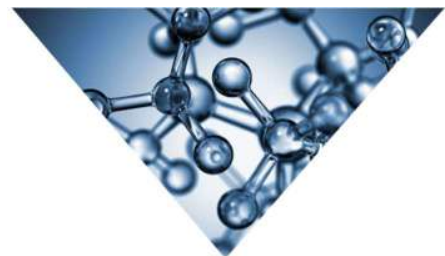




INFORME DE GESTIÓN DEL PRESIDENTE DE CARBOQUÍMICA S.A.S

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022



Señores Accionistas:

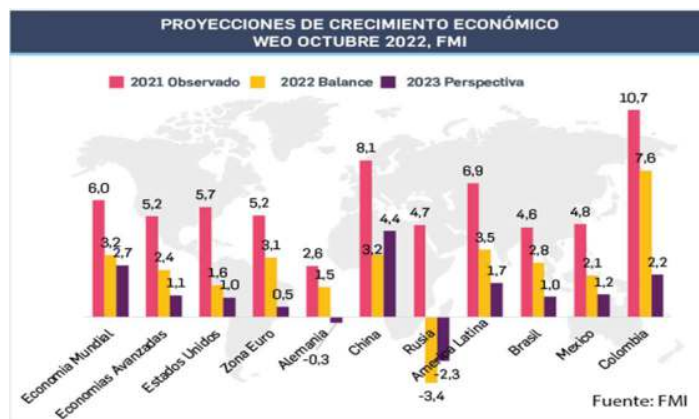
De conformidad con las disposiciones legales y los estatutos de la sociedad, el Presidente de la compañía presenta a consideración de la Junta Directiva de la sociedad y de la Asamblea General de Accionistas el siguiente informe de gestión. En él están registrados las principales actividades desarrolladas desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre de 2022 y sus respectivos resultados, así como los estados financieros de propósito general correspondientes a dicho ejercicio. Están debidamente dictaminados y acompañados por los anexos estipulados en la ley.

Durante el último año 2022, la administración de CarboQuímica S.A.S. mantuvo los principios de óptimo gobierno corporativo como eje conductor de todo su proyecto de gestión gerencial.

ESTRATEGIA GENERAL DE LA COMPAÑÍA

El año 2022 fue un año de contrastes para la economía mundial, donde después de venir de un año 2021 con un crecimiento económico acelerado postpandemia, situación que continuó durante el primer semestre del 2022, los conflictos geopolíticos, especialmente la guerra en Ucrania, causante del desabastecimiento energético en Europa y el aumento acelerado de los precios de alimentos, el desabastecimiento de fertilizantes, el alto índice de inflación en casi todos los países y regiones del mundo y las medidas sin éxito para frenar este fenómeno, como el aumento de las tasas de interés por parte de los Bancos Centrales; así como el asomo del comienzo de una crisis inmobiliaria en algunos países claves como China y Estados Unidos y las altas medidas restrictivas en China generadas por la política de cero Covid, ensombrecieron los resultados económicos a nivel mundial del segundo semestre del año, haciendo que los pronósticos de crecimiento en cada país que se tenían a principio del año, se redujeran considerablemente y que ante cualquier mínimo agravamiento de las situaciones adversas actuales, se genere una recesión mundial para el año 2023.

La economía mundial creció en 2022 un 3.2% según el Fondo Monetario Internacional (FMI) frente a un pronóstico de 4.4%, lo que indica una desaceleración respecto al 2021 en donde creció un 6.0%, las proyecciones para el 2023 indican un crecimiento muy bajo del 2.7% que combinado con los mayores índices de inflación vistos en los últimos 50 años, pueden resultar en una recesión económica global o por lo menos en varias regiones del mundo.





INFORME DE GESTIÓN DEL PRESIDENTE DE CARBOQUÍMICA S.A.S

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

El crecimiento del PIB (Producto Interno Bruto) en Colombia durante el 2022 fue de 7.6% según lo indica el FMI, (a la fecha de este informe, el DANE no había emitido el informe de crecimiento del PIB del cuarto trimestre de 2022) quien proyecta una perspectiva de crecimiento para el 2023 del 2.2%, después de venir de un año 2021, con un crecimiento histórico del PIB del 10.7%, otras organismos como la ANDI (Asociación Nacional de Industriales), no proyectan un crecimiento en Colombia mayor del 1,0%.

Colombia no fue la excepción de la situación económica que se vivió en los diferentes países del mundo, durante el primer semestre del año, se presentaron los mayores crecimientos de la economía, sin embargo, a medida que avanzó el año, la situación cambió y a la afectación por la problemática mundial se le sumó la tensión asociada a la época electoral, lo que afectó el comportamiento en la demanda del mercado en general, la incertidumbre por los cambios en nueva reforma tributaria propuesta por el nuevo gobierno y por las posibles políticas restrictivas a la exploración y explotación de hidrocarburos, la afectación por la devaluación acelerada del más del 15% y un índice de inflación del 13,1% con más de 4p.p por encima del promedio mundial.

El año 2022 fue un año bueno para los índices de empleo en Colombia, con una tasa promedio de desempleo de 10,3% frente a un año 2021 de 11.1% que venía afectado por la Pandemia. En el año 2022 se crearon más de 1.500.000 de nuevos empleos, jalonados por la actividad industrial y por la construcción del Metro de Bogotá.

El inicio del año 2022 estuvo marcado al igual que el año 2021, por el aumento de precios de las materias primas, la alta demanda de productos a nivel global, la tensión en la cadenas logísticas, el desabastecimiento de contenedores y el aumento de los precios de los fletes, factores que afectaron en un balance positivo y negativo al sector industrial y del cual CarboQuímica no fue ajeno, nuestra posición geográfica estratégica en la región, el reconocimiento en el mercado, las relaciones estratégicas con nuestros aliados de negocio y nuestra propuesta de valor nos permitieron sortear el año con un balance positivo, sin embargo, la situación cambiante del segundo semestre a nivel mundial, especialmente la caída de los precios de los materias primas y los factores adicionales en Colombia, como la caída en la demanda, la devaluación, la crisis en el sector de la construcción, el ataque con precios más bajos que el mercado por parte de competidores asiáticos, debido al cierre de China durante la mayor parte del año, hicieron que las condiciones de mercado cambiaran drásticamente y por lo tanto nuestra estrategia comercial, manteniendo las buenas prácticas financieras y de control de inventarios nos llevaron a obtener unos resultados satisfactorios.

Según los datos del DANE (a noviembre de 2022), la mayoría de los sectores críticos para CarboQuímica crecieron en el año 2022. El sector de Calzado creció 18.5%, fabricación de productos de caucho y plástico decreció en un 1%, el PIB del sector de Construcción creció 9,4% y 13.4% del valor agregado, soportado principalmente en la variación anual positiva de las edificaciones (19.35%), valor agregado de las obras civiles (1.5%) y el valor agregado de las actividades especializadas (13.9%), la variación de los despachos de cemento gris al mercado nacional tuvo un crecimiento acumulado de 3,6% respecto al año 2021. En general el sector

INFORME DE GESTIÓN DEL PRESIDENTE DE CARBOQUÍMICA S.A.S

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022



de construcción venía con un buen ritmo de crecimiento durante el año 2022, sin embargo, durante el segundo semestre, el crecimiento del sector empezó a verse afectado por el desbalance en el punto de equilibrio de la construcción de edificaciones, debido al aumento de costos de materiales constructivos de más del 30%, el aumento de las tasas de interés para adquisición de vivienda, el futuro incierto a la aprobación de partidas presupuestales para la asignación de subsidios para los programas VIS (Vivienda de Interés Social), la ralentización en la asignación de licitaciones para obras de infraestructura y la extensa temporada de lluvias. La situación del sector de la construcción afecta a la industria en general y para CarboQuímica es preocupante pues repercute en algunos de nuestros principales mercados atendidos como tubería, cables, perfiles, telas vinílicas y calzado.

La disminución general de la demanda en el mercado respecto al año 2021 repercutió en nuestros resultados de crecimiento en volumen, a pesar del aumento que tuvimos en el valor de las ventas. En 2022 Productora creció 1% en toneladas y 5% en ventas en dólares.

Los resultados se vieron afectados principalmente por la caída en los precios de las materias primas a partir de Junio de 2022, sumado al control del inventarios de los fabricantes y comerciantes durante los meses previos a las elecciones presidenciales en Colombia, a la crisis en el sector de la construcción y a la prevención del mercado de no quedarse con altos inventarios de materias primas y productos terminados, ante la caída de los precios, especialmente durante el último trimestre, situación que se agudizó en el último mes del año.

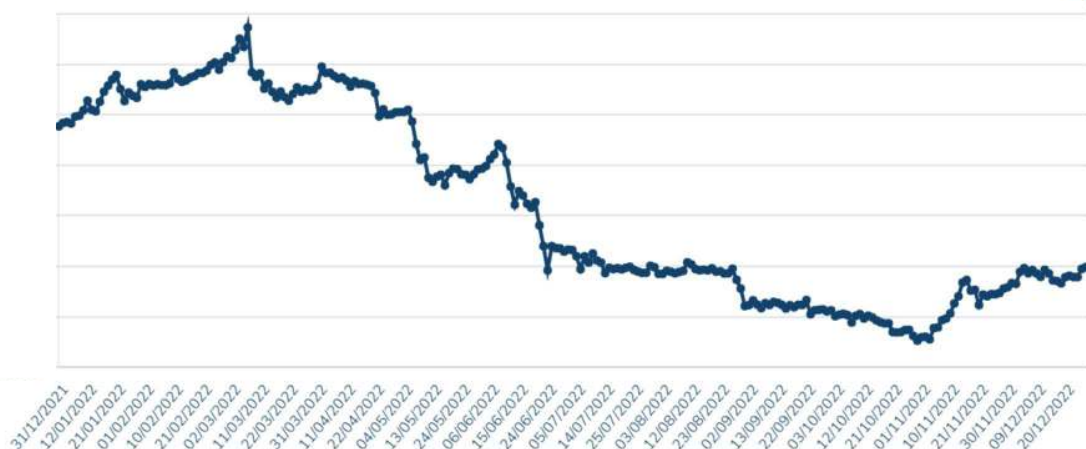
La situación a nivel internacional en nuestros mercados atendidos estuvo similar a Colombia, y en algunos países estuvo acompañada adicionalmente por tensiones sociales y políticas como en Brasil, Ecuador y Perú. La disminución del mercado inmobiliario en Estados Unidos afectó a nuestros clientes, quienes se vieron obligados a buscar nuevos destinos para sus productos.

En plastificantes mantuvimos el volumen de ventas durante el año 2022 con respecto al 2021, a pesar de la caída continua de precios durante el segundo semestre, y a la oferta de producto a nuestros clientes por parte de competidores asiáticos, quienes llegan a la región con precios por debajo del promedio del mercado. En mercado en Colombia de plastificantes decreció 3% respecto al año 2021. El Sector donde más crecimos en ventas fue el sector de calzado y compuesto.



INFORME DE GESTIÓN DEL PRESIDENTE DE CARBOQUÍMICA S.A.S

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022



A pesar del crecimiento que tuvimos en la línea de lubricantes especialmente en el mercado de Centro América, en el cual participamos como proveedor estratégico por la oportunidad de abastecimiento y la competitividad en el segmento, decrecimos en el total de las ventas en volumen, debido a la situación del mercado de la construcción en Colombia.

En Anhídrido Ftálico retomamos ventas en mercados de exportación como Estados Unidos y Ecuador llegando principalmente a clientes del sector de pinturas y resinas.

Antes de que se restablecieran las relaciones bilaterales entre Colombia y Venezuela, nuestras ventas a clientes de ese país ya se habían reactivado principalmente en clientes de los sectores de compuesto, cables, calzado y película. Exportamos en 2022 498 ton de nuestro producto a ese país.

CarboQuímica mantuvo las políticas de control de los inventarios y del capital de trabajo estrictas, lo que nos permitió llegar con una compañía muy sana en términos financieros y poder afrontar el estancamiento de la economía que vivimos actualmente. La situación logística global ha mejorado, lo que nos ha permitido tener reposición de materias primas a tiempo más cortos, sin embargo, esto también permite el producto de nuestros competidores asiáticos llegue más rápidamente a la región.

COMERCIALIZADORA

INFORME DE GESTIÓN DEL PRESIDENTE DE CARBOQUÍMICA S.A.S

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

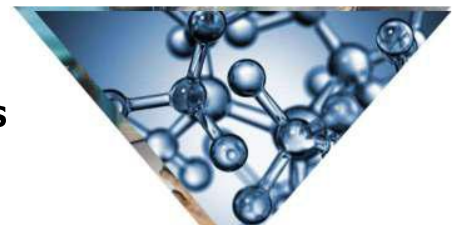


1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA PROPUESTOS PARA EL 2023



INFORME DE GESTIÓN DEL PRESIDENTE DE CARBOQUÍMICA S.A.S

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022



1.1 VISIÓN 2024

En el año 2024, CarboQuímica S.A.S. será una empresa con sólida participación en los mercados de toda América a través de la producción y comercialización de productos en las cadenas del sector Químico y Petroquímico; habrá logrado duplicar su EBITDA a través de la generación de ventajas competitivas, que reflejen rentabilidad, la integración en su cadena de valor, su amplio portafolio de productos y las mejores prácticas en la cadena de suministro, respondiendo anticipadamente a las necesidades de la demanda, el ambiente y la sociedad.

1.2 OBJETIVOS DE LARGO PLAZO 2015-2024

1.3 ESTRATEGIAS CORPORATIVA

1.4 INICIATIVAS CRÍTICAS

2. RESULTADOS AÑO 2022

2.1 PRODUCTORA

El 2022 fue un año de contrastes para la economía, terminando el período con altos índices de inflación y bajos porcentajes de crecimiento económico. A pesar de la incertidumbre por la ruptura





INFORME DE GESTIÓN DEL PRESIDENTE DE CARBOQUÍMICA S.A.S

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

de las cadenas de suministro y las continuas variaciones en los precios de las materias primas, crecimos en volumen en el mercado. Diversas situaciones en el mundo afectaron la demanda del mercado, entre ellas, conflictos internacionales políticos, económicos y sociales, altas tasas de interés, incertidumbre por la situación económica futura, caída de precios de las materias primas especialmente en la segunda parte del año, lo que pudimos contrarrestar aumentando nuestras ventas de exportación.

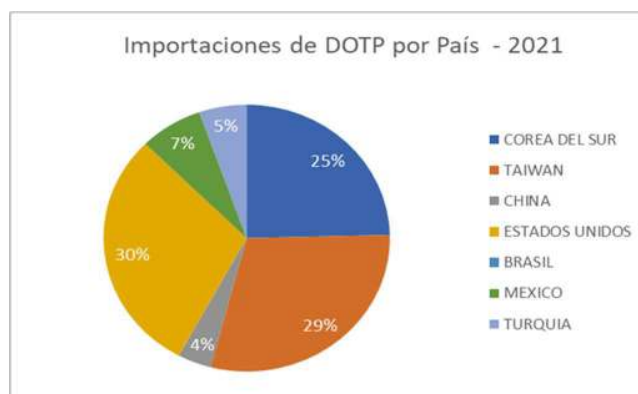
Las operaciones logísticas se tardaron en normalizar en el año 2022, por lo que aún en la primera parte del año, tuvimos afectaciones en las cadenas de abastecimiento. Hacia el final del período,

la incertidumbre por la caída de los precios ralentizó los procesos de reposición de materias primas y disminuyó la demanda de productos, sumado a la temporada de final de año que volvió a ser típica a nivel de mercado, con bajas ventas, diferente a la situación de 2020 y 2021.

Con el objetivo de aumentar nuestra participación en el mercado de los plastificantes no ftalatos para PVC, instalamos una unidad de producción

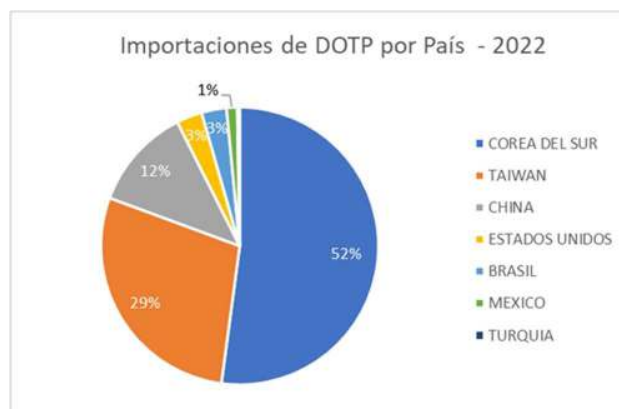
DOTP y Plastificante a base de materia prima reciclada, con lo cual somos pioneros en la región en la implementación de nuevas tecnologías de reciclaje químico, para la producción de materias primas, que nos permiten llegar al mercado con un producto innovador y sostenible, inmerso en un proceso de economía circular y que disminuye la huella de carbono de los productos plásticos. A corto plazo en esta misma unidad, produciremos otros plastificantes especializados. Este mercado tomará relevancia para CarboQuímica durante el año 2023 debido a la masificación del uso de plastificantes no-ftalatos en la región.

En el año 2022 ingresaron a Colombia (estadísticas tomadas a noviembre de 2022), 8.036 ton de DOTP, principalmente de Corea del Sur (4.188 ton), creciendo sus ventas en Colombia 129% respecto al 2021, Taiwán (2.291 ton) aumentando en un 5% el volumen ingresado, China (960 ton) aumentó sus ventas 243%, Estados Unidos (239 ton), México (100t ton) y Turquía (22ton) decrecieron sus exportaciones de DOTP a Colombia. En general las importaciones de DOTP a Colombia crecieron 5% respecto al 2021.



INFORME DE GESTIÓN DEL PRESIDENTE DE CARBOQUÍMICA S.A.S DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Importaciones de DOTP a Colombia Año 2021



Importaciones de DOTP a Colombia Año 2022

En el año 2022 ingresaron a Colombia 3,700 ton de DOP, volumen similar a 2021, los principales orígenes de estas importaciones fueron de Chile (decreció el 34% frente al 2021) y desde Vietnam, Taiwán, Corea del Sur y China, crecieron las importaciones consolidadas de DOP 57% frente al 2021.

Durante el 2022 el mercado de estabilizantes se vio fuertemente afectado por la caída de precios del estaño y la marcada tendencia a la conversión al uso de estabilizantes de Ca-Zn para la producción de tubería y accesorios en el sector de la construcción.

El mercado de paquete Calcio -Zinc para tubería en Colombia durante el 2022 creció un 194%.

Continúa la presunta competencia desleal por parte de productores de otros países que burlan las tarifas arancelarias, ingresando estabilizantes tipo estaño-metilo del 19% de concentración a Colombia, por posiciones arancelarias que no corresponden a la naturaleza del producto, incentivando a los fabricantes a dejar de consumir otro tipo de estabilizantes (base sales metálicas) para migrar a metil-estaño. Ingresaron al país bajo esta modalidad 808 toneladas de las 1.581 toneladas importadas provenientes de China e India.

En One-Pack,

a nivel nacional y en exportaciones para Sur América y Centro América principalmente.

La línea de Lubricantes decreció un 6% en el volumen total de ventas, sin embargo, en exportaciones crecimos un 70% en volumen con respecto al año 2021, abriendo nuevos mercados.

INFORME DE GESTIÓN DEL PRESIDENTE DE CARBOQUÍMICA S.A.S

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022



2.2 COMERCIALIZADORA

El negocio de comercializadora presentó los siguientes resultados comparados con el año 2021:

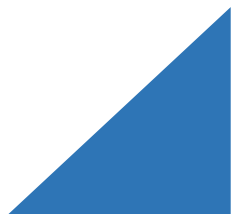
Aunque no todos los sectores presentaron dinámicas similares se colocaron volúmenes con regularidad en los principales mercados, esto es recubrimientos y construcción, agroquímicos, tratamiento de aguas y otras industrias.

Este dato refleja como factor exógeno los precios altos de casi todas las materias primas en el primer semestre del año y como factor endógeno el mix de productos que ha venido variando año a año; es importante el impacto de la incorporación de líneas de un elevado valor unitario efectuada en los últimos 4 años particularmente en repinte automotriz que estuvo acompañado de disponibilidad de materia prima en comparación con los jugadores tradicionales que contaron con un volumen reducido particularmente en los tres primeros trimestres. Al revisar el suministro de materiales por regiones sigue siendo muy importante la llegada de productos desde Estados Unidos pero cada vez ha cobrado más relevancia Asia y especialmente la China con materias primas muy competitivas, de alto valor unitario y con excelente calidad. También el año 2022 refleja la baja competitividad de los productores europeos afectados por la Guerra en Ucrania y como consecuencia de esta última los altísimos costos energéticos.

2.3 RESULTADOS FINANCIEROS

Resultados año 2022

INFORME DE GESTIÓN DEL PRESIDENTE DE CARBOQUÍMICA S.A.S
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022



INFORME DE GESTIÓN DEL PRESIDENTE DE CARBOQUÍMICA S.A.S
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022



INFORME DE GESTIÓN DEL PRESIDENTE DE CARBOQUÍMICA S.A.S
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022





INFORME DE GESTIÓN DEL PRESIDENTE DE CARBOQUÍMICA S.A.S

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

2.4 GESTIÓN AMBIENTAL, SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO

La gestión SST de CarboQuímica S.A.S durante del año 2022, estuvo enmarcada por el incremento en las operaciones industriales frente al 2021 y el desarrollo de los proyectos para el mejoramiento de la infraestructura. Como respuesta, se elevó la capacidad instalada y la disponibilidad de los equipos.

Por otro lado, los compromisos ambientales establecidos por la normativa legal vigente fueron atendidos, así como los adquiridos con responsabilidad integral. Se trabajó en la implementación y certificación de la compañía en la norma del Sistema de Gestión Ambiental ISO 14001 versión 2015, obteniéndose la certificación en el primer trimestre del año 2022.

Para destacar, en agosto de 2022 se lanzó el proyecto de sostenibilidad de la compañía con asesoría de Fundación Espacio Eco, que permitirá visibilizar su compromiso de sus actividades con el medio ambiente integrada desde su estrategia.

Los principales resultados HSE obtenidos en el año 2022 fueron los siguientes:

Uso de energía

Gestión de residuos industriales



INFORME DE GESTIÓN DEL PRESIDENTE DE CARBOQUÍMICA S.A.S

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022



Cumplimiento de licencias ambientales

CarboQuímica S.A.S. atendió y cumplió a satisfacción con las obligaciones ambientales establecidas en las resoluciones que autorizan la actividad en la planta Cartagena, así como las visitas de seguimiento de las autoridades.

Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo



INFORME DE GESTIÓN DEL PRESIDENTE DE CARBOQUÍMICA S.A.S

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022



2.5 SISTEMA INTEGRADO DE GESTIÓN

CARBOQUÍMICA S.A.S., cuenta con su Sistema Integrado de Gestión SIG, atendiendo los requerimientos de calidad, ambiente, salud y seguridad en el trabajo y seguridad en la cadena de suministro.

Durante el año 2022 se obtuvo la certificación en ISO 14001:2015, se renovó la certificación del Sistema de Gestión de la Calidad bajo la norma ISO 9001:2015 con Bureau Veritas. De igual manera se trabajó en la implementación del Sistema Integrado de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo bajo la norma ISO 45001:2018 junto con el proceso de HSE y en el Sistema de Gestión de la Inocuidad de los Alimentos bajo la norma ISO 22000, en compañía con el proceso de Tecnología.

En el año 2022 se creó el plan de comunicaciones del SIG en el cual se exponen sensibilizaciones de los diferentes sistemas de gestión de CarboQuímica, se continuo con el proyecto de Salesforce en los conjuntos con los procesos de Abastecimiento y Comercial realizando la integración con Oracle siendo esta una iniciativa estratégica y dando cumplimiento al proyecto generado en 2021.

2.6 SITUACIÓN LABORAL



INFORME DE GESTIÓN DEL PRESIDENTE DE CARBOQUÍMICA S.A.S

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022



2.7 ASPECTOS DE CUMPLIMIENTO

Durante el año 2022, se fortaleció la implementación del SAGRILIFT- Sistema de autocontrol y gestión del riesgo integral de lavado de activos y financiación del terrorismo y del PTEE - Programa de Transparencia y ética empresarial, a través de la actualización del manual de políticas y de procedimientos que soportan la gestión del riesgo y de la aplicación del programa de capacitación a todos los colaboradores de la compañía fomentado la cultura de prevención de riesgos.

a. Prevención del riesgo LA/FT

Se realizó la actualización de las políticas de prevención, detección y reporte del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo, las cuales fueron dadas a conocer al Comité de compliance y fueron aprobadas por Junta Directiva.

Igualmente, se diseñó el manual de procedimientos del SAGRILIFT el cual soporta la debida diligencia que lleva la compañía frente al conocimiento del cliente, proveedor y accionista.

Se dio cumplimiento a los reportes exigidos por la Superintendencia de Sociedades en el capítulo X de la circular básica jurídica y a los reportes a la UIAF- Unidad de Información de análisis financiero.

b. Programa de ética empresarial

Se actualizó la política anticorrupción con base en las disposiciones establecidas en el capítulo XIII de la circular Básica Jurídica de la Superintendencia de Sociedades de Colombia.

Igualmente, se realizó el programa anual de capacitación del PTEE, el cual se enfocó en concientizar a los empleados en la importancia de prevenir los riesgos de corrupción y soborno.

c. Otros asuntos

Como se establece en la Ley 603 de 2000, durante el año 2022, se dio cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual, derechos de autor y licencias de software. Se han establecido medidas para asegurar el cumplimiento de las disposiciones legales, en donde se certifica que el software instalado es licenciado en forma legal, así como todos los aplicativos de sistemas de la Sociedad.



INFORME DE GESTIÓN DEL PRESIDENTE DE CARBOQUÍMICA S.A.S

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

En relación con operaciones celebradas con administradores, se informa que durante el año 2022, no se celebraron operaciones entre CarboQuímica S.A.S. y los administradores, ni entre personas jurídicas en las cuales los directores sean a su vez representantes legales o socios con una participación igual o superior al 10%.

CarboQuímica durante el año 2022 no obtuvo crédito de partes relacionadas.

En cumplimiento del Decreto 1406 de 1999 en sus artículos 11 y 12 nos permitimos informar que la entidad ha cumplido durante el periodo sus obligaciones de autoliquidación y pago de los aportes al Sistema General de Seguridad Social; esto es que los datos incorporados en las declaraciones de autoliquidación son correctas y se han determinado adecuadamente las bases de cotización pagadas y en forma periódica mensual, por lo cual la compañía como aportante se encuentra a paz y salvo por pago de aportes al SGSS, al cierre del ejercicio.

En cumplimiento con la ley 1676 de 2013, la sociedad no ha obstaculizado de ninguna forma las operaciones de factoring que los proveedores y acreedores de la entidad han pretendido hacer con sus facturas de venta.

Frente al cumplimiento de la normativa de Facturación electrónica estamos transmitiendo información en avance y cumplimiento de la misma; con las características de la resolución 042 de mayo de 2020. En la misma línea de avance de actividades dentro de la Norma; frente al Decreto 1154 de agosto de 2020. Para el año 2022 se realizó la implementación de la emisión del documento soporte electrónico considerado en la resolución 000488 de abril 29 de 2022 y generación de eventos de facturas proveedor detallados en la resolución 085 de 8 de abril de 2022.

2.8 COYUNTURA JURIDICA

Al finalizar el año de 2022 CarboQuímica S.A.S. tenía una provisión por COP \$20.5 millones con el fin de atender contingencias laborales. Dicha suma es prudente en concepto de los asesores. No obstante, informamos que a la fecha no tenemos procesos que afecten de manera importante a la compañía.

2.9 NEGOCIO EN MARCHA

Los Estados Financieros están preparados bajo la premisa de que la Entidad está en funcionamiento y continuará su actividad en un futuro previsible en el corto y largo plazo. Durante el año 2022 la operación de las Plantas de aditivos, plastificantes y anhídrido Ftálico, continuaron con normalidad, a pesar de los inconvenientes presentados en las cadenas logísticas y de suministro, sin dejar de lado el objetivo de consolidar, fortalecer la operación, y mantener los niveles de servicio a nuestros clientes. Lo anterior reafirma que no hay ningún indicador de deterioro sobre patrimonio, toda vez que se están optimizando los procesos industriales.

INFORME DE GESTIÓN DEL PRESIDENTE DE CARBOQUÍMICA S.A.S

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

2.10 ASPECTOS RELEVANTES

Se informa que durante y después del cierre de año 2022, CarboQuímica S.A.S., no realizó operaciones de mayor importancia de manera directa ni indirecta con accionistas y/o terceros, ni tomó o dejó de tomar decisiones de importancia, por influencia o en interés de Accionistas y/o terceros, diferentes de los enunciados anteriormente.

Agradecimientos

Finalmente, quiero agradecer el apoyo permanente de los Miembros de la Junta Directiva, así como de todo el grupo de colaboradores de la compañía.

De los señores Miembros de la Junta Directiva,

Oscar Mauricio Santos Castro

Oscar Mauricio Santos Castro
Presidente y Representante Legal
CARBOQUÍMICA S.A.S.

[Firma]





Certificado de firmas electrónicas:
ED881E0F7-0C54-4CAC-8483-993B2B46524E



Firmado por

Firma electrónica

Oscar Mauricio Santos Castro
COL 91479881
osantos@carboquimica.com.co

GMT-03:00 Martes, 28 Marzo, 2023 17:56:45
Identificador único de firma:
A23D58A3-AED1-4DD0-9830-6912B29254C6

Diana Marcela Niño Torres
COL 1016025278
dnino@carboquimica.com.co

GMT-03:00 Martes, 28 Marzo, 2023 14:26:44
Identificador único de firma:
33A2879B-DACA-465C-8E79-42C80F81F8F0

CARBOQUÍMICA S.A.S.

ESTADOS FINANCIEROS

**Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 e Informes del
Revisor Fiscal**

CARBOQUÍMICA S.A.S.
Estados Financieros

(Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021)

ÍNDICE

Informes del Revisor Fiscal 3

Estados de cambios en la situación financiera 9

Estados de resultados del período y otro resultado integral 10

Estados de cambios en el patrimonio, neto 11

Estados de flujo de efectivo 12

Notas a los estados financieros 13

CARBOQUIMICA S.A.S.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(En miles de pesos colombianos)

	Nota	2022	2021
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 18.069.517	\$ 9.124.533
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	7	78.111.517	79.408.189
Inventarios, neto	8	73.395.675	83.078.285
Activos por impuestos	9	10.522.843	8.875.256
Otros activos no financieros	10	3.887.543	3.012.988
Otros activos financieros	11	6.698.106	4.808.231
Total activos corrientes		\$ 190.685.201	\$ 188.307.482
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad de inversión	12	8.693.256	8.693.256
Propiedades, planta y equipo, neto	13	98.976.969	92.877.992
Activos intangibles	14	4.677	8.995
Total activo no corriente		\$ 107.674.902	\$ 101.580.243
Total activo		\$ 298.360.103	\$ 289.887.725
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Beneficios a los empleados	15	\$ 1.220.822	\$ 1.080.138
Provisiones	16	20.500	20.500
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17	73.322.324	91.629.812
Pasivos por impuestos	9	22.500.295	14.630.745
Obligaciones financieras	18	29.302.354	14.399.949
Otros pasivos no financieros	19	308.761	163.573
Otros pasivos financieros	20	495.357	414.029
Total pasivos corrientes		\$ 127.170.413	\$ 122.338.746
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Beneficios a empleados post empleo	15	182.062	165.214
Pasivo por impuestos diferidos, neto	9	6.170.040	6.736.476
Obligaciones financieras	18	27.636.266	22.538.624
Otros pasivos financieros	20	359.607	809.068
Total pasivo no corriente		\$ 34.347.975	\$ 30.249.382
Total pasivo		\$ 161.518.388	\$ 152.588.128
PATRIMONIO, NETO			
Capital emitido	21	\$ 1.500.000	\$ 1.500.000
Prima colocación de acciones		40.986.780	40.986.780
Reservas		37.026.462	37.026.462
Resultados del ejercicio		46.010.884	46.450.919
Otro resultado integral		(8.674)	9.173
Utilidades retenidas		11.326.263	11.326.263
Total patrimonio, neto		\$ 136.841.715	\$ 137.299.597
Total pasivo y patrimonio, neto		\$ 298.360.103	\$ 289.887.725

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte integral de este estado.

