

**Grupo Tx, S.A y subsidiarias**  
**Estados financieros auditados consolidados e**  
**Información de consolidación**  
**Expresado en Balboas**  
**Al 31 de diciembre de 2023**

## ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS CONSOLIDADOS

Señores  
**GRUPO TX, S.A.**  
Accionistas y Junta Directiva

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GRUPO TX, S.A. Y SUBSIDIARIAS**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las principales políticas contables y otra información explicativa.

### ***Responsabilidad de la administración por los estados financieros***

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas, y por el control interno, tal como la Administración determine sea necesario para permitir la preparación de los estados financieros consolidados, de manera en que éstos no incluyan errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad del contador***

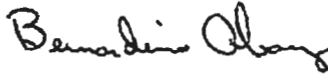
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados basada en nuestra auditoría. Nuestro examen fue practicado de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría con el propósito de obtener un razonable grado de seguridad de que los estados financieros no incluyen errores significativos.

Una auditoría comprende aplicar procedimientos para obtener evidencias sobre los montos y las revelaciones expuestas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de que los estados financieros incluyan errores significativos originados por fraudes o errores. Al realizar esta evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno relevante sobre la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Así mismo, una auditoría comprende evaluar la apropiada aplicación de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para sustentar nuestra opinión de auditoría.

## **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **GRUPO TX, S.A. Y SUBSIDIARIAS**, al 31 de diciembre de 2023 y sus resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas.



Bernardino Álvarez Moreno  
Cédula 8-793-1082  
CPA 0283-2008

*Lic. Bernardino Álvarez M.*  
C.P.A. 0283-2008  
Ced. 8-793-1082

30 de marzo de 2024  
Panamá, Rep. de Panamá



## **CONTENIDO**

**Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023**

**Notas a los estados financieros**

**Anexos: Detalle de consolidación de estado de situación financiera y estado de resultados consolidados**

**Grupo Tx, S.A. y Subsidiarias**  
**Estado de Resultados Consolidado**  
**Del 01 de enero al 31 de diciembre**  
**Expresado en Balboas**

		<b>Estado Financiero auditado</b>	
	<b>Nota</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<u>Ingresos</u>			
Facturación	18	31,076,517	29,170,300
Intereses ganados		359,506	149,012
<b>Total Ingresos</b>		<b>31,436,023</b>	<b>29,319,312</b>
<u>Costos</u>			
Costos Directos	19	13,042,200	11,288,082
<b>Total Costos</b>		<b>13,042,200</b>	<b>11,288,082</b>
<u>Gastos</u>			
Gastos de administración y ventas	20	2,303,507	2,301,791
Honorarios profesionales y servicios	21	3,342,305	2,514,664
Depreciación y amortización	22	4,815,233	4,109,090
Otros gastos	23	1,526,250	1,653,036
<b>Total Gastos</b>		<b>11,987,295</b>	<b>10,578,581</b>
<b>Total resultado de actividades de la operación</b>		<b>6,406,528</b>	<b>7,452,650</b>
<u>Costos financieros</u>			
Gastos financieros	24	4,892,411	3,995,274
<b>Total costo financiero neto</b>		<b>4,892,411</b>	<b>3,995,274</b>
Ingresos por resultados en asociadas			-
<b>Resultado antes de impuestos</b>		<b>1,514,117</b>	<b>3,457,376</b>
Impuestos varios		477,864	908,895
<b>Total resultado neto después impuestos</b>		<b>1,036,253</b>	<b>2,548,481</b>

  
 Juan Carlos Alvaro  
 Presidente



**Grupo Tx, S.A. y Subsidiarias**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre**  
Expresado en Balboas

	Nota	Estado Financiero auditado	
		31/12/2023	Al 31/12/2022
<b>Activos</b>			
<u>Activo Corriente</u>			
Caja y bancos	4	893,197	1,471,183
Cuentas a cobrar comerciales	5	23,288,387	17,330,212
Otras cuentas a cobrar	6	704,940	715,674
Cuentas a cobrar relacionadas	7	6,869,174	5,515,994
Certificado de depósito	8	3,670,000	500,000
Gastos prepagados	9	600,206	2,279,190
Creditos fiscales		1,108,228	782,840
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>37,134,132</b>	<b>28,595,094</b>
<u>Activos No Corrientes</u>			
Inversiones no disponibles para la venta	10	15,833,517	9,467,871
Depósito en garantía	11	106,572	71,735
Propiedad, planta y equipo	12	34,561,414	24,453,202
Certificado de depósito			5,001,949
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>50,501,503</b>	<b>38,994,758</b>
<b>Total Activos</b>		<b>87,635,634</b>	<b>67,589,851</b>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
<u>Pasivos</u>			
<u>Pasivo Corriente</u>			
Proveedores		1,944,087	928,233
Organismos a pagar	14	3,808,732	2,624,112
Línea de crédito a pagar	13	30,421,011	22,306,852
Otras provisiones		268,776	
Anticipo de clientes		333,290	481,747
Retenciones y prestaciones laborales a pagar	15	713,734	884,930
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>37,489,630</b>	<b>27,225,874</b>
<u>Pasivo No Corriente</u>			
Línea de crédito a pagar	13	27,698,546	20,165,587
Anticipo de clientes		845,175	1,416,615
Retenciones y prestaciones laborales a pagar	15	1,489,830	1,308,749
Otras cuentas a pagar			417,566
Cuentas a pagar accionistas		5,496,987	2,536,882
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>35,530,538</b>	<b>25,845,398</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>73,020,168</b>	<b>53,071,272</b>
<u>Patrimonio</u>			
Capital Social	16	100,000	100,000
Deslizamiento de la moneda		14,674	3,818
Resultado acumulado		13,493,887	11,866,280
Resultado del periodo		1,036,253	2,548,481
<b>Total Patrimonio</b>		<b>14,615,467</b>	<b>14,518,579</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>87,635,634</b>	<b>67,589,851</b>

Juan Carlos Alvaro Lopez  
Presidente

**Grupo Tx, S.A. y Subsidiarias**  
**Estado de flujo del efectivo**  
**Al 31 de diciembre**  
**Expresado en Balboas**

**Estado Financiero auditado**  
**Al 31/12/2023**      **Al 31/12/2022**

**FLUJOS DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>1,036,253</b>	<b>2,548,481</b>
<b>Conciliación de la pérdida con el efectivo neto de las actividades de operación:</b>		
Depreciación y amortización	4,815,233	3,405,477
Gasto de intereses	4,892,411	3,995,274
Provisiones y estimaciones		
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar - clientes	-5,947,441	-3,929,050
Anticipos de clientes	-719,897	-522,241
Gastos de impuestos prepagados, seguros y fianzas	1,353,596	-68,086
Acreedores organismos del estado	1,184,620	709,121
Intereses de préstamos pagados	-4,892,411	-3,995,274
Cuentas por pagar - proveedores	1,015,854	173,123
Primas y otros pasivos laborales	9,885	703,775
<b>Efectivo neto proveniente de las actividades de operación</b>	<b>2,748,104</b>	<b>3,020,599</b>

**FLUJOS DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Adiciones en propiedad, planta y equipo	-14,923,445	-2,078,654
Otros activos	-34,837	331
Otros pasivos	-417,566	-162,499
Inversiones y/o participaciones de negocio	-6,365,646	0
Depósitos a plazo	1,831,949	-3,501,949
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>-19,909,545</b>	<b>-5,742,771</b>

**FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Cuentas entre partes relacionadas	-1,399,347	-4,249,514
Obligaciones bancarias	15,915,894	46,150
Cuentas a pagar accionistas	2,960,105	2,536,882
<b>Efectivo neto utilizados en las actividades de financiamiento</b>	<b>17,476,653</b>	<b>-1,666,483</b>

**AUMENTO/ DISMINUCIÓN NETO DEL EFECTIVO**

**EFFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO**

**EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO**

<b>315,212</b>	<b>-4,388,655</b>
<b>1,471,183</b>	<b>5,859,837</b>
<b>893,197</b>	<b>1,471,183</b>

  
Juan Carlos Alvaro  
Presidente

**Grupo Tx, S.A. y Subsidiarias**  
**Estado de Situación patrimonial**  
**Al 31 de diciembre**

	<b>Capital Social</b>	<b>Decreto de dividendos</b>	<b>Resultado Acumulado</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>100,000</b>		<b>11,866,280</b>	<b>11,966,280</b>
Resultado del periodo			2,548,481	2,548,481
Deslizamiento de la moneda			3,818	3,818
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>100,000</b>		<b>14,418,579</b>	<b>14,518,579</b>
Resultado del periodo	-	957,857	1,036,253	82,214
Deslizamiento de la moneda			14,674	14,674
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>100,000</b>	<b>-</b>	<b>15,469,506</b>	<b>14,615,467</b>

  
 Ing. Juan Carlos Alvaro  
 Presidente





## **GRUPO TX, S.A Y SUBSIDIARIAS**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

#### **Nota 1 – Historia de la Compañía**

La Compañía fue constituida bajo las leyes de la República de Panamá el 20 de noviembre de 2012 bajo la escritura pública número 31,269, e inscrita en el Registro Público en la Sección de Micropelículas (Mercantil) a la ficha 787796 y el documento 2286409. El capital de la compañía es de cien mil balboas (B/.100,000.00). La principal actividad de la empresa es la prestación de servicios relacionados con asesorías y consultorías empresariales en diferentes ramos.

