



CONSULTATIO REAL ESTATE, LLC
Y SOCIEDADES CONTROLADAS

Informe de Revisión de los Contadores Independientes y
Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2025 y 2024

Índice

Informe de Revisión de los Contadores Independientes.	1-2
Estados Financieros Consolidados:	
Estados Consolidados de Situación Financiera.	3
Estados Consolidados de Ganancias	4
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio.	5
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo.	6
Notas a los Estados Financieros Consolidados.	7-14



INFORME DE REVISION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directores de
Consultatio Real Estate, LLC y Sociedades Controladas
Miami, Florida

Hemos revisado los estados financieros consolidados de Consultatio Real Estate, LLC y Sociedades Controladas, (“la Compañía”), los cuales consisten en los estados consolidados de situación financiera al 30 de junio de 2025 y 2024, y los estados consolidados de ganancias, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, para los periodos de seis meses terminados en esas fechas y las notas de los estados financieros consolidados. Una revisión consiste principalmente en aplicar procedimientos de revisión analítica a los estados financieros consolidados y realizar entrevistas con las personas responsables de los asuntos financieros y contables. El alcance de esta revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en los Estados Unidos de América, cuyo objetivo es expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados tomados en su conjunto. Por lo tanto, no estamos en condiciones de expresar, ni expresamos dicha opinión.

Responsabilidad de la gerencia por los Estados Financieros Consolidados

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados en conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América y de diseñar, implementar y mantener los controles internos relevantes a la preparación y presentación justa de los estados financieros consolidados, libres de errores materiales debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es llevar a cabo nuestra revisión en conformidad con las normas de los “Estándares de Servicios de Contabilidad y Revisión” (*Statements on Standards for Accounting and Review Services*) emitidos por el Comité de Servicios de Contabilidad y Revisión (*Accounting and Review Services Committee*) del Instituto Americano de Contadores Públicos Autorizados (*American Institute of Certified Public Accountants*). Estas normas requieren que realicemos procedimientos necesarios para obtener garantías limitadas de que no sea necesario hacer modificaciones materiales a los estados financieros consolidados. Creemos que el resultado de nuestros procedimientos provee una base razonable para nuestro informe.

Estamos obligados a ser independientes de Consultatio Real Estate, LLC y Sociedades Controladas y a cumplir con nuestras otras responsabilidades éticas, de acuerdo con los requisitos éticos relevantes relacionados con nuestra revisión.

4000 Ponce de Leon Blvd., Suite 610, Coral Gables, FL 33146 • Tel: 305.446.3022 • Fax: 305.446.6319
www.hlbgravier.com

HLB Gravier, LLP is a member of  International. A world-wide organization of accounting firms and business advisers.

Conclusión de los Auditores

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de ninguna modificación material que se deba realizar en los estados financieros consolidados para que estén en conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América.

A handwritten signature in blue ink that reads "HLB Gravier, CPA". The signature is written in a cursive, flowing style.

CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS

Coral Gables, Florida
30 de julio de 2025

CONSULTATIO REAL ESTATE, LLC Y SOCIEDADES CONTROLADAS
(Ver Informe de Revisión de los Contadores Independientes)
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024

ACTIVO	2025	2024
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 4,094,829	\$ 3,931,795
Cuentas por cobrar con garantía hipotecaria (Nota 3)	-	1,350,000
Inventario	-	10,477,574
Activos fijos, netos (Nota 4)	-	1,412,379
Otras cuentas por cobrar y activos corrientes	50,772	44,628
TOTAL DEL ACTIVO	\$ 4,145,601	\$ 17,216,376
PASIVO Y PATRIMONIO NETO		
Deudas comerciales y otras deudas (Nota 5)	\$ 12,242	306,630
Préstamo con partes relacionadas (Nota 7)	-	1,211,088
TOTAL DEL PASIVO	12,242	1,517,718
Patrimonio		
Patrimonio atribuible a participación controlante	4,041,967	(2,255,327)
Patrimonio atribuible a participaciones no controladas	91,392	17,953,985
TOTAL DEL PATRIMONIO	4,133,359	15,698,658
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 4,145,601	\$ 17,216,376

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros consolidados.