Oscar Mauricio Santos Castro

OSCAR MAURICIO SANTOS CASTRO
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Angie Johana Cruz Ardila

ANGIE JOHANA CRUZ ARDILA
Contador Público
Tarjeta profesional No.245043-T
(Ver certificación adjunta)

Angie Stephany Amaya Jaramillo

ANGIE STEPHANY AMAYA JARAMILLO
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No.303764-T
Miembro de BDO Audit S.A.S. BIC

Diana Marcela Nino Torres

CARBOQUIMICA S.A.S.
ESTADO DE RESULTADOS DEL PERIODO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(En miles de pesos colombianos)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingresos de actividades ordinarias	22	398.158.082	317.506.895
Costo de ventas	23	(293.609.171)	(215.219.617)
Utilidad bruta		104.548.911	102.287.278
Otros ingresos	24	539.835	763.648
Gastos de distribución	25	(18.955.843)	(16.422.921)
Gastos de administración	26	(11.099.879)	(9.697.435)
Otros gastos	27	(4.057.709)	(4.365.696)
Utilidad operacional		70.975.315	72.564.874
Ingresos financieros	28	279.707	4.009
Gastos financieros	29	(4.741.291)	(4.833.358)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		66.513.731	67.735.525
Impuesto corriente	9	(21.069.283)	(20.090.467)
Impuesto diferido	9	566.436	(1.194.139)
Resultado del ejercicio		46.010.884	46.450.919
Otro resultado integral			
Ganancia (pérdida) actuarial	15	(17.847)	9.173
Total otro resultado integral		(17.847)	9.173
Resultado integral total		45.993.037	46.460.092
Ganancia neta por acción		\$ 306,74	\$ 309,67

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte integral de este estado.

Oscar Mauricio Santos Castro

OSCAR MAURICIO SANTOS CASTRO
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Angie Johana Cruz Ardila

ANGIE JOHANA CRUZ ARDILA
Contador Público
Tarjeta profesional No.245043-T
(Ver certificación adjunta)

Angie Stephany Amaya Jaramillo

ANGIE STEPHANY AMAYA JARAMILLO
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No.303764-T
Miembro de BDO Audit S.A.S. BIC
(Ver mi informe adjunto)

Diana Marcela Uribe Torres

CARBOQUIMICA S.A.S.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO, NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(En miles de pesos colombianos)

	Capital emitido	Prima colocación de acciones	Reservas			Utilidades retenidas			Resultados del ejercicio	Otro Resultado integral	Total
			Legal	Readquisición de acciones	Ocasionales	Total reservas	Adopción NIIF	Pérdidas acumuladas			
Saldos al 01 de enero de 2020	1.500.000	40.986.780	1.771.716	29.762.251	4.274.623	35.808.590	51.620.230	(45.165.455)	6.089.360	-	90.839.505
Traslado de utilidades	-	-	608.936	-	608.936	1.217.872	-	4.871.488	(6.089.360)	-	-
Cálculo actuarial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.173	9.173
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	46.450.919	-	46.450.919
Saldos al 31 de diciembre de 2021	1.500.000	40.986.780	2.380.652	29.762.251	4.883.559	37.026.462	51.620.230	(40.293.967)	46.450.919	9.173	137.299.597
Traslado de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	46.450.919	(46.450.919)	-	-
Pago de dividendos de años anteriores	-	-	-	-	-	-	-	(46.450.919)	-	-	(46.450.919)
Cálculo actuarial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.847)	(17.847)
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	46.010.884	-	46.010.884
Saldos al 31 de diciembre de 2022	1.500.000	40.986.780	2.380.652	29.762.251	4.883.559	37.026.462	51.620.230	(40.293.967)	46.010.884	(8.674)	136.841.715

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Oscar Mauricio Santos Castro

OSCAR MAURICIO SANTOS CASTRO
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Angie Johana Cruz Arula

ANGIE JOHANA CRUZ ARDILA
Contador Público
Tarjeta profesional No.245043-T
(Ver certificación adjunta)

Angie Stephany Amaya Jaramillo

ANGIE STEPHANY AMAYA JARAMILLO
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No.303764-T
Miembro de BDO Audit S.A.S. BIC
(Ver mi informe adjunto)

Diana Marcela Páez Torres

CARBOQUIMICA S.A.S.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Método indirecto
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(En miles de pesos colombianos)

	2022	2021
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado del ejercicio	46.010.884	46.450.919
Más (menos) gastos (ingresos) que no afectaron el capital de trabajo:		
Provisión de renta	22.403.312	21.341.433
Impuesto diferido, neto	(566.436)	1.194.139
Deterioro (recuperación) de cartera	50.285	(4.418)
Deterioro de otras cuentas por cobrar	13.036	122.946
Recuperación(deterioro) para pérdidas de inventario	(299.261)	912.768
Amortización pólizas	776.370	647.660
Amortización de activos intangibles	4.318	4.318
Deterioro de propiedad, planta y equipo	-	2.416.583
Baja neta de propiedad, planta y equipo	2.635	-
Ajuste de propiedad, planta, equipo y derechos de uso	(80.580)	-
Depreciación de propiedad, planta y equipo	3.963.911	4.325.155
Gasto de interés por derecho de uso	76.419	125.572
	\$ 72.354.893	\$ 77.537.075
Cambios en capital de trabajo:		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas, neto	1.233.351	(37.905.652)
Inventarios, neto	9.981.871	(57.613.763)
Activos por impuestos	(1.647.587)	(2.765.009)
Otros activos financieros	(1.889.875)	(4.808.231)
Descuento tributario por adquisición de maquinaria y equipo	441.302	140.348
Pasivos por impuestos	(14.533.762)	(8.442.451)
Beneficios a empleados	139.685	(100.296)
Provisiones	-	-
Proveedores y cuentas por pagar	(18.307.488)	54.693.800
Otros pasivos no financieros	145.188	(473.527)
Otros pasivos por derechos de uso	(444.552)	(492.528)
Flujo neto de efectivo procedente de actividades de operación	\$ 47.473.026	\$ 19.769.766
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(10.426.245)	(6.708.439)
Adquisición de pólizas	(1.650.925)	(978.427)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	\$ (12.077.170)	\$ (7.686.866)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Operaciones de financiamiento	20.000.047	(9.218.601)
Pago de dividendos de años anteriores	(46.450.919)	-
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	\$ (26.450.872)	\$ (9.218.601)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	8.944.984	2.864.299
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	9.124.533	6.260.234
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 18.069.517	\$ 9.124.533

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Oscar Mauricio Santos Castro

OSCAR MAURICIO SANTOS CASTRO
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Angie Johana Cruz Ardila

ANGIE JOHANA CRUZ ARDILA
Contador Público
Tarjeta profesional No.245043-T
(Ver certificación adjunta)

Angie Stephany Amaya Jaramillo

ANGIE STEPHANY AMAYA JARAMILLO
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No.303764-T
Miembro de BDO Audit S.A.S. BIC
(Ver mi informe adjunto)

Diana Marcela Nino Torres

CARBOQUÍMICA S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo en lo referente a dólares estadounidenses, euros, pesos mexicanos y número de acciones).

1. COMPAÑÍA QUE REPORTA

CARBOQUÍMICA S.A.S., (en adelante “la Compañía”) es una Compañía establecida de acuerdo con las Leyes Colombianas el 26 de septiembre de 1956, mediante Escritura Pública Número 4450, de la Notaría 7 de Bogotá.

De acuerdo con el acta número 125 del 28 de mayo de 2011 de la Asamblea de Accionistas, inscrita el 28 de junio de 2011 bajo el número 1394621, del libro IX, la Compañía se transformó de Sociedad Anónima a Sociedad por Acciones Simplificada, bajo el nombre de Carboquímica S.A.S.

Por documento privado el accionista LYONNAISE INVESTMENTS LTD comunicó que se ha configurado una situación de control con la sociedad extranjera LATIN - AMERICAN INVESTORS LTD. Se aclara la situación de control y grupo empresarial, en el sentido de indicar que la sociedad extranjera LATIN - AMERICAN INVESTORS LTD (MATRIZ) comunica que ejerce situación de control indirecto sobre la Compañía, a través de la sociedad extranjera LYONNAISE INVESTMENTS LTD.

La duración de la compañía es indefinida.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en la ciudad de Bogotá. El término de duración legal de la Compañía se extiende hasta el 27 de julio de 2057.

El objeto social principal es la producción, venta y distribución de productos químicos para la industria del plástico. Desde su constitución la Compañía ha ampliado el campo operacional a la producción de anhídrido ftálico, plastificante, estabilizadores, aditivos y lubricantes para la industria del PVC y la distribución de materias primas para la industria de pinturas, recubrimientos, adhesivos, plásticos diferentes al PVC, flexografía, espumas de poliuretano y disolventes para el sector de agroquímicos.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeta la Compañía como entidad legal independiente.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta Directiva el día 28 de marzo de 2023. Los mismos pueden ser modificados y deben ser aprobados por los Accionistas.

a) Marco técnico normativo aplicable a estados financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 938 de 2021. Decreto 1611 del 5 de agosto de 2022, "por el cual se modifica el anexo técnico de las Normas de Información Financiera para el Grupo 1 del Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información.

Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al 31 de diciembre de 2018.

Adicionalmente, la Compañía en cumplimiento con Leyes, Decretos y otras normas vigentes, aplica los siguientes criterios contables que difieren al de las NIIF emitidas por el IASB:

Decreto 2131 de 2016 - Mediante el cual se determina revelar el cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016 y en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con el Decreto 1833 de 2016 y las diferencias con el cálculo realizado de acuerdo con la NIC 19 - Beneficios a empleados.

b) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año.

Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de estimaciones contables que tienen el efecto más importante en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 8 - Deterioro de cartera
- Nota 9 - Deterioro de inventarios
- Nota 10 - Impuestos (provisión de impuesto de renta e impuesto diferido)
- Nota 14 - Propiedades, planta y equipo, neto

Negocio en marcha:

La Compañía prepara los estados financieros sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio se considera la posición financiera actual de la Compañía, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones, el acceso a los recursos del mercado financiero y el apoyo de sus accionistas. La Compañía evalúa el impacto de tales factores en las operaciones futuras. De acuerdo con el análisis realizado por la administración de la Compañía, no se evidencia o se tiene conocimiento de situaciones que coloquen en riesgo la habilidad para continuar como negocio en marcha durante un futuro previsible, tal como se detalle nota 30.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), a menos que se indique lo contrario.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

a) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (pesos colombianos). Los estados financieros se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional de la Compañía y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, salvo lo referente a dólares estadounidenses, euros, pesos mexicanos y número de acciones.

b) Moneda extranjera**i. Transacciones en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Compañía en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son medidos al valor razonable son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable.

Las partidas no monetarias que son medidas al costo histórico en una moneda extranjera no se convierten.

La Compañía presenta las siguientes operaciones en moneda extranjera:

- Compra o venta de bienes cuyo precio se denomina en moneda extranjera.

La Compañía presenta la información al final de cada período de la siguiente forma:

- Las partidas monetarias en moneda extranjera se convertirán utilizando la tasa de cambio de cierre.
- Las partidas no monetarias en moneda extranjera, que se midan en términos de costo histórico, se convertirán utilizando la tasa de cambio de la fecha de la transacción original.
- Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la conversión son reconocidas en resultados.

Las tasas tomadas para estos estados financieros son:

<u>Fecha</u>	<u>Tasa de cambio representativa del mercado (TRM) Dólar</u>	<u>Tasa de cambio representativa del mercado (TRM) Euro</u>	<u>Tasa de cambio representativa del mercado (TRM) Peso Mexicano</u>
31 de diciembre de 2022	\$ 4,810.20	\$ 5,133.67	\$ 246.84
31 de diciembre de 2021	\$ 3,981.16	\$ 4,527.38	\$ 194.54

ii. Operaciones en el extranjero

Cuando se realiza una operación en el extranjero, el monto correspondiente en la conversión se transfiere a resultados como parte del resultado de la transacción. Para el año 2022 la Compañía tiene operaciones con Estados Unidos, China, Alemania, Guatemala, México, y países de Latinoamérica.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos en efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición, los cuales están sujetos a riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable y son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

El efectivo y equivalente al efectivo, incluye cajas menores, las cuales se encuentran distribuidas en las diferentes sedes del país: Bogotá y Cartagena; con el dinero de cada fondo, se busca cubrir gastos de menor cuantía, relacionados con papelería, transporte de empleados, servicios de aseo, parqueaderos, peajes, gasolina, entre otros.

Adicionalmente, cuenta con tres cajas en moneda extranjera (dólares, euros y pesos mexicanos), con las cuales se cubren diversos gastos relacionados con los viajes que realizan algunos empleados que deben salir del país a desarrollar sus labores.

En la parte bancaria, la Compañía posee cuentas corrientes y de ahorro (Banco de Bogotá, Banco de Occidente, Banco Davivienda, Banco Corpbanca, Banco BBVA y Banco Pichincha), créditos rotativos (Banco BBVA y Banco Davivienda) y derechos fiduciarios (Banco Davivienda, Alianza Fiduciaria y Banco Fiduagraria).

Las cuentas corrientes y de ahorros son de uso específico para que los clientes efectúen el pago de las ventas de productos y el crédito rotativo es usado para cubrir ciertas obligaciones cuando las cuentas corrientes de la Compañía presenten poca liquidez.

La Compañía no mantiene efectivo restringido.

d) Instrumentos financieros

i. Activos y pasivos financieros

La Compañía mide un activo o pasivo financiero a su valor razonable más o menos, en el caso de un activo o pasivo financiero que no se continuara midiendo a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son incrementales y directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo o pasivo financiero, como honorarios y comisiones.

Los costos de transacción de los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de resultados. Inmediatamente después del reconocimiento inicial, se reconoce una provisión por pérdida crediticia esperada para los activos financieros medidos al costo amortizado.

Cuando el valor razonable de los activos y pasivos financieros difiere del precio de la transacción en el reconocimiento inicial, la Compañía reconoce la diferencia de la siguiente manera:

- Cuando el valor razonable se evidencia por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico (es decir, una medición de nivel 1) o con base en una técnica de valoración que utiliza solo datos de mercados observables, la diferencia se reconoce como ganancia o pérdida.

El costo amortizado es el importe al que fue medido inicialmente el activo o el pasivo financiero menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y, para los activos financieros, el ajuste por provisión por deterioro.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos o recaudos futuros estimados en efectivo a lo largo de la vida esperada del activo financiero o pasivo financiero con el importe en libros bruto de un activo financiero (es decir, su costo amortizado antes de cualquier provisión por deterioro) o al costo amortizado de un pasivo financiero.

El cálculo no incluye costos de transacción, primas o descuentos y honorarios y comisiones pagadas o recibidas que son parte integral de la tasa de interés efectiva, tales como costos de origen.

Cuando la Compañía revisa los estimados de flujos de efectivo futuros, el importe en libros de los respectivos activos o pasivos financieros se ajusta para reflejar el nuevo estimado descontado usando la tasa de interés efectiva original. Cualquier cambio se reconoce en el estado de resultados.

ii. Activos financieros

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable; en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, se adicionan los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican para costo amortizado sobre la base del:

- Modelo de negocio de la Compañía para gestionar los activos financieros y;
- De las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en la categoría que se describe a continuación, dependiendo de la finalidad para la que se adquirió el activo.

Costo amortizado

Estos activos se derivan principalmente de la producción, venta y distribución de productos químicos para los clientes (por ejemplo, créditos comerciales), pero también incorporan otros tipos de activos financieros cuando el objetivo es mantener estos activos con el fin de recaudar flujos de efectivo contractuales y los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de capital e intereses. Inicialmente se reconocen a valor razonable más los costes de transacción que son directamente atribuibles a su adquisición o emisión, y posteriormente se llevan a un costo amortizado utilizando el método de tipo de interés efectivo, menos la provisión para el deterioro.

Las disposiciones sobre deterioro de los créditos comerciales corrientes y no corrientes se reconocen sobre la base del enfoque simplificado dentro de la NIIF 9 utilizando una matriz de provisión en la determinación de las pérdidas crediticias esperadas. Durante este proceso se evalúa la probabilidad de impago de los créditos comerciales. Esta probabilidad se multiplica entonces por el importe de la pérdida esperada derivada del incumplimiento para determinar la pérdida de crédito esperada para los créditos comerciales.

En la confirmación de que el crédito comercial no será cobrable, el valor en libros bruto del activo se cancela con respecto a la provisión asociada.

Los activos financieros de la Compañía medidos a costo amortizado comprenden las cuentas comerciales, títulos valores (TIDIS), efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de situación financiera.

Los activos financieros, o una parte de estos, se dan de baja cuando los derechos contractuales para recibir los flujos de efectivo de los activos han expirado, o cuando se han transferido y (i) la Compañía transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad, o (ii) la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad y no ha conservado el control.

iii. Compensación de instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros se compensan y su monto neto se presenta en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y la Administración tenga la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

iv. Deterioro de los activos financieros

Un activo financiero que no esté registrado al valor razonable con cambios en resultados es evaluado al final de cada período sobre el que se informa para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo y que ese evento de pérdida ha tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo puede estimarse de manera fiable.

v. Deterioro de activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, e impuestos diferidos se revisa al final de cada período sobre el que se informa para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, la Compañía se estima el importe recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de vender.

Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente, usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos, que no pueden ser probados individualmente, son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos (la “unidad generadora de efectivo”).

Los activos de la Compañía no generan entradas de flujo de efectivo separadas. Si existe un indicio de que un activo pueda estar deteriorado, el importe recuperable se determina para la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo corporativo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas al final de cada período sobre el que se informa, en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido.

Una pérdida por deterioro se revierte si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se revierte solo en la medida en que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización y si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

vi. Pasivos financieros

Las deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Las deudas se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los honorarios incurridos para obtener las deudas se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o toda la deuda se recibirán. En este caso los honorarios se difieren hasta que el préstamo se reciba. En la medida que no haya evidencia de que sea probable que una parte o toda la deuda se reciba, los honorarios se capitalizan como gastos pagados por anticipado por servicios para obtener liquidez y se amortizan en el período del préstamo con el que se relacionan.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

e) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos. Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

f) Deudas (obligaciones financieras)

Las deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Las deudas se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los honorarios incurridos para obtener las deudas se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o toda la deuda se recibirán.

En este caso los honorarios se difieren hasta que el préstamo se reciba. En la medida que no haya evidencia de que sea probable que una parte o toda la deuda se reciba, los honorarios se capitalizan como gastos pagados por anticipado por servicios para obtener liquidez y se amortizan en el período del préstamo con el que se relacionan.

g) Propiedades, planta y equipo neto

i. Reconocimiento y medición

Los elementos de las propiedades, planta y equipo neto son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos de la Compañía incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa; cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto. Los costos de dismantelar, remover y de restaurar el lugar donde estén ubicados y los costos por préstamos capitalizados en activos calificados.

La Compañía ha elegido el costo como método para la medición posterior de la propiedad, planta y equipo. La política de medición que se ha elegido será aplicada a todos los elementos que hagan parte de la clase de propiedad, planta y equipo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconocen netas en resultados.

ii. Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de un elemento de las propiedades, planta y equipo se capitaliza, si es probable que se reciban los beneficios económicos futuros y su costo pueda ser medido de manera fiable.

El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos del mantenimiento de las propiedades, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurrir.

iii. Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de las propiedades, planta y equipo. El terreno no se deprecia.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Método de depreciación</u>	<u>Vida útil</u>
Maquinaria y equipo	Línea recta	1 a 50 años
Maquinaria y equipo planta anhidrido	Unidades de producción	622,644 toneladas
Equipo de transporte	Línea recta	1 a 5 años
Equipo de oficina	Línea recta	1 a 10 años
Equipo de cómputo	Línea recta	1 a 6 años
Activos menores	Línea recta	Inferior a 1 año
Edificaciones	Línea recta	5 a 70 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

iv. Reclasificación a propiedades de inversión

Cuando el uso de una propiedad cambia de ocupada por el dueño a propiedades de inversión, esta se mide al costo histórico y es reclasificada a propiedades de inversión. Cualquier aumento en el importe en libros se reconoce en resultados en la medida que tal aumento sea la reversión de una pérdida por deterioro del valor, previamente reconocida para esa propiedad. Cualquier remanente del aumento se reconocerá en el otro resultado integral e incrementará el superávit de revaluación dentro del patrimonio.

Cualquier pérdida se reconoce en otro resultado integral y se presenta en el superávit de reevaluación en el patrimonio, en la medida que en el superávit de reevaluación se incluya un monto en relación con la propiedad específica, y cualquier pérdida remanente se reconoce directamente en resultados. Cuando el uso de una propiedad cambia de ocupada por el dueño a propiedades de inversión, esta se mide al valor razonable y es reclasificada a propiedades de inversión. Cualquier aumento en el importe en libros se reconoce en resultados en la medida que tal aumento sea la reversión de una pérdida por deterioro del valor, previamente reconocida para esa propiedad.

v. Deterioro propiedad planta y equipo

El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor.

La pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del período, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado.

Una pérdida por deterioro del valor asociada a un activo no revaluado se reconocerá en el resultado del período.

La Compañía realizará pruebas de deterioro a las propiedades, planta y equipo si existen indicios de que una partida de propiedades, planta y equipo o Unidad Generadora de Efectivo (UGE) se ha deteriorado. Igualmente, cuando el valor en libros de estos puede ser superior a su valor recuperable.

La Compañía puede identificar otros indicios de que el activo puede haberse deteriorado.

h) Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente al costo, después del reconocimiento inicial, se contabilizan al costo menos la amortización y cualquier pérdida acumuladas por deterioro del valor, en caso de existir y si cumplen lo siguiente:

- Es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la Compañía.
- El costo del activo puede ser medido de forma fiable.

Los activos intangibles se amortizan a lo largo de sus vidas útiles económicas, y se revisan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor en la medida en exista algún indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro.

Los cambios en la vida útil esperada o el patrón esperado de consumo del activo se contabilizan al modificarse el período o el método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables.

-ESPACIO EN BLANCO-

La vida útil estimada para los períodos en curso y los comparativos son los siguientes:

<u>Clase</u>	<u>Método de amortización</u>	<u>Años de vida útil</u>
Licencias	Línea recta	1 a 5

i) Inventarios

La fecha de reconocimiento inicial del inventario será la fecha de establecida según el incoterm para el caso de la mercancía importada y para las demás, la fecha de la factura, esta coincide con la fecha de negociación donde se transfieren los riesgos y beneficios de los productos, a la tasa de cambio de esta.

Los costos de adquisición comprenden el precio de compra, incluyendo los aranceles, los transportes, el almacenamiento, el agenciamiento y el seguro, y otros costos directamente atribuibles.

Los inventarios se medirán inicialmente al costo. Con posterioridad al reconocimiento inicial, el inventario debe medirse al más bajo entre el costo o el valor neto de realización; esto se realizará al final de cada período.

Los descuentos por pronto pago recibidos y descuentos comerciales deben ser deducidos del costo de los inventarios.

El costo se determina usando el método promedio ponderado.

En el caso de los inventarios producidos y de los productos en proceso, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción con base en la capacidad operativa normal.

El valor neto de realización es el valor de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los costos estimados de vender.

La Compañía establece la política para provisión de inventarios por baja rotación y no conformes, con revisión y registro contable trimestral.

j) Otros activos no financieros

Corresponden a servicios que proporcionan derechos y beneficios en períodos posteriores, son amortizados por el período de tiempo durante el cual se espera obtener los beneficios asociados a los mismos. La Compañía registra en este rubro pólizas y seguros.

k) Beneficios a empleados

Incluye tanto las obligaciones laborales como las estimaciones realizadas para cubrir todos los beneficios a empleados que posee la Compañía. Los beneficios a empleados son todas las formas de contraprestación concedida por la Compañía a cambio de los servicios prestados por los empleados o por las indemnizaciones por el cese de las actividades laborales de los empleados.

i. Beneficios a empleados a corto plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo son medidos sobre bases no descontadas y son reconocidos como gastos cuando se presta el servicio relacionado.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar, si la Compañía 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.

Para los planes de contribución definida, la Compañía paga contribuciones de manera obligatoria, contractual o voluntaria. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que estas contribuciones han sido pagadas.

Las contribuciones se reconocen como gasto por beneficios de los empleados mensualmente.

Cuando un empleado haya prestado sus servicios a la Compañía durante el período contable, ésta reconocerá como gasto el importe de los beneficios a corto plazo que ha de pagar por tales servicios o que ya han sido recibidos por el empleado.

Los beneficios que la Compañía otorga a sus colaboradores son:

- Medicina prepagada
- Auxilios educativos
- Auxilio funerario

ii. Beneficios a largo plazo

Los beneficios a largo plazo corresponden a cálculo actuarial por pensión de jubilación la valoración y metodología del cálculo actuarial usada, es la definida internacionalmente y es apoyada en la normativa actual de la Superintendencia Financiera de Colombia.

l) Provisiones

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, la Compañía posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación.

El importe de las provisiones registradas es evaluado periódicamente y los ajustes requeridos se registran en los resultados del ejercicio.

m) Litigios

Las provisiones para contingencias laborales, legales y fiscales, de contratos con terceros u otras, según las circunstancias, se estiman y registran con base en la opinión de los asesores legales, las cuales se consideran probables y razonablemente cuantificables.

La Compañía examina los casos jurídicos pendientes tras la evolución de los procedimientos judiciales y en cada fecha de presentación de informes, a fin de evaluar la necesidad de disposiciones y revelaciones en sus estados financieros. Entre los factores que se tienen en cuenta al tomar decisiones sobre las disposiciones se encuentran la naturaleza de litigios, reclamaciones o evaluaciones, el proceso legal y el nivel potencial de daños y perjuicios en la jurisdicción en la que se ha presentado el litigio, reclamación o evaluación, el progreso del caso (incluido el progreso posterior a la fecha de los estados financieros, pero antes de que se emitan esas declaraciones), las opiniones de los asesores jurídicos, experiencia en casos similares y cualquier decisión de la dirección de la Compañía en cuanto a cómo responderá al litigio, reclamación o evaluación.

n) Subvenciones del gobierno

Las subvenciones gubernamentales recibidas sobre los gastos de capital generalmente se deducen al llegar al importe en libros del activo adquirido. Las subvenciones para gastos de ingresos se compensan con el coste incurrido por la Compañía. Cuando la retención de una subvención gubernamental depende de que la Compañía cumpla determinados criterios, se reconoce inicialmente como ingreso diferido. Cuando se han cumplido los criterios de retención, el saldo de ingresos diferidos se libera al estado de ingresos globales o se compensa con el activo adquirido.

En el caso de los subsidios PAEF y PAP otorgados por el Gobierno Nacional, considerados auxilios recibidos para pago de nómina a trabajadores y para pago de la prima legal, estos son considerados subvenciones. Las subvenciones que cubren gastos específicos se contabilizarán en el resultado del mismo período que los gastos correspondientes (NIC 20.17). En el estado de resultados se presentarán como otros ingresos, o como un menor valor del gasto laboral o de nómina (NIC 20.29).

El PAEF es un programa social del Estado que otorga a sus beneficiarios un aporte monetario mensual, que tiene como objetivo apoyar y proteger el empleo formal del país a raíz de los efectos generados por el COVID - 19. El Artículo 21 de la Ley 2155 de 2021 amplió la vigencia temporal del PAEF únicamente para aquellos potenciales beneficiarios que para el período de cotización de marzo de 2021 hubiesen tenido un máximo de cincuenta (50) empleados, desde mayo de 2021 y hasta diciembre de 2021 en los términos y condiciones previstos tanto en los Decretos legislativos 639, 677 y 815 de 2020 como en las Leyes 2060 de 2020 y 2155 de 2021.

El beneficiario del PAEF corresponderá a la persona natural o jurídica, consorcio o unión temporal, entidad sin ánimo de lucro o patrimonio autónomo, a través de la entidad financiera que actúa en calidad de vocera o administradora del patrimonio, que para el período de cotización de marzo de 2021 hubiese tenido un máximo de 50 empleados. En el caso del programa de apoyo al pago de la prima de servicios (PAP) el auxilio está dirigido a los empleadores que cumplan con los requisitos establecidos en el decreto 770 a los que se les otorgará un valor de \$220.000 por cada empleado cuyo Ingreso Base de Cotización (IBC) esté entre un salario mínimo legal mensual vigente y \$1 millón.

o) Capital social

Los instrumentos financieros emitidos por la Compañía se clasifican como capital sólo en la medida en que no cumplen con la definición de pasivo financiero o activo financiero.

Las acciones ordinarias de la Compañía se clasifican como instrumentos de capital.

p) Ingresos

Los ingresos de la Compañía se derivan de la producción, venta y distribución de productos químicos para la industria del plástico, estos ingresos son reconocidos en el momento en el que el control de las mercancías se ha transferido al cliente. Esto es generalmente cuando las mercancías se entregan al cliente. Sin embargo, para las ventas de exportación, el riesgo también puede transferirse cuando se entrega al puerto de salida o al puerto de llegada, dependiendo de las condiciones específicas del contrato con un cliente. Hay un juicio necesario involucrado en la identificación del momento en que se transfiere el riesgo: una vez que se ha producido la entrega física de los productos a la ubicación acordada, la Compañía ya no tiene posesión física, por lo general tendrá un derecho actual de pago (como pago único en la entrega) y no conserva ninguno de los riesgos y recompensas significativos de los bienes en cuestión.

Determinación del precio de transacción

La mayor parte de los ingresos de la Compañía se deriva de las negociaciones, en donde los precios son variables de acuerdo con los términos acordados.

La asignación de importes a las obligaciones de cumplimiento

Para la mayoría de las negociaciones (órdenes y pedidos), hay un precio unitario variable para cada producto vendido. Por lo tanto, hay juicio en la asignación del precio del contrato a cada unidad pedida en dichos contratos. Cuando un cliente pide más de una línea de productos, la Compañía puede determinar la división del precio total del contrato entre cada línea de producto por referencia a los precios de venta independientes de cada producto (todas las líneas de productos son capaces de ser, y se venden por separado).

La Compañía cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- El desempeño de la Compañía no crea un activo con un uso alternativo para la Compañía, y la Compañía tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- El desempeño de la Compañía crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
- El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño de la Compañía a medida que este trabaja.

Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño.

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en las negociaciones con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. La Compañía reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre los bienes a un cliente. El ingreso se presenta neto del impuesto al valor agregado (IVA), reembolsos y descuentos.

El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso de que los haya.

q) Costo de ventas

Los costos de venta incluyen el costo de adquisición de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen principalmente los costos de adquisición netos de descuentos obtenidos, los gastos e impuestos de importación no recuperables, los seguros y el transporte de los productos hasta los centros de distribución.

r) Gastos

Los gastos se presentan de acuerdo con su naturaleza, detallando en las respectivas notas la composición de las erogaciones asociadas a actividades de administración y de ventas.

s) Impuestos

i. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto sobre la renta del período comprende al impuesto sobre la renta corriente y diferido.

El cargo por impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de las Leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente las posiciones asumidas en las declaraciones de impuestos presentadas respecto de situaciones en las que las Leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Para determinar la provisión de impuesto de renta y complementarios la Compañía hace su cálculo a partir del mayor valor entre la utilidad gravable o la renta presuntiva (rentabilidad mínima sobre el patrimonio líquido del año anterior que la Ley presume para establecer el impuesto sobre las ganancias).

La Compañía solo compensa los activos y pasivos por impuestos a las ganancias corrientes, si existe un derecho legal frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto, o bien, realizar los activos y liquidar las deudas simultáneamente.

ii. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se calcula, de acuerdo con el método de pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

El impuesto diferido se determina utilizando la tasa de impuesto contenida en la Ley sobre Impuesto a la renta vigente en cada ejercicio, o aquella que esté a punto de aprobarse en la fecha de cierre de los estados financieros y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros que puedan compensar las diferencias temporarias.

iii. Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles

Los pasivos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos, excepto que correspondan a diferencias asociadas con negocios conjuntos sobre las que la Compañía tenga la capacidad de controlar el momento de su reversión y no fuese probable que se produzca su reversión en un futuro previsible.

iv. Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

Los activos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias deducibles se reconocen siempre que:

- Resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación, excepto en aquellos casos en las que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal.
- Correspondan a diferencias temporarias asociadas con inversiones en subsidiarias, en la medida en que las diferencias temporarias vayan a revertir en un futuro previsible y se espere generar ganancias fiscales futuras positivas para compensar las diferencias.