A través de todos los años de experiencia de la sociedad y todas sus empresas asociadas, la empresa ha incursionado en los rubros de servicios, consultoría empresarial, construcción y administración de concesiones, asesoría técnica y tributaria, georeferenciación, catastro y desarrollo de software.

Grupo Tx se constituye así en un holding empresarial, cuyas oficinas administrativas se encuentran ubicadas en el PH Capital Plaza, Piso 18, Ofic. 1801, Costa del Este. República de Panamá.

La consolidación de los estados financieros se ha hecho sobre la base de que las empresas que componen el grupo actúan bajo las mismas políticas y con miembros comunes en sus Juntas Directivas. La participación accionarial difiere en algunas sociedades del grupo, siendo que las sociedades que se presentan como participaciones minoritarias se incluyen como dividendos en el patrimonio de la sociedad.

#### **Nota 2 – Base de preparación**

La situación financiera, el resultado de las operaciones, los flujos de efectivo y los cambios habidos en el patrimonio de Grupo Tx, S.A se presentan de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República de Panamá. Algunas de las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

#### **a) Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros consolidados auditados de la empresa han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad Internacional (Accounting Standards Board - IASB). Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico.

#### **b) Bases de presentación**

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos activos y pasivos que han sido ajustados para presentarse a su valor razonable o valor presente en función a lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

La Ley No. 6 de 2 de febrero de 2005 en su artículo 74, párrafo 1, señala que "se adoptan como propias y de aplicación en la República de Panamá las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas y que emita el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), organismo independiente establecido para promulgar normas contables de aplicación mundial.

#### **c) Conversión a la Moneda de Presentación**

La conversión de los estados financieros auditados consolidados a dólares, moneda de presentación distinta a la funcional en algunas de las entidades consolidadas, se efectuó de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera (NIC 21), como sigue: activos y pasivos a las tasas de cambio vigentes a la fecha de cada estado consolidado de situación financiera, y los ingresos y gastos a la tasa de cambio promedio vigente durante cada período presentado, es decir, las cifras comparativas de los estados de situación financiera intermedios consolidados y condensados y de los estados de resultados integrales intermedios consolidados y condensados se convirtieron utilizando los tipos de cambio de cierre y promedio del período anterior.

#### **d) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas**

La información contenida en estos estados financieros auditados consolidados es responsabilidad de la Junta Directiva y gerencia de la Compañía. Para la elaboración de estos, se han utilizado ciertas estimaciones realizadas para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos, con base en la experiencia y otros factores relevantes. Los resultados finales podrían variar de dichas estimaciones. Estas estimaciones son revisadas sobre una base continua.

Las modificaciones a los estimados contables son reconocidas de forma prospectiva, contabilizando los efectos del cambio de los correspondientes estados consolidados de resultados del año en que se efectúan las revisiones correspondientes.

#### **Nota 3 – Políticas contables**

Los estados financieros auditados consolidados de Grupo Tx, S.A. y subsidiarias han sido preparados sobre la base del costo histórico conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas. Algunas de las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

- a. Efectivo:** representa el saldo exigible a la vista en cuenta bancaria.
- b. Cuentas a cobrar:** se mantiene al costo menos cualquier pérdida por deterioro en su condición de cobro y de las cuentas negociadas por la compañía hoy en factory. Una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar es establecida cuando existe evidencia objetiva de que la sociedad no podrá recuperar el saldo adeudado por el cliente de acuerdo a los términos originales de cobranza dificultades financieras significativas del deudor. Las probabilidades de que el cliente entre en bancarrota o reorganización financiera y atraso de los pagos de acuerdo a los términos establecidos son considerados como indicativos de que existe un deterioro de las cuentas por cobrar.
- c. Cuentas a cobrar a socios y relacionadas:** son reconocidas y llevadas al costo histórico.
- d. Activo no corriente:** se contabilizan el costo de adquisición menos la amortización y depreciación acumulada. El costo de las mejoras mobiliario y equipos comprende su precio de compra incluyendo el impuesto de aduana e impuestos de compras no reembolsables, así como cualquier otro costo directamente atribuible para

ubicar y dejar el activo en condiciones de trabajo y uso. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan al resultado al incurrir en ellas.

**e. Deterioro en el valor de los activos:** la depreciación se calcula, por el método de línea recta, en base a los años estimados de vida útil del activo. La compañía reconoce el deterioro en el valor de los activos cuando determina que no producirán beneficios económicos futuros. Los valores según libros de los activos mantenidos en la sociedad son revisados en cada fecha del Estado de situación financiera para determinar si existen algunas indicaciones de deterioro. Si existe alguna indicación, entonces el valor recuperable del activo es estimado. Un activo que está deteriorado cuando el valor recuperable del activo es menor que el valor en libros. Si alguna de estas condiciones existe la administración hace un estimado del valor recuperable. A la fecha no se evidencian deterioros.

**f. Depreciación y amortización:** la empresa deprecia sus activos por el método de la línea recta. La vida útil de cada activo obedece al siguiente criterio:

Bien - Rubro	Vida Útil
Mobiliario	De 3 a 4 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos	De 4 a 5 años
Mejoras a la propiedad arrendada	De 3 a 4 años, en función a la vigencia del contrato de arrendamiento e inversión
Licencias y Software	De 5 a 10 años, en función de la materialidad y vigencia de la licencia
Inmuebles	De 20 a 50 años
Derechos de concesión	Del 10 a 20 años, según la vigencia del contrato de concesión

**g. Activos intangibles:** son identificados como activos no monetarios sin sustancia física que surge como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente por la compañía. Son activos cuyo costo puede ser estimado confiablemente y para los cuales la empresa considera que sean reconocidos beneficios económicos futuros.



- h. Gastos prepagados:** se registran en este grupo de activos los seguros prepagados, fianzas, garantías y anticipos dados a proveedores por cuenta de futuros servicios que se irá consumiendo o causando en el corto plazo.
- i. Inversiones no disponibles para la venta:** Representan títulos de capital que la empresa ha adquirido con la intención de mantener por un período de tiempo indefinido, y que puede ser vendido en respuesta a las necesidades de liquidez o cambio en las tasas de interés, de cambio o precios de capital. Las compras y ventas de activos disponibles para la venta se reconocen a la fecha de la transacción, que es la fecha en la que la empresa se compromete a comprar o vender el activo. La inversión disponible para la venta está presentada a su costo de adquisición incluyendo los cargos asociados para adquirirlos, ya que no existe un mercado activo para estas inversiones y su valor razonable no puede ser medido con fiabilidad.
- j. Cuentas por pagar:** las cuentas por pagar incluyen compromisos adquiridos con los proveedores entre otros pasivos relacionados con las operaciones comerciales de la entidad.
- k. Provisiones:** los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados requieren que las provisiones sean reconocidas cuando la compañía tiene una obligación legal o asumida como resultado de un suceso pasado y es probable que requiera una aplicación de recursos para cancelar la obligación y, además, el monto relacionado es susceptible de una estimación razonable. La Ley del Impuesto Sobre la Renta permite registrar únicamente aquellas operaciones que tienen documentación de soporte legal.
- l. Uso de estimaciones:** la preparación de los estados financieros auditados consolidados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades requieren que la compañía efectúe un número de estimaciones y supuestos que afectan los montos reportados de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros auditados consolidados y los montos de ingresos y gastos reportados durante un período.
- m. Reconocimiento de ingresos:** los ingresos se registran bajo el método de lo devengado.
- n. Arrendamiento operativo:** los pagos derivados de los arrendamientos operativos se reconocen como gastos en el estado de resultados de forma lineal durante el plazo del arrendamiento dicho período no excede la duración del contrato.
- o. Beneficios a empleados y acumulación para indemnizaciones laborales y utilidades:** Grupo Tx, S.A. acumula el pasivo para las indemnizaciones por terminación

de la relación de trabajo de su personal, que son un derecho adquirido de los trabajadores, con base en las disposiciones de la Ley del Trabajo aplicable en cada una de las localidades en donde opera la sociedad. Dicho pasivo se presenta neto de los anticipos que por este concepto se le otorgan al personal.