CONSULTATIO REAL ESTATE, LLC Y SOCIEDADES CONTROLADAS
(Ver Informe de Revisión de los Contadores Independientes)
ESTADOS CONSOLIDADOS DE GANANCIAS CORRESPONDIENTE A LOS
PERIODOS DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024

	2025	2024
INGRESOS		
Ventas de bienes, neto	\$ 5,015,000	\$ 2,900,000
Otros ingresos de ventas	42,148	29,888
	5,057,148	2,929,888
GASTOS OPERATIVOS		
Costo de los bienes vendidos	2,962,122	1,642,459
Comisiones de ventas (Nota 7)	327,500	124,700
Gastos de cierre	57,674	27,471
Otros gastos directos	66,753	432,853
Gastos de administración (Nota 8)	651,005	825,522
	4,065,054	3,053,005
OTROS INGRESOS Y (EGRESOS)		
Ingresos por intereses ganados	45,035	165,659
Otros ingresos	3,043	195,700
Depreciación	-	(16,658)
	48,078	344,701
GANANCIA NETA	1,040,172	221,584
GANANCIA NETA ATRIBUIBLE A PARTICIPACIONES NO CONTROLADAS	184,949	133,304
GANANCIA NETA ATRIBUIBLE A PARTICIPACION CONTROLANTE	\$ 855,223	\$ 88,280

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros consolidados.

CONSULTATIO REAL ESTATE, LLC Y SOCIEDADES CONTROLADAS
(Ver Informe de Revisión de los Contadores Independientes)
ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
PERIODOS DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024

	Participación Controlante	Participaciones No Controladas	Total
Saldos al 1 de enero de 2024	\$ (895,673)	\$ 20,877,750	\$ 19,982,077
Compra de unidades de membresía en subsidiarias a intereses no controlados	(269,534)	(938,927)	(1,208,461)
Distribuciones	(1,178,400)	(2,118,142)	(3,296,542)
Ganancia del periodo	88,280	133,304	221,584
Saldos al 01 de junio de 2024	(2,255,327)	17,953,985	15,698,658
Compra de unidades de membresía en subsidiarias a intereses no controlados	94,401	(1,279,895)	(1,185,494)
Distribuciones	(5,431,110)	(17,317,322)	(22,748,432)
Ganancia del periodo	10,872,522	3,248,438	14,120,960
Saldos al 31 de diciembre de 2024	3,280,486	2,605,206	5,885,692
Compra de unidades de membresía en subsidiarias a intereses no controlados	34,148	(787,961)	(753,813)
Distribuciones	(127,890)	(1,910,802)	(2,038,692)
Ganancia del periodo	855,223	184,949	1,040,172
Saldos al 30 de junio de 2025	\$ 4,041,967	\$ 91,392	\$ 4,133,359

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros consolidados.

CONSULTATIO REAL ESTATE, LLC Y SOCIEDADES CONTROLADAS
(Ver Informe de Revisión de los Contadores Independientes)
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE A LOS
PERIODOS DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024

	2025	2024
Flujo de efectivo de actividades operativas		
Ganancia neta del periodo	\$ 1,040,172	\$ 221,584
Ajustes para conciliar la ganancia neta del ejercicio al efectivo generado por las operaciones		
Depreciación	-	16,658
Disminución en inventario	2,962,122	1,642,459
(Aumento) en costo de renovación	-	(19,050)
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar con garantía hipotecaria	1,242,549	-
Disminución (aumento) en pagos por adelantado y otros activos	(11,232)	(31,491)
(Disminución) en deudas comerciales y otras deudas	(83,366)	34,463
Aumento de pasivos contractuales	(135,000)	-
Total de ajustes	3,975,073	1,643,039
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas:	5,015,245	1,864,623
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Ingresos netos por créditos hipotecarios	-	3,025,000
Flujo neto de efectivo generado en las actividades de inversión:	-	3,025,000
Flujo de efectivo de actividades de financiación		
Distribuciones a participaciones controladas	(127,890)	(1,178,400)
Distribuciones a participaciones no controladas	(1,910,802)	(2,118,142)
Compra de unidades de membresía a participaciones no controladas	(753,813)	(1,208,461)
Aumento neto de préstamos con partes relacionadas	(1,595,925)	1,211,088
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación:	(4,388,430)	(3,293,915)
Cambio neto en efectivo y equivalentes de efectivo	626,815	1,595,708
Efectivo y efectivo restringido al inicio del periodo	3,468,014	2,336,087
Efectivo y efectivo restringido al cierre del periodo	\$ 4,094,829	\$ 3,931,795
Efectivo	4,094,829	3,931,795
	\$ 4,094,829	\$ 3,931,795

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados consolidados.

