

La valoración negativa en el primer trimestre de 2021 correspondió principalmente a los efectos del Covid 19, la cual afecto el valor razonable de los inmuebles. Para el primer trimestre de 2022 dada la reactivación económica se presenta un aumento en el IPC pasando 1.56% en el 1Q del 2021 a 8.01% en el 1Q del 2022, incremento que tienen un impacto positivo en la valoración de los inmuebles por IPC.

28. Gastos Otras Comisiones

El siguiente es el detalle de gastos otras comisiones:

	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2022	2021
Comisión por adquisición de Inmuebles	\$ -	\$ 4,353,202
	\$ -	\$ 4,353,202

La disminución del gasto obedece a que al 31 de marzo de 2022 no se han cerrado procesos de adquisición de nuevos activos.

29. Otros Ingresos

El siguiente es el detalle de otros ingresos:

	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2022	2021
Alivios por arrendamientos (a)	\$ (317,347)	\$ 5,790,431
Otros conceptos (b)	506,977	463,526
Derechos fiduciarios	-	620,290
	\$ 189,630	\$ 6,874,247

(a) Para el año 2022, corresponde a la amortización de los alivios por arrendamientos que fueron otorgados por el Fideicomiso Plaza Central a sus arrendatarios por la emergencia económica y sanitaria con ocasión a la pandemia por el virus COVID-19. Para el primer trimestre del año 2021, corresponde al reconocimiento inicial de estos alivios por arrendamientos otorgados por el COVID-19.

(b) Corresponde a los ingresos por recolección de escombros, unidad de gestión de activos, recobro de servicios públicos y material reciclable.

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados

30. Otros Gastos

El siguiente es el detalle de otros gastos:

	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2022	2021
Equipo de Oficina	\$ 197,711	\$ –
Otros gastos	45,710	633,648
Depreciación	16,904	14,744
	<u>\$ 260,325</u>	<u>\$ 648,392</u>

31. Gasto Financiero, Neto

El siguiente es el detalle de gasto financiero, neto:

	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2022	2021
Otros intereses (a)	\$ 24,433,046	\$ 10,112,664
Intereses de bonos (a)	18,400,183	14,044,076
Intereses bancarios	1,435,220	1,653,948
Otros	763,438	822,966
	<u>\$ 45,031,887</u>	<u>\$ 26,633,654</u>

(a) La variación se debe principalmente al incremento en el IPC, las obligaciones financieras del PEI en gran medida se encuentran indexados a la inflación.

32. Partes Relacionadas

Los saldos de las partes relacionadas a 31 de marzo de 2022 y de 2021, están incluidos en las siguientes cuentas:

El fideicomitente del Patrimonio Autónomo es la sociedad PEI Asset Management S.A.S. quien aportó un millón de pesos moneda legal colombiana al Patrimonio Autónomo. De acuerdo con los reglamentos que rigen al Patrimonio Autónomo, Inversiones y Estrategias Corporativas S.A.S. no es responsable de los resultados de la transacción que se origina mediante la constitución del Patrimonio Autónomo. Por lo tanto, Inversiones y Estrategias Corporativas S.A.S. no tiene responsabilidad alguna frente a los Inversionistas ni frente a la Fiduciaria. El siguiente es un detalle de los aportes del fideicomitente:

	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2022	2021
Aportes del fideicomitente	\$ 1,000	\$ 1,000

El patrimonio autónomo con esta entidad no registra ninguna operación adicional al aporte inicial.

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados

32. Partes Relacionadas (continuación)

El Patrimonio Autónomo mediante oferta mercantil de servicios de administración inmobiliaria de fecha 24 de enero de 2007 aceptó que Pei Asset Management S.A.S fuera el Administrador inmobiliario del Patrimonio, cuyas funciones principales son:

En virtud del Contrato de Administración Inmobiliaria, le corresponde cumplir las funciones de Administradora y, de acuerdo con el artículo 5.6.3.1.1 del Decreto 2555, es la entidad encargada de la conservación, custodia y administración de los bienes objeto de la titularización, así como del recaudo y transferencia al Agente de Manejo de los flujos provenientes de los activos.

Pei Asset Management S.A.S – Administrador Inmobiliario

A continuación, se detallan los saldos que se tienen con el tercero Pei Asset Management:

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Pei Asset Management S.A.S.		
Cuentas por pagar – comisiones (Nota 13, literal a)	\$ 7,238,342	\$ 22,664,245
	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2022	2021
Pei Asset Management S.A.S.		
Gastos anticipados (Nota 9, literal d)	\$ 1,345,407	\$ 1,345,407
Gastos de administración – comisiones (Nota 25, literal 1)	\$ 17,984,150	\$ 16,193,068

Comité Asesor

Al cierre del 31 de marzo de 2022 y de 2021, los valores cancelados por concepto de honorarios a los miembros del comité asesor se detallan a continuación:

	Por los tres meses terminados al 31 de marzo de	
	2022	2021
Honorarios Comité Asesor	\$ 50,192	\$ 51,410

33. Compromisos

Los pagos mínimos futuros totales derivados de contratos de arrendamiento operativo firmados en las fechas de corte son los siguientes:

Ingresos	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
< 1 año	\$ 454,297,724	\$ 415,587,862
1<años<5	1,245,499,466	1,142,241,388
> 5 años	900,919,487	819,105,433
	\$ 2,600,716,677	\$ 2,376,934,683

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados

34. Presentación Estados Financieros

Algunas de las cifras y revelaciones presentadas en el estado de resultados al 31 de marzo de 2021 no auditado presentan reclasificaciones frente a la información publicada a este corte. Con estos cambios de presentación, se logra el mejoramiento de la comparabilidad de la información entre periodos apoyando a los inversionistas y a los usuarios de la información, en la mejora de la toma decisiones económicas, permitiendo un mejor entendimiento de la información revelada por el flujo normal del vehículo, considerando más apropiada la manera como se presentará a partir del año gravable 2022, en línea con las mejores prácticas para los vehículos inmobiliarios. El gerente Inmobiliario y la Fiduciaria consideran que estos ajustes no afectan la razonabilidad de la información publicada anteriormente y los resultados del vehículo se mantienen inalterados.

A continuación, se presentan los cambios en la presentación del estado de resultados. En las columnas denominadas "Presentación inicial estado de resultados integral al 31 de marzo de 2021" y "Saldo al 31 de marzo de 2021" se indica la clasificación de las partidas y el saldo presentado anteriormente. En las columnas "Reclasificación" y "Presentación actual estado de resultados integral al 31 de marzo de 2021" se relaciona la nueva clasificación de la partida y el valor presentado en el estado financiero actual:

Presentación inicial estado de resultados integral al 31 de marzo de 2021	Saldo al 31 de marzo de 2021	Reclasificación	Presentación actual estado de resultados integral al 31 de marzo de 2021
Ingresos por uso de inmuebles PEI	\$ 124,114,631	Ingresos por arrendamiento e incentivos	\$ 101,145,612
		Gastos operativos reembolsables, netos	9,006,965
		Ingresos arrendamientos variables	6,242,438
		Otros ingresos	5,790,431
		Otros ingresos operacionales	1,929,185
Otros Ingresos	8,781,946	Otros ingresos operacionales	5,733,265
		Otros Ingresos	2,505,170
		Gastos operativos reembolsables, netos	429,580
Ingresos por intereses	357,386	Ingresos por arrendamiento e incentivos	113,931
Reintegro deterioro cuentas por cobrar	802,204	Gasto financiero, neto	357,386
Total Ingreso	\$ 134,056,167	Deterioro de cartera	802,204
			\$ 134,056,167
Valoración propiedad de inversión	\$ 47,304,365	Valoración propiedad de inversión, neta	\$ 47,304,365
Intereses	25,951,864	Gasto financiero, neto	25,933,939
		Gastos operativos reembolsables, netos	17,925
Comisiones	23,408,329	Gasto de Administración	18,960,437
		Gasto otras comisiones	4,353,202
		Gasto financiero, neto	11,637
		Tis – Comisión arrendamiento	51,075
		Gastos operativos reembolsables, netos	31,296
		Parqueaderos, avalúos y otros gastos	682

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados

34. Presentación Estados Financieros (continuación)

Presentación inicial estado de resultados integral al 31 de marzo de 2021	Saldo al 31 de marzo de 2021	Reclasificación	Presentación actual estado de resultados integral al 31 de marzo de 2021
Otros Gastos	16,815,537	Gastos operativos reembolsables, netos	10,440,791
		Otros Ingresos	1,421,354
		Cuota de administración	1,626,636
		Seguros	956,514
		Reparaciones y mantenimiento	754,196
		Otros Gastos	648,392
		Gasto de Administración	541,689
		Tis – Comisión arrendamiento	205,280
		Parqueaderos, avalúos y otros gastos	115,528
		Honorarios operadores	59,450
		Deterioro de cartera	28,614
		Otros ingresos operacionales	17,085
		Gasto financiero, neto	8
Impuestos	9,732,270	Prediales e impuesto de valorización	8,431,825
		Gasto financiero, neto	1,045,456
		Gasto de Administración	254,989
Honorarios	7,103,462	Gastos operativos reembolsables, netos	4,324,024
		Honorarios operadores	2,121,029
		Gasto de Administración	553,150
		Parqueaderos, avalúos y otros gastos	105,259
Deterioro	650,545	Deterioro de cartera	650,545
Total Gasto	130,966,372		130,966,372
Utilidad del Ejercicio	\$ 3,089,795		\$ 3,089,795

35. Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros del patrimonio autónomo correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2022 fueron aprobados por la Administración del Patrimonio el 21 de abril de 2022.

Patrimonio Autónomo Estrategias Inmobiliarias (3-2-4241)
Administrado Por Fiduciaria Corficolombiana S.A.

Certificación de los Estados Financieros Condensados Intermedios

Los suscritos Representante Legal y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros intermedios, certificamos:

Que para la emisión del estado de situación financiera condensado al 31 de marzo de 2022 y de los estados condensados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en esa fecha, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras han sido tomadas fielmente de los libros.



Edwin Roberto Díaz Chala
Representante Legal



Juliet Vallejo Viteri
Contador Público
Tarjeta Profesional 65535 – T