#### Beneficios a Corto plazo

Grupo TX, S.A. otorga a sus empleados beneficios de corto plazo correspondientes, entre otros, a salarios, aportaciones a la seguridad social, cesantías, seguros y bonificaciones, los cuales se espera sean liquidados totalmente antes de los doce meses siguientes al final del periodo anual sobre el cual se informa.

#### Prestaciones laborales

La legislación laboral de cada una de las localidades en donde opera Grupo Tx considera reconocer derechos laborales a los colaboradores en base a su antigüedad, pagaderos al momento de la desvinculación. Estas obligaciones varían según cada localidad. Estos derechos han sido provisionados y reconocidos como provisiones, en función a la ley aplicable a cada uno de nuestros colaboradores.

**p. Moneda funcional y de presentación:** los estados financieros auditados consolidados están presentados en Balboas (B/.) la moneda funcional y de presentación de la empresa. El Balboa, es la unidad monetaria de la República de Panamá, está a la par y es de libre cambio con el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América.

**q. Bases de Consolidación:**

#### Inversiones en Filiales

Las compañías filiales son aquellas controladas por Grupo Tx, S.A. El control existe cuando Grupo Tx, S.A tiene el poder para dirigir las políticas financieras y operacionales de una entidad. Los estados financieros auditados consolidados de las filiales se incluyen en los estados financieros auditados consolidados desde la fecha en que el control comienza hasta la fecha en que el control cesa.

#### Inversiones en Afiliadas y Entidades Controladas de Forma Conjunta (Método de la Participación)

Las compañías afiliadas son aquellas en las cuales Grupo Tx, S.A. tiene influencia significativa pero no el poder para controlar decisiones financieras y operacionales. Se presume que existe influencia significativa cuando Grupo Tx, S.A. posee directa o indirectamente entre 20% y 50% del derecho de voto en otra entidad. Las entidades controladas de forma conjunta son aquellas en las cuales la compañía tiene un control conjunto sobre sus actividades, establecido por acuerdos contractuales y que requieren el consentimiento unánime de las partes para la toma de decisiones estratégicas, tanto financieras como operacionales.

Las inversiones en compañías afiliadas y en las entidades controladas de forma conjunta se reconocen inicialmente al costo, incluyendo cualquier plusvalía identificada en la adquisición, y posteriormente se miden utilizando el método de la participación. El costo de la inversión incluye los costos de transacción. Los estados financieros auditados consolidados de Grupo Tx, S.A. incluyen la proporción que corresponde sobre las ganancias, pérdidas y otros resultados integrales, después de haberlos ajustado para alinearlos con las políticas contables de la compañía, desde la fecha en que la influencia significativa y el control conjunto comienzan hasta la fecha en que cesan.

#### Transacciones Eliminadas en la Consolidación

Los saldos y transacciones con la Casa Matriz y entre filiales (intercompañía); así como cualquier ingreso o gasto no realizado procedente de transacciones intercompañía, son eliminados en la preparación de los estados financieros auditados consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con entidades, cuya inversión se contabiliza por el método de la participación, son eliminadas contra la inversión hasta el monto de la participación en dichas entidades. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero únicamente en la medida que no haya evidencia de deterioro.

#### Participaciones no Controladoras

La adquisición de participaciones no controladoras se contabiliza directamente en el patrimonio; en consecuencia, no se reconoce plusvalía producto de estas transacciones. Los ajustes a las participaciones no controladoras surgidos de transacciones que no involucren la pérdida de control se basan en un monto proporcional de los activos netos de la filial.

**r. Moneda Extranjera:**

Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera (cualquier moneda distinta a la moneda funcional) se convierten a la respectiva moneda funcional de las entidades de la Compañía, utilizando la tasa de cambio a la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a la fecha del estado consolidado de situación financiera se convierten a la moneda funcional utilizando la tasa de cambio a esa fecha. Las ganancias o pérdidas en cambio que se generen como resultado de lo anterior se reconocen en ganancias y pérdidas y se presentan formando parte de los ingresos o gastos financieros, neto, en el estado consolidado de resultados integrales.

Los activos y pasivos no monetarios, denominados en moneda extranjera que se presentan al valor razonable, son convertidos a la moneda funcional utilizando la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las demás partidas no monetarias en moneda extranjera que se miden al costo histórico se convierten a la tasa de cambio a la fecha de la transacción.

Conversión de un Negocio en el Extranjero

Los activos y pasivos de las filiales cuya moneda funcional es distinta al dólar y corresponda a la de una economía considerada no hiperinflacionaria, son convertidos a dólares utilizando la tasa de cambio vigente a la fecha de los estados financieros, y para los ingresos y gastos se utiliza la tasa de cambio promedio en vigencia durante cada año presentado, de conformidad con la NIC N° 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera.

Conversión a la Moneda de Presentación

La conversión de los estados financieros auditados consolidados de Grupo Tx, S.A a dólares, se efectuó de conformidad con la NIC N°21, como sigue: activos y pasivos a las tasas de cambio vigentes a la fecha de los estados consolidados de situación financiera, y los ingresos y gastos a las tasas de cambio promedio vigentes durante cada año. Todas las diferencias en cambio que se generen como resultado de lo anterior, se reconocen en otros resultados integrales.



### Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros auditados están presentados en Balboas, la moneda funcional y de presentación de la empresa. El Balboa, es la unidad monetaria de la República de Panamá, está a la par y es de libre cambio con el dólar de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda y en su lugar utiliza el dólar norteamericano como moneda de uso legal.

### **Nota 4 - Efectivos y equivalentes**

Para efectos de los estados financieros, la empresa considera como equivalentes de efectivo los depósitos en bancos, libres de gravámenes o el efectivo en caja.

<b>Cuenta</b>	<b>Al 31/12/2023</b>	<b>Al 31/12/2022</b>
Caja y bancos	893,451	1,471,183

### **Nota 5 – Cuentas a cobrar comerciales**

Los principales clientes de Grupo Tx y sus subsidiarias son entidades gubernamentales. La antigüedad de las cuentas a cobrar al cierre del año 2023 se presenta a continuación.

	<b>Al 31/12/2023</b>		<b>Al 31/12/2022</b>	
	<b>Monto</b>	<b>%</b>	<b>Monto</b>	<b>%</b>
<b>Antigüedad</b>				
De 0 a 30 días	4,382,894	18.82%	4,263,367	24.60%
De 31 a 60 días	1,978,067	8.49%	1,822,521	10.52%
De 61 a 90 días	2,306,172	9.90%	2,584,166	14.91%
Más de 90 días	14,621,255	62.78%	8,660,158	49.97%
<b>Total</b>	<b>23,288,387</b>		<b>17,330,212</b>	

La compañía al 31 de diciembre ha realizado transacciones de factoring, realizando el descuento de las facturas, principalmente del Instituto de Aguas y Alcantarillados Nacional y de Multibank, por el contrato de servicios con la Alcaldía de Panamá.

Durante el año 2023, las transacciones de factoring fueron realizadas con Multibank.

Al 31 de diciembre de 2023 se presenta el resumen de la composición de la cartera de clientes, expresada en Balboas.

<b>Entidad</b>	<b>Total</b>	<b>De 0 a 30 días</b>	<b>De 31 a 60 días</b>	<b>De 61 a 90 días</b>	<b>Más de 90 días</b>
Multibank-Alcaldía de Panamá	8,354,628	965,716	1,049,451	1,037,155	5,302,307
Alcaldía de Colón	267,015				267,015
IDAAN	4,381,935	542,595	299,734	773,367	2,766,239
Alcaldía de David	900,536	26,587	0	13,113	860,835
Alcaldía de Tegucigalpa	891,107	187,563	127,858	127,858	447,828
Alcaldía de Juticalpa	1,139,021				1,139,021
Alcaldía de La Ceiba	1,456,406				1,456,406
Municipio de Panamá	2,512,970	2,512,970	0	0	0
Autoridad del Canal de Panamá	41,799	41,799	0	0	0
Sociedad General Aguas de Barcelona	2,323,183	105,664	140,432	67,265	2,009,823
Cable & Wireless	171,200				171,200
Otras cuentas a cobrar	1,115,602		360,592	287,413	467,596
Menos- Provisión cuentas incobrables	(267,015)				(267,015)
<b>Total cuentas a cobrar</b>	<b>23,288,387</b>	<b>4,382,894</b>	<b>1,978,067</b>	<b>2,306,172</b>	<b>14,621,255</b>