Los activos por impuestos diferidos que no cumplen con las condiciones anteriores no son reconocidos en el estado de situación financiera separado. La Compañía reconsidera al cierre del ejercicio, si se cumplen con las condiciones para reconocer los activos por impuestos diferidos que previamente no habían sido reconocidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el estado de situación financiera como activos o pasivos no corrientes netos, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

v. Otros impuestos

i. Impuesto sobre las ventas

Los ingresos y gastos son reconocidos netos del monto del impuesto sobre las ventas. El monto neto del impuesto sobre las ventas a favor (descontable) o por pagar (generado) ante las autoridades de impuestos es incluido neto en el estado de situación financiera.

ii. Impuesto de Industria y Comercio

Los ingresos son reconocidos de acuerdo con las ventas de bienes facturados en el año gravable. Este impuesto es declarado en el municipio donde se ejerce la actividad generadora de Renta. Las tarifas se aplican de acuerdo con la normatividad vigente establecidas en los acuerdos municipales donde se generen los ingresos gravados con este impuesto y son reconocidos en el estado de situación financiera.

t) Arrendamientos

i. Contabilidad del arrendatario

La NIIF 16 fue emitida por el IASB en enero de 2016 y reemplaza la NIC 17, la CINIIF 4, SIC 15 y SIC 27.

Esta norma establece los principios de reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos y requiere a los arrendatarios contabilicen todos sus arrendamientos bajo un mismo modelo de balance similar a la contabilización bajo NIC 17 de los arrendamientos financieros. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para arrendatarios: arrendamiento de activos de bajo monto (por ejemplo, computadores personales) y arrendamientos de corto plazo (es decir, arrendamientos con un término menor a 12 meses).

Al inicio del arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo para el pago de los cánones (pasivo por arrendamiento) y un activo que representaría el derecho a usar el activo subyacente durante el término del arrendamiento (derecho de uso del activo). Los arrendatarios deberán reconocer de manera separada el gasto por intereses del pasivo por arrendamiento y el gasto por depreciación del derecho de uso.

Los arrendatarios deberán también remedir el pasivo por arrendamiento a partir de la ocurrencia de ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el término del arrendamiento, un cambio en los cánones futuros como resultado de un cambio en el índice o tasa usada para determinar dichos cánones). El arrendatario generalmente reconocerá el monto de la remediación del pasivo por arrendamiento como un ajuste en el activo por derecho de uso.

4. CAMBIOS NORMATIVOS

Las nuevas normas que afectan a la Compañía y que han sido adoptadas en los estados financieros anuales para el año finalizado el 31 de diciembre de 2022, y que han dado lugar a cambios en políticas contables de acuerdo con el Decreto 1611 del 5 de agosto de 2022, "por el cual se modifica el anexo técnico de las Normas de Información Financiera para el Grupo 1 del Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información del Decreto 2420 de 2015 y se dictan otras disposiciones", son:

Nuevos estándares, interpretaciones y enmiendas vigentes a partir del 1 de enero de 2022:

Norma	Modificación
Enmiendas a NIIF 16 "Reducciones de arrendamientos relacionados con COVID-19 después del 30 de junio de 2021"	En respuesta al impacto continuado de la pandemia de COVID-19, con fecha 31 de marzo de 2021 el IASB emitió una enmienda a la NIIF 16 - Arrendamientos para ampliar por un año el período de aplicación de la solución práctica que ayuda a los arrendatarios a contabilizar las concesiones de arrendamientos vinculados a COVID-19. Con esto, el IASB extendió la solución práctica a concesiones de arrendamientos que reducen los pagos por arrendamiento originalmente vencidos en o antes del 30 de junio de 2022. La enmienda es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de abril de 2021, con aplicación retroactiva, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial como un ajuste en el saldo inicial de los resultados acumulados (u otro componente del patrimonio, según proceda) al comienzo del periodo anual en el que se aplicó por primera vez la modificación. Se permite su aplicación anticipada, incluso en los estados financieros no autorizados para su publicación al 31 de marzo de 2021. En las Américas ha decidido no aplicar las enmiendas de forma anticipada. La adopción de estas enmiendas no generó impactos en los estados financieros de la compañía en la fecha de aplicación inicial.

Norma	Modificación
Enmiendas a NIIF 3 “Referencias al Marco Conceptual”	El 14 de mayo de 2020, el IASB emitió un paquete de enmiendas de alcance limitado, entre ellas modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios. Las enmiendas actualizan las referencias al Marco Conceptual emitido en 2018, a fin de determinar qué constituye un activo o un pasivo en una combinación de negocios. Además, el IASB agregó una nueva excepción en la NIIF 3, la cual especifica que para pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 “Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes” o CINIIF 21 “Gravámenes”, una adquiriente debería referirse a estas normas, en lugar del Marco Conceptual 2018. Sin esta excepción, una entidad habría reconocido algunos pasivos en una combinación de negocios que no reconocería según la NIC 37. Las modificaciones son aplicables de forma prospectiva a las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición sea a partir del primer período anual que se inicie a partir del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada. La adopción de estas enmiendas no generó impactos en los estados financieros en la fecha de aplicación inicial.
Enmiendas a NIC 16 “Productos Obtenidos antes del Uso Previsto”	Como parte del paquete de enmiendas de alcance limitado publicadas en mayo de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo, las cuales prohíben que una compañía deduzca del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo los montos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía prepara el activo para su uso previsto. En cambio, una compañía reconocerá tales ingresos de ventas y costos relacionados en el resultado del período. Las enmiendas también aclaran que una entidad está “probando si el activo funciona correctamente” cuando evalúa el rendimiento técnico y físico del activo. Estas enmiendas son aplicables a períodos anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada. Las modificaciones se aplicarán de forma retroactiva, pero sólo a partir del comienzo del primer período presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez las modificaciones. El efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones se reconocerá como un ajuste al saldo de apertura de los resultados acumulados (u otro componente de patrimonio según corresponda) al comienzo del primer período presentado. La adopción de estas enmiendas no generó impactos en los estados financieros en la fecha de aplicación inicial.
Enmiendas a NIC 37 “Contratos Onerosos: Costo de Cumplir un Contrato”	La tercera norma modificada por el IASB dentro del paquete de enmiendas de alcance limitado emitido en mayo de 2020 fue la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes. Las enmiendas especifican qué costos debe considerar una entidad al evaluar si un contrato es de carácter oneroso. En este sentido, las enmiendas aclaran que el costo directo de cumplir un contrato comprende tanto los costos incrementales de cumplir ese contrato (por ejemplo, mano de obra directa y materiales), como también la asignación de otros costos que se relacionan directamente con el cumplimiento de los contratos (por ejemplo, una asignación del cargo por depreciación para un ítem de propiedades, planta y equipo utilizado para cumplir el contrato). Estas enmiendas son aplicables a períodos anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada. Las compañías deben aplicar estas modificaciones a los contratos para los cuales

Norma	Modificación
	aún no ha cumplido todas sus obligaciones al inicio del período anual sobre el que se informa, en el que se aplica por primera vez las modificaciones. No se requiere re-expresar información comparativa. El efecto acumulado de aplicar inicialmente las modificaciones se reconocerá como un ajuste al saldo de apertura de los resultados acumulados (u otro componente del patrimonio según corresponda) en la fecha de la aplicación inicial. La adopción de estas enmiendas no generó impactos en los estados financieros de la compañía en la fecha de aplicación inicial.
Mejoras anuales a las NIIF: Ciclo 2018-2020 - NIIF 1: Adopción por primera vez de las NIIF - NIIF 9: Instrumentos Financieros - Ejemplos que acompañan a NIIF 16 - NIC 41: Agricultura	El 14 de mayo de 2020, el IASB emitió una serie de modificaciones menores a las NIIF, con el fin de aclarar o corregir temas menores o subsanar posibles incoherencias entre los requisitos de las normas. Las modificaciones con potencial impacto sobre el(la) Compañía(s) son las siguientes: NIIF 9 Instrumentos Financieros: aclara que a efectos de la prueba del 10% para la baja en cuentas de un pasivo financiero, al determinar las comisiones pagadas netas de las comisiones recibidas, el prestatario sólo se debe considerar las comisiones pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista. Estas mejoras son aplicables a períodos anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 1 de enero de 2022. Se permite su aplicación anticipada. Las entidades deben aplicar estas modificaciones a los pasivos financieros que se modifiquen o intercambien al inicio del período anual sobre el que se informa, en el que se aplica por primera vez las modificaciones. Ejemplos que acompañan a NIIF 16 Arrendamientos: modificación del ejemplo ilustrativo 13, con el fin de eliminar una posible confusión sobre el tratamiento de los incentivos por arrendamiento. El ejemplo incluía como parte de sus antecedentes un reembolso del arrendador al arrendatario, relacionado con las mejoras de la propiedad arrendada. Dado que el ejemplo no explicaba con suficiente claridad si el reembolso cumplía con la definición de incentivo por arrendamiento, el IASB lo decidió eliminar del ejemplo.

- *Nuevos estándares, interpretaciones y enmiendas emitidas por el IASB aún no efectivas:*

Hay una serie de normas, modificaciones de normas e interpretaciones que han sido emitidas por el IASB que son efectivas en los períodos contables futuros que la Compañía ha decidido no adoptar de manera anticipada.

Norma	Modificación
Enmiendas a NIC 1 “Clasificación de pasivos como corrientes y no corrientes”	El 23 de enero de 2020, el IASB emitió enmiendas de alcance limitado a NIC 1 Presentación de Estados Financieros, con el objetivo de aclarar cómo clasificar la deuda y otros pasivos como corrientes o no corrientes. Las enmiendas aclaran que un pasivo se clasifica como no corriente si la entidad tiene, al final del período sobre el que se informa, el derecho sustancial de aplazar la liquidación del pasivo durante al menos 12 meses. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o por los eventos posteriores a la fecha del informe. Las enmiendas incluyen la aclaración de los requisitos de clasificación para la deuda que una empresa podría saldar convirtiéndola en patrimonio. Las enmiendas afectan sólo la presentación de pasivos como corrientes o no corrientes en el estado de situación financiera, no la cantidad u oportunidad de su reconocimiento, así como tampoco las revelaciones relacionadas.

Norma	Modificación
	Sin embargo, podrían dar lugar a que las empresas reclasifiquen algunos pasivos de corrientes a no corrientes, y viceversa. Esto podría afectar el cumplimiento de los Covenants en los contratos de deuda las empresas. Estas modificaciones son aplicables de forma retroactiva a contar del 1 de enero de 2023. En respuesta a la pandemia de Covid-19, en julio de 2020 el IASB prorrogó en un año su fecha de vigencia, fijada inicialmente para el 1 de enero de 2022, con el fin de proporcionar a las empresas más tiempo para implementar cualquier cambio de clasificación resultante de estas modificaciones. Se permite su aplicación anticipada. La Administración se encuentra evaluando el impacto potencial de la aplicación de estas enmiendas en los estados financieros de la Compañía.
Enmiendas a NIC 1 y Documento de Práctica N°2 “Información a Revelar sobre Políticas Contables”	El 12 de febrero de 2021, como etapa final a sus mejoras en el ámbito de la materialidad, el IASB emitió enmiendas de alcance limitado a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros y al Documento de Práctica de las NIIF N°2 Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa, con el objetivo de ayudar a las compañías a mejorar las revelaciones de políticas contables, para que proporcionen información más útil a los inversores y otros usuarios principales de los estados financieros. Las enmiendas a la NIC 1 requieren que las empresas revelen su información material sobre políticas contables en lugar de sus políticas contables importantes. Las modificaciones a la Declaración de Práctica N°2 de las NIIF proporcionan orientación sobre cómo aplicar el concepto de importancia relativa a las revelaciones de políticas contables. Estas enmiendas son aplicables para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. La Administración se encuentra evaluando el impacto potencial de la aplicación de estas enmiendas en las revelaciones de los estados financieros de la Compañía.
Enmiendas a NIC 8 “Definición Estimaciones Contables”	El 12 de febrero de 2021, el IASB emitió enmiendas de alcance limitado a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, con el fin de aclarar cómo deben distinguir las empresas entre cambios en las políticas contables y cambios en las estimaciones contables, y de esta manera reducir la diversidad en la práctica. Dicha distinción es importante porque los cambios en las estimaciones contables se aplican prospectivamente solo a transacciones futuras y otros eventos futuros, pero los cambios en las políticas contables generalmente también se aplican retrospectivamente a transacciones pasadas y otros eventos pasados. Estas enmiendas son aplicables a períodos anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2023, permitiéndose su aplicación anticipada. Se aplicarán prospectivamente para cambios en las estimaciones y en las políticas contables que ocurran a partir del inicio del primer ejercicio anual en que la compañía aplica la modificación. La Administración se encuentra evaluando el impacto potencial de la aplicación de estas enmiendas en los estados financieros de la Compañía.

Norma	Modificación
Enmiendas a NIC 12 “Impuesto Diferido relacionado con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única”	El 7 de mayo de 2021, el IASB emitió modificaciones específicas la NIC 12 Impuesto a las Ganancias, con el objetivo de aclarar cómo las empresas deben contabilizar los impuestos diferidos sobre transacciones tales como arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento. En determinadas circunstancias, las empresas están exentas de reconocer impuestos diferidos cuando reconocen activos o pasivos por primera vez. Anteriormente, existía cierta incertidumbre sobre si la exención se aplicaba a transacciones como arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento, transacciones para las cuales las empresas reconocen tanto un activo como un pasivo. Las modificaciones aclaran que la exención no se aplica y que las empresas están obligadas a reconocer impuestos diferidos sobre dichas transacciones. Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, y se permite la aplicación anticipada. La Administración se encuentra evaluando el impacto potencial de la aplicación de estas enmiendas en los estados financieros de la compañía.
NIIF 17: Contratos de seguros	En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17, un nuevo estándar contable integral para contratos de seguro cubriendo la medición y reconocimiento, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia, la NIIF 17 reemplazará la NIIF 4, emitida en 2005. La NIIF 17 aplica a todos los tipos de contratos de seguro, sin importar el tipo de entidades que los emiten, así como ciertas garantías e instrumentos financieros con características de participación discrecional. Esta norma incluye pocas excepciones. El objetivo general de la norma consiste en dar un modelo de contabilidad para contratos de seguro que sea más útil y consistente para los aseguradores. Contrario a los requerimientos de la NIIF 4, que busca principalmente proteger políticas contables locales anteriores, la NIIF 17 brinda un modelo integral para estos contratos, incluyendo todos los temas relevantes. La esencia de esta norma es un modelo general, suplementado por: - Una adaptación específica para contratos con características de participación directa (enfoque de tarifa variable) - Un enfoque simplificado (el enfoque de prima de asignación) principalmente para contratos de corta duración La NIIF 17 no ha sido introducida en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

La Compañía se encuentra en proceso de estimación del impacto de estas nuevas normas, y será revelado en los estados financieros de períodos futuros.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS - GESTIÓN DEL RIESGO

Políticas de gestión de riesgos

La política de administración de riesgo contempla los siguientes aspectos:

- Aprovechamiento de la evaluación de riesgos para garantizar el cumplimiento de los objetivos propuestos y el negocio en marcha de la Compañía.

- Contar con procesos y procedimientos eficientes, revisados y ajustados de acuerdo con las necesidades y evolución del negocio.
- Asegurar que se mantenga un adecuado sistema de control interno, en las operaciones, la preparación de estados financieros, la aplicación de las políticas y la gestión del riesgo.
- Asegurar que el proceso de información financiera, la evaluación de los riesgos y controles relativos al proceso de preparación de informes se realice con apego a las normas éticas y legales, garantizando la integridad de los estados financieros y sus revelaciones.
- Garantizar el equilibrio en la forma como la Compañía administra sus riesgos y el ambiente de control.

En el marco de los principios del sistema de control interno, la primera línea de defensa contra los riesgos se encuentra a cargo de cada uno de los funcionarios que llevan a cabo día a día la operación (autocontrol), la segunda línea de defensa recae sobre los órganos de control Interno y una tercera sustentada en las evaluaciones independientes llevadas a cabo de manera periódica.

i. Riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo

La Compañía cuenta con el Manual de Autocontrol y Gestión del Riesgo; en el cual relaciona el lavado de activos y financiación al terrorismo SAGRLAFT, el cual ha venido aplicando a las operaciones de la Compañía.

Factores de riesgo financiero

La Compañía gestiona los riesgos inherentes al financiamiento de las actividades propias de su objeto social. La Compañía no realiza inversiones, ni posición en divisas con propósitos especulativos.

Dentro de los riesgos evaluados se encuentran los siguientes:

a) Riesgo de mercado

El riesgo asociado a los instrumentos financieros y la posición en bancos producto de los excedentes de tesorería, es gestionado mediante la evaluación de las condiciones macroeconómicas y el impacto de su variación en los estados financieros.

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los precios de mercado.

b) Riesgo de crédito

El riesgo de mercado surge del uso por parte de la Compañía de instrumentos financieros que causan intereses. Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctuarán debido a los cambios en las tasas de interés (riesgo de tasa de interés), tipos de cambio de divisas (riesgo monetario) u otros factores del mercado (otro riesgo de precios).

c) Riesgo de tasa de cambio

La Compañía ha definido como su moneda funcional el peso colombiano ya que sus operaciones de ingresos, costos, inversiones y deudas están denominadas en pesos colombianos.

La Compañía está expuesta al riesgo de tipo de cambio principalmente por:

1. Cuentas comerciales por pagar y por cobrar de actividades ordinarias en moneda extranjera como consecuencia de la compra por importación y venta por exportación.

2. Las variaciones de estas monedas afectan al resultado de la Compañía, sin embargo, al ser importadores y exportadores se genera una cobertura natural que minimiza el riesgo, en esta se busca un equilibrio al elegir la moneda en que se adquieren obligaciones financieras.

-ESPACIO EN BLANCO-

La Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera, contabilizados por su equivalente en miles de pesos:

	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>MXN</u>	<u>Equivalente en miles de pesos</u>
<u>2022</u>				
Caja moneda extranjera	299	1,226	22	7,737
Bancos moneda extranjera	1,926,555	-	-	9,267,114
Clientes nacionales facturados en USD	2,900,349	-	-	13,951,259
Clientes del exterior	2,334,630	-	-	11,230,035
Anticipos y avances	93,519	2,768	-	464,057
Deudores Varios	16,306	-	-	78,435
Total activos en moneda extranjera	\$ 7,271,658	\$ 3,994	\$ 22	\$ 34,998,637
Pasivo				
Proveedores del exterior	(3,549,566)	(37,680)	-	(17,267,558)
Costos y gastos por pagar	(177,846)	-	-	(855,474)
Otros pasivos	(55,467)	-	-	(266,806)
Total pasivos en moneda extranjera	\$ (3,782,879)	\$ (37,680)	\$ -	\$ (18,389,838)
Posición activa (pasiva) neta	\$ 3,488,779	\$ (33,686)	\$ 22	\$ 16,608,799
<u>2021</u>				
	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>MXN</u>	<u>Equivalente en miles de pesos</u>
Caja moneda extranjera	35	926	22	4,335
Bancos moneda extranjera	377,693	-	-	1,503,656
Clientes nacionales facturados en USD	4,254,135	-	-	16,936,393
Clientes del exterior	2,538,635	-	-	10,106,711
Anticipos y avances	605,909	505	-	2,414,508
Deudores Varios	16,306	1,673	-	72,490
Total activos en moneda extranjera	\$ 7,792,713	\$ 3,104	\$ 22	\$ 31,038,093
Pasivo				
Proveedores del exterior	(8,832,399)	(33,271)	-	(35,313,825)
Costos y gastos por pagar	(193,576)	-	-	(770,656)
Otros pasivos	(37,800)	-	-	(150,489)
Total pasivos en moneda extranjera	\$ (9,063,775)	\$ (33,271)	\$ -	\$ (36,234,970)
Posición activa (pasiva) neta	\$ (1,271,062)	\$ (30,167)	\$ 22	\$ (5,196,877)

El área financiera de la Compañía controla periódicamente la posición neta de los activos y pasivos corrientes en moneda extranjera.

d) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez surge de la administración del capital de trabajo y los cargos financieros, así como las restituciones de fuente principal sobre sus instrumentos de deuda. Éste es el riesgo que la Compañía encontrará difícil cumplir con sus obligaciones financieras al vencimiento.

La política de la Compañía es asegurar que siempre tendrá el suficiente efectivo que le permita cumplir con sus pasivos al vencimiento. Para alcanzar dicho objetivo, busca mantener saldos en efectivo (o líneas de crédito convenidas).

Este riesgo para la Compañía es bajo debido a que las ventas totales son en efectivo o equivalentes en efectivo.

e) Administración del riesgo de capital

La Compañía no tenía establecido monto mínimo de capital, sin embargo, las operaciones de 2022 y 2021 se realizaron con el objetivo de salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha, generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir su deuda.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base de la ratio de apalancamiento. Esta ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente menos la caja disponible). El capital total corresponde al patrimonio tal y como se muestra en el estado de situación financiera más la deuda neta.

Principales instrumentos financieros

Los principales instrumentos financieros usados por la Compañía, de los cuales surge el riesgo de instrumentos financieros, son los siguientes:

- Cuentas por cobrar
- Efectivo y equivalentes de efectivo
- Cuentas por pagar
- Sobregiros bancarios
- Préstamos bancarios a tasa variable
- Préstamos bancarios a tasa fija

-ESPACIO EN BLANCO-

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprendía:

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cajas			
Caja menor administración	\$	1,500	\$ 1,500
Caja menor Cartagena		1,000	1,000
Caja menor combustibles		1,000	1,000
Caja menor moneda extranjera		7,737	4,335
	\$	<u>11,237</u>	\$ <u>7,835</u>
Equivalentes de efectivo			
Bancos (1)	\$	17,620,697	\$ 8,396,417
Fondos rotatorios		428,795	718,793
Derechos fiduciarios moneda nacional (2)		8,788	1,488
	\$	<u>18,058,280</u>	\$ <u>9,116,698</u>
	\$	<u>18,069,517</u>	\$ <u>9,124,533</u>

(1) Para el año 2022 los bancos en moneda del exterior corresponden a USD 1,926,555 equivalentes a \$9,267,114 y en moneda nacional por \$8,353,583. Para el año 2021 los bancos en moneda del exterior corresponden a USD 377,693 equivalentes a \$1,503,656 y en moneda nacional por \$6,892,761.

(2) Debido al comportamiento a lo largo del año 2022 de los derechos fiduciarios, se decide por parte del área financiera de la Compañía, dejar una porción del efectivo disponible en la cuenta de Davivienda Corredores

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el efectivo disponible de caja y bancos se encuentra a libre disposición, por cuanto no existen embargos y/o restricción de ninguna naturaleza.

7. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

El detalle de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprendía:

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cientes nacionales (1)	\$	64,380,921	\$ 65,776,045
Cientes del exterior (1)		11,230,035	10,106,711
Deterioro de las cuentas por cobrar (4)		(194,183)	(143,898)
	\$	<u>75,416,773</u>	\$ <u>75,738,858</u>
Anticipos y avances (2)	\$	2,547,297	\$ 3,408,813
Deudores varios (3)		213,331	214,900
Cuentas por cobrar a trabajadores		110,375	180,666
Depósitos de importaciones contenedores		56,334	84,509
Provisión de otras cuentas comerciales por cobrar (5)		(232,593)	(219,557)
	\$	<u>2,694,744</u>	\$ <u>3,669,331</u>
	\$	<u>78,111,517</u>	\$ <u>79,408,189</u>

La Compañía cuenta con una póliza para asegurar la cartera con la aseguradora Solución y otra póliza complementaria con la aseguradora Segurexpo. Al cierre del año 2022 la cartera nacional se encuentra cubierta en un 95% y la cartera del exterior en un 74%, mitigando así el riesgo de no recuperación.

El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 45 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar.

Antes de aceptar cualquier nuevo cliente, la Compañía utiliza un sistema externo de calificación crediticia para evaluar la calidad crediticia del cliente potencial y define los límites de crédito por cliente.

Antigüedad de las cuentas por cobrar

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<i>Cientes Nacionales</i>		
Corriente	\$ 56,776,829	\$ 57,888,004
1 a 60 días	7,461,949	7,754,618
91 a 180 días	5,895	-
181 días o más	3,344	-
Incobrables	132,904	133,423
	<u>\$ 64,380,921</u>	<u>\$ 65,776,045</u>
<i>Cientes del Exterior</i>		
Corriente	\$ 8,942,245	\$ 9,507,337
1 a 60 días	1,837,175	529,648
61 a 90 días	346,334	-
91 a 180 días	361	-
181 días o más	19,674	-
Incobrables	84,246	69,726
	<u>\$ 11,230,035</u>	<u>\$ 10,106,711</u>

- (1) Para el año 2022 los clientes nacionales en moneda del exterior corresponden a USD 2,900,349 equivalentes a \$13,951,259 y en moneda nacional por \$50,429,662. Para el año 2021 los clientes nacionales en moneda del exterior corresponden a USD 4,254,135 equivalentes a \$16,936,393 y en moneda nacional por \$48,839,652.

Para el año 2022, los clientes en moneda del exterior corresponden a USD 2,334,630 equivalentes a \$11,230,035 y para el año 2021 corresponden a USD 2,538,635 equivalentes a \$10,106,711

- (2) Para el año 2022 los anticipos a proveedores en moneda del exterior corresponden a USD 93,519 y EUR 2,768 equivalentes a \$464,057 y en moneda nacional por \$2,083,240. Para el año 2021 los anticipos a proveedores en moneda del exterior corresponden a USD 605,909 y EUR505 equivalentes a \$2,414,508 y en moneda nacional por \$994,305. Los anticipos se otorgan principalmente para la compra de materias primas.
- (3) Para el año 2022 los deudores varios en moneda del exterior corresponden a USD 16,306 equivalentes a \$78,435, principalmente por saldo a favor en gastos de importación y en moneda nacional por \$142,410. Para el año 2021 los deudores varios en moneda del exterior corresponden a USD 16,306 y EUR 1,673 equivalentes a \$72,490, principalmente por saldo a favor en gastos de importación y en moneda nacional por \$142,410.

- (4) El movimiento terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 respectivamente, del deterioro de cuentas por cobrar a clientes comprendía:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del período	\$ (143,898)	\$ (148,316)
(Deterioro) recuperación llevado a cuentas de resultado	(50,285)	4,418
Saldo al final del período	\$ <u>(194,183)</u>	\$ <u>(143,898)</u>

- (5) La Compañía al 31 de diciembre de 2022 y 2021 reconoció en resultados un deterioro para otras cuentas por cobrar por \$13,036 y \$122,946 respectivamente. Estas cuentas están provisionadas en un 100%.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del período	\$ 219,557	\$ 96,611
Deterioro llevado a cuentas de resultado	(13,036)	(122,946)
Saldo al final del período	\$ <u>232,593</u>	\$ <u>219,557</u>

8. INVENTARIOS, NETO

Los inventarios al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprendían lo siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Materias primas, material envase y empaque	\$ 26,805,211	\$ 32,684,796
Inventarios en tránsito	14,137,566	26,944,133
Productos terminados manufacturados	24,926,647	21,160,129
Productos intermedios (1)	3,511,444	2,505,447
Mercancías no fabricadas	5,309,240	1,530,767
Inventario de repuestos y accesorios	5,860	7,772
Deterioro para pérdidas de inventarios (2)	(1,300,293)	(1,754,759)
	\$ <u>73,395,675</u>	\$ <u>83,078,285</u>

- (1) Los productos intermedios corresponden a materias primas que han sufrido algún tipo de transformación y que a su vez sirven de base para la generación de producto terminado manufacturado de la Compañía.
- (2) Corresponde al deterioro por pérdida del valor para ajustarlo a su valor neto de realización y baja rotación.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el movimiento del deterioro fue el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al comienzo del período	\$ (1,754,759)	\$ (1,620,206)
Bajas de inventario durante el período (a)	155,205	778,215
Deterioro llevado a cuentas de resultado	299,261	(912,768)
Saldo al final del período	\$ <u>(1,300,293)</u>	\$ <u>(1,754,759)</u>

- (a) Los castigos se dan para inventarios de baja rotación, cuyo costo se encontraba provisionado en un 100%.

9. IMPUESTOS

a) Impuesto a las ganancias

Los gastos por impuesto a las ganancias incluyen los impuestos sobre la renta y complementarios corrientes y los impuestos diferidos y se contabilizan de conformidad con la NIC 12, "Impuesto a las ganancias".

b) Impuesto sobre la renta corriente

Los activos y pasivos por impuesto sobre la renta y complementarios corrientes para el período vigente se miden como el importe que se espera recuperar de las autoridades fiscales o que se tendría que pagar.

La tasa impositiva y las Leyes fiscales que se usan para contabilizar el importe son aquellas vigentes, o nominalmente vigentes.

La Compañía evalúa periódicamente la posición adoptada en las declaraciones de renta con respecto a situaciones en las que las regulaciones fiscales que se aplican están sujetas a interpretación y crea las provisiones del caso.

c) Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta y complementarios diferido se reconoce por diferencias temporarias existentes entre la base fiscal de los activos y los pasivos y su valor en los libros para propósitos de reporte financiero.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que las diferencias temporarias, el valor en libros de los créditos fiscales no utilizados y las pérdidas fiscales no utilizadas puedan ser empleadas.

Los impuestos diferidos son medidos a la tasa impositiva que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando estas sean revertidas, con base en las Leyes que han sido aprobadas o que están a punto de ser aprobadas a la fecha del informe.

Conforme a lo anterior, el impuesto diferido debe ser medido a una tarifa general por impuesto sobre la renta del 35% la cual fue reafirmada en virtud de la Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022, o a una tarifa por ganancia ocasional del 15% modificada por la misma Ley.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de presentación y se reduce en la medida en que ya no sea probable que existan utilidades gravables suficientes para emplear la totalidad o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuestos diferidos no reconocidos son revisados en cada fecha de cierre y se reconocen en la medida en que sea probable que existan utilidades gravables futuras que permiten que el activo por impuesto diferido sea recuperado.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si existe un derecho exigible para compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes, y cuando los activos y pasivos por impuestos diferidos se derivan de impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal y recaen sobre la misma entidad o contribuyente fiscal, o en diferentes entidades o contribuyentes fiscales, pero la Compañía pretende liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto, o bien, realizar simultáneamente sus activos y pasivos fiscales.

d) Otros Impuestos

- Impuesto sobre las ventas**

Los ingresos y gastos son reconocidos netos del monto del impuesto sobre las ventas. El monto neto del impuesto sobre las ventas a favor (descontable) o por pagar (generado) ante las autoridades de impuestos es incluido neto en el estado de situación financiera.

Normas nuevas vigentes**CINIIF 23 Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas**

La interpretación, de obligatoria aplicación en Colombia, trata la contabilización del impuesto a las ganancias en los casos en los que los tratamientos fiscales incluyen incertidumbres que afectan la aplicación de la NIC 12 y no aplica a impuestos que están fuera del alcance de esta NIC, ni incluye requerimientos específicos relacionados con intereses y sanciones asociadas con tratamientos fiscales inciertos. La interpretación trata lo siguiente:

- Cuando la entidad considera tratamientos fiscales inciertos de manera separada
- Los supuestos efectuados por la entidad acerca del examen de los tratamientos fiscales por parte de las autoridades correspondientes.
- La manera en que la entidad determina la utilidad fiscal (o pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas o créditos fiscales no utilizados, y tarifas fiscales.
- La manera en que la entidad considera los cambios en hechos y circunstancias
- Provisiones, Pasivos Contingentes del Impuesto a las Ganancias
- No existen posiciones fiscales importantes inciertas a 31 de diciembre de 2022. Esta evaluación se basa en estimaciones y suposiciones y puede implicar una serie de juicios complejos sobre eventos futuros. En la medida en que el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes registrados, tales diferencias afectarán a los gastos del impuesto sobre la renta en el período en el que se realice dicha determinación.

Las obligaciones fiscales se reconocen cuando, a pesar de la creencia de la empresa de que sus posiciones de declaración de impuestos son soportables, la empresa cree que es más probable que una autoridad tributaria no acepte su posición de presentación. La Compañía registra sus saldos fiscales en función de la cantidad más probable o del valor esperado, que pondera varios escenarios potenciales. La Compañía cree que sus devengos por pasivos tributarios son adecuados para todos los años de auditoría abiertos sobre la base de la evaluación de muchos factores, incluyendo la experiencia pasada y las interpretaciones del derecho tributario, de acuerdo con esto nos permitimos indicar que la Compañía para el año gravable 2022 no presenta posiciones fiscales inciertas.

e) Activos por Impuestos

Los activos netos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprendían:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo a favor impuesto sobre las ventas	\$ 9,732,279	\$ 8,875,256
Saldo a favor impuesto sobre la renta	786,554	-
Anticipo de industria y comercio	4,010	-
	<u>\$ 10,522,843</u>	<u>\$ 8,875,256</u>

f) Pasivos por Impuestos

Los pasivos netos por impuestos corrientes, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprendían:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impuesto de Renta vigencia fiscal	\$ 12,519,012	\$ 13,147,776
Retenciones en la fuente por pagar	9,465,211	979,186
Retenciones de impuesto de industria y comercio	375,689	389,461
Impuesto de Industria y Comercio	140,383	114,322
	<u>\$ 22,500,295</u>	<u>\$ 14,630,745</u>

g) Impuesto sobre la renta

Para los años 2022 y 2021, la Compañía calculó la provisión para el impuesto sobre la renta tomando como base la renta ordinaria.