CONSULTATIO REAL ESTATE, LLC Y SOCIEDADES CONTROLADAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024

NOTA 1 - ORGANIZACIÓN Y BASE DE LA PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Organización y naturaleza del negocio

Consultatio Real Estate, LLC (“la Compañía”) fue constituida el 1 de marzo de 2009 bajo las leyes del estado de la Florida. El 1 de febrero de 2018, la Compañía ejecutó los Artículos de Transformación con el departamento de Estado de la Florida para convertir la sociedad de una corporación legislativa estatal a una Compañía de responsabilidad limitada.

La Compañía adquiere terrenos para construir y vender unidades de lujo en el estado de la Florida.

A través de su Sociedad controlada, Consultatio Key Biscayne, LLC, la Compañía adquirió un terreno de 10,3 acres con el propósito de construir y vender unidades residenciales de lujo en Key Biscayne, Florida. El proyecto de lujo consiste en 142 unidades más 12 villas. Al 17 de marzo de 2025, la Compañía a sido disuelta.

Además, a través de su Sociedad controlada, Consultatio Bal Harbour, LLC, la Compañía adquirió un terreno de aproximadamente 5,54 acres con el propósito de construir y vender unidades residenciales de lujo en Bal Harbour, Florida. El desarrollo residencial consta de 240 unidades de condominios de lujo. El 30 de junio del 2025, la Compañía había vendido las 240 unidades.

Base de presentación

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de Consultatio Real Estate, LLC, con la mayoría de sus sociedades controladas Consultatio Key Biscayne, LLC y Consultatio Bal Harbour, LLC (colectivamente, la “Compañía”). Los estados financieros consolidados fueron preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América. Las transacciones y saldos entre la sociedad controlante y las controladas han sido eliminadas. Los estados financieros consolidados se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda funcional de la Compañía.

Los estados financieros consolidados son correspondientes a los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2025 y 2024.

Participación controladora

Consultatio Real Estate, LLC poseía el 100% de las participaciones de Consultatio Key Biscayne, LLC.

Al 30 de junio de 2025 y 2024, Consultatio Real Estate, LLC poseía el 100% de las participaciones Clase A de Consultatio Bal Harbour, LLC y el 88.21% de las participaciones Clase B de Consultatio Bal Harbour, LLC.

CONSULTATIO REAL ESTATE, LLC Y SOCIEDADES CONTROLADAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024

NOTA 2 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo el dinero en caja, banco y todo instrumento de deuda altamente líquido con fecha de vencimiento original de tres meses o menos.

Los instrumentos financieros que potencialmente sujeten la Compañía a riesgo de crédito son principalmente los depósitos de cuenta. La Compañía mantiene cuentas de efectivo en bancos en los Estados Unidos de América que son de alta calidad de crédito y están aseguradas por la Corporación de Seguros de Depósito Federal (“FDIC” según sus siglas en inglés). Al 30 de junio de 2025, los saldos no asegurados (incluyendo el efectivo restringido) ascienden aproximadamente a \$3,513,000.

Efectivo restringido en custodia

Los fondos son mantenidos en custodia y no están disponibles para operaciones. Además, existe efectivo restringido para los depósitos de los arrendatarios en poder de la Compañía hasta que vence el período de arrendamiento y no están disponibles para operaciones.

Pérdidas Crediticias Esperadas Actuales.

La Compañía aplico ASU 2016-13, de Instrumento Financiero-Perdidas de Crédito (Tema 326): Medición de Pérdidas de Crédito en Instrumentos Financieros, que a menudo se conoce como el modelo CECL (por sus iniciales en inglés), o pérdidas crediticias esperadas actuales. La Compañía mantiene las pérdidas crediticias esperadas de los activos financieros mantenidos en la fecha de reporte, basándose en la experiencia histórica, las condiciones económicas actuales y las previsiones razonables y justificables. Nota 3.