A continuación se detallan las partidas más significativas que componen la cartera de clientes al 31 de diciembre de 2022:

Entidad	Total	De 0 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Más de 90 días
Multibank-Alcaldía de Panamá	5,844,815	1,913,341	683,000	683,000	2,565,474
Alcaldía de Colón	267,015				267,015
Alcaldía de David	415,204	248,297			166,907
Alcaldía de Managua	172,590	69,036	69,036	34,518	
Alcaldía de Tegucigalpa	2,116,964	223,349	152,098	124,842	1,616,674
Alcaldía de Juticalpa	1,149,434				1,149,434
Alcaldía de La Ceiba	2,298,242				2,298,242
Municipio de la Asunción	511,277	170,426	170,426	170,426	
Alcaldía de Medellín	853,865	853,865	0	0	0
S3 Simple Media	320,000	80,000	80,000	80,000	80,000
Skillnet Solutions Inc	412,883	116,642	170,500	125,741	
Sociedad General Aguas de Barcelona	871,238			871,238	
Otras cuentas a cobrar	2,096,685	588,412	497,461	494,402	516,410
<b>Total cuentas a cobrar</b>	<b>17,330,212</b>	<b>4,263,367</b>	<b>1,822,521</b>	<b>2,584,166</b>	<b>8,660,158</b>

#### Nota 6 – Otras cuentas a cobrar

Grupo Tx, S.A. Incluye en esta partida anticipos dados a proveedores para equipamiento y mejoras de aplicaciones. Igualmente se incluyen en este rubro cuentas a cobrar por préstamos a colaboradores, y anticipos de gastos.

Cuenta	Al 31/12/2023	Al 31/12/2022
Otras cuentas a cobrar	704,940	715,674

#### Nota 7– Cuentas a cobrar relacionadas

Las cuentas por cobrar y pagar de partes relacionadas no mantienen condiciones de pago preestablecidas, tales como fecha de vencimiento, amortizaciones mensuales, tasas de interés y otros.

<b>Cuentas a cobrar relacionadas</b>	<b>Al 31/12/2023</b>	<b>Al 31/12/2022</b>
Dalba, S.A.	472,281	520,416
Soluciones Integrales S.A. de C.V.		350,000
Netratam, S.A.		250,741
Estacionamientos Unidos, S.A.	918,242	3,716,140
Corporación TX de Venezuela, S.A.	240,687	678,697
Grupo TX, SAS	881,487	
Asesorías y Sistemas Internacionales, S.A	238,755	
Hoteles Tornus, C.A.	99,922	
Novotecni, SAS	267,000	
Administradora la Exposición, S.A	306,820	
Empresa de Servicios Inteligentes	580,000	
Promotora de Eventos, S.A	256,379	
TX Dom, SRL	117,477	
Soluciones Guatemala, S.A	21,537	
HRQ, SAS	561,231	
Soluciones Integrales Tax, SA de CV	1,907,356	
<b>Total cuentas a cobrar relacionadas</b>	<b>6,869,174</b>	<b>5,515,994</b>

#### **Nota 8 – Certificado de depósito**

Al cierre del ejercicio el Grupo contaba con certificados de depósito en diferentes entidades bancarias, a saber:

<b>Concepto</b>	<b>Dic-2023</b>
Certificado de Depósito- Prival Bank	670,000
Certificado de Depósito- Multibank	3,000,000
<b>Total Certificado de Depósito</b>	<b>3,670,000</b>

#### **Nota 9 – Gastos prepagados**

Se registran en este rubro las pólizas de seguro y fianzas pagadas por la ejecución de contratos, práctica usual en el desempeño de actividades con el sector público como garantía del cumplimiento de las obligaciones pactadas.

Al mantener contrataciones con el Estado y Municipalidades las diferentes subsidiarias y relacionadas de Grupo Tx deben mantener fianzas y pólizas de seguros a fin de cumplir con las especificaciones colaterales requeridas por las entidades contratantes.

## **Nota 10 – Inversiones no disponibles para la venta**

La empresa Grupo Tx, S.A. Cohesiona en los estados financieros auditados consolidados anexos una gran diversidad de negocios, los cuales se han diversificado en el tiempo y operan en diferentes ramos y en distintas ubicaciones geográficas. La sociedad consolida la trayectoria de más de 40 años de actividad económica que inició en Venezuela, y que en los últimos años se ha expandido a toda América Latina, Centroamérica y el Caribe.

Los proyectos que ha desarrollado Grupo Tx en todos estos años han sido muy variados, pues incluyen proyectos de promoción y desarrollo inmobiliario, construcción, incursión en el ramo turístico en Venezuela a través del negocio de la multipropiedad y el tiempo compartido, administración de concesiones de administración de terminales terrestres, peajes y/o cuotas y estacionamientos públicos, siendo que dichas licitaciones en algunos casos requerían la construcción y/o adaptación de la infraestructura y urbanismo.

Con el paso del tiempo la empresa desarrolló herramientas tecnológicas, que le han permitido incursionar en los últimos diez años en el negocio de asesoría integral a entes gubernamentales y descentralizados, para mejorar su gestión a través del uso de aplicaciones tecnológicas novedosas, y de alta tecnología que permitan apuntalar la gestión integral de nuestros clientes.

Grupo Tx, S.A. en los estados financieros auditados consolidados resume sus actividades en Panamá, Colombia, Nicaragua, Paraguay, República Dominicana y Honduras, entre otras localidades. Dado lo complejo del proceso de consolidación al comparar de concesiones, de asesoría tributaria a entes del estado y desarrollo de aplicaciones tecnológicas, considerando que en algunos casos que la organización cuenta con diversos grupos económicos clave para el desarrollo de alianzas estratégicas, y aportes de capital, los estados financieros anexos conjugan una serie de Normas Internacionales de información Financiera, para PYMES (Pequeñas y medianas empresas), igualmente condensa una serie de disposiciones legales particulares a cada país en materia laboral e impositiva.

Para cada combinación de negocios, Grupo Tx mide cualquier participación no controladora en la participada al:

- a. Valor razonable, o a



- b. La participación proporcional de los activos netos identificables a la fecha de adquisición, que generalmente están al valor razonable.

Los cambios en la participación del Grupo en una subsidiaria que no resulten en una pérdida de control se contabilizan como transacciones con participación no controladora, por lo que cualquier efecto se reconoce en el patrimonio.

Grupo Tx consolida todas sus subsidiarias, que son entidades controladas por el Grupo.

Grupo Tx controla una entidad cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Los estados financieros auditados consolidados de la subsidiaria se incluyen en los estados financieros auditados consolidados desde la fecha en que se obtiene el control y hasta la fecha en que éste cesa.

Las empresas que se consolidan en los estados financieros auditados consolidados anexos son las siguientes:

<b>Empresa</b>	<b>Ubicación</b>
Consortio Tx Paraguay	Asunción, Paraguay
Tx Intelligence, LLC	Delaware, Estados Unidos
Corporación Tx de Nicaragua, S.A.	Managua, Nicaragua
Corporación Tx de Honduras, S.A. de C.V	Tegucigalpa, Honduras
Grupo Tx, S.A.	Ciudad de Panamá, Panamá
Corporación Tx, S.A.	Ciudad de Panamá, Panamá
Corporación Tx Internacional, S.A	Ciudad de Panamá, Panamá
Factor Digital Tr3s, S.A.	Ciudad de Panamá, Panamá
Soluciones Integrales Tax S.A.	Ciudad de Panamá, Panamá
Consortio Sigma Billing	Ciudad de Panamá, Panamá
Tx Panamá, S.A.	Ciudad de Panamá, Panamá
Visual Tech Panamá, S.A	Ciudad de Panamá, Panamá
Tx Intelligence, S.A.	Ciudad de Panamá, Panamá
Asesorías Financieras y Fiscales Grupo Si, Inc.	Ciudad de Panamá, Panamá
Sigma Consultores, S.A.	Ciudad de Panamá, Panamá
Epsilon Systems Solutions, Inc.	Ciudad de Panamá, Panamá
Estacionamientos Dynamic 5, S.A.	Ciudad de Panamá, Panamá
Estacionamientos Unidos, S.A.	Ciudad de Panamá, Panamá

Ride & Services, S.R.L	Santo Domingo, República Dominicana
TX Dom Intelligence, S.R.L	Santo Domingo, República Dominicana
Intelligence Tx, S.A. de C.V	San Salvador, El Salvador

En comparación con el año 2022, al cierre del ejercicio 2023, Grupo Tx, S.A. incluye dentro de sus estados financieros auditados consolidados las empresas Ride & Services SRL, constituida en el año 2023 en República Dominicana, empresa dedicada a la supervisión y administración de 8 proyectos de construcción, conforme a contrato firmado con AFI Reservas.