Los principales elementos del gasto del impuesto sobre la renta por el período de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente, son los siguientes:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impuesto corriente:		
Ajuste de períodos anteriores	\$ 56,243	\$ 109,951
Impuesto sobre la renta año corriente	22,403,312	21,341,433
Descuento tributario ICA	(1,136,290)	(916,216)
Descuento tributario inversión innovación tecnológica	(253,982)	(444,701)
	<u>\$ 21,069,283</u>	<u>\$ 20,090,467</u>
Impuesto diferido:		
Del período actual	(566,436)	1,194,139
Gasto Impuesto de renta	<u>\$ 20,502,847</u>	<u>\$ 21,284,606</u>

A continuación, se detalla la conciliación entre la ganancia antes de impuesto sobre la renta, remesa y la renta gravable por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto sobre la renta	\$ 66,513,731	\$ 67,735,525
Más partidas que incrementan la renta		
Otros gastos no deducibles	1,000,085	1,706,409
Impuesto no deducible	2,272,579	1,832,434
Gastos de ejercicios anteriores	167,934	436,248
Perdida en inventarios e inversiones	-	286,492
GMF no deducible	276,248	214,380
Gastos no deducibles	332,794	161,433
Provisión inventarios	-	149,983
Menor valor provisión de cartera	-	114,317
Recuperación gravada	-	78,381
Total partidas que aumentan la renta líquida gravable	<u>\$ 4,049,640</u>	<u>\$ 4,980,077</u>

Menos partidas que disminuyen la renta

Utilidad en venta de Activos	\$	(9,200)	\$	-
Provisión de inventarios		(156,241)		-
Mayor valor depreciación fiscal		(494,170)		(392,576)
Otros gastos deducibles		(968,950)		(704,028)
Recuperaciones no gravadas		(290,858)		(775,663)
Diferencias NIIF		(4,637,119)		-
Total partidas que disminuyen la renta líquida	\$	(6,556,538)	\$	(1,872,267)

Total renta líquida	\$	64,006,833	\$	70,843,335
Compensación pérdidas fiscales				(2,000,000)
Total renta líquida gravable		64,006,833		68,843,335

A la tasa legal de impuestos		35%		31%
Impuesto de renta	\$	22,402,392	\$	21,341,434
Descuento tributario (1)		(1,831,574)		(1,501,265)
Impuesto corriente	\$	20,570,818	\$	19,840,169
Retenciones practicadas		(8,052,726)		(6,692,393)
Total impuesto corriente (saldo a favor)	\$	12,518,092	\$	13,147,776

A la tasa legal de impuestos		10%		10%
Renta por ganancia ocasional		9,200		-
Total, Impuesto ganancia ocasional	\$	920	\$	-

Total impuesto corriente (saldo a favor)	\$	12,519,012	\$	13,147,776
---	-----------	-------------------	-----------	-------------------

- (1) Corresponde al descuento tributario de industria y comercio por valor de \$1,136,290, IVA de activos reales productivos por valor de \$441,302 y descuento tributario inversión innovación tecnológica por valor de 253,982 para el año 2022, los cuales fueron otorgados por el ministerio de ciencia, tecnología e innovación y se encuentran relacionados al desarrollo, industrialización e introducción al mercado de un recubrimiento fungicida comestible para frutas y obtención de plastificantes tipo tereftalato a partir de la despolimerización de residuos de PET.

h) Saldos de impuestos diferidos, neto

A continuación, se presenta el análisis de los activos/ pasivos del impuesto diferido presentados en los estados financieros de situación financiera:

		<u>2022</u>		<u>2021</u>
Impuesto diferido activo	\$	2,368,798	\$	1,187,259
Impuesto diferido pasivo		(8,538,838)		(7,923,735)
	\$	(6,170,040)	\$	(6,736,476)

El saldo de impuestos diferidos es mostrado de manera neta en el estado de situación financiera.

Impuesto diferido a diciembre 31 de 2022

<u>Descripción</u>	<u>Saldo fiscal</u>	<u>Saldo Contable</u>	<u>Reclasificaciones (1)</u>	<u>Diferencia temporal</u>		<u>Tarifa</u>	<u>Impuesto Diferido</u>		<u>Movimiento reconocido en los resultados</u>
				<u>Débito</u>	<u>Crédito</u>		<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 23,593,494	\$ 24,767,623	- \$	- \$	(1,174,129)	35%	\$	(410,945)	\$ (464,977)
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas	97,312,653	97,128,388	-	184,264	-	35%	64,493	-	318,701
Inventarios	74,885,372	73,395,675	1,413,093	76,604	-	35%	26,811	-	93,484
Propiedades, planta y equipo (Terrenos)	3,727,654	22,479,187	-	-	(18,751,532)	10%	-	(2,812,730)	(937,777)
Propiedades, planta y equipo	45,396,094	85,195,716	(24,613,443)	-	(15,186,179)	35%	-	(5,315,163)	(14,077)
Otros activos no financieros	7,876,668	5,074,802	(1,187,259)	3,989,125	-	35%	1,396,194	-	1,822,809
Pasivos	(167,671,123)	(177,568,071)	9,169,788	727,161	-	35%	254,506	-	(251,927)
Pérdidas Fiscales	-	-	-	1,790,839	-	35%	626,794	-	-
	<u>\$ 85,120,812</u>	<u>\$ 130,473,320</u>	<u>\$ (15,217,821)</u>	<u>\$ 6,767,993</u>	<u>\$ (35,111,840)</u>		<u>\$ 2,368,798</u>	<u>\$ (8,538,838)</u>	<u>\$ 566,436</u>

Impuesto diferido a diciembre 31 de 2021

<u>Descripción</u>	<u>Saldo fiscal</u>	<u>Saldo Contable</u>	<u>Reclasificaciones (1)</u>	<u>Diferencia temporal</u>		<u>Tarifa</u>	<u>Impuesto Diferido</u>		<u>Movimiento reconocido en los resultados</u>
				<u>Débito</u>	<u>Crédito</u>		<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 14,087,140	\$ 13,932,764	- \$	154,376	\$	35%	\$ 54,032	- \$	(255,896)
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas	87,802,062	88,283,445	244,927	-	(726,310)	35%	-	(254,208)	(521,840)
Inventarios	84,946,880	83,078,285	2,059,088	-	(190,493)	35%	-	(66,673)	(98,237)
Propiedades, planta y equipo (Terrenos)	3,727,654	22,479,187	-	-	(18,751,532)	10%	-	(1,875,153)	-
Propiedades, planta y equipo	40,421,059	79,092,062	(23,777,545)	-	(14,893,458)	35%	-	(5,301,086)	2,312,018
Otros activos no financieros	9,005,671	6,967,904	3,256,666	-	(1,218,899)	35%	-	(426,615)	(2,545,603)
Pasivos	-	-	11,118,743	1,446,952	-	35%	506,433	-	265,610
Pérdidas fiscales	-	-	-	1,790,839	-	35%	626,794	-	(350,191)
	<u>\$ 239,990,466</u>	<u>\$ 293,833,647</u>	<u>\$ (7,098,121)</u>	<u>\$ 3,392,167</u>	<u>\$ (35,780,692)</u>		<u>\$ 1,187,259</u>	<u>\$ (7,923,735)</u>	<u>\$ (1,194,139)</u>

El saldo de impuestos diferidos es mostrado de manera neta en el estado de situación financiera.

(1) Corresponde a diferencias permanentes que no tienen efecto fiscal, por lo tanto, no afectan el cálculo del impuesto diferido, debido a que no va a aumentar o disminuir el impuesto de renta corriente de los respectivos años fiscales.

i) Impuesto diferido activo reconocido

El impuesto diferido activo reconocido en estados financieros asciende a la suma de 2,368,798 principalmente compuesto por los siguientes conceptos:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ -	\$ 54,032
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas	64,493	-
Inventarios	26,811	-
Otros activos no financieros	1,396,194	-
Pasivos	254,506	506,433
Pérdidas fiscales	626,794	626,794
Total impuestos diferido activo reconocido	\$ 2,368,798	\$ 1,187,259

La entidad decidió reconocer el monto anterior, toda vez que, cuenta con evidencia convincente que permite la realización del impuesto diferido activo en períodos futuros y apoya su reconocimiento.

Para lo anterior la compañía evaluó la forma en cómo podrá realizar el impuesto diferido activo y para ello se espera que en los próximos años se genera utilidad fiscal contra la cual se recuperaría el impuesto diferido activo reconocido en estados financieros.

Otros asuntos normativos tributarios**a) Firmeza de las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios**

A partir del año 2017 y con la entrada en vigor de la Ley 1819 de 2016, el término general de firmeza de las declaraciones tributarias es de 3 años a partir de la fecha de su vencimiento o a partir de la fecha de su presentación, cuando estas hayan sido presentadas de forma extemporánea.

Respecto de aquellas declaraciones en las cuales se presenten saldos a favor, el término de firmeza es de 3 años, desde la fecha de la presentación de la solicitud de devolución o compensación.

Con la entrada en vigor de la Ley 2010 de 2019 el término de firmeza es de 5 años cuando existen obligaciones en materia de precios de transferencia, antes la firmeza estaba establecida por 6 años. Respecto de aquellas declaraciones tributarias en las que se liquiden, determinen o compensen pérdidas fiscales, la firmeza queda limitada a 5 años. Lo anterior, debido a que el Estatuto antes no dejaba claro si estas declaraciones quedaran en firme en 6 o hasta 12 años.

La oportunidad de corregir las declaraciones en las que se aumenta el impuesto o disminuyen el saldo a favor es de 3 años. La oportunidad de corregir voluntariamente cuando se disminuye el impuesto o se aumenta el saldo a favor es de 1 año.

b) Otros aspectos

La Ley 1819 de diciembre 29 de 2016, estableció que las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF) únicamente tendrá efectos impositivos cuando las Leyes tributarias remitan expresamente a ellas o cuando estas no regulen la materia. En todo caso la Ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente de conformidad con el artículo 4 de la Ley 1314 de 2009.

c) Precios de transferencia

Los contribuyentes del impuesto de renta que celebren operaciones con vinculados económicos o partes relacionadas del exterior, están obligados a determinar, para efectos del impuesto sobre la renta, sus ingresos ordinarios y extraordinarios, sus costos y deducciones, sus activos y pasivos, considerando para estas operaciones los precios y márgenes de utilidad que se hubieran utilizado en operaciones comparables con o entre no vinculados económicamente.

Asesores independientes adelantan la actualización del estudio de precios de transferencia, exigido por disposiciones tributarias, tendientes a demostrar que las operaciones con vinculados económicos del exterior se efectuaron a valores de mercado durante 2022. Para este propósito la Compañía presentará una declaración informativa y tendrá disponible el referido estudio para el mes de septiembre de 2023. El incumplimiento del régimen de precios de transferencia puede acarrear sanciones pecuniarias y un mayor impuesto sobre la renta; sin embargo, la Administración y sus asesores son de la opinión que el estudio será concluido oportunamente y no arrojará cambios significativos a la base utilizada para la determinación del impuesto sobre la renta de 2022.

d) Descuento ICA pagado y en IVA pagado en adquisición de bienes de capital

La Ley 2277 de 2022, derogó el descuento tributario de ICA a partir del año 2023 y en consecuencia, solamente se puede tomar como deducción en el Impuesto sobre la Renta, el 100% del ICA devengado y efectivamente pagado por el contribuyente previamente a la presentación de la declaración inicial del impuesto sobre la renta. Ahora bien, también se encuentra establecido que las empresas podrán descontar de su impuesto de renta en valor del IVA pagado en la compra, formación, construcción o importación de activos fijos reales productivos.

e) Impuesto sobre las ventas

Desde el año gravable 2017 la tarifa general del impuesto sobre las ventas es del diecinueve por ciento (19%). Existen tarifas del 5% y 0%, para la venta o importación de algunos bienes y servicios expresamente señalados en la Ley.

f) Reforma tributaria

Impuesto sobre la renta

El Gobierno Nacional expidió la Ley 2277 el pasado 13 de diciembre de 2022, con la cual se reafirma la tarifa general del impuesto de renta para el año gravable 2022 y siguientes, así:

<u>Año</u>	<u>Tarifa general*</u>
2022 y siguientes.	35%
- Tarifa aplicable para sociedades nacionales, establecimientos permanentes y entidades extranjeras. - Los puntos adicionales de los que trata el presente parágrafo solo son aplicables a las personas jurídicas que, en el año gravable correspondiente, tengan una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT. - Lo anterior, aplicará para aquellos contribuyentes que reporten renta gravable igual o superior a 50.000 UVT.	

Impuesto sobre la Renta- Ganancias Ocasionales

En virtud de la entrada de la Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022, la tarifa de ganancia ocasional aumentó del 10% al 15% tanto para personas jurídicas, como personas naturales nacionales y extranjeras.

Tasa mínima de tributación

Se establece una tasa mínima de tributación para personas jurídicas contribuyentes del impuesto de renta, y usuarios de zona franca. Dicha tasa se calculará dividiendo el impuesto depurado sobre la utilidad depurada y está no podrá ser inferior al 15%.

La norma establece el paso a paso de como determinar tanto el impuesto depurado como la utilidad depurada, tanto para contribuyentes cuyos estados financieros no sean objeto de consolidación como el procedimiento para cuando haya consolidación de los estados financieros.

Impuesto a los dividendos

Con la entrada en vigor de la Ley 2277 de 2022 se igualan las tarifas del impuesto sobre la renta a título de dividendos y participaciones aplicables para personas naturales residentes y, personas naturales no residentes, así como sociedades y entidades extranjeras, así:

- Para sociedades y entidades extranjeras, personas naturales no residentes y establecimiento permanentes: Se incrementa la tarifa del 10% al 20% por los dividendos distribuidos en calidad de no gravados.
- Para sociedades nacionales: Se aumenta la tarifa del 7,5% al 10% por los dividendos distribuidos en calidad de no gravados.

10. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

El saldo de otros activos no financieros, neto al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprendía:

<u>2022</u>						
Descripción	Póliza	Vigencia		Valor Póliza	Valor Amortizado	Saldo a 2022
Transporte	100020322950	31-oct-22	31-oct-23	43,746	(6,342)	37,404
Todo riesgo	PX101226-1001	31-oct-22	31-oct-23	4,557,515	(759,586)	3,797,929
Todo riesgo	PX101246-1001	31-oct-22	31-oct-23	62,652	(10,442)	52,210
				4,663,913	(776,370)	3,887,543

<u>2021</u>						
Descripción	Póliza	Vigencia		Valor Póliza	Valor Amortizado	Saldo a 2021
Transporte	1000-1002259-01	31-oct-21	31-oct-22	25,810	(7,547)	18,263
Todo riesgo	PX000525-619-1001	31-oct-21	31-oct-22	3,511,003	(585,168)	2,925,835
Todo riesgo	PX000526-620-1001	31-oct-21	31-oct-22	55,223	(9,204)	46,019
Responsabilidad civil	LRCG-15810661-1	20-abr-21	19-abr-22	68,612	(45,741)	22,871
				3,660,648	(647,660)	3,012,988

11. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

El saldo de otros activos financieros, neto al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprendía:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Títulos de devolución de impuestos (TIDIS)	6,698,106	4,808,231
	\$ 6,698,106	\$ 4,808,231

La Compañía realiza la negociación de Títulos de Devolución de Impuestos, títulos valores emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, para el pago de las obligaciones fiscales, los cuales no tienen riesgo de vencimiento en el corto plazo.

-ESPACIO EN BLANCO-

12. PROPIEDAD DE INVERSIÓN

El saldo de propiedad de inversión al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprendía:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Terrenos	8,693,256	8,693,256
	\$ <u>8,693,256</u>	\$ <u>8,693,256</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la propiedad de inversión no genera ingresos y se encuentra compuesta por un terreno que no está siendo usado en el objeto social de la Compañía. El terreno se encuentra conformado por: a) lote 1, matrícula inmobiliaria número 050-0661414 y; b) lote 2 El Recuerdo, matrícula inmobiliaria número 50S-934143.

Los lotes son jurídicamente independientes, pero físicamente englobados en uno sólo con un área total de 7,244.38 M2; adquiridos mediante escritura pública número 6382 del 26 de diciembre de 1995, de la notaría 18 del círculo de Bogotá D.C., localizados en la nomenclatura: Calle 40 Sur # 68A-45.

De conformidad con licencia de urbanismo del 7 de septiembre de 2010, efectuada por parte de la Compañía, la curaduría número 1 mediante radicación 101-1231 reglamentó el predio como de comercio zonal y según resolución 246 de 1990 del departamento administrativo de planeación distrital, el sector se clasifica como estrato tres (3).

No existen gastos de mantención asociados a este o de los recursos obtenidos por su enajenación o disposición por otra vía.

-ESPACIO EN BLANCO

13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Las propiedades, planta y equipo, neto al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprendían:

<u>Concepto</u>	<u>2022</u>				<u>2021</u>	
	<u>Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Total</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Total</u>
Terrenos	13,785,931	-	13,785,931	13,785,931	-	13,785,931
Edificios	13,994,088	(1,162,660)	12,831,428	11,422,221	(955,156)	10,467,065
Activos por derecho de uso	1,994,785	(1,260,778)	734,007	1,914,205	(820,374)	1,093,831
Maquinaria	91,193,512	(28,219,611)	62,973,901	84,933,893	(25,092,481)	59,841,412
Equipo de oficina	868,605	(382,885)	485,720	664,999	(267,847)	397,152
Equipo de cómputo	508,774	(220,687)	288,087	459,662	(179,407)	280,255
Equipo de transporte	-	-	-	40,600	(40,600)	-
Maquinaria tránsito (1)	-	-	-	941,104	-	941,104
Proyectos (2)	7,877,895	-	7,877,895	6,071,242	-	6,071,242
	<u>\$ 130,223,590</u>	<u>\$ (31,246,621)</u>	<u>\$ 98,976,969</u>	<u>\$ 120,233,857</u>	<u>\$ (27,355,865)</u>	<u>\$ 92,877,992</u>

(1) Para el año 2021, se adelantó la importación de maquinaria la cual está destinada a optimización del proceso productivo y medio ambiental.

(2) Corresponden a mejoras de máquinas e infraestructura de la Compañía con el fin de maximizar el proceso productivo.

El movimiento de la depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como se muestra a continuación:

	<u>Edificios</u>	<u>Activos por derecho de uso</u>	<u>Maquinaria</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Equipo de transporte</u>	<u>Total</u>
Saldo a 2020	\$ 756,459	\$ 410,187	\$ 21,585,751	\$ 142,368	\$ 99,405	\$ 36,540	\$ 23,030,710
Ajuste depreciación	-	-	-	-	-	-	-
Gasto	-	410,187	71,685	125,479	80,002	4,060	691,413
Costo	198,697	-	3,435,045	-	-	-	3,633,742
Saldo a 2021	<u>\$ 955,156</u>	<u>\$ 820,374</u>	<u>\$ 25,092,481</u>	<u>\$ 267,847</u>	<u>\$ 179,407</u>	<u>\$ 40,600</u>	<u>\$ 27,355,865</u>
Bajas	-	-	(32,555)	-	-	-	(32,555)
Ventas	-	-	-	-	-	(40,600)	(40,600)
Gasto	1,644	440,404	117,982	115,038	41,280	-	716,348
Costo	205,860	-	3,041,703	-	-	-	3,247,563
Saldo a 2022	<u>\$ 1,162,660</u>	<u>\$ 1,260,778</u>	<u>\$ 28,219,611</u>	<u>\$ 382,885</u>	<u>\$ 220,687</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 31,246,621</u>

El movimiento del costo de propiedades, planta y equipo se detalla a continuación:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Activos derecho de uso</u>	<u>Maquinaria</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Equipo de transporte</u>	<u>Proyectos</u>	<u>Maquinaria tránsito</u>	<u>Total</u>
Saldo a 2020	\$ 13,785,931	\$ 10,587,751	\$ 1,914,205	\$ 78,813,181	\$ 586,144	\$ 159,002	\$ 40,600	\$ 10,195,535	\$ -	\$ 116,082,349
Adiciones	-	-	-	-	74,607	51,913	-	5,640,815	941,104	6,708,439
Deterioro	-	-	-	(2,416,583)	-	-	-	-	-	(2,416,583)
Descuento Tributario	-	-	-	(140,348)	-	-	-	-	-	(140,348)
Traslados	-	834,470	-	8,677,643	4,248	248,747	-	(9,765,108)	-	-
Saldo a 2021	\$ 13,785,931	\$ 11,422,221	\$ 1,914,205	\$ 84,933,893	\$ 664,999	\$ 459,662	\$ 40,600	\$ 6,071,242	\$ 941,104	\$ 120,233,857
Bajas	-	-	-	(35,190)	-	-	-	-	-	(35,190)
Adiciones	-	-	-	-	43,497	2,808	-	10,237,407	142,533	10,426,245
Ajuste	-	-	80,580	-	-	-	-	-	-	80,580
Ventas	-	-	-	-	-	-	(40,600)	-	-	(40,600)
Descuento Tributario	-	-	-	(441,302)	-	-	-	-	-	(441,302)
Traslados	-	2,571,867	-	6,736,111	160,109	46,304	-	(8,430,754)	(1,083,637)	-
Saldo a 2022	\$ 13,785,931	\$ 13,994,088	\$ 1,994,785	\$ 91,193,512	\$ 868,605	\$ 508,774	\$ -	\$ 7,877,895	\$ -	\$ 130,223,590

(1) Para el año el año 2021, la Compañía revisó el deterioro de los activos fijos maquinaria y equipo (rubro más representativo de activos fijos en la Compañía y la cual es primordial para desarrollar el objeto social), ajustando las vidas útiles y depreciación acumulada, de acuerdo con la información suministrada por Organización Levin de Colombia S.A.S. La Compañía reconoce una pérdida por deterioro del valor de la maquinaria en el resultado del período por valor de \$2,416,583 para el año 2021.

(2) Descuento tributario correspondiente a IVA de bienes de capital.

14. ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprendían:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Licencias	\$ 393,856	\$ 393,856
Amortización acumulada	(389,179)	(384,861)
	<u>\$ 4,677</u>	<u>\$ 8,995</u>

15. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Las provisiones por beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprendían:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Corriente		
Vacaciones consolidadas	\$ 677,806	\$ 677,596
Cesantías consolidadas	243,836	206,493
Aportes de nómina	270,778	171,355
Intereses sobre cesantías	28,402	24,694
	<u>\$ 1,220,822</u>	<u>\$ 1,080,138</u>
No corriente		
Reserva pensional (1)	182,062	165,214
	<u>\$ 182,062</u>	<u>\$ 165,214</u>
	<u>\$ 1,402,884</u>	<u>\$ 1,245,352</u>

(1) El beneficio post empleo de la Compañía por concepto de pensiones, se detalla a continuación:

Beneficio	Reserva Pensional	No de empleados
Pensión	\$ 182,062	1

Descripción del plan beneficios

- Pensión mensual vitalicia igual al 75% del promedio del salario, con un mínimo igual al 100% del salario mínimo legal vigente - SMLV (Artículo 35 de la Ley 100 de 1993).
- Renta post-mortem para el cónyuge reportado, equivalente a la mesada percibida por el jubilado fallecido.
- Mesada en el mes de junio equivalente al 100% de la pensión mensual.
- Mesada en el mes de diciembre (Artículo 50 de la Ley 100 de 1993).

-ESPACIO EN BLANCO-

El movimiento del pasivo durante el 2022 y 2021, es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del período	\$ 165,214	\$ 177,731
Costo de Interés	13,481	10,248
Pagos realizados por la Compañía	(14,480)	(13,592)
Efectos de los cambios en hipótesis financieras	10,829	(18,904)
Ajustes por experiencia	7,018	9,731
Saldo al final del período	<u>\$ 182,062</u>	<u>\$ 165,214</u>

Los componentes del gasto durante el 2022 y 2021, son los siguientes:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Interés del pasivo	\$ 13,481	\$ 10,248
Gasto reconocido en resultados	<u>\$ 13,481</u>	<u>\$ 10,248</u>
Cambios en hipótesis financieras	10,829	(18,904)
Experiencia del plan	7,018	9,731
Total de remediciones reconocidas en el ORI	<u>\$ 17,847</u>	<u>\$ (9,173)</u>
Pagado por la compañía	(14,480)	(13,592)
Gasto total por beneficios definidos en resultados y ORI	<u>\$ 16,848</u>	<u>\$ (12,517)</u>

Para estimar los pasivos al 31 de diciembre de 2022, se utilizaron las siguientes tasas de interés - Análisis de sensibilidades:

	<u>2022</u>
Tasa de descuento	12.00%
Incremento pensional	9.50%

El valor esperado de pagos para cada uno de los primeros 5 años, es el siguiente:

Año 1	14,838
Año 2	16,247
Año 3	17,791
Año 4	19,481
Año 5	21,332

-ESPACIO EN BLANCO-

16. PROVISIONES

Las provisiones para contingencias laborales al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprendían:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Provisión para contingencias laborales (1)	20,500	20,500
	\$ <u>20,500</u>	\$ <u>20,500</u>

- (1) Para el año 2022 se mantuvo la provisión por valor de \$20,500 por contingencia laboral, con una probabilidad de pérdida del 100%.

17. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprendían:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Proveedores nacionales	\$ 44,337,511	\$ 43,643,672
Proveedores del exterior (1)	17,267,558	35,313,825
	\$ <u>61,605,069</u>	\$ <u>78,957,497</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Otras cuentas por pagar	\$ 6,820,078	\$ 5,124,154
Acreedores oficiales (2)	1,898,841	5,009,030
Servicios públicos	825,179	780,964
Transportes y fletes	540,985	532,134
Comisiones por representación	438,656	492,493
Servicios de mantenimiento	342,854	293,622
Servicios aduaneros	386,489	268,203
Seguros	50,312	90,247
Honorarios (3)	413,654	81,261
Arrendamientos	207	207
	\$ <u>11,717,255</u>	\$ <u>12,672,315</u>
	<u>\$ 73,322,324</u>	<u>\$ 91,629,812</u>

- (1) Al cierre del año 2022 la Compañía como medida de mitigación al impacto por la variación en la tasa representativa del mercado, opta por disminuir las compras de materia prima al exterior. Para el año 2022 los proveedores en moneda exterior corresponden a USD 3,549,566 y EUR 37,680 equivalentes a \$17,267,558.
- (2) El rubro corresponde a saldo por pagar de Impuesto a las importaciones UAP al cierre de diciembre 2022 y 2021 respectivamente.
- (3) Al cierre del año 2022 la compañía contrato servicios profesionales relacionados con asesoría de marca.

18. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras pagar al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprendían:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Corto plazo en moneda nacional	\$ 29,302,354	\$ 14,399,949
Largo plazo en moneda nacional	\$ 27,636,266	\$ 22,538,624
	<u>\$ 56,938,620</u>	<u>\$ 36,938,573</u>

El detalle de las obligaciones financieras es como se muestra a continuación:

	<u>2022</u>			<u>2021</u>		
	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Total</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Total</u>
Corto plazo en moneda nacional						
BANCO DE BOGOTA	\$ 3,564,462	\$ 145,705	\$ 3,710,167	\$ 4,211,125	\$ 78,360	\$ 4,289,485
BANCO DAVIVIENDA S.A.	-	26,491	26,491	-	27,390	27,390
BANCO DE OCCIDENTE	15,466,667	260,793	15,727,460	5,666,667	55,151	5,721,818
ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA S A	5,221,613	25,107	5,246,720	2,666,666	2,571	2,669,237
BANCO AGRARIO DE COLOMBIA S.A.	4,499,667	91,849	4,591,516	1,666,667	25,352	1,692,019
Total Corto plazo en moneda nacional	<u>\$ 28,752,409</u>	<u>\$ 549,945</u>	<u>\$ 29,302,354</u>	<u>\$ 14,211,125</u>	<u>\$ 188,824</u>	<u>\$ 14,399,949</u>

	<u>2022</u>			<u>2021</u>		
	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Total</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Total</u>
Largo plazo en moneda nacional						
BANCO DE BOGOTA	\$ 1,666,667	\$ 92,306	\$ 1,758,973	\$ 4,605,563	\$ 87,113	\$ 4,692,676
BANCO DE OCCIDENTE	19,266,666	237,896	19,504,562	9,916,667	96,514	10,013,181
ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA S A	1,777,778	3,437	1,781,215	4,444,444	4,286	4,448,730
BANCO AGRARIO DE COLOMBIA S.A.	4,499,667	91,849	4,591,516	3,333,333	50,704	3,384,037
Total largo plazo en moneda nacional	<u>\$ 27,210,778</u>	<u>\$ 425,488</u>	<u>\$ 27,636,266</u>	<u>\$ 22,300,007</u>	<u>\$ 238,617</u>	<u>\$ 22,538,624</u>

19. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Los pasivos no financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se detallan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Anticipo de clientes nacionales	\$ 41,955	\$ 13,084
Anticipo de clientes del exterior	\$ 266,806	\$ 150,489
	<u>\$ 308,761</u>	<u>\$ 163,573</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los rubros corresponden a anticipos y depósitos girados por el cliente para asegurar el despacho del pedido y futuras ventas. Para el año 2022 los otros pasivos no financieros en moneda exterior corresponden a USD 55,467 equivalentes a \$266,806.

20. OTROS PASIVOS FINANCIEROS.

Los otros pasivos financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se detallan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Pasivo financiero por arrendamiento corto plazo	\$ 495,357	\$ 414,029
Pasivo financiero por arrendamiento largo plazo	359,607	809,068
	<u>\$ 854,964</u>	<u>\$ 1,223,097</u>

Desde el año 2020, se reconoce como activo por derecho de uso según NIIF 16, el arrendamiento de las bodegas de distribución de Funza con el proveedor Inversiones Matiz Aldana S.A.S., en el cual se estableció un término de duración del contrato de 5 años.

La siguiente información presenta los arrendamientos bajo NIIF 16 al 31 de diciembre del 2022 y 2021:

<i>Activo por derecho de uso</i>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Al 1 de enero	\$ 1,093,831	\$ 1,504,018
Ajuste (1)	80,580	-
Depreciación	(440,404)	(410,187)
Al 31 de diciembre	<u>\$ 734,007</u>	<u>1,093,831</u>

<i>Pasivos por derecho de uso</i>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Al 1 de enero	\$ 1,223,097	\$ 1,590,053
Gasto por intereses	76,419	125,572
Pagos por arrendamiento	(444,552)	(492,528)
Al 31 de diciembre	<u>\$ 854,964</u>	<u>1,223,097</u>

- (1) El ajuste corresponde a aumento en el canon de arrendamiento establecido en el contrato celebrado con Inversiones Matiz Aldana S.A.S., lo cual implica realizar el ajuste correspondiente en la proyección del activo realizada.

21. PATRIMONIO, NETO**Capital social**

El capital autorizado al 31 de diciembre de 2022 está representado por 150,000,000 acciones comunes con un valor nominal de \$10 pesos por cada una; las cuales están suscritas y pagadas.

-ESPACIO EN BLANCO-

La composición accionaria al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprendía:

	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	WW	Porcentaje de participación	Número de Acciones	Porcentaje de participación
Lyonaise Investment LTD	150,000,000	100%	150,000,000	100%
Total acciones en circulación	150,000,000	100%	150,000,000	100%
Capitalizaciones	-		-	
Capital suscrito y pagado	<u>150,000,000</u>	<u>100%</u>	<u>150,000,000</u>	<u>100%</u>
Valor nominal por acción	10		10	
Total valor acciones	1,500,000		1,500,000	
Capital autorizado acciones	<u>150,000,000</u>		<u>150,000,000</u>	
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	46,010,884		46,450,919	
Utilidad (Pérdida) por acción	312.99		309.67	

22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los ingresos por actividades ordinarias comprendían:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Venta elaboración sustancias químicas	\$ 389,916,127	\$ 308,005,334
Comercialización de sustancias químicas	13,489,770	12,085,481
Venta de materia prima	-	103,052
Actividades empresariales	119,108	58,627
Descuentos pronto pago	(62,092)	(32,299)
Devoluciones en ventas	(5,304,831)	(2,713,300)
	<u>\$ 398,158,082</u>	<u>\$ 317,506,895</u>

23. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el costo de venta comprendía:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Materia prima	\$ (248,409,482)	\$ (186,447,791)
Otros	(21,784,587)	(7,577,260)
Energía	(9,728,881)	(7,601,226)
Gastos de personal	(6,124,277)	(5,024,017)
Mantenimiento	(4,433,828)	(5,031,320)
Depreciación	(3,128,116)	(3,538,003)
	<u>\$ (293,609,171)</u>	<u>\$ (215,219,617)</u>

24. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los otros ingresos comprendían:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Recuperación provisiones (1)	\$ 327,326	\$ 4,418
Otras recuperaciones (2)	87,358	523,268
Ingresos ejercicios anteriores	57,903	52,761
Indemnizaciones (3)	31,665	115,171
Diversos	26,383	34,045
Utilidad en venta y retiro de bienes	9,200	-
Otros Servicios (4)	-	33,985
	<u>\$ 539,835</u>	<u>\$ 763,648</u>

- (1) De acuerdo con el análisis para el cálculo de deterioro de inventarios por baja rotación realizado para el año 2022, se presentó una recuperación de la provisión.
- (2) Corresponde principalmente a reintegro de fletes, costos y gastos por exportaciones. La variación presentada para el año 2022 con respecto al año 2021 se debe principalmente a que en el año 2021 se realizó facturación de reintegro gastos por concepto de honorarios.
- (3) Para el año 2021, el rubro más representativo corresponde a pagos por incapacidades de salud de los empleados por \$113,791 y para el año 2022 por valor de \$28,911
- (4) Para el año 2021 se realizó facturación de servicios por concepto de análisis de estabilidad, resistencia y absorción de productos por valor de \$33,580.

