

8. OBLIGACIONES FINANCIERAS

			2007	2006
BBVA (1)	9.45% EA	Oct.11/2008	\$ 2,187,347	\$ 2,705,015
Banco Bogotá New York (2)	Libor	Junio/2008	4,753,157	3,197,449
Bancolombia (3)	16%+UVR	Julio/2011	704,864	815,693
Fonade (4)	7.0%+DTF	Septbre/09	0	3,249,538
Bancolombia (4)	3.85%+DTF	Mayo/2013	45,000,000	9,230,769
Sobregiros Contables			15,174	73,761
Banco Bogotá (5)	4.75%+DTF	Mayo/2008	2,000,000	0
BBVA (4)	8.0%+DTF	Mayo/2008	1,097,475	3,288,210
BBVA	1.5%+DTF	Ene-07	0	2,000,000
Subtotal			<u>55,758,017</u>	<u>24,560,435</u>
Menos: porción corriente			<u>(10,254,543)</u>	<u>(14,717,896)</u>
Total largo plazo			<u>\$ 45,503,474</u>	<u>\$ 9,842,539</u>

- (1) Crédito a cargo de Grupo Odinsa, constituido en octubre 11 de 2002, con el propósito de atender la compra de las acciones en la sociedad concesionaria Santa Marta Paraguachón, el cual cuenta con un período de gracia de 4 años. Como respaldo a este crédito se hizo la apertura del fideicomiso en garantía y pago en BBVA Fiduciaria. (Ver Nota 4).
- (2) Contrato a cargo de la filial Odinsa Holding como capital de trabajo.
- (3) Corresponde a obligación hipotecaria adquirida para la compra de las oficinas de la sede administrativa.
- (4) Créditos de la subordinada Autopistas del Café utilizados en capital de trabajo.
- (5) Crédito de la subordinada e-América.

Los demás préstamos se obtuvieron con el ánimo de satisfacer necesidades de tesorería a corto plazo

El vencimiento de las obligaciones a largo plazo en los años siguientes es así:

	2007	2006
2008	\$ 0	\$ 7,413,817
2009	5,826,390	2,102,448
2010	11,451,390	163,137
2011	11,350,694	163,137
2012 y posteriores	<u>16,875,000</u>	<u>0</u>
Total	<u>\$ 45,503,474</u>	<u>\$ 9,842,539</u>

Garantías otorgadas - Como respaldo del crédito con el BBVA Colombia S.A. se hizo la apertura del fideicomiso en garantía y pago en BBVA Fiduciaria “Santa Marta Paraguachón” (Ver Nota 4).

Los créditos para capital de trabajo están garantizados con pagares.

9. CUENTAS POR PAGAR

Cuentas corrientes comerciales Corto plazo

	2007	2006
Cuentas Corrientes Comerciales	\$ 655,420	\$ 2,526,439

Para el año 2007 corresponde a obligaciones de las subordinadas en relación con contratos de mandato o administración delegada con fideicomisos y en relación con el desarrollo del objeto social

Corresponde a anticipos recibidos sobre la utilidad 2005 en el Consorcio Ferroatlántico en donde tanto Grupo Odinsa S.A: como su subordinada Odinsa Proyectos e Inversiones S.A. mantienen una participación.

Cuentas por pagar a contratistas corto plazo

Corto plazo - Representa los valores a pagar por concepto de facturación presentada por los subcontratistas en desarrollo de los contratos de diseño, construcción y mantenimiento en los diferentes proyectos. Un detalle es como sigue:

	2007	2006
Cuentas por pagar a Contratistas	\$ 1,404,021	\$ 1,572,464
<i>Dividendos por pagar</i>	\$ 11,849	\$ 3,733

Acreeedores varios corto plazo

	2007	2006
Costos y gastos por pagar	\$ 3,292,126	\$ 2,213,933
Retenciones y aportes de nómina	110,581	75,528
Retenciones en impuestos	200,046	65,813
Otros acreedores varios	3,295,973	4,791,632
Total	\$ 6,898,726	\$ 7,146,906

Cuentas por pagar a contratistas largo plazo

Representa los valores aportados por los subcontratistas como prestamos de capital de riesgo en los proyectos Santa Marta Paraguachón y Autopistas del Café:

	2007	2006
Cuentas por pagar a Contratistas	\$ 83,583,330	\$ 83,683,058

Cuentas por pagar largo plazo

	2007	2006
Otros acreedores BBVA Fiduciaria	<u>\$ 56,702,774</u>	<u>\$ 26,654,292</u>

Representa cuentas por pagar al Fideicomiso BBVA Fiduciaria Concesión Carreteras Nacionales del Meta correspondientes a pagos de impuestos e inversiones obligatorias.

10. IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS

La declaración de Renta de CCNM S.A. correspondiente al año gravable 2006 se presentó con beneficio de auditoria y quedo en firme en Noviembre de 2007. Para las demás sociedades consolidadas se encuentran en firme las declaraciones del año 2005.

La provisión del impuesto de renta corresponde para el año gravable respectivo, al mayor valor determinado de los cálculos efectuados por el método de renta líquida y el de renta presuntiva, aplicando a dicho valor la tarifa del impuesto vigente.

La provisión de impuesto de industria y comercio se realiza con base a los ingresos registrados en la sociedad. A partir del año gravable 2005 los fideicomisos son sujetos pasivos de este tributo y declaran y pagan en forma independiente este impuesto.

El detalle de la cuenta impuestos, gravámenes y tasas es el siguiente:

	2007	2006
Renta y complementarios	\$ 12,796,654	\$ 22,057,172
Impuesto a las ventas por pagar	452,203	112,745
Retención en la fuente	102,044	96,500
Impuesto de industria y comercio	1,336,722	1,164,965
Impuesto al patrimonio	1,209,879	0
Total	<u>\$ 15,897,502</u>	<u>\$ 23,431,382</u>