En el año 2023, Grupo Tx, S.A no incluye dentro de sus estados financieros, la participación como controladora de la empresa Grupo Tx, S.A.S. en Colombia. Esta desincorporación obedece a la pérdida de control sufrido por el Grupo en el año 2023, al no contar con la participación accionarial mayoritaria, ni el poder de decisión para establecer personal clave en la gerencia de la empresa.

De igual manera, durante el año 2023, Grupo Tx, S.A incorpora a sus estados financieros auditados consolidados los activos netos de la empresa Estacionamientos Unidos, S.A. quien posee los derechos económicos sobre la administración y explotación de la concesión sobre los derechos de uso de la plaza comercial y estacionamientos soterrados de la Plaza Francisco Arias Paredes, en Ciudad de Panamá.

Grupo TX, SA. a la vez mantiene participaciones en otras sociedades que no forman parte de la consolidación, ya que su participación es minoritaria, o en las que no ejerce poder de decisión sobre las acciones clave de la entidad, en este sentido, se incluyen estas participaciones, así como la plusvalía derivada de las diferentes inversiones que ha realizado la empresa. Entre las empresas que se incluyen, sin formar parte de la consolidación se encuentran:

<b>Empresa</b>	<b>País</b>
Asesorías y Sistemas Internacionales, S.A	Panamá
Administradora La Exposición, S.A	Panamá
HRQ, S.A. de C.V	Colombia
Servicios QVS, S.A.	Panamá
Visual Project, S.A.	Panamá
Soluciones Integrales Tax S.A. de C.V	Honduras
Grupo Tx, SAS	Colombia
Grupo Si 2000, C.A.	Venezuela
Empresa de servicios inteligentes	Colombia
Tx El Salvador, S.A.	El Salvador
Corporación Tx Perú, S.A.	Perú

## Nota 11 – Depósitos en garantía

Se incluyen en esta partida los depósitos por las oficinas operativas arrendadas en:

- Panamá: Diferentes oficinas alrededor del territorio nacional.
- Paraguay: La Asunción, por la Oficina de World Trade Center.
- Honduras: Tegucigalpa, Palmira.
- Nicaragua: Managua, Los Robles.
- República Dominicana: Santo Domingo, Acropolis Center..

## Nota 12 – Propiedad, planta y equipo

Los estados financieros auditados consolidados, incluyen dentro de los activos del Grupo las licencias de software desarrolladas por nuestro equipo de tecnología, así como los bienes inmuebles en donde el grupo desarrolla sus actividades. Igualmente se incluyen en este rubro, la propiedad de vehículos, mobiliario, equipos y enseres utilizados en la oficina, netos de depreciaciones y amortizaciones.

<b>Partida</b>	<b>Al 31/12/2023</b>	<b>Al 31/12/2022</b>
Mobiliario y equipos	494,511	907,748
Vehículos	78,231	31,762
Mejora a la propiedad Arrendada	211,006	235,907
Derechos de contrato 024-2006	6,772,727	9,178,363
Inversión en concesión	11,231,899	
Construcción en proceso	8,981,133	8,163,560
Activos intangibles	6,791,908	5,935,862
<b>Total Propiedad, planta y equipo</b>	<b>34,561,415</b>	<b>24,453,202</b>

En el año 2023 Grupo Tx, S.A. pactó con Estacionamientos Unidos sobre los derechos económicos derivados del contrato 855-2013 firmado con el Municipio de Panamá, para el “Estudio, diseño, planos, construcción, equipamiento, mantenimiento, operación y financiamiento de un área de estacionamientos subterráneos ubicados en el Distrito de Panamá por un periodo de veinte (20) años consecutivos bajo la modalidad de llave en mano del Parque Francisco Arias Paredes y del Parque Porras”. Bajo este acuerdo, la empresa ha asumido los activos netos de la sociedad, así como el control operativo y administrativo de los flujos económicos futuros de la entidad. Esta partida, se ha reconocido en el estado financiero conforme al rubro Inversión en concesión por la suma de B/.11,231.899 lo cual ha generado un incremento en el activo no corriente en el periodo 2023 en comparación con el año 2022.



### Nota 13 – Línea de crédito a pagar

El monto de crédito a pagar está compuesto por acreencias por facturas cedidas en Factoring, créditos comerciales por autos y pagarés para capital de trabajo.

Al 31 de diciembre de 2023 los saldos a pagar a entidades financieras se compone de la siguiente manera:

Entidad	Empresa	Localidad	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Prival Bank	Tx Panamá	Panamá	459,029	1,612,751	2,071,780
Prival Bank	Tx Panamá	Panamá	360,159	635,000	995,159
Banco Mercantil - TC	Tx Panamá	Panamá	-	-	-
St. Georges Bank	Tx Panamá	Panamá	-	-	-
St. Georges Bank - TC	Tx Panamá	Panamá	11,948	-	11,948
Multibank Factoring	Tx Panamá	Panamá	8,152,553	-	8,152,553
Multibank	Tx Panamá	Panamá	2,614,023	7,968,321	10,582,344
Multileasing	Tx Panamá	Panamá	87,899	-	87,899
Multibank- TC	Tx Panamá	Panamá	19,648	-	19,648
Multibank	Estacionamientos Dynamic	Panamá	-	5,353,286	5,353,286
Multibank Factoring	Consorcio Sigma Billing	Panamá	4,962,023	-	4,962,023
Multibank	Grupo Tx	Panamá	-	3,000,000	3,000,000
Ficohsa Panamá	Grupo Tx	Panamá	775,354	631,018	1,406,372
Prival Bank	Grupo Tx	Panamá	975,939	4,485,000	5,460,939
Prival Bank	Estacionamientos Unidos	Panamá	11,907,834	-	11,907,834
St. Georges Bank	Epsilon Systems	Panamá	12,355	-	12,355
St. Georges Bank - TC	Epsilon Systems	Panamá	34,081	-	34,081
Capital Bank	Epsilon Systems	Panamá	35,578	-	35,578
St. Georges Bank - TC	Asesorías Grupo SI	Panamá	12,588	-	12,588
Ficohsa	Tx Honduras	Honduras	-	4,024,896	4,024,896
<b>TOTAL LINEA DE CREDITO A PAGAR</b>			<b>30,421,011</b>	<b>27,710,272</b>	<b>58,131,283</b>

Al 31 de diciembre de 2022 los saldos a pagar a entidades financieras se compone de la siguiente manera:

<b>Banco</b>	<b>Empresa</b>	<b>Localidad</b>	<b>Corto Plazo</b>	<b>Largo Plazo</b>	<b>Total</b>
<b>Prival Bank</b>	Tx Panamá	Panamá	383,401	2,068,751	2,452,152
<b>Prival Bank</b>	Tx Panamá	Panamá	1,200,000		1,200,000
<b>Capital Bank</b>	Tx Panamá	Panamá			
<b>St. Georges Bank</b>	Tx Panamá	Panamá	31,712	2,701	34,413
<b>St. Georges Bank - TC</b>	Tx Panamá	Panamá	13,624		13,624
<b>Multibank Factoring</b>	Tx Panamá	Panamá	5,247,055		5,247,055
<b>Multibank</b>	Tx Panamá	Panamá	2,619,257	10,428,321	13,047,578
<b>Metrobank</b>	Tx Panamá	Panamá	38,922		38,922
<b>Multileasing</b>	Tx Panamá	Panamá	75,144		75,144
<b>Multibank- TC</b>	Tx Panamá	Panamá	23,020		23,020
<b>Multibank</b>	Est. Dynamic	Panamá	5,374,954		5,374,954
<b>Ficohsa Panamá</b>	Grupo Tx	Panamá	1,321,473	2,790,219	4,111,692
<b>Prival Bank</b>	Grupo Tx	Panamá	2,800,000		2,800,000
<b>Multibank</b>	Grupo Tx	Panamá	3,000,000		3,000,000
<b>St. Georges Bank</b>	Epsilon Systems	Panamá	14,232		14,232
<b>St. Georges Bank - TC</b>	Epsilon Systems	Panamá	33,451	33,518	66,969
<b>Capital Bank</b>	Epsilon Systems	Panamá	47,880		47,880
<b>St. Georges Bank - TC</b>	Asesorías Grupo SI	Panamá	14,831		14,831
<b>Bancolombia</b>	Grupo TX SAS	Colombia	15,063		15,063
<b>Ficohsa</b>	Tx Honduras	Honduras	52,833	4,842,077	4,894,910
<b>TOTAL LINEA DE CREDITO A PAGAR</b>			<b>22,306,852</b>	<b>20,165,587</b>	<b>42,472,439</b>

Durante el mes de enero 2024, la empresa Estacionamientos Unidos cancela totalmente la facilidad pactada con Prival Bank.