Cuentas por cobrar con garantía hipotecaria

La Compañía ofrece a sus clientes préstamos hipotecarios garantizados por bienes raíces residenciales ubicados principalmente en Florida. La capacidad de sus prestatarios para cumplir con sus contratos depende del inmueble y de las condiciones económicas generales.

Los préstamos que la Compañía posee al cierre con la intención y la capacidad de mantener en el futuro se contabilizar por el valor pendiente de cobro, menos una provisión de pérdidas por incobrabilidad. Los ingresos por intereses sobre préstamos se reconocen durante el plazo del préstamo y se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de principal pendientes. (Nota 3)

El devengo de intereses en un préstamo que se interrumpe en el momento en que el préstamo tiene un retraso de 90 días. El estado de atraso se basa en los términos contractuales del préstamo. En todos los casos, los préstamos se colocan en no devengo en una fecha anterior si se considera que la cobranza del principal o los intereses es dudosa. Todos los intereses devengados, pero no cobrados para los préstamos que se colocan en no devengo o se declaran incobrables se revierten contra los ingresos por intereses. Los intereses de estos préstamos se contabilizan mediante el método de caja o de recuperación de costos, hasta que califiquen para volver al devengo. Los préstamos vuelven al estado de devengo cuando todos los montos de principal e intereses contractualmente adeudados se ponen al día y los pagos futuros están razonablemente asegurados.

CONSULTATIO REAL ESTATE, LLC Y SOCIEDADES CONTROLADAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024

NOTA 2 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

Inventario

Las unidades de inventario para la venta se presentan al costo (que incluye terrenos, costos directos, e indirectos de construcción) o al valor neto realizable, el que resulte menor.

Activos fijos

Los activos fijos han sido valuados a su valor histórico, neto de depreciaciones acumuladas. Las reparaciones y gastos de mantenimiento se cargan a los gastos conforme se incurren. Las renovaciones mayores y mejoras que prolongan la vida útil son capitalizadas y posteriormente son depreciadas. Los activos fijos se deprecian siguiendo el método de línea recta en función de las vidas útiles asignadas.

	<u>Vida útil</u>
Unidad Inmobiliaria (y mejoras)	27.5 años
Vehículo	5 años

La Compañía revisa sus inversiones en propiedades inmobiliarias por deterioro cuando existen acontecimientos o cambios en circunstancias que indican que el valor neto contable de la propiedad puede no ser recuperable. El importe recuperable es valorado por la comparativa del valor contable de la propiedad con el valor de mercado. Si la propiedad inmobiliaria es considerada deteriorada, el valor del deterioro es medido basándose en la cantidad registrada del valor contable que exceda el valor razonable de dicha propiedad. No hubo pérdidas por deterioros reconocidas durante el periodo presentado.

Reconocimiento de ingresos

La Compañía ha determinado que, si alguno de los siguientes atributos se halla presente a final del periodo con relación a un contrato de venta, los ingresos sobre ventas no serán reconocidos:

- El cliente no pueda beneficiarse de la unidad en desarrollo.
- El cliente no posee control sobre la unidad durante las obras de construcción o desarrollo.
- El comprador ha iniciado alguna cancelación del contrato de venta durante el periodo de recesión y la Compañía no tenga derecho a ser compensada por parte del comprador por el costo atribuible a las obras de mejora de la unidad hasta la fecha.

Basado en esto, los ingresos por venta de unidades serán reconocidos en un momento determinado, en el momento del cierre de la venta cuando el título de posesión de la unidad sea transferido al comprador. La obligación de desempeño por parte de la Compañía para cumplir lo acordado será en el momento del cierre de la venta donde los agentes de cuenta recaudadora liquiden la transacción de compraventa por el importe fijado en el contrato. La Compañía es requerida por los estatutos de la Florida en aportar una garantía, por consiguiente, la existencia del estatuto no da lugar a una obligación de desempeño (ver nota 10).