25. GASTOS DE DISTRIBUCIÓN

Los gastos operacionales de distribución durante los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, incluyen:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Servicios (1)	\$ (11,124,027)	\$ (9,235,703)
Gastos de personal	(3,590,088)	(2,816,233)
Impuesto industria y comercio	(2,272,579)	(1,832,434)
Otros diversos	(859,766)	(762,746)
Depreciaciones	(560,268)	(481,872)
Honorarios (2)	(410,055)	(168,084)
Gastos de viaje (3)	(91,486)	(16,808)
Mantenimiento y reparaciones (4)	(23,210)	(128,983)
Arrendamientos	(21,463)	(18,871)
Seguros	(2,901)	(48,419)
Deterioro de inventarios	-	(912,768)
	<u>\$ (18,955,843)</u>	<u>\$ (16,422,921)</u>

- (1) El rubro corresponde principalmente a servicio de transporte de mercancía a clientes, entre bodegas y gastos concernientes a las exportaciones.

- (2) Para el año 2022, se contrataron expertos para el acompañamiento en certificaciones ante Minciencias y contratación de asesores especialistas en marcas.
- (3) La variación presentada para el año 2022 con respecto al año 2021, corresponde principalmente a la reactivación de visitas a cliente las cuales se vieron afectadas por la pandemia COVID 19 en los años anteriores.
- (4) Para el año 2021, se adelantaron mantenimientos a maquinaria del área de investigación y desarrollo de la Compañía.

26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos operacionales de administración durante los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, incluyen:

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Gastos de personal	\$	(4,324,417)	\$ (3,015,616)
Honorarios		(2,687,943)	(1,490,045)
Servicios		(1,583,036)	(1,544,188)
Diversos (1)		(1,109,459)	(2,505,207)
Arrendamientos		(285,579)	(227,730)
Seguros (2)		(283,260)	(140,762)
Impuestos		(201,673)	(199,528)
Depreciaciones		(156,082)	(209,541)
Mantenimiento y reparaciones (3)		(149,724)	(44,826)
Gastos de viaje (4)		(101,871)	(46,995)
Contribuciones y afiliaciones		(88,679)	(65,784)
Deterioro de cuentas por cobrar		(63,321)	(122,946)
Gastos legales		(60,517)	(79,949)
Amortizaciones		(4,318)	(4,318)
	\$	<u>(11,099,879)</u>	<u>\$ (9,697,435)</u>

- (1) Para el año 2021 se reconoce el total del gasto por implementación y licenciamiento del nuevo sistema ERP Oracle Cloud por un valor de \$1,737,428.
- (2) Para el año 2022 se reconocieron en su totalidad las pólizas por concepto de responsabilidad civil.
- (3) Para el año 2022 se realizaron acondicionamientos y mejoras a las oficinas administrativas.
- (4) La variación presentada para el año 2022 con respecto al año 2021, corresponde principalmente a la reactivación de viajes para sesiones de trabajo de personal administrativo, las cuales se vieron afectadas por la pandemia COVID 19 en los años anteriores.

-ESPACIO EN BLANCO-

27. OTROS GASTOS

Los otros gastos por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, comprendían:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Diferencia en cambio (1)	(3,044,583)	(992,926)
Diversos (2)	(526,421)	(458,991)
Gastos extraordinarios	(484,045)	(439,874)
Pérdida en venta, retiro y/o deterioro de bienes (3)	\$ (2,660)	\$ (2,473,905)
	<u>\$ (4,057,709)</u>	<u>\$ (4,365,696)</u>

- (1) Para el año 2022, se presentó una volatilidad considerable de la tasa representativa dólar, lo cual impacta los resultados, debido a que la mayoría de las compras de materia prima se realizan con proveedores en el exterior.
- (2) En el rubro se registran los gastos correspondientes a multas, sanciones, gastos no deducibles y los gastos concernientes a servicios de vigilancia, aseo, impuesto predial, servicios públicos, honorarios de asesoría jurídica, entre otros, del lote de inversión y los cuales no hacen parte del desarrollo del objeto social de la Compañía.
- (3) Para el año el año 2021, la Compañía contabiliza el deterioro de los activos fijos maquinaria y equipo (rubro más representativo de activos fijos en la Compañía y la cual es primordial para desarrollar el objeto social), ajustando el costo histórico, vidas útiles y depreciación acumulada, de acuerdo con la información suministrada por Organización Levin de Colombia S.A.S. La Compañía reconoce una pérdida por deterioro del valor de la maquinaria en el resultado del periodo por valor de \$2,416,583 para el año 2021.

28. INGRESOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprendían:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Rendimientos financieros	\$ 279,707	\$ 4,009
	<u>\$ 279,707</u>	<u>\$ 4,009</u>

29. GASTOS FINANCIEROS

Los costos financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprendían:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Intereses	\$ (3,939,487)	\$ (3,170,473)
Gravamen a los movimientos financieros	(552,496)	(428,761)
Comisiones	(248,385)	(247,128)
Gastos bancarios	(923)	(1,031)
Diferencia en cambio obligaciones financieras (1)	-	(921,430)
Otros gastos obligaciones financieras (2)	-	(64,443)
Descuentos por factoring	-	(92)
	<u>\$ (4,741,291)</u>	<u>\$ (4,833,358)</u>

- (1) Durante el año 2022 a Compañía no requirió deuda en moneda extranjera.
- (2) Para el año 2021 la Compañía asumió la retención en la fuente relacionada con el gasto de intereses de la obligación financiera con Latin American Investors LTD.

30. NEGOCIO EN MARCHA

Los Estados Financieros están preparados bajo la premisa de que la Entidad está en funcionamiento y continuará su actividad en un futuro previsible en el corto y largo plazo. Durante el año 2022 la operación de las Plantas de aditivos, plastificantes y anhídrido Ftálico, continuaron con normalidad, a pesar de los inconvenientes presentados en las cadenas logísticas y de suministro, sin dejar de lado el objetivo de consolidar, fortalecer la operación, y mantener los niveles de servicio a nuestros clientes. Lo anterior reafirma que no hay ningún indicador de deterioro sobre patrimonio, toda vez que se están optimizando los procesos industriales.

Mediante los decretos 854 del 3 de agosto de 2021 y 1378 del 28 de octubre de 2021 adiciono el Capítulo 18, al Título 1, de la Parte 2 del Libro 2 del Decreto 1074 de 2015 (Decreto Único Reglamentario del Sector Comercio, Industria y Turismo), para el período terminado al 31 de diciembre 2022, se analizaron los respectivos indicadores, los cuales no reflejan la existencia de situaciones que afecten el cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha para la Compañía.

Sobre la hipótesis de negocio en marcha.

La administración general de la Compañía concluye que se cumplen todos los supuestos de negocio en marcha.

En la realización de este juicio la administración considera lo anteriormente expuesto en cuanto a la posición financiera actual de la Compañía, el resultado de las operaciones de los años 2022 y 2021 y la expectativa para 2023 y años subsiguientes.

A su vez; a la fecha de este informe no tenemos conocimiento de ninguna situación que nos haga creer que la Compañía no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha.

31. HECHOS POSTERIORES

No se generaron hechos relevantes después del cierre de los estados financieros que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, reflejada en los estados financieros con corte a diciembre 31 de 2022.

32. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron aprobados por el Representante Legal y Junta Directiva, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.

CARBOQUÍMICA S.A.S.
CERTIFICACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros de **CARBOQUÍMICA S.A.S.**, por los períodos finalizados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los cuales se han tomado fielmente de libros.

Por lo tanto:

- Los activos y pasivos de la Compañía existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el período.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de “la Compañía” en la fecha de corte.
- Todos los elementos han sido reconocidos como importes apropiados.
- Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

Así mismo, los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social el próximo 28 de marzo de 2023, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.

Oscar Mauricio Santos Castro

OSCAR MAURICIO SANTOS CASTRO
Representante Legal.

Angie Johana Cruz Ardila

ANGIE JOHANA CRUZ ARDILA
Contador Público.
Tarjeta Profesional 245043-T

Diana Marcela Niño Torres

Certificado de firmas electrónicas:
EC26DEFB8-E063-42D5-9B4D-C8E065EFBF86



Firmado por

Firma electrónica

Oscar Mauricio Santos Castro
COL 91479881
osantos@carboquimica.com.co

GMT-03:00 Miércoles, 08 Marzo, 2023 19:56:27
Identificador único de firma:
977AED25-6DB5-414A-85E8-B6FC7BF3236B

Diana Marcela Niño Torres
COL 1016025278
dnino@carboquimica.com.co

GMT-03:00 Miércoles, 01 Marzo, 2023 13:58:31
Identificador único de firma:
2698A774-6AD3-4B3A-88A9-3B1AA144CB4E

Angie Johana Cruz Ardila
COL 1016049831
acruz@carboquimica.com.co

GMT-03:00 Miércoles, 01 Marzo, 2023 13:24:18
Identificador único de firma:
2EF7A388-7873-43F6-ADCB-85A89A037B96



INFORME DE GESTIÓN DEL PRESIDENTE DE CARBOQUÍMICA S.A.S., DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Señores Accionistas:

De conformidad con las disposiciones legales y los estatutos de la sociedad, el Presidente de la compañía presenta a consideración de la Junta Directiva de la sociedad y de la Asamblea General de Accionistas el siguiente informe de gestión. En él están registrados las principales actividades desarrolladas desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre de 2023 y sus respectivos resultados, así como los estados financieros de propósito general correspondientes a dicho ejercicio, los cuales están debidamente dictaminados y acompañados por los anexos estipulados por ley.

Durante el 2023, la administración de Carboquímica S.A.S. mantuvo los principios de óptimo gobierno corporativo como eje conductor de todo su proyecto de gestión gerencial.

ESTRATEGIA GENERAL DE LA COMPAÑÍA:

1. RESULTADOS FINANCIEROS





2. ASPECTOS DE CUMPLIMIENTO

Durante el 2023 hemos cumplimos todas las normas vigentes sobre prevención, autocontrol y gestión del riesgo de lavado de activos y/o financiación del terrorismo (LA/FT), incluyendo los reportes requeridos. Realizamos una evaluación de las operaciones de la Compañía frente al riesgo y escalamos el sistema de autocontrol de gestión del riesgo LA/FT, según las características del negocio, los bienes y/o servicios que ofrecemos, su comercialización, las áreas geográficas en donde operamos y demás aspectos que resultan relevantes en el diseño e implementación de dicho sistema.

a. Prevención del riesgo LA/FT

Se realizó la actualización de las políticas de prevención, detección y reporte del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo, las cuales fueron dadas a conocer al comité de compliance y fueron aprobadas por Junta Directiva. Igualmente, se escaló el manual de procedimientos del SAGRILAF el cual soporta la debida diligencia que lleva la



compañía frente al conocimiento del cliente, proveedor y accionista.

Se dio cumplimiento a los reportes exigidos por la Superintendencia de Sociedades de Colombia en el capítulo X de la circular básica jurídica y a los reportes a la UIAF- Unidad de Información de Análisis Financiero.

b. Programa de ética empresarial

Se actualizó la política anticorrupción con base en las disposiciones establecidas en el capítulo XIII de la circular básica jurídica de la Superintendencia de Sociedades de Colombia. Igualmente, se realizó el programa anual de capacitación del PTEE, el cual se enfocó en concientizar a los empleados en la importancia de prevenir los riesgos de corrupción y soborno.

c. Otros asuntos

Como se establece en la Ley 603 de 2000, durante el 2023, se dio cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual, derechos de autor y licencias de software. Se han establecido medidas para asegurar el cumplimiento de las disposiciones legales, en donde se certifica que el software instalado es licenciado en forma legal, así como todos los aplicativos de sistemas de la Sociedad.

En relación con operaciones celebradas con administradores, se informa que, durante el 2023, no se celebraron operaciones entre Carboquímica S.A.S. y los administradores, ni entre personas jurídicas en las cuales los administradores sean a su vez representantes legales o socios con una participación igual o superior al 10%.

En cumplimiento del Decreto 1406 de 1999 en sus artículos 11 y 12 nos permitimos informar que la entidad ha cumplido durante el periodo sus obligaciones de autoliquidación y pago de los aportes al Sistema General de Seguridad Social; esto es que los datos incorporados en las declaraciones de autoliquidación son correctas y se han determinado adecuadamente las bases de cotización pagadas y en forma periódica mensual, por lo cual la compañía como aportante se encuentra a paz y salvo por pago de aportes al Sistema General de Seguridad Social al cierre del ejercicio.

En cumplimiento con la ley 1676 de 2013, la sociedad no ha obstaculizado de ninguna forma las operaciones de descuento de facturas que los proveedores y acreedores de la entidad han pretendido hacer con sus facturas de venta.

Frente al cumplimiento de la normativa de facturación electrónica estamos transmitiendo información en avance y cumplimiento de esta; con las características de la resolución 042 de mayo de 2020. En la misma línea de avance de actividades dentro de la Norma; frente al Decreto 1154 de agosto de 2020. Para el año 2022 se realizó la implementación de la emisión del documento soporte electrónico considerado en la resolución 000488 de abril 29 de 2022 y generación de eventos de facturas proveedor detallados en la resolución 085 de 8 de abril de 2022, la cual se encontró vigente para el 2023.

3. COYUNTURA JURIDICA

Informamos que a la fecha no tenemos procesos jurídicos abiertos que afecten de manera



relevante a la compañía.

4. NEGOCIO EN MARCHA

Los Estados Financieros están preparados bajo la premisa de que la sociedad está en funcionamiento y continuará su actividad en un futuro previsible en el corto y largo plazo.

5. ASPECTOS RELEVANTES

Se informa que durante y después del cierre de año 2023, Carboquímica S.A.S., no realizó operaciones de mayor relevancia de manera directa ni indirecta con accionistas y/o terceros, ni tomó o dejó de tomar decisiones de importancia, por influencia o en interés de accionistas y/o terceros, diferentes de los enunciados anteriormente.

Diego Florian Garzon.
Presidente y Representante Legal
CARBOQUÍMICA S.A.S.

Revisado: Juan David Mejia Amézquita.

Certificado de firmas electrónicas:
ECE50BA95-4ED3-4960-9CB0-DB77F8E9B947



Firmado por

Firma electrónica

Diego Florian Garzon
COL 98538464
dflorian@carboquimica.com.co

GMT-03:00 Miércoles, 20 Marzo, 2024 18:16:14
Identificador único de firma:
79EEF909-BF80-4359-84E0-512C27508155

Juan David Mejía Amézquita
COL 75093709
jdmejia@carboquimica.com.co

GMT-03:00 Miércoles, 20 Marzo, 2024 11:04:15
Identificador único de firma:
8B52937D-D152-475E-8E2C-EB21468B464E

CARBOQUÍMICA S.A.S.

ESTADOS FINANCIEROS

**Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 e Informes del
Revisor Fiscal**

CARBOQUÍMICA S.A.S.
Estados Financieros

(Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022)

ÍNDICE

Informes del Revisor Fiscal 3

Estados de cambios en la situación financiera 8

Estados de resultados del período y otro resultado integral 9

Estados de cambios en el patrimonio, neto 10

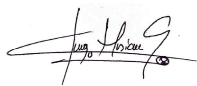
Estados de flujo de efectivo 11

Notas a los estados financieros 12

CARBOQUIMICA S.A.S.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	2023	2022
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	19.329.601	18.069.517
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	8	51.006.141	78.111.517
Inventarios, neto	9	45.653.234	73.395.675
Activos por impuestos	10	17.801.587	10.522.843
Otros activos no financieros	11	3.753.208	3.887.543
Otros activos financieros	12	35.582	6.698.106
Total activo corriente		137.579.353	190.685.201
Activo no corriente			
Propiedad de inversión	13	8.693.256	8.693.256
Propiedades, planta y equipo, neto	14	104.908.498	98.976.969
Activos intangibles	15	360	4.677
Total activo no corriente		113.602.114	107.674.902
Total activo		251.181.467	298.360.103
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Beneficios a los empleados	16	3.285.122	1.220.822
Provisiones	17	20.500	20.500
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18	47.606.799	73.322.324
Pasivos por impuestos	10	3.249.828	22.500.295
Obligaciones financieras	19	7.012.686	29.302.354
Otros pasivos no financieros	20	590.861	308.761
Otros pasivos financieros	21	409.556	495.357
Total pasivo corriente		62.175.352	127.170.413
Pasivo no corriente			
Beneficios a empleados post empleo	16	173.224	182.062
Pasivo por impuestos diferidos, neto	10	5.136.825	6.170.040
Obligaciones financieras	19	25.055.624	27.636.266
Otros pasivos financieros	21	-	359.607
Total pasivo no corriente		30.365.673	34.347.975
Total pasivo		92.541.025	161.518.388
		32.068.310	56.938.620
Patrimonio neto	22		
Capital emitido		1.500.000	1.500.000
Anticipos para futuras capitalizaciones		28.561.030	-
Prima colocación de acciones		40.986.780	40.986.780
Reservas		83.037.346	37.026.462
Resultado del ejercicio		(6.775.836)	46.010.884
Otro resultado integral		4.859	(8.674)
Utilidades retenidas		11.326.263	11.326.263
Total patrimonio		158.640.442	136.841.715
Total pasivo y patrimonio neto		251.181.467	298.360.103

Las notas a los estados financieros forman parte integral del estado



Diego Florian Garzon
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Angie Johana Cruz Ardila
Contador Público
Tarjeta Profesional No.245043-T
(Ver certificación adjunta)



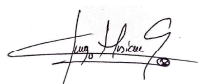
Angie Stephany Amaya Jaramillo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No.303764-T
(Ver mi informe adjunto)
Miembro de BDO AUDIT S.A.S BIC



CARBOQUIMICA S.A.S.
ESTADO DE RESULTADO DEL PERIODO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
 Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	2023	2022
Ingresos de actividades ordinarias	23	305.065.466	398.158.082
Costo de ventas	24	(274.403.431)	(293.609.171)
Utilidad bruta		30.662.035	104.548.911
Otros ingresos	25	793.894	539.835
Gastos de distribución	26	(18.368.971)	(18.955.843)
Gastos de administración	27	(14.729.707)	(11.099.879)
Otros gastos	28	(521.501)	(1.013.126)
Utilidad por actividades de operación		(2.164.250)	74.019.898
Ingresos financieros	29	4.292.309	279.707
Gastos financieros	30	(9.870.950)	(7.785.874)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos		(7.742.891)	66.513.731
Impuesto corriente	10	(66.160)	(21.069.283)
Impuesto diferido	10	1.033.215	566.436
Resultado del ejercicio		(6.775.836)	46.010.884
Otro resultado integral			
Ganancias (pérdidas) actuariales	16	13.533	(17.847)
Total otro resultado integral		13.533	(17.847)
Resultado integral total		(6.762.303)	45.993.037

Las notas a los estados financieros forman parte integral del estado



Diego Florian Garzon
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Angie Johana Cruz Ardila
Contador Público
Tarjeta Profesional No.245043-T
(Ver certificación adjunta)



Angie Stephany Amaya Jaramillo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No.303764-T
(Ver mi informe adjunto)



CARBOQUIMICA S.A.S.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Capital emitido	Anticipos para futuras capitalizaciones	Reservas			Utilidades retenidas			Otro Resultado Integral	Total			
			Prima colocación de acciones	Legal	Readquisición de acciones	Ocasionales	Total Reservas	Adopción NIIF			Pérdidas acumuladas	Total Utilidades Retenidas	Resultado del ejercicio
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1.500.000	-	40.986.780	2.380.652	29.762.251	4.883.559	37.026.462	51.620.230	(40.293.967)	11.326.263	46.450.919	9.173	137.299.597
Traslado de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	46.450.919	46.450.919	(46.450.919)	-	-
Pago de dividendos de años anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	(46.450.919)	(46.450.919)	-	-	(46.450.919)
Calculo actuarial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.847)	(17.847)
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46.010.884	-	46.010.884
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1.500.000	-	40.986.780	2.380.652	29.762.251	4.883.559	37.026.462	51.620.230	(40.293.967)	11.326.263	46.010.884	(8.674)	136.841.715
Traslado de utilidades	-	-	-	4.601.008	-	41.409.796	46.010.884	-	-	-	(46.010.884)	-	-
Capitalizaciones	-	28.561.030	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.561.030
Calculo actuarial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.533	13.533
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.775.836)	-	(6.775.836)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	1.500.000	28.561.030	40.986.780	6.981.740	29.762.251	46.293.355	83.037.346	51.620.230	(40.293.967)	11.326.263	(6.775.836)	4.859	158.440.442

Las notas a los estados financieros forman parte integral del estado

Diego Florian Garzon
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

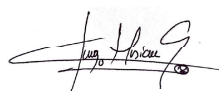
Angie Johana Cruz Arzola
Contador Público
Tarjeta Profesional No.245043-T
(Ver certificación adjunta)

Angie Stephany Amaya Jaramillo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No.303764-T
(Ver mi informe adjunto)
Miembro de BDO AUDIT S.A.S BIC

CARBOQUIMICA S.A.S.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
 (En miles de pesos colombianos)

	2023	2022
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(6.775.836)	46.010.884
Actividades de Operación		
<i>Flujos de efectivo actividades de operación:</i>		
Gasto impuesto de renta	-	22.403.312
Impuesto en renta diferido	(1.033.215)	(566.436)
Deterioro (recuperación) de cartera	(73.789)	50.285
Deterioro de otras cuentas por cobrar	(92.269)	13.036
Deterioro (recuperación) para pérdidas de inventario	359.839	(299.261)
Amortización pólizas	912.751	776.370
Amortización de activos intangibles	4.317	4.318
Pérdida en venta de propiedad, planta y equipo	3.781	-
Bajas de propiedad, planta y equipo	-	2.635
Ajuste de propiedad, planta y equipo derechos de uso	(40.974)	(80.580)
Depreciación de propiedad, planta y equipo	4.791.916	3.963.911
Gasto de interés por derecho de uso	112.901	76.419
	\$ (1.830.578)	\$ 72.354.893
 <i>Cambios en activos y pasivos operacionales</i>		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas, neto	27.271.434	1.233.351
Inventarios	27.382.602	9.981.871
Activos por impuestos	(7.278.744)	(1.647.587)
Otros activos financieros	6.662.524	(1.889.875)
Descuento Tributario adquisición de maquinaria y equipo	774.383	441.302
Pasivos por impuestos	(19.250.467)	(14.533.762)
Beneficios a empleados	2.068.995	139.685
Proveedores y cuentas por pagar	(25.715.525)	(18.307.488)
Otros pasivos no financieros	282.100	145.188
Otros pasivos por derechos de uso	(558.309)	(444.552)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	9.808.415	47.473.026
 Actividades de Inversión		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(11.460.635)	(10.426.245)
Traslados de propiedades, planta y equipo	-	-
Adquisición de pólizas	(778.416)	(1.650.925)
Adquisición de activos intangibles	-	-
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(12.239.051)	(12.077.170)
 Actividades de Financiación		
Operaciones de financiamiento	(24.870.310)	20.000.047
Pago de dividendos de años anteriores	-	(46.450.919)
Anticipo para futuras capitalizaciones	28.561.030	-
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	3.690.720	(26.450.872)
 Cambios Netos en el Equivalente de Efectivo	1.260.084	8.944.984
Saldo al Inicio del periodo	18.069.517	9.124.533
Saldo al Final de Periodo	19.329.601	18.069.517

Las notas a los estados financieros forman parte del estado



Diego Florian Garzon
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Angie Johana Cruz Ardila

Angie Johana Cruz Ardila
Contador Público
Tarjeta Profesional No.245043-T
(Ver certificación adjunta)



Angie Stephany Amaya Jaramillo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No.303764-T
(Ver mi informe adjunto)
Miembro de BDO AUDIT S.A.S BIC



CARBOQUÍMICA S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo en lo referente a dólares estadounidenses, euros, pesos mexicanos y número de acciones).

1. COMPAÑÍA QUE REPORTA

CARBOQUÍMICA S.A.S., (en adelante “la Compañía”) es una Compañía establecida de acuerdo con las Leyes Colombianas el 26 de septiembre de 1956, mediante Escritura Pública Número 4450, de la Notaría 7 de Bogotá.

De acuerdo con el acta número 125 del 28 de mayo de 2011 de la Asamblea de Accionistas, inscrita el 28 de junio de 2011 bajo el número 1394621, del libro IX, la Compañía se transformó de Sociedad Anónima a Sociedad por Acciones Simplificada, bajo el nombre de Carboquímica S.A.S.

Por documento privado el accionista LYONNAISE INVESTMENTS LTD comunicó que se ha configurado una situación de control con la sociedad extranjera LATIN - AMERICAN INVESTORS LTD. Se aclara la situación de control y grupo empresarial, en el sentido de indicar que la sociedad extranjera LATIN - AMERICAN INVESTORS LTD (MATRIZ) comunica que ejerce situación de control indirecto sobre la Compañía, a través de la sociedad extranjera LYONNAISE INVESTMENTS LTD.

La duración de la compañía es indefinida.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en la ciudad de Bogotá. El término de duración legal de la Compañía se extiende hasta el 27 de julio de 2057.

El objeto social principal es la producción, venta y distribución de productos químicos para la industria del plástico. Desde su constitución la Compañía ha ampliado el campo operacional a la producción de anhídrido ftálico, plastificante, estabilizadores, aditivos y lubricantes para la industria del PVC y la distribución de materias primas para la industria de pinturas, recubrimientos, adhesivos, plásticos diferentes al PVC, flexografía, espumas de poliuretano y disolventes para el sector de agroquímicos.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeta la Compañía como entidad legal independiente.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta Directiva el día 22 de Marzo de 2024. Los mismos pueden ser modificados y deben ser aprobados por los Accionistas.

a) Marco técnico normativo aplicable a estados financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 938 de 2021. Decreto 1611 del 5 de agosto de 2022, "por el cual se modifica el anexo técnico de las Normas de Información Financiera para el Grupo 1 del Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información.

Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al 31 de diciembre de 2021.

Adicionalmente, la Compañía en cumplimiento con Leyes, Decretos y otras normas vigentes, aplica los siguientes criterios contables que difieren al de las NIIF emitidas por el IASB:

Decreto 2131 de 2016 - Mediante el cual se determina revelar el cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016 y en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con el Decreto 1833 de 2016 y las diferencias con el cálculo realizado de acuerdo con la NIC 19 - Beneficios a empleados.

b) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de estimaciones contables que tienen el efecto más importante en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 8 - Deterioro de cartera
- Nota 9 - Deterioro de inventarios
- Nota 10 - Impuestos (provisión de impuesto de renta e impuesto diferido)
- Nota 14 - Propiedades, planta y equipo, neto

Negocio en marcha:

La Compañía prepara los estados financieros sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio se considera la posición financiera actual de la Compañía, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones, el acceso a los recursos del mercado financiero y el apoyo de sus accionistas. La Compañía evalúa el impacto de tales factores en las operaciones futuras. De acuerdo con el análisis realizado por la administración de la Compañía, no se evidencia o se tiene conocimiento de situaciones que coloquen en riesgo la habilidad para continuar como negocio en marcha durante un futuro previsible, tal como se detalle nota 31.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), a menos que se indique lo contrario.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

a) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (pesos colombianos). Los estados financieros se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional de la Compañía y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, salvo lo referente a dólares estadounidenses, euros, pesos mexicanos y número de acciones.

b) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Compañía en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son medidos al valor razonable son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable.

Las partidas no monetarias que son medidas al costo histórico en una moneda extranjera no se convierten.

La Compañía presenta las siguientes operaciones en moneda extranjera:

- Compra o venta de bienes cuyo precio se denomina en moneda extranjera.

La Compañía presenta la información al final de cada período de la siguiente forma:

- Las partidas monetarias en moneda extranjera se convertirán utilizando la tasa de cambio de cierre.
- Las partidas no monetarias en moneda extranjera, que se midan en términos de costo histórico, se convertirán utilizando la tasa de cambio de la fecha de la transacción original.
- Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la conversión son reconocidas en resultados.

Las tasas tomadas para estos estados financieros son:

Fecha	Tasa de cambio representativa del mercado (TRM)	Tasa de cambio representativa del mercado (TRM)	Tasa de cambio representativa del mercado (TRM)
	Dólar	Euro	Peso Mexicano
31 de diciembre de 2023	\$ 3,822.05	\$ 4,222.03	\$ 225.70
31 de diciembre de 2022	\$ 4,810.20	\$ 5,133.67	\$ 246.84

ii. Operaciones en el extranjero

Cuando se realiza una operación en el extranjero, el monto correspondiente en la conversión se transfiere a resultados como parte del resultado de la transacción. Para el año 2023 la Compañía tiene operaciones con Estados Unidos, China, Alemania, Guatemala, México, Suiza y países de Latinoamérica.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos en efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición, los cuales están sujetos a riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable y son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

El efectivo y equivalente al efectivo, incluye dos cajas menores en moneda nacional, las cuales se encuentran distribuidas en las diferentes sedes del país: Bogotá y Cartagena; con el dinero de cada fondo, se busca cubrir gastos de menor cuantía, relacionados con papelería, transporte de empleados, servicios de aseo, parqueaderos, peajes, gasolina, entre otros.

Adicionalmente, cuenta con tres cajas en moneda extranjera (dólares, euros y pesos mexicanos), con las cuales se cubren diversos gastos relacionados con los viajes que realizan algunos empleados que deben salir del país a desarrollar sus labores.

En la parte bancaria, la Compañía posee cuentas corrientes y de ahorro (Banco de Bogotá, Banco de Occidente, Banco Davivienda, Banco CorpBanca, Banco BBVA, Banco Agrario de Colombia y Banco Pichincha), créditos rotativos (Banco BBVA y Banco Davivienda) y derechos fiduciarios (Banco Davivienda, Alianza Fiduciaria y Banco Fiduagraria).

Las cuentas corrientes y de ahorros son de uso específico para que los clientes efectúen el pago de las ventas de productos y el crédito rotativo es usado para cubrir ciertas obligaciones cuando las cuentas corrientes de la Compañía presenten poca liquidez.

La Compañía no mantiene efectivo restringido.

d) Instrumentos financieros

i. Activos y pasivos financieros

La Compañía mide un activo o pasivo financiero a su valor razonable más o menos, en el caso de un activo o pasivo financiero que no se continuara midiendo a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son incrementales y directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo o pasivo financiero, como honorarios y comisiones.

Los costos de transacción de los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de resultados. Inmediatamente después del reconocimiento inicial, se reconoce una provisión por pérdida crediticia esperada para los activos financieros medidos al costo amortizado.

Cuando el valor razonable de los activos y pasivos financieros difiere del precio de la transacción en el reconocimiento inicial, la Compañía reconoce la diferencia de la siguiente manera:

- Cuando el valor razonable se evidencia por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico (es decir, una medición de nivel 1) o con base en una técnica de valoración que utiliza solo datos de mercados observables, la diferencia se reconoce como ganancia o pérdida.

El costo amortizado es el importe al que fue medido inicialmente el activo o el pasivo financiero menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y, para los activos financieros, el ajuste por provisión por deterioro.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos o recaudos futuros estimados en efectivo a lo largo de la vida esperada del activo financiero o pasivo financiero con el importe en libros bruto de un activo financiero (es decir, su costo amortizado antes de cualquier provisión por deterioro) o al costo amortizado de un pasivo financiero.

El cálculo no incluye costos de transacción, primas o descuentos y honorarios y comisiones pagadas o recibidas que son parte integral de la tasa de interés efectiva, tales como costos de origen.