Igualmente, se cancelan las obligaciones de Tx Panamá y Grupo Tx con Prival Bank por concepto de facilidad sindicada y pagarés.

Bajo este marco de acción la empresa ha pactado en el primer trimestre del año 2024, un incremento en contrato de línea de crédito avalada con fideicomiso de garantía y administración firmado con Prival Trust, hasta la suma de B/.50,000,000.00.

#### **Nota 14 – Organismos a pagar**

En esta sección la empresa considera las estimaciones por pasivos tributarios, laborales y la provisión por el impuesto sobre la renta diferido de las diferentes subsidiarias en atención a lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera y las normas tributarias de cada localidad.

Los montos de impuestos a la utilidad causados y diferidos incluidos en los estados de resultados del periodo son altamente variables, y están sujetos, entre otros factores, a la renta gravable determinada en cada jurisdicción en la que Grupo Tx, S.A. opera. Los montos de renta gravable dependen de factores tales como los volúmenes y precios de venta, costos y gastos, fluctuaciones por tipos de cambio e intereses sobre la deuda, entre otros, así como a los activos fiscales estimados al cierre del periodo con base en la generación esperada de renta gravable futura en cada jurisdicción.

#### **Contingencias y compromisos**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias se reconocen como un pasivo cuando existe una obligación presente resultante de eventos pasados y es probable que los efectos se materialicen y se pueden cuantificar razonablemente; de otra forma, se revelan cualitativamente en los estados financieros auditados consolidados. Los efectos de compromisos de largo plazo establecidos con terceros, como es el caso de contratos de suministro con proveedores o clientes, se reconocen en los estados financieros auditados consolidados considerando la sustancia de los acuerdos con base en lo incurrido o devengado. Los compromisos relevantes se revelan en las notas a los estados financieros. No se reconocen ingresos, utilidades o activos contingentes.

#### **Nota 15 – Retenciones y prestaciones laborales a pagar**

Los estados financieros auditados consolidados aglutinan los pasivos laborales y provisiones efectuadas asociadas a los beneficios laborales de la empresa y la legislación laboral vigente en cada una de las localidades en donde operan las empresas asociadas a Grupo Tx.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si el Grupo posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio

entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

### Provisiones

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, el Grupo posee una obligación legal o asumida que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones a largo plazo se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. La reversión del descuento se reconoce como costo financiero.

### **Nota 16 – Capital Social**

El Capital Social autorizado de la sociedad es de Cien Mil Balboas (B/.100,000.00), divididos en cien (100) Acciones Nominativas, todas con iguales derechos y privilegios. Con un valor nominal de Mil Balboas (B/.1,000.00) cada una.

Este año la empresa incluye dentro de los estados financieros auditados consolidados la participación de la empresa Estacionamientos Unidos, S.A. Esta incorporación al estado de resultados representa una gran oportunidad para la empresa, ya que incluye un nuevo contrato con el estado, por una vigencia de 20 años, lo cual representa un ingreso futuro y una rentabilidad elevada para el grupo. La empresa ha reconocido la plusvalía derivada de esta negociación, por medio del reconocimiento del valor razonable del activo.

Dentro del patrimonio de la empresa se reconocen los intereses minoritarios.

### **Nota 17 – Administración del riesgo**

Las actividades de la sociedad la exponen a una variedad de riesgos financieros, tales como, los riesgos de mercado. El programa global de administración de riesgos de la sociedad se enfoca en un análisis del mercado y el entorno de la entidad, para buscar minimizar los posibles efectos adversos en su gestión financiera. La administración de riesgos realizada por la administración siguiendo las políticas aprobadas por la Junta Directiva de la empresa.



Los principales riesgos identificados en la entidad son:

Riesgo de crédito: de que el deudor o emisor de un activo financiero propiedad de la sociedad no cumpla completamente, y a tiempo, con cualquier pago que debía hacerle a la sociedad de conformidad con los términos y condiciones pactados en el momento que se adquirió originó el activo respectivo.

Para mitigar el riesgo de crédito , las políticas de la administración de riesgo establecen límites por deudor, y adicionalmente se evalúa y aprueba previamente cada compromiso que involucre un riesgo de crédito para la sociedad, por lo que se monitorea periódicamente la condición financiera de los deudores.

Riesgo de mercado: es el riesgo de que el valor de un activo financiero se reduzca por causa de cambios en la tasa de interés, en las tasas de cambio monetario, de los precios accionarios y otras variables financieras. En parte este riesgo se ve mitigado al estar ubicados en Panamá, y transar comercialmente en dólares americanos.

Riesgo de liquidez y financiamiento: es el riesgo de que la sociedad no pueda cumplir con todas sus obligaciones motivado por el deterioro de la calidad de la cartera de cuentas por cobrar, la excesiva concentración de pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo.

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo para afrontar las obligaciones e inversiones proyectadas punto estos fondos provienen de financiamiento bancario y de partes relacionadas de ser necesario. Igualmente, la sociedad mantiene el aval de los accionistas.

Riesgo reputacional: se considera un posible riesgo reputacional cualquier efecto adverso que perjudique la imagen y confiabilidad de la compañía. Para mitigar este tipo de riesgos, la compañía tiene un programa de cumplimiento y debida diligencia estricto en el que se revisa cuidadosamente cada una de las partes involucradas con las que la empresa mantiene relaciones comerciales.

Administración del riesgo de capital: los objetivos principales de la sociedad administrar el capital son mantener su capacidad de continuar como negocio en marcha para generar retornos a los accionistas coma así como mantener una estructura de capital óptima que reduzca los costos de obtención de capital.

### **Nota 18- Ingresos**

La empresa al cierre del ejercicio económico 2023 ha prestado servicios de asesoría tributaria y desarrollo de software en diferentes municipalidades en América Latina, entre ellas, en Panamá, Colombia, Paraguay, Nicaragua y Honduras.

En el ramo de tecnología los ingresos derivan por las implementaciones de Ari, Public Ari, y Ari Bank, así como por la puesta en marcha de sistemas visores basados en Viewscan.

En los otros servicios se incluyen los ingresos por el ramo de gestión documental y consultoría empresarial.

Durante el año 2023 la entidad ha dado servicios a la empresa Aguas de Barcelona y el Instituto de Aguas y Alcantarillados Nacionales, en Ciudad de Panamá, para dar servicios de gestión operativo y levantamiento catastral.

En este sentido, el Grupo Tx resalta la importancia del contrato firmado con el Instituto de Aguas y Alcantarillados Nacionales, en vista de que es un contrato con alcance Nacional.

De igual manera, la empresa durante los últimos dos años ha diversificado su cartera de clientes, en donde han ido ganando terreno actividades con S3 Simple Smart, Cable & Wireless, Skillnet Solutions, la Autoridad del Canal de Panamá y Banco Nacional de Panamá, entre otros.

### **Nota 19- Costos de Operación**

Grupo Tx, S.A. refleja como costos en todas sus empresas filiales las erogaciones efectuadas por concepto de personal dedicado a censo, atención a contribuyentes, auditoría fiscal, alcance, inteligencia fiscal, inscripción de negocios, call center, soporte técnico y supervisores de cada departamento. Igualmente se incluyen los costos asociados a dichos colaboradores, los alquileres de oficinas para operaciones y el Municipio, servicios de transportes de valores, medios publicitarios e imagen, hosting dedicado, entre otros según lo requerido en cada municipalidad.

El principal costo de la empresa está representado por el talento humano, y los gastos de tecnología y arrendamientos operativos.

Durante el año 2022 se incluye dentro del costo, la partida de amortizaciones de software directamente atribuible a los contratos, sin embargo, para el año 2023 se ha separado en la sección de gastos.

Es importante señalar, que al incorporar a la empresa Estacionamientos Unidos, S.A. a la consolidación de los estados financieros, se ha incrementado esta partida en B/.839.502 que no se incluyen el año anterior en el estado de resultados.

#### **Nota 20- Gastos de Administración y ventas**

Se incluyen en estos rubros los gastos del personal profesional de administración, consultoría jurídica, tecnología, personal gerencial y directivo, entre otros.

Igualmente se reflejan los gastos derivados de cargas laborales, beneficios contractuales pactados con los colaboradores, beneficios médicos y capacitaciones.