Las unidades vendidas incluyen una parte indivisible de las áreas comunes del proyecto como se define en la Declaración del Condominio y que no puede ser separada, por consiguiente, la cantidad total del precio de compra es reconocida en el momento del cierre de la venta como costo asociado al proyecto atribuible a elementos comunes y distribuida proporcionalmente a las unidades basado en el porcentaje de participación.

CONSULTATIO REAL ESTATE, LLC Y SOCIEDADES CONTROLADAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024

NOTA 2 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

Obligaciones de Contrato

Las obligaciones de contrato se refieren a los depósitos recibidos de los compradores para contratos de venta para los que no se cumple la obligación de cumplimiento. Los ingresos se reconocen al cierre de la venta.

Desglose de ingresos de contratos con clientes

La siguiente tabla desglosa los ingresos de la Compañía basado en el momento de cumplimiento de las obligaciones para los periodos finalizados el:

Obligaciones de desempeño satisfechas:	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Ingresos por ventas de unidades y otros ingresos de venta en un momento determinado	\$ 5,057,148	\$ 2,929,888
Total de ingresos netos	<u>\$ 5,057,148</u>	<u>\$ 2,929,888</u>

Reconocimiento de costos

Los costos de compra de terrenos, materiales y otros costos directos e indirectos relacionados al desarrollo de la construcción de las unidades del condominio son capitalizadas. Además, los costos de bienes inmuebles como impuestos inmobiliarios y seguros también son capitalizados durante la fase de desarrollo. Adicionalmente los costos de intereses durante la fase de desarrollo también serán capitalizados. Una vez terminada la construcción de las unidades o puestas en funcionamiento para su uso, los costos de intereses incurridos serán llevados a gasto. Costos directos e indirectos de las unidades serán desglosados a cada unidad basada en su área. Los costos capitalizados de las unidades serán cargados a ganancias cuando los ingresos relacionados sean reconocidos.

Impuestos sobre las ganancias

Consultatio Real Estate, LLC y Sociedades Controladas es una compañía de responsabilidad limitada que ha optado por ser tratada como una sociedad a efectos del impuesto sobre la renta. Según esta elección, el ingreso o pérdida imponible de la Compañía se incluye en las declaraciones de impuestos de sus miembros.

Los ingresos o pérdidas de la Compañía se reflejan en las declaraciones de impuestos a las ganancias individuales o corporativas de los miembros de acuerdo con el acuerdo operativo y sus porcentajes de propiedad. Los años tributarios que permanecen sujetos a un examen del impuesto federal sobre la renta de EE.UU. son de 2022 a 2024. No se reconocen intereses y multas significativas en los estados de operaciones por los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2025 y 2024. No hay intereses relacionados con impuestos y sanciones reconocidas en los estados de resultados.

Impuestos sobre las ganancias (continuación)

La Compañía aplica la ASC 740, “Contabilización de incertidumbres en los impuestos sobre la renta” según lo prescrito en la Codificación de normas contables, que proporciona orientación para el reconocimiento de los estados financieros consolidados y la medición de las posiciones fiscales inciertas tomadas o que se espera tomar en una declaración de impuestos para los años fiscales abiertos (generalmente un período de seis años a partir de la fecha de vencimiento de cada declaración o la fecha de presentación) que permanecen sujetas a examen por las principales jurisdicciones fiscales de la Compañía. Bajo esa guía, la Compañía evalúa la probabilidad, con base en el mérito técnico, de que las posiciones impositivas se mantendrán después del examen con base en los hechos, circunstancias e información disponible al final de cada periodo.

CONSULTATIO REAL ESTATE, LLC Y SOCIEDADES CONTROLADAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024

NOTA 2 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

Costo de publicidad

Los costos de publicidad son contabilizados una vez son incurridos. Los costos de publicidad son clasificados como parte de ventas y gastos de publicidad y que son de los gastos administrativos en los estados financieros consolidados de ganancias o pérdidas (ver nota 8).

Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América requiere que la gerencia use estimaciones que afectan la determinación de los importes de los activos y pasivos y la revelación de contingencias a la fecha de presentación de los estados financieros consolidados y los ingresos y gastos para el ejercicio presentado. Los resultados e importes reales pueden diferir de las estimaciones efectuadas para la preparación de los presentes estados financieros consolidados.