Cuando la Compañía revisa los estimados de flujos de efectivo futuros, el importe en libros de los respectivos activos o pasivos financieros se ajusta para reflejar el nuevo estimado descontado usando la tasa de interés efectiva original. Cualquier cambio se reconoce en el estado de resultados.

ii. Activos financieros

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable; en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, se adicionan los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican para costo amortizado sobre la base del:

- Modelo de negocio de la Compañía para gestionar los activos financieros y;
- De las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en la categoría que se describe a continuación, dependiendo de la finalidad para la que se adquirió el activo.

Costo amortizado

Estos activos se derivan principalmente de la producción, venta y distribución de productos químicos para los clientes (por ejemplo, créditos comerciales), pero también incorporan otros tipos de activos financieros cuando el objetivo es mantener estos activos con el fin de recaudar flujos de efectivo contractuales y los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de capital e intereses. Inicialmente se reconocen a valor razonable más los costos de transacción que son directamente atribuibles a su adquisición o emisión, y posteriormente se llevan a un costo amortizado utilizando el método de tipo de interés efectivo, menos la provisión para el deterioro.

Las disposiciones sobre deterioro de los créditos comerciales corrientes y no corrientes se reconocen sobre la base del enfoque simplificado dentro de la NIIF 9 utilizando una matriz de provisión en la determinación de las pérdidas crediticias esperadas. Durante este proceso se evalúa la probabilidad de impago de los créditos comerciales. Esta probabilidad se multiplica entonces por el importe de la pérdida esperada derivada del incumplimiento para determinar la pérdida de crédito esperada para los créditos comerciales.

En la confirmación de que el crédito comercial no será cobrable, el valor en libros bruto del activo se cancela con respecto a la provisión asociada.

Los activos financieros de la Compañía medidos a costo amortizado comprenden las cuentas comerciales, títulos valores (TIDIS), efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de situación financiera.

Los activos financieros, o una parte de estos, se dan de baja cuando los derechos contractuales para recibir los flujos de efectivo de los activos han expirado, o cuando se han transferido y (i) la Compañía transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad, o (ii) la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad y no ha conservado el control.

iii. Compensación de instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros se compensan y su monto neto se presenta en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y la Administración tenga la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

iv. Deterioro de los activos financieros

Un activo financiero que no esté registrado al valor razonable con cambios en resultados es evaluado al final de cada período sobre el que se informa para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo y que ese evento de pérdida ha tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo puede estimarse de manera fiable.

v. Deterioro de activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, e impuestos diferidos se revisa al final de cada período sobre el que se informa para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, la Compañía se estima el importe recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de vender. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente, usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos, que no pueden ser probados individualmente, son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos (la “unidad generadora de efectivo”).

Los activos de la Compañía no generan entradas de flujo de efectivo separadas. Si existe un indicio de que un activo pueda estar deteriorado, el importe recuperable se determina para la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo corporativo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas al final de cada período sobre el que se informa, en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido.

Una pérdida por deterioro se revierte si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se revierte solo en la medida en que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización y si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

vi. Pasivos financieros

Las deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Las deudas se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los honorarios incurridos para obtener las deudas se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o toda la deuda se recibirán. En este caso los honorarios se difieren hasta que el préstamo se reciba. En la medida que no haya evidencia de que sea probable que una parte o toda la deuda se reciba, los honorarios se capitalizan como gastos pagados por anticipado por servicios para obtener liquidez y se amortizan en el período del préstamo con el que se relacionan.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

e) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos. Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

f) Deudas (obligaciones financieras)

Las deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Las deudas se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los honorarios incurridos para obtener las deudas se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o toda la deuda se recibirán. En este caso los honorarios se difieren hasta que el préstamo se reciba. En la medida que no haya evidencia de que sea probable que una parte o toda la deuda se reciba, los honorarios se capitalizan como gastos pagados por anticipado por servicios para obtener liquidez y se amortizan en el período del préstamo con el que se relacionan.

g) Propiedades, planta y equipo neto**i. Reconocimiento y medición**

Los elementos de las propiedades, planta y equipo neto son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos de la Compañía incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa; cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto. Los costos de dismantelar, remover y de restaurar el lugar donde estén ubicados y los costos por préstamos capitalizados en activos calificados.

La Compañía ha elegido el costo como método para la medición posterior de la propiedad, planta y equipo. La política de medición que se ha elegido será aplicada a todos los elementos que hagan parte de la clase de propiedad, planta y equipo. Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconocen netas en resultados.

ii. Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de un elemento de las propiedades, planta y equipo se capitaliza, si es probable que se reciban los beneficios económicos futuros y su costo pueda ser medido de manera fiable.

El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos del mantenimiento de las propiedades, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de las propiedades, planta y equipo.

El terreno no se deprecia.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Activo	Método de depreciación	Vida útil
Maquinaria y equipo	Línea recta	1 a 50 años
Maquinaria y equipo planta anhidrido	Unidades de producción	622,644 toneladas
Equipo de transporte	Línea recta	1 a 5 años
Equipo de oficina	Línea recta	1 a 10 años
Equipo de cómputo	Línea recta	1 a 6 años
Activos menores	Línea recta	Inferior a 1 año
Edificaciones	Línea recta	5 a 70 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

iv. Reclasificación a propiedades de inversión

Cuando el uso de una propiedad cambia de ocupada por el dueño a propiedades de inversión, esta se mide al costo histórico y es reclasificada a propiedades de inversión. Cualquier aumento en el importe en libros se reconoce en resultados en la medida que tal aumento sea la reversión de una pérdida por deterioro del valor, previamente reconocida para esa propiedad. Cualquier remanente del aumento se reconocerá en el otro resultado integral e incrementará el superávit de revaluación dentro del patrimonio.

Cualquier pérdida o valorización se reconoce directamente en resultados. Cuando el uso de una propiedad cambia de ocupada por el dueño a propiedades de inversión, esta se mide al valor razonable y es reclasificada a propiedades de inversión. Cualquier aumento en el importe en libros se reconoce en resultados en la medida que tal aumento sea la reversión de una pérdida por deterioro del valor, previamente reconocida para esa propiedad.

v. Deterioro propiedad planta y equipo

El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor.

La pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del período, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado.

Una pérdida por deterioro del valor asociada a un activo no revaluado se reconocerá en el resultado del período.

La Compañía realizará pruebas de deterioro a las propiedades, planta y equipo si existen indicios de que una partida de propiedades, planta y equipo o Unidad Generadora de Efectivo (UGE) se ha deteriorado. Igualmente, cuando el valor en libros de estos puede ser superior a su valor recuperable.

La Compañía puede identificar otros indicios de que el activo puede haberse deteriorado.

h) Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente al costo, después del reconocimiento inicial, se contabilizan al costo menos la amortización y cualquier pérdida acumuladas por deterioro del valor, en caso de existir y si cumplen lo siguiente:

- Es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la Compañía.
- El costo del activo puede ser medido de forma fiable.

Los activos intangibles se amortizan a lo largo de sus vidas útiles económicas, y se revisan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor en la medida en exista algún indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro.

Los cambios en la vida útil esperada o el patrón esperado de consumo del activo se contabilizan al modificarse el período o el método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables.

-ESPACIO EN BLANCO-

La vida útil estimada para los períodos en curso y los comparativos son los siguientes:

<u>Clase</u>	<u>Método de amortización</u>	<u>Años de vida útil</u>
Licencias	Línea recta	1 a 5

i) Inventarios

La fecha de reconocimiento inicial del inventario será la fecha de establecida según el incoterm para el caso de la mercancía importada y para las demás, la fecha de la factura, esta coincide con la fecha de negociación donde se transfieren los riesgos y beneficios de los productos, a la tasa de cambio de esta.

Los costos de adquisición comprenden el precio de compra, incluyendo los aranceles, los transportes, el almacenamiento, el agenciamiento y el seguro, y otros costos directamente atribuibles.

Los inventarios se medirán inicialmente al costo. Con posterioridad al reconocimiento inicial, el inventario debe medirse al más bajo entre el costo o el valor neto de realización; esto se realizará al final de cada período.

Los descuentos por pronto pago recibidos y descuentos comerciales deben ser deducidos del costo de los inventarios.

El costo se determina usando el método promedio ponderado.

En el caso de los inventarios producidos y de los productos en proceso, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción con base en la capacidad operativa normal.

El valor neto de realización es el valor de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los costos estimados de vender.

La Compañía establece la política para provisión de inventarios por baja rotación y no conformes, con revisión y registro contable trimestral.

j) Otros activos no financieros

Corresponden a servicios que proporcionan derechos y beneficios en períodos posteriores, son amortizados por el período de tiempo durante el cual se espera obtener los beneficios asociados a los mismos. La Compañía registra en este rubro pólizas y seguros.

k) Beneficios a empleados

Incluye tanto las obligaciones laborales como las estimaciones realizadas para cubrir todos los beneficios a empleados que posee la Compañía. Los beneficios a empleados son todas las formas de contraprestación concedida por la Compañía a cambio de los servicios prestados por los empleados o por las indemnizaciones por el cese de las actividades laborales de los empleados.

i. Beneficios a empleados a corto plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo son medidos sobre bases no descontadas y son reconocidos como gastos cuando se presta el servicio relacionado.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar, si la Compañía 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.

Para los planes de contribución definida, la Compañía paga contribuciones de manera obligatoria, contractual o voluntaria. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que estas contribuciones han sido pagadas. Las contribuciones se reconocen como gasto por beneficios de los empleados mensualmente.

Cuando un empleado haya prestado sus servicios a la Compañía durante el período contable, ésta reconocerá como gasto el importe de los beneficios a corto plazo que ha de pagar por tales servicios o que ya han sido recibidos por el empleado.

Los beneficios que la Compañía otorga a sus colaboradores son:

- Medicina prepagada
- Auxilios educativos
- Auxilio funerario
- Auxilio de conectividad
- Auxilio de vivienda
- Auxilio de movilización

ii. Beneficios a largo plazo

Los beneficios a largo plazo corresponden a cálculo actuarial por pensión de jubilación la valoración y metodología del cálculo actuarial usada, es la definida internacionalmente y es apoyada en la normativa actual de la Superintendencia Financiera de Colombia.

l) Provisiones

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, la Compañía posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación.

El importe de las provisiones registradas es evaluado periódicamente y los ajustes requeridos se registran en los resultados del ejercicio.

m) Litigios

Las provisiones para contingencias laborales, legales y fiscales, de contratos con terceros u otras, según las circunstancias, se estiman y registran con base en la opinión de los asesores legales, las cuales se consideran probables y razonablemente cuantificables.

La Compañía examina los casos jurídicos pendientes tras la evolución de los procedimientos judiciales y en cada fecha de presentación de informes, a fin de evaluar la necesidad de disposiciones y revelaciones en sus estados financieros. Entre los factores que se tienen en cuenta al tomar decisiones sobre las disposiciones se encuentran la naturaleza de litigios, reclamaciones o evaluaciones, el proceso legal y el nivel potencial de daños y perjuicios en la jurisdicción en la que se ha presentado el litigio, reclamación o evaluación, el progreso del caso (incluido el progreso posterior a la fecha de los estados financieros, pero antes de que se emitan esas declaraciones), las opiniones de los asesores jurídicos, experiencia en casos similares y cualquier decisión de la dirección de la Compañía en cuanto a cómo responderá al litigio, reclamación o evaluación.

n) Capital social

Los instrumentos financieros emitidos por la Compañía se clasifican como capital sólo en la medida en que no cumplen con la definición de pasivo financiero o activo financiero.

Las acciones ordinarias de la Compañía se clasifican como instrumentos de capital.

o) Ingresos

Los ingresos de la Compañía se derivan de la producción, venta y distribución de productos químicos para la industria del plástico, estos ingresos son reconocidos en el momento en el que el control de las mercancías se ha transferido al cliente. Esto es generalmente cuando las mercancías se entregan al cliente. Sin embargo, para las ventas de exportación, el riesgo también puede transferirse cuando se entrega al puerto de salida o al puerto de llegada, dependiendo de las condiciones específicas del contrato con un cliente. Hay un juicio necesario involucrado en la identificación del momento en que se transfiere el riesgo: una vez que se ha producido la entrega física de los productos a la ubicación acordada, la Compañía ya no tiene posesión física, por lo general tendrá un derecho actual de pago (como pago único en la entrega) y no conserva ninguno de los riesgos y recompensas significativos de los bienes en cuestión.

Determinación del precio de transacción

La mayor parte de los ingresos de la Compañía se deriva de las negociaciones, en donde los precios son variables de acuerdo con los términos acordados.

La asignación de importes a las obligaciones de cumplimiento

Para la mayoría de las negociaciones (órdenes y pedidos), hay un precio unitario variable para cada producto vendido. Por lo tanto, hay juicio en la asignación del precio del contrato a cada unidad pedida en dichos contratos. Cuando un cliente pide más de una línea de productos, la Compañía puede determinar la división del precio total del contrato entre cada línea de producto por referencia a los precios de venta independientes de cada producto (todas las líneas de productos son capaces de ser, y se venden por separado).

La Compañía cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- El desempeño de la Compañía no crea un activo con un uso alternativo para la Compañía, y la Compañía tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- El desempeño de la Compañía crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
- El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño de la Compañía a medida que este trabaja.

Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño.

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en las negociaciones con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. La Compañía reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre los bienes a un cliente. El ingreso se presenta neto del impuesto al valor agregado (IVA), reembolsos y descuentos.

El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso de que los haya.

p) Costo de ventas

Los costos de venta incluyen el costo de adquisición de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen principalmente los costos de adquisición netos de descuentos obtenidos, los gastos e impuestos de importación no recuperables, los seguros y el transporte de los productos hasta los centros de distribución.

q) Gastos

Los gastos se presentan de acuerdo con su naturaleza, detallando en las respectivas notas la composición de las erogaciones asociadas a actividades de administración y de ventas.

r) Impuestos

i. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto sobre la renta del período comprende al impuesto sobre la renta corriente y diferido.

El cargo por impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de las Leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente las posiciones asumidas en las declaraciones de impuestos presentadas respecto de situaciones en las que las Leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Para determinar la provisión de impuesto de renta y complementarios la Compañía hace su cálculo a partir del mayor valor entre la utilidad gravable o la renta presuntiva (rentabilidad mínima sobre el patrimonio líquido del año anterior que la Ley presume para establecer el impuesto sobre las ganancias).

La Compañía solo compensa los activos y pasivos por impuestos a las ganancias corrientes, si existe un derecho legal frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto, o bien, realizar los activos y liquidar las deudas simultáneamente.

ii. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se calcula, de acuerdo con el método de pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

El impuesto diferido se determina utilizando la tasa de impuesto contenida en la Ley sobre Impuesto a la renta vigente en cada ejercicio, o aquella que esté a punto de aprobarse en la fecha de cierre de los estados financieros y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros que puedan compensar las diferencias temporarias.

iii. Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles

Los pasivos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos, excepto que correspondan a diferencias asociadas con negocios conjuntos sobre las que la Compañía tenga la capacidad de controlar el momento de su reversión y no fuese probable que se produzca su reversión en un futuro previsible.

iv. Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

Los activos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias deducibles se reconocen siempre que:

- Resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación, excepto en aquellos casos en las que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal.
- Correspondan a diferencias temporarias asociadas con inversiones en subsidiarias, en la medida en que las diferencias temporarias vayan a revertir en un futuro previsible y se espere generar ganancias fiscales futuras positivas para compensar las diferencias.

Los activos por impuestos diferidos que no cumplen con las condiciones anteriores no son reconocidos en el estado de situación financiera separado. La Compañía reconsidera al cierre del ejercicio, si se cumplen con las condiciones para reconocer los activos por impuestos diferidos que previamente no habían sido reconocidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el estado de situación financiera como activos o pasivos no corrientes netos, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

v. Otros impuestos

i. Impuesto sobre las ventas

Los ingresos y gastos son reconocidos netos del monto del impuesto sobre las ventas. El monto neto del impuesto sobre las ventas a favor (descontable) o por pagar (generado) ante las autoridades de impuestos es incluido neto en el estado de situación financiera.

ii. Impuesto de Industria y Comercio

Los ingresos son reconocidos de acuerdo con las ventas de bienes facturados en el año gravable. Este impuesto es declarado en el municipio donde se ejerce la actividad generadora de Renta. Las tarifas se aplican de acuerdo con la normatividad vigente establecidas en los acuerdos municipales donde se generen los ingresos gravados con este impuesto y son reconocidos en el estado de situación financiera.

s) Arrendamientos

i. Contabilidad del arrendatario

La NIIF 16 fue emitida por el IASB en enero de 2016 y reemplaza la NIC 17, la CINIIF 4, SIC 15 y SIC 27.

Esta norma establece los principios de reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos y requiere a los arrendatarios contabilicen todos sus arrendamientos bajo un mismo modelo de balance similar a la contabilización bajo NIC 17 de los arrendamientos financieros. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para arrendatarios: arrendamiento de activos de bajo monto (por ejemplo, computadores personales) y arrendamientos de corto plazo (es decir, arrendamientos con un término menor a 12 meses).

Al inicio del arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo para el pago de los cánones (pasivo por arrendamiento) y un activo que representaría el derecho a usar el activo subyacente durante el término del arrendamiento (derecho de uso del activo). Los arrendatarios deberán reconocer de manera separada el gasto por intereses del pasivo por arrendamiento y el gasto por depreciación del derecho de uso.

Los arrendatarios deberán también remedir el pasivo por arrendamiento a partir de la ocurrencia de ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el término del arrendamiento, un cambio en los cánones futuros como resultado de un cambio en el índice o tasa usada para determinar dichos cánones). El arrendatario generalmente reconocerá el monto de la remediación del pasivo por arrendamiento como un ajuste en el activo por derecho de uso.

4. CAMBIOS NORMATIVOS

Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones emitidas por el IASB, cuya entrada en vigor se encontraba prevista para 2023

Las siguientes modificaciones fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), efectivas con efecto inmediato a la emisión de las modificaciones y retroactivo, para los períodos anuales que comenzaran a partir del 1 de enero de 2023:

- Información para revelar sobre políticas contables (Modificaciones de la NIC 1 Presentación de estados financieros y de la Declaración de Prácticas de las NIIF 2 Realización de juicios de materialidad);

- Definición de estimaciones contables (Modificaciones de la NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores);
- Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos derivados de una única transacción (Modificaciones de la NIC 12 Impuesto sobre las ganancias); y
- Reforma fiscal internacional - Normas modelo del segundo pilar (Modificación de la NIC 12 Impuesto sobre las ganancias).
- NIIF 17 Contratos de seguro;

Pese a lo anterior, el Decreto 1611 del 5 de agosto de 2022, "por el cual se modifica el anexo técnico de las Normas de Información Financiera para el Grupo 1 del Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información del Decreto 2420 de 2015 y se dictan otras disposiciones", establece que el citado anexo, será aplicable para los estados financieros de propósito general de las entidades clasificadas en el Grupo 1, que se preparen a partir del 1 de enero de 2024; de igual manera menciona que "las fechas de vigencia incorporadas en las normas NIC 1, 8, 12 y NIIF 16, contenidas en el anexo técnico que hace parte integral de este Decreto, no se tendrán en cuenta como fechas de entrada en vigencia en Colombia y, por lo tanto, solo tendrán aplicación conforme a las reglas de la vigencia dispuestas en el presente decreto".

A continuación se detallan los cambios que incorporan los Nuevos estándares, interpretaciones y enmiendas vigentes a partir del 1 de enero de 2023, efectivas en Colombia a partir de 2024 y siguientes, que el grupo ha decidido no adoptar de manera anticipada:

Norma	Modificación
Enmiendas a NIC 1 y Documento de Práctica N°2 "Información a Revelar sobre Políticas Contables" y "Realización de juicios de materialidad"	El 12 de febrero de 2021, como etapa final a sus mejoras en el ámbito de la materialidad, el IASB emitió enmiendas de alcance limitado a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros y al Documento de Práctica de las NIIF N°2 Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa, con el objetivo de ayudar a las compañías a mejorar las revelaciones de políticas contables, para que proporcionen información más útil a los inversores y otros usuarios principales de los estados financieros. Las modificaciones pretenden que la información sobre políticas contables sea más informativa, sustituyendo el requisito de revelar "políticas contables significativas" por "información material sobre políticas contables". Las modificaciones también proporcionan orientación sobre las circunstancias en las que es probable que la información sobre políticas contables se considere significativa y, por tanto, deba revelarse. Estas modificaciones no afectan a la valoración ni a la presentación de ninguna partida de los estados financieros consolidados del Grupo, pero sí a la divulgación de las políticas contables del Grupo. Estas enmiendas son aplicables para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. No obstante, el decreto 1611 del 5 de agosto de 2022 emitido por el Ministerio de Industria y Turismo de la República de Colombia, estableció que "Una entidad aplicará las modificaciones a la NIC 1 en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024 (fecha de aplicación en Colombia). Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho" La Administración se encuentra evaluando el impacto potencial de la aplicación de estas enmiendas en las revelaciones de los estados financieros.

Norma	Modificación
Enmiendas a NIC 8 “Definición Estimaciones Contables”	El 12 de febrero de 2021, el IASB emitió enmiendas de alcance limitado a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, con el fin de aclarar cómo deben distinguir las empresas entre cambios en las políticas contables y cambios en las estimaciones contables, y de esta manera reducir la diversidad en la práctica. Las modificaciones de la NIC 8, que añaden la definición de estimaciones contables, aclaran que los efectos de un cambio en una técnica de medición o de valoración, son cambios en las estimaciones contables, a menos que se deriven de la corrección de errores de ejercicios anteriores. Estas modificaciones aclaran la forma en que las entidades distinguen entre cambios en las estimaciones contables, cambios en la política contable y errores de ejercicios anteriores. Dicha distinción es importante porque los cambios en las estimaciones contables se aplican prospectivamente solo a transacciones futuras y otros eventos futuros, pero los cambios en las políticas contables generalmente también se aplican retrospectivamente a transacciones pasadas y otros eventos pasados. Estas enmiendas son aplicables a períodos anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2023, No obstante, el decreto 1611 del 5 de agosto de 2022 emitido por el Ministerio de Industria y Turismo de la República de Colombia, estableció que “Una entidad aplicará las modificaciones a la NIC 8 en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024 (fecha de aplicación en Colombia). Se permite su aplicación anticipada. Una entidad aplicará las modificaciones a cambios en estimaciones contables y a cambios en políticas contables que tengan lugar a partir del inicio del primer ejercicio anual en que se utilicen las modificaciones” y en caso de aplicación anticipada, revelará este hecho. La Administración se encuentra evaluando el impacto potencial de la aplicación de estas enmiendas en los estados financieros.
Enmiendas a NIC 12 “Impuesto Diferido relacionado con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única” y Reforma fiscal internacional - Normas modelo del segundo pilar	El 7 de mayo de 2021, el IASB emitió modificaciones específicas la NIC 12 Impuesto a las Ganancias, con el objetivo de aclarar cómo las empresas deben contabilizar los impuestos diferidos sobre transacciones, que dan lugar al reconocimiento simultáneo de un activo y un pasivo, tales como arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento. En determinadas circunstancias, las empresas están exentas de reconocer impuestos diferidos cuando reconocen activos o pasivos por primera vez. Anteriormente, existía cierta incertidumbre sobre si la exención se aplicaba a transacciones como arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento, transacciones para las cuales las empresas reconocen tanto un activo como un pasivo. Las modificaciones aclaran que la exención no se aplica y que las empresas están obligadas a reconocer impuestos diferidos sobre dichas transacciones. Estas enmiendas son aplicables para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. No obstante, el decreto 1611 del 5 de agosto de 2022 emitido por el Ministerio de Industria y Turismo de la República de Colombia, estableció que “Una entidad aplicará las modificaciones a la NIC 12 en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024 (fecha de aplicación en Colombia). Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho”

Norma	Modificación
	La Administración se encuentra evaluando el impacto potencial de la aplicación de estas enmiendas en los estados financieros de la compañía (Grupo). En diciembre de 2021, la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE) publicó un proyecto de marco legislativo para un impuesto mínimo global que se espera sea utilizado por las distintas jurisdicciones. El objetivo del marco es reducir el traslado de beneficios de una jurisdicción a otra con el fin de reducir las obligaciones fiscales globales en las estructuras empresariales. En marzo de 2022, la OCDE publicó orientaciones técnicas detalladas sobre el segundo pilar de las normas. Las partes interesadas expresaron su preocupación al IASB por las posibles implicaciones de las normas modelo del segundo pilar en la contabilidad del impuesto sobre la renta, especialmente en la contabilización de los impuestos diferidos. El IASB publicó las Modificaciones finales (enmiendas) Reforma fiscal internacional - Normas modelo del segundo pilar, en respuesta a las partes interesadas, el 23 de mayo de 2023. Las modificaciones introducen una excepción obligatoria para las entidades en cuanto al reconocimiento y la divulgación de información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos en relación con las normas del modelo del Segundo Pilar. La excepción es efectiva de forma inmediata y retroactiva. Las Modificaciones también establecen requisitos adicionales de información con respecto a la exposición de una entidad a los impuestos sobre la renta del Segundo Pilar. La dirección de [Nombre de la Compañía o del grupo de compañías] ha determinado que el Grupo no entra en el ámbito de aplicación de las normas modelo del Segundo Pilar de la OCDE y que la excepción al reconocimiento y revelación de información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con los impuestos sobre la renta del Segundo Pilar no es aplicable al Grupo por lo que no espera ningún efecto en los estados financieros consolidados anuales del Grupo.
NIIF 17: Contratos de seguros	En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17, un nuevo estándar contable integral para contratos de seguro cubriendo la medición y reconocimiento, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia, la NIIF 17 reemplazará la NIIF 4, emitida en 2005. La NIIF 17 aplica a todos los tipos de contratos de seguro, sin importar el tipo de entidades que los emiten, así como ciertas garantías e instrumentos financieros con características de participación discrecional. Esta norma incluye pocas excepciones. El objetivo general de la norma consiste en dar un modelo de contabilidad para contratos de seguro que sea más útil, coherente y consistente para los aseguradores a escala internacional. Contrario a los requerimientos de la NIIF 4, que busca principalmente proteger políticas contables locales anteriores, lo que generaba diversidad significativa en todo el mundo en relación con la contabilización y la información a revelar de los contratos de seguros, la NIIF 17 brinda un modelo integral para estos contratos, incluyendo todos los temas relevantes. La esencia de esta norma es un modelo general, suplementado por: - Una adaptación específica para contratos con características de participación directa (enfoque de tarifa variable)

Norma	Modificación
	- Un enfoque simplificado (el enfoque de prima de asignación) principalmente para contratos de corta duración La NIIF 17 no ha sido introducida en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. Dado que la NIIF 17 se aplica a todos los contratos de seguro emitidos por una entidad (con exclusiones de alcance limitado), su adopción puede tener un efecto en las entidades no aseguradoras, como [Nombre de la Compañía o Grupo de Compañías]. El Grupo llevará a cabo una evaluación de sus contratos y operaciones con el fin de evaluar los efectos en los estados financieros consolidados anuales del Grupo que podrían generarse por la adopción de la NIIF 17.

- *Nuevos estándares, interpretaciones y enmiendas emitidas por el IASB aún no efectivas:*

Hay una serie de normas, modificaciones de normas e interpretaciones que han sido emitidas por el IASB que son efectivas en los períodos contables posteriores a 2023, que el grupo ha decidido no adoptar de manera anticipada.

Norma	Modificación
Pasivo en una venta con arrendamiento posterior (Modificaciones a la NIIF 16 Arrendamientos);	En septiembre de 2022, el IASB emitió modificaciones de alcance limitado a los requisitos para las transacciones de venta y arrendamiento posterior en la NIIF 16, explicando cómo un vendedor-arrendatario contabiliza una venta y arrendamiento posterior después de la fecha de la transacción. Las modificaciones solo afectan la contabilidad del vendedor-arrendatario para una transacción de venta y arrendamiento posterior que cumple con los requisitos de la NIIF 15 para ser contabilizada como una venta. La citada enmienda no ha sido introducida en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. El Grupo está evaluando actualmente el impacto de estas modificaciones.
Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes (Modificaciones a la NIC 1 Presentación de estados financieros);	En octubre de 2022, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió modificaciones a la NIC 1 presentación de Estados Financieros. Las modificaciones aclaran que solo las obligaciones que una entidad deba cumplir en o antes de la fecha de presentación afectará la clasificación del pasivo en corriente o no corriente.

Norma	Modificación
Pasivos no corrientes con Covenants (Modificaciones de la NIC 1 Presentación de estados financieros);	Las modificaciones que aclaran de la NIC 1 Presentación de estados financieros emitidas por el IASB en octubre de 2022 aclaran que solo los pactos (“Covenants”) que una entidad deba cumplir en la fecha de presentación de la información o antes afectarán a la clasificación de un pasivo como corriente o no corriente. Adicionalmente, manifiesta que se requiere información adicional para los pasivos no corrientes que están sujetos a covenants que deben cumplirse en los doce meses siguientes al ejercicio sobre el que se informa. Esta información contempla la existencia de eventos como refinanciaciones, rectificaciones incumplimientos, concesiones, liquidaciones, entre otros que ocurran entre el final del periodo del informe y la fecha en que se autorizan los Estados financieros para emitir, los cuales se revelan como eventos no de ajuste de conformidad con la NIC 10 eventos después del periodo de informa. La citada enmienda no ha sido introducida en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. El Grupo está evaluando actualmente el impacto de estas modificaciones.
Acuerdos de financiación de proveedores (modificaciones de la NIC 7 Estado de flujos de efectivo y la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar)	El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) ha modificado, en mayo 2023, la NIC 7 Estado de flujo de efectivo y la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar sobre los impactos de los acuerdos de financiación de proveedores (confirming) en los estados financieros. Estas modificaciones introducen desgloses de información adicionales para las empresas que formalizan este tipo de acuerdos, que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los efectos de dichos acuerdos sobre los pasivos y flujos de efectivo de la entidad y sobre la exposición de la entidad al riesgo de liquidez. Se deberán revelar tres elementos clave: - Los <i>términos y condiciones</i> de los acuerdos - Al inicio y al cierre del periodo de información, <i>el valor contable y las partidas asociadas</i> presentadas en el estado de situación financiera de los pasivos sujetos a acuerdos de confirming - El <i>tipo y efecto de los cambios</i> que no han supuesto movimiento de flujos de efectivo La citada enmienda no ha sido introducida en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. El Grupo está evaluando actualmente el impacto de estas modificaciones.
Falta de intercambiabilidad (Modificaciones de la NIC 21 Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera).	El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) emitió el 15 de agosto de 2023 la modificación a la NIC 21 denominada “Ausencia de Convertibilidad” para brindar lineamientos en este último caso. La modificación requiere que la entidad evalúe si existe convertibilidad de una moneda en otra y en caso de concluirse que no, estime la tasa de cambio de contado aplicando las disposiciones de la norma. Adicionalmente se establecen requisitos de revelación relacionados con: la causa de que la moneda no sea intercambiable y sus efectos en el rendimiento financiero, la situación financiera y a los flujos de efectivo de la entidad.

Norma	Modificación
	b) Negocios en el extranjero donde la moneda funcional no sea canjeable con la moneda de presentación. Si bien la modificación de la NIC 21 se hace efectiva para el periodo que comienza el 1 de enero de 2025, dicha norma no ha sido introducida en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. El Grupo está evaluando actualmente el impacto de estas modificaciones.

La Compañía se encuentra en proceso de estimación del impacto de estas nuevas normas, y será revelado en los estados financieros de periodos futuros.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS - GESTIÓN DEL RIESGO

Políticas de gestión de riesgos

La política de administración de riesgo contempla los siguientes aspectos:

- Aprovechamiento de la evaluación de riesgos para garantizar el cumplimiento de los objetivos propuestos y el negocio en marcha de la Compañía.
- Contar con procesos y procedimientos eficientes, revisados y ajustados de acuerdo con las necesidades y evolución del negocio.
- Asegurar que se mantenga un adecuado sistema de control interno, en las operaciones, la preparación de estados financieros, la aplicación de las políticas y la gestión del riesgo.
- Asegurar que el proceso de información financiera, la evaluación de los riesgos y controles relativos al proceso de preparación de informes se realice con apego a las normas éticas y legales, garantizando la integridad de los estados financieros y sus revelaciones.
- Garantizar el equilibrio en la forma como la Compañía administra sus riesgos y el ambiente de control.

En el marco de los principios del sistema de control interno, la primera línea de defensa contra los riesgos se encuentra a cargo de cada uno de los funcionarios que llevan a cabo día a día la operación (autocontrol), la segunda línea de defensa recae sobre los órganos de control Interno y una tercera sustentada en las evaluaciones independientes llevadas a cabo de manera periódica.

i. Riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo

La Compañía cuenta con el Manual de Autocontrol y Gestión del Riesgo; en el cual relaciona el lavado de activos y financiación al terrorismo SAGRIFT, el cual ha venido aplicando a las operaciones de la Compañía.