#### **Nota 21- Honorarios profesionales y servicios**

Grupo Tx para el desarrollo de sus actividades requiere la contratación de servicios profesionales y operativos de proveedores locales o internacionales, tales como:

- Abogados para dar servicios especializados a nuestros clientes, como por ejemplo, la confección de propuestas de mejoras legales a instituciones públicas para optimizar y modernizar su plataforma operativa;
- Campañas de medios y difusión: como parte de los servicios dados a nuestros clientes;
- Profesionales técnicos de seguridad e ingeniería social: para optimizar nuestros servicios y robustecer nuestras plataformas tecnológicas;
- Consultorías a terceros: para optimizar los servicios internos de la organización, mejora continua de proceso y mejorar la gobernanza y flujo de procesos;
- Honorarios y comisiones de fideicomiso: son servicios contratados a terceros que derivan de obligaciones contractuales y que son necesarios para dar cumplimiento legal y normativo conforme a los acuerdos del Grupo.
- Honorarios por profesionales especializados para el desempeño de tareas puntuales previstas en el plan estratégico y presupuestos de la entidad.

## Nota 22- Depreciación y amortización

Grupo Tx, S.A. y sus empresas subsidiarias mantienen activos en los diferentes países en donde opera, sin embargo, las políticas de depreciación y amortización se mantienen constantes en todas las empresas que conforman el grupo.

<b>Rubros</b>	<b>Al 31/12/2023</b>	<b>Al 31/12/2022</b>
Depreciación mejoras, mobiliario y equipos	438,138	258,126
Depreciación vehículos	46,469	15,881
Amortización intangibles	4,330,626	3,835,083
<b>Total</b>	<b>4,815,233</b>	<b>4,109,090</b>

## Nota 23- Otros gastos

Grupo Tx y sus empresas subsidiarias, registra bajo el rubro de otros gastos, todas aquellas otras partidas necesarias para que la empresa pueda completar su ciclo comercial, entre ellas encontramos: gastos de locales y oficinas de servicios corporativos u oficinas de representación, gastos de viaje y comercialización de productos y servicios, gastos legales y notarías, así como todos aquellos en los que se incurre para los procesos de licitación y contratación, gastos de mantenimiento y reparaciones y reparaciones a las oficinas principales, gastos de eventos y desarrollo de pruebas de concepto, y gastos de suscripciones y mantenimiento de plataforma tecnológica para sistemas administrativos y comerciales, entre otros.

## Nota 24- Gastos financieros

Grupo TX en sus estados financieros consolida los gastos financieros de sus empresas subsidiarias, en este sentido los principales gastos financieros están compuestos por:



<b>Intereses y gastos financieros</b>	<b>Al 31/12/2023</b>	<b>Al 31/2/2022</b>
Intereses de factoring	530,632	679,463
Intereses por financiamiento	3,838,165	2,969,820
Otros cargos y comisiones bancarios	523,615	345,990
<b>TOTAL</b>	<b>4,892,411</b>	<b>3,995,274</b>

**Nota 25- Eventos Subsecuentes**

En enero de 2024 la empresa Grupo Tx, S.A. firmó adenda al contrato de fideicomiso PT-80 pactado con Prival Bank, en el cual se extiende el límite de la facilidad a B/.18,000,000.00.

Seguidamente, se incorpora Banco Nacional de Panamá como banco agente de la facilidad, participando con la suma de B/.15,000,000.00 adicionales.



	Soluciones Int Tax	Asesorías Grupo Si	FD3	Epsilon System	Grupo Tx Nicaragua	Tx Nicaragua	Corporación Tx	Sigma	Visual Tech	Tx Intelligence	Consortio Tx	TX INT LLC	Consortio Sigma Billing	Estacionamientos Dynamic	Tx Dom	Intelligence Tx	Estacionamientos Unidos	Ride & Service	Corporación Tx Internac	Ajustes y Eliminaciones Debe	Ajustes y Eliminaciones Haber	Total Consolidado
<b>Ingresos</b>																						
Facturación	510.187		312.970	1.022.615		818.128	13.267.401	3.484.259		2.186.379	881.276	2.039.864	5.428.057				3.048.682	196.473	2.433.924	-4.553.698		31.076.517
Intereses ganados			11.386		31.650	990	39.352			165	3.379	271.575	530						479			359.506
<b>Total Ingresos</b>	<b>510.187</b>	<b>0</b>	<b>324.356</b>	<b>1.022.615</b>	<b>31.650</b>	<b>819.118</b>	<b>13.306.752</b>	<b>3.484.259</b>	<b>0</b>	<b>2.186.544</b>	<b>884.655</b>	<b>2.311.439</b>	<b>5.428.588</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.048.682</b>	<b>196.473</b>	<b>2.434.403</b>			<b>31.436.023</b>
<b>Costos</b>																						
Costos directos	313.693		323.960	559.327		586.403	4.808.445	2.255.146		912.732	454.037	1.396.349	4.045.808				1.014.744	120.625	804.629	-4.553.698		13.042.200
<b>Total Costos</b>	<b>313.693</b>	<b>0</b>	<b>323.960</b>	<b>559.327</b>	<b>0</b>	<b>586.403</b>	<b>4.808.445</b>	<b>2.255.146</b>	<b>0</b>	<b>912.732</b>	<b>454.037</b>	<b>1.396.349</b>	<b>4.045.808</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.014.744</b>	<b>120.625</b>	<b>804.629</b>			<b>13.042.200</b>
<b>Gastos</b>																						
Gastos de administración y ventas	16.394			276.605		178.675	668.933	162.812		407.428	29.239		143.029	35.381				2.149	382.861			2.303.507
Honorarios profesionales y servicios	65.894		759		72.375	5.252	656.734	567.832		506.599	11.076	758.471	683.040					0	14.473			3.342.305
Depreciación y amortización	9.672			17.422		8.090	3.422.104	211.739		50.764	16.044		119.378	4.183			839.502	0	116.335			4.815.233
Otros gastos	11.701	5.793	12.340	40.266	131.600	0	899.657	51.690	101	175.779	79.752	0	65.668	0			0	12.468	39.434			1.526.250
<b>Total Gastos</b>	<b>103.462</b>	<b>5.793</b>	<b>13.099</b>	<b>334.293</b>	<b>203.975</b>	<b>192.017</b>	<b>5.647.428</b>	<b>994.073</b>	<b>101</b>	<b>1.140.570</b>	<b>136.112</b>	<b>758.471</b>	<b>1.011.116</b>	<b>39.564</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>839.502</b>	<b>14.617</b>	<b>553.103</b>			<b>11.987.295</b>
<b>Total resultado de actividades de la operación</b>	<b>93.032</b>	<b>-5.793</b>	<b>-12.703</b>	<b>128.996</b>	<b>-172.325</b>	<b>40.698</b>	<b>2.850.878</b>	<b>235.040</b>	<b>-101</b>	<b>133.242</b>	<b>294.506</b>	<b>156.619</b>	<b>371.664</b>	<b>-39.564</b>			<b>1.194.436</b>	<b>61.231</b>	<b>1.076.671</b>			<b>6.406.528</b>
<b>Costos financieros</b>																						
Gastos financieros	91.143	3.206		21.111	697.278	23	2.105.030	46.907		21.249	0	2.107	131.545	276			1.288.567	597	483.372			4.892.411
<b>Total costo financiero neto</b>	<b>91.143</b>	<b>3.206</b>		<b>21.111</b>	<b>697.278</b>	<b>23</b>	<b>2.105.030</b>	<b>46.907</b>		<b>21.249</b>	<b>0</b>	<b>2.107</b>	<b>131.545</b>	<b>276</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.288.567</b>	<b>597</b>	<b>483.372</b>			<b>4.892.411</b>
<b>Ingresos por resultados en asociadas</b>																						
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>1.889</b>	<b>-8.999</b>	<b>-12.703</b>	<b>107.885</b>	<b>-863.603</b>	<b>40.675</b>	<b>745.848</b>	<b>188.133</b>	<b>-101</b>	<b>111.993</b>	<b>294.506</b>	<b>154.512</b>	<b>240.119</b>	<b>-39.840</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-94.131</b>	<b>60.634</b>	<b>593.299</b>			<b>1.514.117</b>
Impuesto sobre la renta	472	172	1.932	31.652	16.890	17.034	223.346	61.690	244	3.054	947	1.435	64.486				35.591	16.368	2.550			477.864
<b>Total resultado neto después impuestos</b>	<b>1.417</b>	<b>-9.171</b>	<b>-14.635</b>	<b>76.232</b>	<b>-886.493</b>	<b>23.641</b>	<b>522.502</b>	<b>126.443</b>	<b>-345</b>	<b>108.939</b>	<b>293.559</b>	<b>153.077</b>	<b>175.633</b>	<b>-39.840</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-129.722</b>	<b>44.266</b>	<b>590.749</b>	<b>-4.553.698</b>	<b>-4.553.698</b>	<b>1.036.253</b>