Eventos posteriores

De acuerdo con ASC 855 “*Eventos Subsecuentes*”, la Compañía ha evaluado eventos posteriores y transacciones con potencial de reconocimiento o revelación en las notas hasta el 30 de junio de 2025, la fecha en que los estados financieros consolidados estuvieron disponibles para emitirse.

NOTA 3- CUENTAS POR COBRAR CON GARANTÍA HIPOTECARIA

Las cuentas por cobrar con garantía hipotecaria son las derivadas de las ventas de unidades, que fueron garantizadas con las propiedades vendidas a los clientes. Al cierre se mantienen provisiones para posibles pérdidas crediticias basadas en la experiencia histórica, las condiciones económicas actuales y otros factores considerados relevantes por la Compañía. Los saldos al 30 de junio de 2025 y 2024 son los siguientes:

	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Cuentas por cobrar con garantía hipotecaria	\$ -	\$ 1,350,000
Arrendamientos por cobrar a corto plazo	27,500	27,500
Subtotal	\$ 27,500	\$ 1,377,500
Provisión para pérdidas crediticias	(27,500)	(27,500)
Cuentas por cobrar, netos	\$ -	\$ 1,350,000

En los últimos dos ejercicios el precio promedio de venta de la compañía por metro cuadrado y el precio de mercado de condominios de lujo comparables en Miami se mantuvieron constantes. El préstamo promedio al valor de los bonos hipotecarios por cobrar a finales de año fue de aproximadamente el 53%. La totalidad de las cuentas por cobrar antes mencionadas se considerará y ajustará a través de una provisión para pérdidas crediticias de acuerdo con la ASC 326, Instrumentos Financieros-Pérdidas Crediticias. Al 30 de junio de 2025 y 2024, la Compañía reconoció una provisión para pérdidas crediticias de \$27,500 y \$27,500, respectivamente.

CONSULTATIO REAL ESTATE, LLC Y SOCIEDADES CONTROLADAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024

NOTA 3- CUENTAS POR COBRAR CON GARANTÍA HIPOTECARIA (CONTINUACIÓN)

Los pagos de los intereses por las cuentas por cobrar con garantía hipotecaria vencen mensualmente. Durante el trimestre se pagó íntegramente una garantía hipotecaria. La nota a plazo de la unidad de financiación con vencimiento de octubre 2025 devenga intereses al 7%. Por el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025 y 2024, el ingreso por intereses de las garantías hipotecarias fue de aproximadamente a \$7,000 y \$149,000. Al 30 de junio de 2025 y 2024, el 100% de las cuentas por cobrar de la Compañía es representada por un cliente y dos clientes, respectivamente.

NOTA 4 – ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos se componen de lo siguiente:

	Vida Útil Estimada	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Terrenos		\$ -	\$ 596,141
Unidad Inmobiliaria (y mejoras)	27.5 años	-	916,185
Vehículos	5 años	118,851	118,851
		118,851	1,631,177
Menos depreciación acumulada		(118,851)	(218,798)
		\$ -	\$ 1,412,379

NOTA 5 – DEUDAS COMERCIALES Y OTRAS DEUDAS

La composición de las deudas comerciales y otras deudas al 30 de junio de 2025 y 2024, es la siguiente:

	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Cuentas por pagar	\$ 12,242	\$ 45,700
Gastos de consultoría acumulados	-	56,875
Bonos de gerencia acumulado	-	21,750
Impuestos inmobiliarios sobre el terreno acumulados	-	182,305
Total de las deudas y otras deudas	\$ 12,242	\$ 306,630

NOTA 6 – EFECTIVO RESTRINGIDO Y PASIVOS DEL CONTRATO

Los fondos en efectivo mantenidos en custodia representan los depósitos recibidos de los posibles compradores para la reserva de las unidades de condominio. En conformidad con el contrato de reserva, el comprador prospecto tiene 15 días para cancelar este acuerdo por cualquier razón y recibir una devolución inmediata e incondicional del depósito en reserva.

Al 30 de junio de 2025 y 2024, no había efectivo restringido ni activos/pasivos del contrato.