Factores de riesgo financiero

La Compañía gestiona los riesgos inherentes al financiamiento de las actividades propias de su objeto social. La Compañía no realiza inversiones, ni posición en divisas con propósitos especulativos.

Dentro de los riesgos evaluados se encuentran los siguientes:

a) Riesgo de mercado

El riesgo asociado a los instrumentos financieros y la posición en bancos producto de los excedentes de tesorería, es gestionado mediante la evaluación de las condiciones macroeconómicas y el impacto de su variación en los estados financieros.

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los precios de mercado.

b) Riesgo de crédito

El riesgo de mercado surge del uso por parte de la Compañía de instrumentos financieros que causan intereses. Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctuarán debido a los cambios en las tasas de interés (riesgo de tasa de interés), tipos de cambio de divisas (riesgo monetario) u otros factores del mercado (otro riesgo de precios).

c) Riesgo de tasa de cambio

La Compañía ha definido como su moneda funcional el peso colombiano ya que sus operaciones de ingresos, costos, inversiones y deudas están denominadas en de pesos colombianos.

La Compañía está expuesta al riesgo de tipo de cambio principalmente por:

1. Cuentas comerciales por pagar y por cobrar de actividades ordinarias en moneda extranjera como consecuencia de la compra por importación y venta por exportación.
2. Las variaciones de estas monedas afectan al resultado de la Compañía, sin embargo, al ser importadores y exportadores se genera una cobertura natural que minimiza el riesgo, en esta se busca un equilibrio al elegir la moneda en que se adquieren obligaciones financieras.

La Compañía tiene los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera, contabilizados por su equivalente en miles de pesos:

2023				
	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>MXN</u>	<u>Equivalente en miles de pesos</u>
Activo				
Caja moneda extranjera	2,956	785	22	14,617
Bancos moneda extranjera	2,158,382	-	-	8,249,445
Clientes nacionales facturados en USD	1,473,401	-	-	5,631,411
Clientes del exterior	3,742,951	-	-	14,305,746
Anticipos y avances	183,704	-	-	702,125
Deudores Varios	10,864	-	-	41,523
Total activos en moneda extranjera	\$ 7,572,258	\$ 785	\$ 22	\$ 28,944,867
Pasivo				
Proveedores del exterior	(5,766,770)	(54,960)	-	(22,272,926)
Costos y gastos por pagar	(103,270)	-	-	(394,702)
Otros pasivos	(141,240)	-	-	(539,827)
Total pasivos en moneda extranjera	\$ (6,011,280)	\$ (54,960)	\$ -	\$ (23,207,455)
Posición activa (pasiva) neta	\$ 1,560,978	\$ (54,175)	\$ 22	\$ 5,737,412

2022				
	<u>USD</u>	<u>EUR</u>	<u>MXN</u>	<u>Equivalente en miles de pesos</u>
Activo				
Caja moneda extranjera	299	1,226	22	7,737
Bancos moneda extranjera	1,926,555	-	-	9,267,114
Clientes nacionales facturados en USD	2,900,349	-	-	13,951,259
Clientes del exterior	2,334,630	-	-	11,230,035
Anticipos y avances	93,519	2,768	-	464,057
Deudores Varios	16,306	-	-	78,435
Total activos en moneda extranjera	\$ 7,271,658	\$ 3,994	\$ 22	\$ 34,998,637
Pasivo				
Proveedores del exterior	(3,549,566)	(37,680)	-	(17,267,558)
Costos y gastos por pagar	(177,846)	-	-	(855,474)
Otros pasivos	(55,467)	-	-	(266,806)
Total pasivos en moneda extranjera	\$ (3,782,879)	\$ (37,680)	\$ -	\$ (18,389,838)
Posición activa (pasiva) neta	\$ 3,488,779	\$ (33,686)	\$ 22	\$ 16,608,799

d) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez surge de la administración del capital de trabajo y los cargos financieros, así como las restituciones de fuente principal sobre sus instrumentos de deuda. Éste es el riesgo que la Compañía encontrará difícil cumplir con sus obligaciones financieras al vencimiento.

La política de la Compañía es asegurar que siempre tendrá el suficiente efectivo que le permita cumplir con sus pasivos al vencimiento. Para alcanzar dicho objetivo, busca mantener saldos en efectivo (o líneas de crédito convenidas).

Este riesgo para la Compañía es bajo debido a que las ventas totales son en efectivo o equivalentes en efectivo.

e) Administración del riesgo de capital

La Compañía no tenía establecido monto mínimo de capital, sin embargo, las operaciones de 2023 y 2022 se realizaron con el objetivo de salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha, generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir su deuda.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base de la ratio de apalancamiento. Esta ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente menos la caja disponible). El capital total corresponde al patrimonio tal y como se muestra en el estado de situación financiera más la deuda neta.

Principales instrumentos financieros

Los principales instrumentos financieros usados por la Compañía, de los cuales surge el riesgo de instrumentos financieros, son los siguientes:

- Cuentas por cobrar
- Efectivo y equivalentes de efectivo
- Cuentas por pagar
- Sobregiros bancarios
- Préstamos bancarios a tasa variable
- Préstamos bancarios a tasa fija

6. CAMBIOS EN LA PRESENTACIÓN DE PARTIDAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Compañía ha decidido por efectos de comparabilidad entre los años 2023 y 2022, desagregar las transacciones de posición neta de la diferencia en cambio operativa en las siguientes notas, sin alterar la información financiera:

Nota 29 - Ingresos financieros

Nota 30 - Gastos financieros

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprendía:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cajas		
Caja menor administración	\$ 2,000	\$ 1,500
Caja menor Cartagena	1,000	1,000
Caja menor combustibles	-	1,000
Caja menor moneda extranjera	14,617	7,737
	<u>\$ 17,617</u>	<u>\$ 11,237</u>
Equivalentes de efectivo		
Bancos (1)	\$ 10,315,676	\$ 17,620,697
Fondos rotatorios(2)	8,984,603	428,795
Derechos fiduciarios moneda nacional	11,705	8,788
	<u>\$ 19,311,984</u>	<u>\$ 18,058,280</u>
	<u><u>\$ 19,329,601</u></u>	<u><u>\$ 18,069,517</u></u>

(1) Para el año 2023 los bancos en moneda del exterior corresponden a USD 2,158,382 equivalentes a \$8,249,445 y en moneda nacional por \$2,066,231. Para el año 2022 los bancos en moneda del exterior corresponden a USD 1,926,555 equivalentes a \$9,267,114 y en moneda nacional por \$8,353,583. La variación con respecto al año 2022 se da principalmente por traslado de efectivo a fondos de inversión.

(2) Debido al comportamiento a lo largo del año 2023 de los derechos fiduciarios y liquidez al cierre de año, se decide por parte de la Compañía, dejar una porción del efectivo disponible en el fondo de inversión Alianza Fiduciaria para obtener mayores rendimientos financieros.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el efectivo disponible de caja y bancos se encuentra a libre disposición, por cuanto no existen embargos y/o restricción de ninguna naturaleza.

8. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

El detalle de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprendía:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cientes nacionales (1)	\$ 35,641,849	\$ 64,380,921
Cientes del exterior (1)	14,305,746	11,230,035
Deterioro de las cuentas por cobrar (4)	(117,995)	(194,183)
	<u>\$ 49,829,600</u>	<u>\$ 75,416,773</u>
Anticipos y avances (2)	\$ 901,048	\$ 2,547,297
Cuentas por cobrar a trabajadores	118,647	110,375
Deudores varios (3)	81,077	213,331
Depósitos de importaciones contenedores	75,769	56,334
Provisión de otras cuentas comerciales por cobrar (5)	-	(232,593)
	<u>\$ 1,176,541</u>	<u>\$ 2,694,744</u>
	<u>\$ 51,006,141</u>	<u>\$ 78,111,517</u>

La Compañía cuenta con una póliza para asegurar la cartera con la aseguradora Solución y otra póliza complementaria con la aseguradora Segurexpo. Al cierre del año 2023 la cartera nacional se encuentra cubierta en un 87% y la cartera del exterior en un 92%, mitigando así el riesgo de no recuperación.

El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 45 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar.

Antes de aceptar cualquier nuevo cliente, la Compañía utiliza un sistema externo de calificación crediticia para evaluar la calidad crediticia del cliente potencial y define los límites de crédito por cliente.

Antigüedad de las cuentas por cobrar

<i>Cientes Nacionales</i>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Corriente	\$ 29,833,730	\$ 56,776,829
1 a 60 días	5,637,307	7,461,949
61 a 90 días	37,908	-
91 a 180 días	-	5,895
181 días o más	-	3,344
Incobrables	132,904	132,904
	<u>\$ 35,641,849</u>	<u>\$ 64,380,921</u>
<i>Cientes del Exterior</i>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Corriente	\$ 13,278,077	\$ 8,942,245
1 a 60 días	957,980	1,837,175
61 a 90 días	-	346,334
91 a 180 días	2,750	361
181 días o más	-	19,674
Incobrables	66,939	84,246
	<u>\$ 14,305,746</u>	<u>\$ 11,230,035</u>

(1) Para el año 2023 los clientes nacionales en moneda del exterior corresponden a USD 1,473,401 equivalentes a \$13,951,259 y en moneda nacional por \$5,631,411. Para el año 2022 los clientes nacionales en moneda del exterior corresponden a USD 2,900,349 equivalentes a \$13,951,259 y en

moneda nacional por \$50,429,662. La disminución presentada para el año 2023 corresponde principalmente a la baja en ventas generadas durante el año por las condiciones del mercado.

Para el año 2023 los clientes en moneda del exterior corresponden a USD 3,742,951 equivalentes a \$14,305,746 y para el año 2022 los clientes en moneda del exterior corresponden a USD 2,334,630 equivalentes a \$11,230,035

- (2) Para el año 2023 los anticipos a proveedores en moneda del exterior corresponden a USD 183,704 equivalentes a \$702,125 y en moneda nacional por \$198,923. Para el año 2022 los anticipos a proveedores en moneda del exterior corresponden a USD 93,519 y EUR 2,768 equivalentes a \$464,057 y en moneda nacional por \$2,083,240. Los anticipos se otorgan principalmente para la compra de materias primas y proyectos capex. La disminución presentada para el año 2023 con respecto al año 2022 corresponde principalmente a la finalización de los proyectos de proyectos capex.
- (3) Para el año 2023 los deudores varios en moneda del exterior corresponden a USD 10,864 equivalentes a \$41,523 y en moneda nacional por \$39,554. Para el año 2022 los deudores varios en moneda del exterior corresponden a USD 16,306 equivalentes a \$78,435, principalmente por saldo a favor en gastos de importación y en moneda nacional por \$142,410.
- (4) El movimiento terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 respectivamente, del deterioro de cuentas por cobrar a clientes comprendía:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio del periodo	\$ (194,183)	\$ (143,898)
Recuperación (deterioro) llevado a cuentas de resultado	73,789	(50,285)
Castigos de cartera	2,399	-
Saldo al final del periodo	\$ <u>(117,995)</u>	\$ <u>(194,183)</u>

- (5) El movimiento terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 respectivamente, del deterioro de otras cuentas por cobrar comprendía:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio del periodo	\$ (232,593)	\$ (219,557)
Recuperación (deterioro) llevado a cuentas de resultado	92,269	(13,036)
Castigos de otras cuentas por cobrar	140,324	-
Saldo al final del periodo	\$ <u>-</u>	\$ <u>(232,593)</u>

9. INVENTARIOS, NETO

Los inventarios al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprendían lo siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Inventarios en tránsito (1)	\$ 19,185,582	\$ 14,137,566
Materias primas, material envase y empaque (2)	11,626,935	26,805,211
Productos terminados manufacturados (2)	10,797,051	24,926,647
Productos intermedios (3)	3,618,751	3,511,444
Mercancías no fabricadas	1,752,338	5,309,240
Inventario de repuestos y accesorios	3,397	5,860
Deterioro para pérdidas de inventarios (4)	(1,330,820)	(1,300,293)
	\$ <u>45,653,234</u>	\$ <u>73,395,675</u>

- (1) La variación presentada corresponde principalmente a la reactivación de las compras de inventario de materia prima durante el mes de diciembre 2023, ya que en los meses anteriores se mantenía inventario suficiente para atender el mercado.
- (2) La disminución del inventario de materias primas y producto terminado se debe a la contracción en compras debido a la baja rotación de inventarios que se evidencio durante el segundo semestre del año 2023.
- (3) Los productos intermedios corresponden a materias primas que han sufrido algún tipo de transformación y que a su vez sirven de base para la generación de producto terminado manufacturado de la Compañía.
- (4) Corresponde al deterioro por pérdida del valor para ajustarlo a su valor neto de realización y baja rotación.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el movimiento del deterioro fue el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al comienzo del periodo	\$ (1,300,293)	\$ (1,754,759)
(Deterioro) recuperación llevado a cuentas de resultado	(359,839)	299,261
Bajas de inventario durante el periodo (a)	<u>329,312</u>	<u>155,205</u>
Saldo al final del periodo	<u>\$ (1,330,820)</u>	<u>\$ (1,300,293)</u>

- (a) Los castigos se dan para inventarios de baja rotación, cuyo costo se encontraba provisionado en un 100%

10. IMPUESTOS

a) Impuesto a las ganancias

Los gastos por impuesto a las ganancias incluyen los impuestos sobre la renta y complementarios corrientes y los impuestos diferidos y se contabilizan de conformidad con la NIC 12, "Impuesto a las ganancias".

b) Impuesto sobre la renta corriente

Los activos y pasivos por impuesto sobre la renta y complementarios corrientes para el período vigente se miden como el importe que se espera recuperar de las autoridades fiscales o que se tendría que pagar. La tasa impositiva y las leyes fiscales que se usan para contabilizar el importe son aquellas vigentes, o nominalmente vigentes.

La Compañía evalúa periódicamente la posición adoptada en las declaraciones de renta con respecto a situaciones en las que las regulaciones fiscales que se aplican están sujetas a interpretación y crea las provisiones del caso.

c) Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta y complementarios diferido se reconoce por diferencias temporarias existentes entre la base fiscal de los activos y los pasivos y su valor en los libros para propósitos de reporte financiero.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que las diferencias temporarias, el valor en libros de los créditos fiscales no utilizados y las pérdidas fiscales no utilizadas puedan ser empleadas.

Los impuestos diferidos son medidos a la tasa impositiva que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando estas sean revertidas, con base en las leyes que han sido aprobadas o que están a punto de ser aprobadas a la fecha del informe.

Conforme a lo anterior, el impuesto diferido debe ser medido a una tarifa general por impuesto sobre la renta del 35% la cual fue reafirmada en virtud de la Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022, o a una tarifa por ganancia ocasional del 15% modificada por la misma Ley.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de presentación y se reduce en la medida en que ya no sea probable que existan utilidades gravables suficientes para emplear la totalidad o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuestos diferidos no reconocidos son revisados en cada fecha de cierre y se reconocen en la medida en que sea probable que existan utilidades gravables futuras que permiten que el activo por impuesto diferido sea recuperado.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si existe un derecho exigible para compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes, y cuando los activos y pasivos por impuestos diferidos se derivan de impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal y recaen sobre la misma entidad o contribuyente fiscal, o en diferentes entidades o contribuyentes fiscales, pero la Compañía pretende liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto, o bien, realizar simultáneamente sus activos y pasivos fiscales.

d) Otros Impuestos

- **Impuesto sobre las ventas**

Los ingresos y gastos son reconocidos netos del monto del impuesto sobre las ventas. El monto neto del impuesto sobre las ventas a favor (descontable) o por pagar (generado) ante las autoridades de impuestos es incluido neto en el estado de situación financiera.

Normas nuevas vigentes

CINIIF 23 Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas

La interpretación, de obligatoria aplicación en Colombia, trata la contabilización del impuesto a las ganancias en los casos en los que los tratamientos fiscales incluyen incertidumbres que afectan la aplicación de la NIC 12 y no aplica a impuestos que están fuera del alcance de esta NIC, ni incluye requerimientos específicos relacionados con intereses y sanciones asociadas con tratamientos fiscales inciertos. La interpretación trata lo siguiente:

- Cuando la entidad considera tratamientos fiscales inciertos de manera separada
- Los supuestos efectuados por la entidad acerca del examen de los tratamientos fiscales por parte de las autoridades correspondientes.
- La manera en que la entidad determina la utilidad fiscal (o pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas o créditos fiscales no utilizados, y tarifas fiscales.
- La manera en que la entidad considera los cambios en hechos y circunstancias
- Provisiones, Pasivos Contingentes del Impuesto a las Ganancias (continuación)
- No existen posiciones fiscales importantes inciertas a 31 de diciembre de 2023. Esta evaluación se basa en estimaciones y suposiciones y puede implicar una serie de juicios complejos sobre eventos futuros. En la medida en que el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes registrados, tales diferencias afectarán a los gastos del impuesto sobre la renta en el período en el que se realice dicha determinación. (Ajustar según el caso).

Las obligaciones fiscales se reconocen cuando, a pesar de la creencia de la empresa de que sus posiciones de declaración de impuestos son soportables, la empresa cree que es más probable que una autoridad tributaria no acepte su posición de presentación.

La Compañía registra sus saldos fiscales en función de la cantidad más probable o del valor esperado, que pondera varios escenarios potenciales. La Compañía cree que sus devengos por pasivos tributarios son adecuados para todos los años de auditoría abiertos sobre la base de la evaluación de muchos factores,

incluyendo la experiencia pasada y las interpretaciones del derecho tributario, de acuerdo con esto nos permitimos indicar que la Compañía para el año gravable 2023 no presenta posiciones fiscales inciertas.

e) Activos por Impuestos

Los activos netos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprendían:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo a favor impuesto sobre la renta	\$ 13,859,545	\$ 786,554
Saldo a favor impuesto sobre las ventas	3,191,847	9,732,279
IVA en bienes de capital (1)	746,185	-
Anticipo de industria y comercio	4,010	4,010
	<u>\$ 17,801,587</u>	<u>\$ 10,522,843</u>

(1) Descuento tributario correspondiente a IVA de bienes de capital (reales productivos).

f) Pasivos por Impuestos

Los pasivos netos por impuestos corrientes, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprendían:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuesto a las ventas - IVA (1)	\$ 2,130,054	\$ -
Retenciones en la fuente por pagar	877,250	9,465,211
Retenciones de impuesto de industria y comercio	231,602	375,689
Impuesto de Industria y Comercio	10,922	140,383
Impuesto de Renta vigencia fiscal	-	12,519,012
	<u>\$ 3,249,828</u>	<u>\$ 22,500,295</u>

(1) La variación del 2023 con respecto al cierre del año 2022 se debe a que para el año 2022 la conciliación realizada de IVA arrojó saldo a favor a nombre de la compañía.

g) Impuesto sobre la renta

Para los años 2023 y 2022, la Compañía calculó la provisión para el impuesto sobre la renta tomando como base la renta ordinaria, teniendo en cuenta la pérdida fiscal que actualmente se está presentando.

Los principales elementos del gasto del impuesto sobre la renta por el período de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente, son los siguientes:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuesto corriente:		
Ajuste de periodos anteriores	\$ 66,160	\$ 56,243
Impuesto sobre la renta año corriente	-	22,403,312
Descuento tributario ICA	-	(1,136,290)
Descuento tributario inversión innovación tecnológica	-	(253,982)
	<u>\$ 66,160</u>	<u>\$ 21,069,283</u>

Impuesto diferido:

Del periodo actual

Gasto Impuesto de renta

	(1,033,215)	(566,436)
\$	<u>(967,055)</u>	<u>\$ 20,502,847</u>

A continuación, se detalla la conciliación entre la ganancia antes de impuesto sobre la renta, remesa y la renta gravable por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Resultado antes de provisión para impuesto sobre la renta	\$ (5,936,211)	\$ 66,513,731
Más partidas que incrementan la renta		
Otros gastos no deducibles	2,325,795	1,000,085
Impuesto no deducible	75,838	2,272,579
Gastos de ejercicios anteriores	366,091	167,934
Perdida en inventarios e inversiones	-	-
GMF no deducible	417,449	276,248
Gastos no deducibles	106,322	332,794
Total partidas que aumentan la renta líquida gravable	<u>\$ 3,291,495</u>	<u>\$ 4,049,640</u>
Menos partidas que disminuyen la renta		
Utilidad en venta de Activos	\$ -	\$ (9,200)
Provisión de inventarios	-	(156,241)
Mayor valor depreciación fiscal	-	(494,170)
Otros gastos deducibles	-	(968,950)
Recuperaciones no gravadas	(74,275)	(290,858)
Diferencias NIIF	(2,172,986)	(4,637,119)
Total partidas que disminuyen la renta líquida	<u>\$ (2,247,261)</u>	<u>\$ (6,556,538)</u>
Total renta líquida	<u>\$ (4,891,977)</u>	<u>\$ 64,006,833</u>
Compensación pérdidas fiscales	-	-
Total renta líquida gravable	<u><u>(4,891,977)</u></u>	<u><u>64,006,833</u></u>
A la tasa legal de impuestos	35%	35%
Impuesto de renta	\$ -	\$ 22,402,392
Descuento tributario (1)	-	(1,831,574)
Impuesto corriente	\$ -	\$ 20,570,818
Retenciones practicadas	(6,712,248)	(8,052,726)
Total impuesto corriente (saldo a favor)	<u><u>\$ (6,712,248)</u></u>	<u><u>\$ 12,518,092</u></u>
A la tasa legal de impuestos	15%	10%
Renta por ganancia ocasional	-	9,200
Total, Impuesto ganancia Ocasional	<u><u>\$ -</u></u>	<u><u>\$ 920</u></u>
Total impuesto corriente (saldo a favor)	<u><u>\$ -</u></u>	<u><u>\$ 12,519,012</u></u>

- (1) Corresponde al descuento tributario de industria y comercio por valor de \$1,136,290, IVA de activos reales productivos por valor de \$441,302 y descuento tributario inversión innovación tecnológica por valor de 253,982 para el año 2022, los cuales fueron otorgados por el ministerio de ciencia, tecnología e innovación y se encuentran relacionados al desarrollo, industrialización e introducción al mercado de un recubrimiento fungicida comestible para frutas y obtención de plastificantes tipo tereftalato a partir de la despolimerización de residuos de PET.

Para a vigencia 2023 la Compañía está arrojando como resultado perdida, en este escenario no aplica tasa mínima de tributación.

h) Excesos de Renta presuntiva acumulada y pérdidas fiscales acumuladas

Las diferencias temporarias deducibles, excesos de renta presuntiva acumulada y pérdidas fiscales para los cuales se han reconocido impuestos diferidos activos son los siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Perdida fiscal acumulada	\$ <u>6,690,348</u>	\$ <u>1,790,839</u>

La compañía podrá compensar las pérdidas fiscales, con las rentas líquidas ordinarias que obtuvieren en los doce (12) períodos gravables siguientes.

i) Saldos de impuestos diferidos, neto

A continuación, se presenta el análisis de los activos/ pasivos del impuesto diferido presentados en los estados financieros de situación financiera:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuesto diferido activo	\$ 4,389,321	\$ 2,368,798
Impuesto diferido pasivo	<u>(9,526,146)</u>	<u>(8,538,838)</u>
	\$ <u>(5,136,825)</u>	\$ <u>(6,170,040)</u>

-ESPACIO EN BLANCO-

El saldo de impuestos diferidos es mostrado de manera neta en el estado de situación financiera.

Impuesto diferido a diciembre 31 de 2023

Descripción	Saldo fiscal	Saldo Contable	Reclasificaciones (1)	Diferencia temporal		Tarifa	Impuesto Diferido		Movimiento reconocido en los resultados
				<u>Débito</u>	<u>Crédito</u>		<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 21,613,695	\$ 19,365,182	\$ -	\$ 2,248,512	\$ -	35%	\$ 786,979	\$ -	\$ 1,197,924
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas	70,182,740	68,807,729	-	1,375,011	-	35%	481,254	-	416,761
Inventarios	46,069,668	45,653,234	183,950	232,484	-	35%	81,369	-	54,558
Propiedades, planta y equipo (Terrenos)	3,727,654	22,479,187	-	-	(18,751,532)	15%	-	(2,812,730)	-
Propiedades, planta y equipo	51,191,304	91,122,568	(24,587,688)	-	(15,343,576)	35%	-	(5,370,252)	(55,089)
Otros activos no financieros	5,880,983	6,122,366	(2,235,945)	1,994,563	-	35%	698,097	-	(698,097)
Pasivos	(117,141,200)	(122,697,388)	9,393,802	-	(3,837,613)	35%	-	(1,343,164)	(1,597,670)
Pérdidas Fiscales	-	-	-	6,690,348	-	35%	2,341,622	-	1,714,828
	<u>\$ 81,524,844</u>	<u>\$ 130,852,878</u>	<u>\$ (17,245,881)</u>	<u>\$ 12,540,918</u>	<u>\$ (37,932,721)</u>		<u>\$ 4,389,321</u>	<u>\$ (9,526,146)</u>	<u>\$ 1,033,215</u>

Impuesto diferido a diciembre 31 de 2022

Descripción	Saldo fiscal	Saldo Contable	Reclasificaciones (1)	Diferencia temporal		Tarifa	Impuesto Diferido		Movimiento reconocido en los resultados
				<u>Débito</u>	<u>Crédito</u>		<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 23,593,494	\$ 24,767,623	\$ -	\$ -	(1,174,129)	35%	\$ -	(410,945)	\$ (464,977)
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas	97,312,653	97,128,388	-	184,264	-	35%	64,493	-	318,701
Inventarios	74,885,372	73,395,675	1,413,093	76,604	-	35%	26,811	-	93,484
Propiedades, planta y equipo (Terrenos)	3,727,654	22,479,187	-	-	(18,751,532)	15%	-	(2,812,730)	(937,577)
Propiedades, planta y equipo	45,396,094	85,195,716	(24,613,443)	-	(15,186,179)	35%	-	(5,315,163)	(14,077)
Otros activos no financieros	7,876,668	5,074,802	(1,187,259)	3,989,125	-	35%	1,396,194	-	1,822,809
Pasivos	(167,671,123)	(177,568,071)	9,169,788	727,161	-	35%	254,506	-	(251,927)
Pérdidas Fiscales	-	-	-	1,790,839	-	35%	626,794	-	-
	<u>\$ 85,120,812</u>	<u>\$ 130,473,320</u>	<u>\$ (15,217,821)</u>	<u>\$ 6,767,993</u>	<u>\$ (35,111,840)</u>		<u>\$ 2,368,798</u>	<u>\$ (8,538,838)</u>	<u>\$ 566,436</u>

El saldo de impuestos diferidos es mostrado de manera neta en el estado de situación financiera.

(1) Corresponde a diferencias permanentes que no tienen efecto fiscal, por lo tanto, no afectan el cálculo del impuesto diferido, debido a que no va a aumentar o disminuir el impuesto de renta corriente de los respectivos años fiscales.

j) Impuesto diferido activo reconocido

El impuesto diferido activo reconocido en estados financieros asciende a la suma de 4,389,321 principalmente compuesto por los siguientes conceptos:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 786,979	\$ -
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas	481,254	64,493
Inventarios	81,369	26,811
Otros activos no financieros	698,097	1,396,194
Pasivos	-	254,506
Pérdidas Fiscales	2,341,622	626,794
Total impuestos diferido activo reconocido	\$ <u>4,389,321</u>	\$ <u>2,368,798</u>

La entidad decidió reconocer el monto anterior, toda vez que, cuenta con evidencia convincente que permite la realización del impuesto diferido activo en períodos futuros y apoya su reconocimiento.

Para lo anterior la compañía evaluó la forma en cómo podrá realizar el impuesto diferido activo y para ello se espera que en los próximos años se genera utilidad fiscal contra la cual se recuperaría el impuesto diferido activo reconocido en estados financieros.

Otros asuntos normativos tributarios**a) Firmeza de las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios**

A partir del año 2017 y con la entrada en vigor de la Ley 1819 de 2016, el término general de firmeza de las declaraciones tributarias es de 3 años a partir de la fecha de su vencimiento o a partir de la fecha de su presentación, cuando estas hayan sido presentadas de forma extemporánea.

Respecto de aquellas declaraciones en las cuales se presenten saldos a favor, el término de firmeza es de 3 años, desde la fecha de la presentación de la solicitud de devolución o compensación.

Con la entrada en vigor de la Ley 2010 de 2019 el término de firmeza es de 5 años cuando existen obligaciones en materia de precios de transferencia, antes la firmeza estaba establecida por 6 años.

Respecto de aquellas declaraciones tributarias en las que se liquiden, determinen o compensen pérdidas fiscales, la firmeza queda limitada a 5 años. Lo anterior, debido a que el Estatuto antes no dejaba claro si estas declaraciones quedaran en firme en 6 o hasta 12 años.

La oportunidad de corregir las declaraciones en las que se aumenta el impuesto o disminuyen el saldo a favor es de 3 años. La oportunidad de corregir voluntariamente cuando se disminuye el impuesto o se aumenta el saldo a favor es de 1 año.

b) Otros aspectos

La Ley 1819 de diciembre 29 de 2016, estableció que las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF) únicamente tendrá efectos impositivos cuando las Leyes tributarias remitan expresamente a ellas o cuando estas no regulen la materia. En todo caso la Ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente de conformidad con el artículo 4 de la Ley 1314 de 2009.

c) Precios de transferencia

Los contribuyentes del impuesto de renta que celebren operaciones con vinculados económicos o partes relacionadas del exterior, están obligados a determinar, para efectos del impuesto sobre la renta, sus ingresos ordinarios y extraordinarios, sus costos y deducciones, sus activos y pasivos, considerando para

estas operaciones los precios y márgenes de utilidad que se hubieran utilizado en operaciones comparables con o entre no vinculados económicamente.

Asesores independientes adelantan la actualización del estudio de precios de transferencia, exigido por disposiciones tributarias, tendientes a demostrar que las operaciones con vinculados económicos del exterior se efectuaron a valores de mercado durante 2023. Para este propósito la Compañía presentará una declaración informativa y tendrá disponible el referido estudio para el mes de septiembre de 2023. El incumplimiento del régimen de precios de transferencia puede acarrear sanciones pecuniarias y un mayor impuesto sobre la renta; sin embargo, la Administración y sus asesores son de la opinión que el estudio será concluido oportunamente y no arrojará cambios significativos a la base utilizada para la determinación del impuesto sobre la renta de 2023.

d) Descuento ICA pagado y en IVA pagado en adquisición de bienes de capital

La Ley 2277 de 2022, derogó el descuento tributario de ICA a partir del año 2023 y en consecuencia, solamente se puede tomar como deducción en el Impuesto sobre la Renta, el 100% del ICA devengado y efectivamente pagado por el contribuyente previamente a la presentación de la declaración inicial del impuesto sobre la renta. Ahora bien, también se encuentra establecido que las empresas podrán descontar de su impuesto de renta en valor del IVA pagado en la compra, formación, construcción o importación de activos fijos reales productivos.

e) Impuesto sobre las ventas

Desde el año gravable 2017 la tarifa general del impuesto sobre las ventas es del diecinueve por ciento (19%). Existen tarifas del 5% y 0%, para la venta o importación de algunos bienes y servicios expresamente señalados en la Ley.

f) Reforma tributaria 2022

Impuesto sobre la renta

El Gobierno Nacional expidió la Ley 2277 el pasado 13 de diciembre de 2022, con la cual se reafirma la tarifa general del impuesto de renta para el año gravable 2023 y siguientes, así:

<u>Año</u>	<u>Tarifa general*</u>
2022 y siguientes.	35%
- Tarifa aplicable para sociedades nacionales, establecimientos permanentes y entidades extranjeras. - Los puntos adicionales de los que trata el presente párrafo solo son aplicables a las personas jurídicas que, en el año gravable correspondiente, tengan una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT. - Lo anterior, aplicará para aquellos contribuyentes que reporten renta gravable igual o superior a 50.000 UVT.	

Impuesto sobre la Renta- Ganancias Ocasionales

En virtud de la entrada de la Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022, la tarifa de ganancia ocasional se estableció en el 15% tanto para personas jurídicas, como personas naturales nacionales y extranjeras.

Tasa mínima de tributación

Se establece una tasa mínima de tributación para personas jurídicas contribuyentes del impuesto de renta, y usuarios de zona franca. Dicha tasa se calculará dividiendo el impuesto depurado sobre la utilidad depurada y está no podrá ser inferior al 15%.