	Soluciones	Asesorías	FD3	Epsilon	Grupo Tx	Tx	Corporación	Sigma	Visual	Tx	Consortio Tx	TX INT	Consortio	Estacionamientos	Tx	Intelligence	Estacionamientos	Ride & Service	Corporación	Ajustes y eliminaciones	Total	
	Int Tax	Grupo SI		System		Nicaragua	Tx		Tech	Intelligence		LLC	Sigma Billing	Dynamic	Dom	Tx	Unidos		Tx Internac	Debe	Haber	Consolidado
<b>Activos</b>																						
<b>Activo Corriente</b>																						
Caja y bancos	1,943			749	10,380	42,538	100,123	29,464		77,391	64,863	15,701	96,495	215			346,834	26,583	79,917			893,197
Cuentas a cobrar comerciales	965,752			277,296			8,354,628	2,323,184		263,811	0	781,816	4,381,935				2,512,970	1,874	4,484,232	-1,059,112		23,288,387
Otras cuentas a cobrar					714,891	4,835	-14,786					0						0				704,940
Cuentas a cobrar relacionadas		2,702,573		1,659,874	1,768,320	1,063,301	10,609,406	2,111,089	211,771	2,298,148	619,622		1,909,292				1,078	0	1,590,000	-19,675,299		6,869,174
Gastos prepagados			652		128,315	4,323	22,902	35,419		3,624	44,523		197,313					1,349	140,018			600,206
Creditos fiscales		7,878	697	62,782	0	16,281	268,777		37,369	15,239	139,718						10,898	33,989	514,602			1,108,228
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>967,695</b>	<b>2,710,451</b>	<b>1,349</b>	<b>2,000,701</b>	<b>2,621,906</b>	<b>1,131,278</b>	<b>19,341,050</b>	<b>4,499,155</b>	<b>249,140</b>	<b>2,658,213</b>	<b>868,726</b>	<b>797,517</b>	<b>6,585,035</b>	<b>215</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,893,549</b>	<b>63,795</b>	<b>8,808,770</b>			<b>33,464,131</b>
<b>Activo No Corriente</b>																						
Cuentas accionistas e inversiones						0	0				0							0				0
Inversiones no disponibles para la venta	1,651,339			2,271,727	17,348,612	0	1,139,461	570,508			0						-219,763	0		-6,928,367		15,833,517
Depósito en garantía						34,911	27,888	2,700		2,501	0		7,125					0	31,448			106,572
Propiedad, planta y equipo	296		68,891	10,922		2,562	11,270,988	390,817		144,421	510,107		278,850	8,985,568			11,335,117	303	1,562,573			34,561,414
Plusvalía																						0
Certificado de depósito					670,000	0	3,000,000				0								0	0		3,670,000
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>1,651,635</b>	<b>0</b>	<b>68,891</b>	<b>2,282,649</b>	<b>18,018,612</b>	<b>37,472</b>	<b>15,438,337</b>	<b>964,025</b>	<b>0</b>	<b>146,922</b>	<b>510,107</b>	<b>0</b>	<b>285,975</b>	<b>8,985,568</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11,115,354</b>	<b>303</b>	<b>1,594,020</b>			<b>54,171,503</b>
<b>Total Activos</b>	<b>2,619,330</b>	<b>2,710,451</b>	<b>70,240</b>	<b>4,283,350</b>	<b>20,640,518</b>	<b>1,168,750</b>	<b>34,779,387</b>	<b>5,463,180</b>	<b>249,140</b>	<b>2,805,135</b>	<b>1,378,833</b>	<b>797,517</b>	<b>6,871,010</b>	<b>8,985,783</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14,008,903</b>	<b>64,098</b>	<b>8,402,791</b>			<b>87,635,634</b>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>																						
<b>Pasivos</b>																						
<b>Pasivo Corriente</b>																						
Proveedores	8,604			1,184		4,716	962,203	158,554		124,519	7,145	77,007	1,013,675	202,879			266,099	0	176,614	-1,059,112		1,944,087
Organismos a pagar	5,061		72,074	40,555	672	76,290	2,651,461	296,037	113,787	2,948	0		267,409	71,487			150,092	19,383	41,476			3,808,732
Línea de crédito a pagar		12,588		82,013	1,751,293	0	11,705,259				0		4,962,023				11,907,834	0	0			30,421,011
Provisión intereses factoring						0	212,486				0		56,290					0	0			268,776
Anticipo de clientes						0	333,290				0		0					0	0			333,290
Retenciones y prest. laborales a pagar	20,829	0				122,687	214,069			102,254	0		218,338	11,988			23,589	0	0			713,734
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>34,494</b>	<b>12,588</b>	<b>72,074</b>	<b>123,752</b>	<b>1,751,965</b>	<b>81,006</b>	<b>15,987,387</b>	<b>668,660</b>	<b>113,787</b>	<b>229,721</b>	<b>7,145</b>	<b>77,007</b>	<b>6,517,735</b>	<b>286,354</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12,347,594</b>	<b>19,383</b>	<b>218,090</b>			<b>37,489,630</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>																						
Línea de crédito a pagar					8,116,018		10,216,072				0			5,353,286				0	4,013,170			27,698,546
Anticipo de clientes						0	845,175				0		0					0	0			845,175
Retenciones y prest. laborales a pagar		12,823	64,122			321,836	1,081,048				0		0					0	0			1,489,830
Cuentas a pagar accionistas	1,343,453	370,576			4,873,006	0	0				0		0					0	0	-1,090,048		5,496,987
Cuentas a pagar relacionadas	516,005			1,064,359	3,880,314	83,494	3,860,239	3,508,750	273,943	2,017,953	9,938	59,588	186,527	2,231,172			1,791,031	0	0	-19,483,313		0,000
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>1,859,458</b>	<b>383,399</b>	<b>64,122</b>	<b>1,064,359</b>	<b>16,869,338</b>	<b>405,330</b>	<b>16,012,534</b>	<b>3,508,750</b>	<b>273,943</b>	<b>2,017,953</b>	<b>9,938</b>	<b>59,588</b>	<b>186,527</b>	<b>7,584,458</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,791,031</b>	<b>0</b>	<b>4,013,170</b>			<b>35,530,538</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>1,893,952</b>	<b>395,988</b>	<b>136,196</b>	<b>1,188,111</b>	<b>18,621,303</b>	<b>486,336</b>	<b>31,999,920</b>	<b>4,177,410</b>	<b>387,730</b>	<b>2,247,675</b>	<b>17,083</b>	<b>136,595</b>	<b>6,704,262</b>	<b>7,870,812</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14,138,625</b>	<b>19,383</b>	<b>4,231,260</b>			<b>73,020,168</b>
<b>Patrimonio</b>																						
Capital social	610,000	350,000	34,000	10,000	100,000	4,579	1,500,000	800,000	10,000	400,000	0	10,000		1,500,000				1,729	1,000,000	-6,030,308		100,000
Deslizamiento de la moneda						-15,395					194							-1,281	1,807			-14,674
Resultado acumulado	113,961	1,973,634	-85,321	3,009,007	2,805,708	669,589	756,964	559,327	-148,246	48,521	1,067,997	497,845	-8,885	-345,189				0	2,578,974			13,493,887
Resultado del periodo	1,417	-9,171	-14,635	76,232	-986,493	23,641	522,502	126,443	-345	108,939	293,559	153,077	175,633	-39,840				-129,722	44,286	590,749		1,036,253
<b>Total Patrimonio</b>	<b>725,378</b>	<b>2,314,464</b>	<b>-65,956</b>	<b>3,095,240</b>	<b>2,019,215</b>	<b>682,414</b>	<b>2,779,467</b>	<b>1,285,770</b>	<b>-138,590</b>	<b>557,460</b>	<b>1,361,751</b>	<b>660,922</b>	<b>166,748</b>	<b>1,114,971</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-129,722</b>	<b>44,715</b>	<b>4,171,531</b>	<b>-27,662,780</b>	<b>-27,662,780</b>	<b>14,615,467</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>2,619,330</b>	<b>2,710,451</b>	<b>70,240</b>	<b>4,283,350</b>	<b>20,640,518</b>	<b>1,168,750</b>	<b>34,779,387</b>	<b>5,463,180</b>	<b>249,140</b>	<b>2,805,135</b>	<b>1,378,834</b>	<b>797,517</b>	<b>6,871,010</b>	<b>8,985,783</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14,008,903</b>	<b>64,098</b>	<b>8,402,791</b>	<b>-27,662,780</b>	<b>-27,662,780</b>	<b>87,635,634</b>