CONSULTATIO REAL ESTATE, LLC Y SOCIEDADES CONTROLADAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024

NOTA 7 – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Comisiones de venta y arrendamiento

Efectivo el 1 de marzo de 2013, la Compañía entró en un Acuerdo Exclusivo de Ventas del Proyecto con Consultatio Realty, LLC, siendo esta una entidad afiliada. Además, la Compañía paga a Consultatio Realty, LLC una comisión del 10% del monto total del arrendamiento por cada unidad alquilada. Las comisiones generadas por Consultatio Realty, LLC fueron de \$327,500 y \$124,700 para los periodos finalizados el 30 de junio 2025 y 2024, respectivamente.

Préstamo con partes relacionadas

El 15 de mayo de 2024, la empresa firmó un acuerdo de línea de crédito, estableciendo que la empresa puede recibir un total de hasta \$4,000,000 de Consultatio International Corp., una parte relacionada. Como parte del acuerdo de la línea de crédito, la empresa liquidó el saldo de la línea de crédito.

NOTA 8 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición de los gastos generales y de administración consiste en lo siguiente:

	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Sueldos y cargas sociales	\$ 333,643	\$ 406,570
Bonos de gerencia	37,500	21,750
Gastos de publicidad	-	56,862
Gastos generales y administrativos	131,376	266,927
Honorarios y servicios profesionales	148,486	73,413
Total gastos de administración	<u>\$ 651,005</u>	<u>\$ 825,522</u>

NOTA 9 – PATRIMONIO DE LOS MIEMBROS

Capital Social

A partir de la presentación de los Artículos de Conversión a una compañía de responsabilidad limitada, la Compañía tiene dos miembros: Consultatio, S.A. con una participación del 55.11% y Aniter, S.A. con una participación del 44.89%.

NOTA 10 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Contingencias

La Compañía está expuesta a varios tipos de posibles reclamos legales declaradas y no declaradas durante el curso normal de sus operaciones. La Compañía reconocerá el gasto cuando la responsabilidad de la Compañía sea probable y el monto de la pérdida pueda ser estimado. La gerencia de la Compañía, basada en la información obtenida, cree que cualquier responsabilidad incurrida no tendría un efecto adverso significativo sobre su situación financiera ni sobre sus resultados operativos.

CONSULTATIO REAL ESTATE, LLC Y SOCIEDADES CONTROLADAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024

NOTA 10 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS (CONTINUACIÓN)

Entrega de la Asociación de Condominios

Al momento de la Declaración de Condominio del proyecto Bal Harbour, LLC Compañía eligió ser responsable por cualquier déficit como resultado de gastos operativos hasta que el control de la Asociación sea transferido a los dueños terceros de las unidades. Efectivo el 1 de marzo de 2018, la Compañía eligió asumir la responsabilidad de pagar de las unidades del Proyecto no vendidas a esa fecha. El 16 de junio de 2020, la Compañía entregó el control de la Asociación de Condominios de Oceana Bal Harbour (la "Asociación") a propietarios de unidades distintas de la Compañía.

Para los períodos terminados el 30 de junio de 2025 y 2024, el gasto de mantenimiento de las unidades totalizó aproximadamente \$23,000 y \$163,000, respectivamente.

El 24 de junio de 2024, la Asociación presentó una demanda contra la Empresa. En la demanda se alega que la Sociedad no declaró los gastos de explotación comunes adeudados a la Asociación, excluidos los intereses y las costas judiciales. El 31 de octubre de 2024 se llegó a un acuerdo. La Compañía pagó a la Asociación un importe de conciliación de \$145,000.

Otros riesgos

La Compañía está sujeta a los riesgos inherentes de la industria inmobiliaria y el estado de la economía en los Estados Unidos de América particularmente la del sur de la Florida, así como a los cambios en las tasas de interés y la oferta y demanda relacionada a la venta de departamentos residenciales.

NOTA 11 – Eventos posteriores

A 11 de julio de 2025, la Asociación presentó una demanda contra la Compañía. La demanda alega que la Compañía ha estado asignando indebidamente el derecho exclusivo de usar espacios de almacenamiento a varias unidades dentro del Condominio. Hasta la fecha del informe no se ha llegado a un acuerdo o solución sobre esta cuestión.