La norma establece el paso a paso de como determinar tanto el impuesto depurado como la utilidad depurada, tanto para contribuyentes cuyos estados financieros no sean objeto de consolidación como el procedimiento para cuando haya consolidación de los estados financieros.

IMPUESTO DEPURADO (ID)			
CONCEPTO		VALOR	%
Utilidad / perdida contable antes de impuesto	\$	(5,943,743,468)	
Mas: gastos no deducibles (diferencias permanentes)	\$	3,291,495,835	
Menos ingresos no gravados	\$	(74,275,359)	
Menos: diferencia en cambio no Fiscal	\$	(2,172,985,518)	
Renta liquida Gravable	\$	(4,899,508,510)	
Impuesto de Renta	35%	-	
Impuesto depurado (ID)		-	

UTILIDAD DEPURADA (UD)			
CONCEPTO		VALOR	%
Utilidad contable antes de impuesto	\$	(5,943,743,468)	
Mas: gastos no deducibles (diferencias permanentes)	\$	3,291,495,835	
Utilidad depurada (UD)	\$	(2,652,247,633)	

TTD=	Impuesto depurado (ID)	\$	-	0.0%
	Utilidad depurada (UD)	\$	(2,652,247,633)	

Impuesto de renta TMT	\$	-	0.0%
-----------------------	----	---	------

IMPUESTO A ADICIONAR	\$	-
----------------------	----	---

Impuesto a los dividendos

Con la entrada en vigor de la Ley 2277 de 2022 se igualan las tarifas del impuesto sobre la renta a título de dividendos y participaciones aplicables para personas naturales residentes y, personas naturales no residentes, así como sociedades y entidades extranjeras, así:

- Para sociedades y entidades extranjeras, personas naturales no residentes y establecimiento permanentes: Se incrementa la tarifa del 10% al 20% por los dividendos distribuidos en calidad de no gravados.
- Para sociedades nacionales: Se aumenta la tarifa del 7,5% al 10% por los dividendos distribuidos en calidad de no gravados.

11. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

El saldo de otros activos no financieros, neto al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprendía:

2023						
Descripción	Póliza	Vigencia		Valor Póliza	Valor Amortizado	Saldo a 2023
Todo riesgo	PX101701-1001	1-nov-23	31-oct-24	4,557,515	(901,458)	3,656,057
Transporte	1000203323901	1-nov-23	31-oct-24	61,460	(3,462)	57,998
Todo riesgo	PX101695-1001	1-nov-23	31-oct-24	46,984	(7,831)	39,153
				4,665,959	(912,751)	3,753,208

Descripción	Póliza	<u>2022</u>		Valor Póliza	Valor Amortizado	Saldo a 2022
		Vigencia				
Todo riesgo	PX101226-1001	31-oct-22	31-oct-23	4,557,515	(759,586)	3,797,929
Todo riesgo	PX101246-1001	31-oct-22	31-oct-23	62,652	(10,442)	52,210
Transporte	100020322950	31-oct-22	31-oct-23	43,746	(6,342)	37,404
				4,663,913	(776,370)	3,887,543

12. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

El saldo de otros activos financieros, neto al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprendía:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Títulos de devolución de impuestos (TIDIS)	35,582	6,698,106
	\$ 35,582	\$ 6,698,106

La Compañía realiza la negociación de Títulos de Devolución de Impuestos, títulos valores emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, para el pago de las obligaciones fiscales, los cuales no tienen riesgo de vencimiento en el corto plazo.

13. ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA

El saldo de los activos mantenidos para la venta al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprendían:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Terrenos	8,693,256	8,693,256
	\$ 8,693,256	\$ 8,693,256

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los activos mantenidos para la venta no generan ingresos y se encuentran compuestos por unos terreno que no están siendo usados en el objeto social de la Compañía.

Los terrenos se encuentran conformados por: a) lote 1, matrícula inmobiliaria número 050-0661414 y; b) lote 2 El Recuerdo, matrícula inmobiliaria número 50S-934143.

Los lotes son jurídicamente independientes, pero físicamente englobados en uno sólo con un área total de 7,244.38 M2; adquiridos mediante escritura pública número 6382 del 26 de diciembre de 1995, de la notaría 18 del círculo de Bogotá D.C., localizados en la nomenclatura: Calle 40 Sur # 68A-45.

De conformidad con licencia de urbanismo del 7 de septiembre de 2010, efectuada por parte de la Compañía, la curaduría número 1 mediante radicación 101-1231 reglamentó el predio como de comercio zonal y según resolución 246 de 1990 del departamento administrativo de planeación distrital, el sector se clasifica como estrato tres (3).

No existen gastos de mantenimiento asociados a este o de los recursos obtenidos por su enajenación o disposición por otra vía.

-ESPACIO EN BLANCO-

14. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Las propiedades, planta y equipo, neto al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprendían:

<u>Concepto</u>	<u>2023</u>				<u>2022</u>			
	<u>Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Total</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Total</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>
Terrenos	13,785,931	-	13,785,931	13,785,931	-	13,785,931	13,785,931	-
Edificios	18,313,338	(1,461,642)	16,851,696	13,994,088	(1,162,660)	12,831,428	13,994,088	(1,162,660)
Activos por derecho de uso	2,035,759	(1,725,766)	309,993	1,994,785	(1,260,778)	734,007	1,994,785	(1,260,778)
Maquinaria	96,631,998	(31,972,171)	64,659,827	91,193,512	(28,219,611)	62,973,901	91,193,512	(28,219,611)
Equipo de oficina	1,004,122	(479,357)	524,765	868,605	(382,885)	485,720	868,605	(382,885)
Equipo de cómputo	1,305,343	(395,559)	909,784	508,774	(220,687)	288,087	508,774	(220,687)
Proyectos (1)	7,866,502	-	7,866,502	7,877,895	-	7,877,895	7,877,895	-
	<u>\$ 140,942,993</u>	<u>\$ (36,034,495)</u>	<u>\$ 104,908,498</u>	<u>\$ 130,223,590</u>	<u>\$ (31,246,621)</u>	<u>\$ 98,976,969</u>	<u>\$ 130,223,590</u>	<u>\$ (31,246,621)</u>

(1) Corresponden en su mayoría a mejoras de máquinas e infraestructura de la Compañía con el fin de maximizar el proceso productivo.

El movimiento de la depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como se muestra a continuación:

	Edificios	Activos derecho de uso	Maquinaria	Equipo de oficina	Equipo de cómputo	Equipo de transporte	Total
Saldo a 2021	\$ 955,156	\$ 820,374	\$ 25,092,481	\$ 267,847	\$ 179,407	\$ 40,600	\$ 27,355,865
Bajas	-	-	(32,555)	-	-	-	(32,555)
Ventas	-	-	-	-	-	(40,600)	(40,600)
Gasto	1,644	440,404	117,982	115,038	41,280	-	716,348
Costo	205,860	-	3,041,703	-	-	-	3,247,563
Saldo a 2022	\$ 1,162,660	\$ 1,260,778	\$ 28,219,611	\$ 382,885	\$ 220,687	\$ -	\$ 31,246,621
Ventas	-	-	-	-	(4,042)	-	(4,042)
Gasto	4,934	464,988	71,922	96,472	178,914	-	817,230
Costo	294,048	-	3,680,638	-	-	-	3,974,686
Saldo a 2023	\$ 1,461,642	\$ 1,725,766	\$ 31,972,171	\$ 479,357	\$ 395,559	\$ -	\$ 36,034,495

El movimiento del costo de propiedades, planta y equipo se detalla a continuación:

	Terrenos	Edificios	Activos derecho de uso	Maquinaria	Equipo de oficina	Equipo de cómputo	Equipo de transporte	Proyectos	Maquinaria tránsito	Total
Saldo a 2021	\$ 13,785,931	\$ 11,422,221	\$ 1,914,205	\$ 84,933,893	\$ 664,999	\$ 459,662	\$ 40,600	\$ 6,071,242	\$ 941,104	\$ 120,233,857
Bajas	-	-	-	(35,190)	-	-	-	-	-	(35,190)
Adiciones	-	-	-	-	43,497	2,808	-	10,237,407	142,533	10,426,245
Ajuste	-	-	80,580	-	-	-	-	-	-	80,580
Ventas	-	-	-	-	-	-	(40,600)	-	-	(40,600)
Descuento Tributario (1)	-	-	-	(441,302)	-	-	-	-	-	(441,302)
Traslados	-	2,571,867	-	6,736,111	160,109	46,304	-	(8,430,754)	(1,083,637)	-
Saldo a 2022	\$ 13,785,931	\$ 13,994,088	\$ 1,994,785	\$ 91,193,512	\$ 868,605	\$ 508,774	\$ -	\$ 7,877,895	\$ -	\$ 130,223,590
Adiciones	-	3,493	-	-	35,715	34,453	-	11,386,974	-	11,460,635
Ajuste	-	-	40,974	-	-	-	-	-	-	40,974
Ventas.	-	-	-	-	-	(7,823)	-	-	-	(7,823)
Descuento Tributario (1)	-	-	-	(774,383)	-	-	-	-	-	(774,383)
Traslados	-	4,315,757	-	6,212,869	99,802	769,939	-	(11,398,367)	-	-
Saldo a 2023	\$ 13,785,931	\$ 18,313,338	\$ 2,035,759	\$ 96,631,998	\$ 1,004,122	\$ 1,305,343	\$ -	\$ 7,866,502	\$ -	\$ 140,942,993

(1) Descuento tributario correspondiente a IVA de bienes de capital.

-ESPACIO EN BLANCO-

15. ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprendían:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Licencias	\$ 393,856	\$ 393,856
Amortización acumulada	(393,496)	(389,179)
	<u>\$ 360</u>	<u>\$ 4,677</u>

16. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Las provisiones por beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprendían:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Corriente		
Provisión bonificación laboral(1)	\$ 2,242,932	\$ -
Vacaciones consolidadas	387,910	677,806
Cesantías consolidadas	352,988	243,836
Aportes de nómina	259,789	270,778
Intereses sobre cesantías	41,503	28,402
	<u>\$ 3,285,122</u>	<u>\$ 1,220,822</u>
No corriente		
Reserva pensional (2)	173,224	182,062
	<u>\$ 173,224</u>	<u>\$ 182,062</u>
	<u>\$ 3,458,346</u>	<u>\$ 1,402,884</u>

- (1) Para el año 2023, se reconoció provisión laboral por concepto de bonificación contingente Stock Appreciation Rights.
- (2) El beneficio post empleo de la Compañía por concepto de pensiones, se detalla a continuación:

Beneficio	Reserva Pensional	No de empleados
Pensión	\$ 173,224	1

Descripción del plan beneficios

- Pensión mensual vitalicia igual al 75% del promedio del salario, con un mínimo igual al 100% del salario mínimo legal vigente - SMLV (Artículo 35 de la Ley 100 de 1993).
- Renta post-mortem para el cónyuge reportado, equivalente a la mesada percibida por el jubilado fallecido.
- Mesada en el mes de junio equivalente al 100% de la pensión mensual.
- Mesada en el mes de diciembre (Artículo 50 de la Ley 100 de 1993).

El movimiento del pasivo durante el 2023 y 2022, es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio del periodo	\$ 182,062	\$ 165,214
Costo de Interés	21,415	13,481
Pagos realizados por la Compañía	(16,720)	(14,480)
Efectos de los cambios en hipótesis financieras	(28,498)	10,829
Ajustes por experiencia	14,965	7,018
Saldo al final del periodo	<u>\$ 173,224</u>	<u>\$ 182,062</u>

Los componentes del gasto durante el 2023 y 2022, son los siguientes:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Interés del pasivo	\$ 21,415	\$ 13,481
Gasto reconocido en resultados	<u>\$ 21,415</u>	<u>\$ 13,481</u>
Cambios en hipótesis financieras	(28,498)	10,829
Experiencia del plan	14,965	7,018
Total de remediciones reconocidas en el ORI	<u>\$ (13,533)</u>	<u>\$ 17,847</u>
Pagado por la compañía	(16,720)	(14,480)
Gasto total por beneficios definidos en resultados y ORI	<u>\$ (8,838)</u>	<u>\$ 16,848</u>

Para estimar los pasivos al 31 de diciembre de 2023, se utilizaron las siguientes tasas de interés - Análisis de sensibilidades:

	<u>2023</u>
Tasa de descuento	10.00%
Incremento pensional	5.50%

El valor esperado de pagos para cada uno de los primeros 5 años, es el siguiente:

Año 1	16,403
Año 2	17,305
Año 3	18,257
Año 4	19,261
Año 5	20,320

17. PROVISIONES

Las provisiones para contingencias laborales al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprendían:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Provisión para contingencias laborales (1)	20,500	20,500
	\$ <u>20,500</u>	\$ <u>20,500</u>

- (1) Para el año 2023 se mantuvo la provisión por valor de \$20,500 por contingencia laboral, con una probabilidad de pérdida del 100%.

18. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprendían:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Proveedores nacionales (1)	\$ 17,680,630	\$ 44,337,511
Proveedores del exterior(2)	<u>22,272,926</u>	<u>17,267,558</u>
	\$ <u>39,953,556</u>	\$ <u>61,605,069</u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Otras cuentas por pagar	\$ 4,528,957	\$ 6,820,078
Acreedores oficiales (3)	995,107	1,898,841
Servicios públicos	749,705	825,179
Transportes y fletes	574,645	540,985
Comisiones por representación	321,047	438,656
Servicios aduaneros	317,365	386,489
Servicios de mantenimiento	92,944	342,854
Seguros	19,992	50,312
Honorarios	45,093	413,654
Libros, suscripciones, periódicos y revistas	8,388	-
Arrendamientos	-	207
	\$ <u>7,653,243</u>	\$ <u>11,717,255</u>
	\$ <u>47,606,799</u>	\$ <u>73,322,324</u>

- (1) La disminución presentada en año 2023 con respecto al año 2022 corresponde principalmente la contracción en compras debido a la baja rotación de inventarios que se evidencio durante el segundo semestre del año 2023.
- (2) Para el año 2022 los proveedores en moneda exterior corresponden a USD 5,766,770 y EUR 54,960 equivalentes a \$22,272,926. Para el año 2022 los proveedores en moneda exterior corresponden a USD 3,549,566 y EUR 37,680 equivalentes a \$17,267,558.
- (3) El rubro corresponde a saldo por pagar de Impuesto a las importaciones UAP al cierre de diciembre 2023 y 2022 respectivamente.

19. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras pagar al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprendían:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Corto plazo en moneda nacional	\$ 7,012,686	\$ 29,302,354
Largo plazo en moneda nacional	25,055,624	27,636,266
	<u>\$ 32,068,310</u>	<u>\$ 56,938,620</u>

El detalle de las obligaciones financieras es como se muestra a continuación:

	<u>2023</u>			<u>2022</u>		
	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Total</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Total</u>
Corto plazo en moneda nacional						
BANCO DE BOGOTA	\$ 1,672,892	\$ 34,319	\$ 1,707,211	\$ 3,564,462	\$ 145,705	\$ 3,710,167
BANCO DAVIVIENDA S.A.	-	61,041	61,041	-	26,491	26,491
BANCO DE OCCIDENTE	4,550,165	6,109	4,556,274	15,466,667	260,793	15,727,460
BANCO PICHINCHA S.A.	683,087	5,073	688,160	-	-	-
ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA S A	-	-	-	5,221,613	25,107	5,246,720
BANCO AGRARIO DE COLOMBIA S.A.	-	-	-	4,499,667	91,849	4,591,516
Total Corto plazo en moneda nacional	<u>\$ 6,906,144</u>	<u>\$ 106,542</u>	<u>\$ 7,012,686</u>	<u>\$ 28,752,409</u>	<u>\$ 549,945</u>	<u>\$ 29,302,354</u>
Total corto plazo	<u>\$ 6,906,144</u>	<u>\$ 106,542</u>	<u>\$ 7,012,686</u>	<u>\$ 28,752,409</u>	<u>\$ 549,945</u>	<u>\$ 29,302,354</u>
	<u>2023</u>			<u>2022</u>		
	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Total</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Total</u>
Largo plazo en moneda nacional						
BANCO DE BOGOTA	\$ 4,424,162	\$ 90,760	\$ 4,514,922	\$ 1,666,667	\$ 92,306	\$ 1,758,973
BANCO PICHINCHA S.A.	2,675,425	19,870	2,695,295	-	-	-
BANCO DE OCCIDENTE	17,821,478	23,929	17,845,407	19,266,666	237,896	19,504,562
ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA S A	-	-	-	1,777,778	3,437	1,781,215
BANCO AGRARIO DE COLOMBIA S.A.	-	-	-	4,499,667	91,849	4,591,516
Total largo plazo en moneda nacional	<u>\$ 24,921,065</u>	<u>\$ 134,559</u>	<u>\$ 25,055,624</u>	<u>\$ 27,210,778</u>	<u>\$ 425,488</u>	<u>\$ 27,636,266</u>
Total largo plazo	<u>\$ 24,921,065</u>	<u>\$ 134,559</u>	<u>\$ 25,055,624</u>	<u>\$ 27,210,778</u>	<u>\$ 425,488</u>	<u>\$ 27,636,266</u>

20. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Los pasivos no financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Anticipo de clientes del exterior (1)	\$ 539,827	\$ 266,806
Anticipo de clientes nacionales (1)	51,034	41,955
	<u>\$ 590,861</u>	<u>\$ 308,761</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los rubros corresponden a anticipos y depósitos girados por el cliente para asegurar el despacho del pedido y futuras ventas.

21. OTROS PASIVOS POR DERECHO DE USO

Los otros pasivos financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pasivo por derecho de uso por arrendamiento corto plazo	\$ 409,556	\$ 495,357
Pasivo por derecho de uso por arrendamiento largo plazo	-	359,607
	<u>\$ 409,556</u>	<u>\$ 854,964</u>

Desde el año 2020, se reconoce como activo por derecho de uso según NIIF 16, el arrendamiento de las bodegas de distribución de Funza con el proveedor Inversiones Matiz Aldana S.A.S., en el cual se estableció un término de duración del contrato de 5 años.

La siguiente información presenta los arrendamientos bajo NIIF 16 al 31 de diciembre del 2023 y 2022:

<i>Activo por derecho de uso</i>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Al 1 de enero	\$ 734,007	\$ 1,093,831
Adiciones	-	80,580
Ajuste (1)	40,974	
Depreciación	(464,988)	(440,404)
Al 31 de diciembre	<u>\$ 309,993</u>	<u>734,007</u>
<i>Pasivos por derecho de uso</i>		
Al 1 de enero	\$ 854,964	\$ 1,223,097
Gasto por intereses	112,901	76,419
Pagos por arrendamiento	(558,309)	(444,552)
Al 31 de diciembre	<u>\$ 409,556</u>	<u>854,964</u>

- (1) El ajuste corresponde a aumento en el canon de arrendamiento establecido en el contrato celebrado con Inversiones Matiz Aldana S.A.S., lo cual implica ajustar lo correspondiente en la proyección del activo realizada.

22. PATRIMONIO, NETO

Capital social

El capital autorizado al 31 de diciembre de 2023 está representado por 150,000,000 acciones comunes con un valor nominal de \$10 pesos por cada una; las cuales están suscritas y pagadas.

La composición accionaria al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprendía:

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	Número de Acciones	Porcentaje de Participación	Número de Acciones	Porcentaje de Participación
Lyonaise Investment LTD	150,000,000	100.00%	150,000,000	100.00%
Total Acciones en circulación	150,000,000	100%	150,000,000	100%
Capital Suscrito y pagado	<u>150,000,000</u>	<u>100%</u>	<u>150,000,000</u>	<u>100%</u>
Valor Nomina por acción	10		10	
Total Valor Acciones	<u>1,500,000</u>		<u>1,500,000</u>	
CAPITAL AUTORIZADO ACCIONES	<u>150,000,000</u>		<u>150,000,000</u>	
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(6,775,836)		46,010,884	
Utilidad (Pérdida) por acción	(45,17)		306.74	

En la asamblea del 31 de marzo de 2023, según acta No. 153 se aprobó el proyecto de distribución de utilidades para constitución de reservas por valor de \$46.010.884.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Anticipos para futuras capitalizaciones	\$ 28,561,030	\$ -
	<u>\$ 28,561,030</u>	<u>\$ -</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2023 se recibieron USD 7,000,000 equivalentes a \$28,561,030 del socio Lyonaise para futuras capitalizaciones.

Los anticipos fueron recibidos el 24 de agosto por USD 5,000,000 equivalentes a \$20,429,450 y el 9 de noviembre por USD 2,000,000 equivalentes a \$8.131.580

23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los ingresos por actividades ordinarias comprendían:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Venta elaboración sustancias químicas (1)	\$ 300,918,854	\$ 389,916,127
Comercialización de sustancias químicas (1)	9,522,226	13,489,770
Actividades empresariales	192,301	119,108
Venta de materia prima	1,959	-
Descuentos en ventas	(104,283)	(62,092)
Devoluciones en ventas	(5,465,591)	(5,304,831)
	<u>\$ 305,065,466</u>	<u>\$ 398,158,082</u>

(1) Debido a la competencia en el sector a nivel mundial, los precios de mercado se vieron afectados.

24. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el costo de venta comprendía:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Materia prima	\$ (223,282,074)	\$ (248,409,482)
Otros	(24,602,127)	(21,784,587)
Energía	(10,652,878)	(9,728,881)
Gastos de personal	(8,857,254)	(6,124,277)
Depreciación	(4,100,728)	(3,128,116)
Mantenimiento	(2,908,370)	(4,433,828)
	<u>\$ (274,403,431)</u>	<u>\$ (293,609,171)</u>

25. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los otros ingresos comprendían:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos ejercicios anteriores (1)	\$ 414,427	\$ 57,903
Recuperación provisiones (2)	166,058	327,326
Otras recuperaciones (3)	104,540	87,358
Diversos (4)	92,568	26,383
Indemnizaciones	16,301	31,665
Utilidad en venta y retiro de bienes	-	9,200
	<u>\$ 793,894</u>	<u>\$ 539,835</u>

- (1) Para el año 2023 se realizó la depuración de comisiones pendientes por pagar a los representantes de ventas en el exterior desde el año 2011, de acuerdo con la paz y salvo confirmados por la gerencia comercial
- (2) De acuerdo con el análisis para el cálculo de deterioro de cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar realizado para el año 2022, se presentó una recuperación de la provisión.
- (3) Corresponde principalmente a reintegro de fletes, costos y gastos por exportaciones.
- (4) Para el año 2023, se reconoce descuento otorgado por proveedor del exterior desde el año 2020 y del cual no se obtuvo la emisión de la correspondiente nota crédito, se realizó el reconocimiento de acuerdo con el estado de cuenta emitido por el proveedor y la confirmación de la gerencia de abastecimiento estratégico.

-ESPACIO EN BLANCO-**26. GASTOS DE DISTRIBUCIÓN**

Los gastos operacionales de distribución durante los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, incluyen:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Servicios (1)	\$ (10,821,200)	\$ (11,124,027)
Gastos de personal	(3,658,678)	(3,590,088)
Impuesto industria y comercio	(1,655,043)	(2,272,579)
Otros diversos	(755,110)	(859,766)
Depreciaciones	(542,554)	(560,268)
Deterioro de inventarios (2)	(359,839)	-
Honorarios	(295,877)	(410,055)
Gastos de viaje (3)	(190,732)	(91,486)
Arrendamientos	(32,397)	(21,463)
Seguros	(28,967)	(2,901)
Mantenimiento y reparaciones	(28,574)	(23,210)
	<u>\$ (18,368,971)</u>	<u>\$ (18,955,843)</u>

- (1) El rubro corresponde principalmente a servicio de transporte de mercancía a clientes, entre bodegas y gastos concernientes a las exportaciones.
- (2) De acuerdo con el análisis para el cálculo del deterioro de inventarios por baja rotación realizado para el año 2023, se presentó gasto.
- (3) La variación presentada para el año 2023 con respecto al año 2022, corresponde principalmente a la reactivación de visitas a clientes de acuerdo con la estrategia comercial diseñada.

27. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos operacionales de administración durante los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, incluyen:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gastos de personal (1)	\$ (6,185,015)	\$ (4,324,417)
Honorarios	(3,205,630)	(2,687,943)
Servicios	(2,069,413)	(1,583,036)
Diversos	(1,531,228)	(1,109,459)
Impuestos (2)	(483,456)	(201,673)
Arrendamientos	(304,948)	(285,579)
Depreciaciones	(274,676)	(156,082)
Gastos de viaje (3)	(208,933)	(101,871)
Seguros	(158,753)	(283,260)
Mantenimiento y reparaciones	(107,681)	(149,724)
Gastos legales	(71,953)	(60,517)
Contribuciones y afiliaciones	(59,100)	(88,679)
Adecuación e instalación	(64,603)	-

Amortizaciones	(4,318)	(4,318)
Deterioro de cuentas por cobrar (4)	-	(63,321)
	<u>\$ (14,729,707)</u>	<u>\$ (11,099,879)</u>

- (1) Para el año 2023 se reconoce provisión laboral por concepto bonificación contingente Stock Appreciation Rights por valor de 2,242,932.
- (2) Para el año 2023 se reconoce el impuesto predial del predio indicado en la nota 13 Propiedad de Inversión, el cual corresponde como un gasto de administración.
- (3) La variación presentada para el año 2023 con respecto al año 2022, corresponde principalmente a viajes realizado por presidencia y directivos administrativos para entendimiento de la Compañía.
- (4) De acuerdo con el análisis del deterioro de las cuentas por cobrar, para el año 2023 no se reconocen partidas de gasto.

28. OTROS GASTOS

Los otros gastos por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, comprendían:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Diversos (1)	(76,992)	(526,421)
Gastos extraordinarios (2)	(441,930)	(484,045)
Pérdida en venta, retiro y/o deterioro de bienes	\$ (2,579)	\$ (2,660)
	<u>\$ (521,501)</u>	<u>\$ (1,013,126)</u>

- (1) Para el año 2023 de acuerdo con las nuevas directrices, todos los gastos concernientes al lote de inversión por concepto de servicios de vigilancia, aseo, impuesto predial, servicios públicos, honorarios de asesoría jurídica, entre otros, se reconocieron como gastos de administración de acuerdo con la naturaleza de cada uno de ellos.
- (2) El rubro corresponde a reconocimiento de gastos de años anteriores e impuestos asumidos principalmente en gastos realizados con proveedores del exterior.

29. INGRESOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprendían:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Diferencia en cambio Operativa (1)	\$ 3,302,974	\$ -
Rendimientos financieros (2)	989,335	279,707
	<u>\$ 4,292,309</u>	<u>\$ 279,707</u>

- (1) Para el año 2023, la posición neta de diferencia en cambio operativa reflejo un ingreso de acuerdo con las fluctuaciones de la Tasa Representativa del Mercado presentadas a lo largo del año.
- (2) El rubro corresponde a rendimientos obtenidos principalmente por el manejo del dinero realizado por el área de tesorería en los fondos de inversión y rotatorios.

-ESPACIO EN BLANCO-

30. GASTOS FINANCIEROS

Los costos financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprendían:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Intereses (1)	\$ (8,857,192)	\$ (3,939,487)
Gravamen a los movimientos financieros	(834,898)	(552,496)
Comisiones	(177,977)	(248,385)
Gastos bancarios	(883)	(923)
Diferencia en cambio Operativa (2)	-	(3,044,583)
	<u>\$ (9,870,950)</u>	<u>\$ (7,785,874)</u>

- (1) Durante el año 2023 de realizaron perfilamientos de deuda, lo cual ocasiona la variación con respecto al año 2022.
- (2) Para el 2022, la posición neta de diferencia en cambio operativa reflejo un gasto de acuerdo con las fluctuaciones de la Tasa Representativa del Mercado presentadas a lo largo del año.

31. NEGOCIO EN MARCHA

Los Estados Financieros están preparados bajo la premisa de que la Entidad está en funcionamiento y continuará su actividad en un futuro previsible en el corto y largo plazo. Durante el año 2023 la operación de las Plantas de aditivos, plastificantes y anhídrido Ftálico, continuaron con normalidad, a pesar de los inconvenientes presentados en las cadenas logísticas y de suministro, sin dejar de lado el objetivo de consolidar, fortalecer la operación, y mantener los niveles de servicio a nuestros clientes. Lo anterior reafirma que no hay ningún indicador de deterioro sobre patrimonio, toda vez que se están optimizando los procesos industriales.

Mediante los decretos 854 del 3 de agosto de 2021 y 1378 del 28 de octubre de 2021 adiciono el Capítulo 18, al Título 1, de la Parte 2 del Libro 2 del Decreto 1074 de 2015 (Decreto Único Reglamentario del Sector Comercio, Industria y Turismo), para el período terminado al 31 de diciembre 2023 se analizaron los respectivos indicadores, los cuales no reflejan la existencia de situaciones que afecten el cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha para la Compañía.

Sobre la hipótesis de negocio en marcha.

La administración general de la Compañía concluye que se cumplen todos los supuestos de negocio en marcha.

En la realización de este juicio la administración considera lo anteriormente expuesto en cuanto a la posición financiera actual de la Compañía, el resultado de las operaciones de los años 2023 y 2022 y la expectativa para 2024 y años subsiguientes.

A su vez; a la fecha de este informe no tenemos conocimiento de ninguna situación que nos haga creer que la Compañía no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha.

32. HECHOS POSTERIORES

No se generaron hechos relevantes después del cierre de los estados financieros que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, reflejada en los estados financieros con corte a diciembre 31 de 2023.

33. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron aprobados por el Representante Legal y Junta Directiva, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.

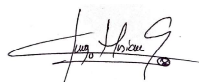
CARBOQUÍMICA S.A.S.
CERTIFICACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros de **CARBOQUÍMICA S.A.S.**, por los períodos finalizados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los cuales se han tomado fielmente de libros.

Por lo tanto:

- Los activos y pasivos de la Compañía existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el período.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de “la Compañía” en la fecha de corte.
- Todos los elementos han sido reconocidos como importes apropiados.
- Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

Así mismo, los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal.



DIEGO FLORIAN GARZON
Representante Legal.

Angie Johana Cruz Ardila

ANGIE JOHANA CRUZ ARDILA
Contador Público.
Tarjeta Profesional 245043-T



Certificado de firmas electrónicas:
E754D1E3E-C765-42EC-9CE9-586D2543D0D2



Firmado por

Firma electrónica

Diego Florian Garzon
COL 98538464
dflorian@carboquimica.com.co

GMT-03:00 Jueves, 21 Marzo, 2024 16:17:44
Identificador único de firma:
EC2771D3-D110-4D48-B789-3862F650337E

Juan David Mejía Amézquita
COL 75093709
jdmejia@carboquimica.com.co

GMT-03:00 Jueves, 21 Marzo, 2024 16:16:10
Identificador único de firma:
56A4214C-E0E9-486C-8071-8F6FEF2F01A9

Angie Johana Cruz Ardila
COL 1016049831
acruz@carboquimica.com.co

GMT-03:00 Jueves, 21 Marzo, 2024 16:02:59
Identificador único de firma:
9CAD299F-8B81-4D09-9B32-A163E926551A



INFORME DE GESTIÓN DEL PRESIDENTE DE CARBOQUÍMICA S.A.S. DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024

Señores Accionistas:

De conformidad con las disposiciones legales y los estatutos de la sociedad, el Presidente de la compañía presenta a consideración de la Junta Directiva de la sociedad y de la Asamblea General de Accionistas el siguiente informe de gestión. En él están registrados las principales actividades desarrolladas desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre de 2024 y sus respectivos resultados, así como los estados financieros de propósito general correspondientes a dicho ejercicio, los cuales están debidamente dictaminados y acompañados por los anexos estipulados por ley.

Durante el 2024, la administración de CarboQuímica S.A.S. mantuvo los principios de óptimo gobierno corporativo como eje conductor de todo su proyecto de gestión gerencial.

ESTRATEGIA GENERAL DE LA COMPAÑÍA:



1. RESULTADOS FINANCIEROS







2. CUMPLIMIENTO

Durante el 2024 hemos cumplimos todas las normas vigentes sobre prevención, autocontrol y gestión del riesgo de lavado de activos y/o financiación del terrorismo (LA/FT), incluyendo los reportes requeridos. Realizamos una evaluación de las operaciones de la Compañía frente al riesgo y escalamos el sistema de autocontrol de gestión del riesgo LA/FT, según las características del negocio, los bienes y/o servicios que ofrecemos, su comercialización, las áreas geográficas en donde operamos y demás aspectos que resultan relevantes en el diseño e implementación de dicho sistema.

a. Prevención del riesgo LA/FT

Se realizó la actualización de las políticas de prevención, detección y reporte del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo, las cuales fueron dadas a conocer al comité de compliance y fueron aprobadas por Junta Directiva. Igualmente, se escaló el manual de procedimientos del SAGRILAFT el cual soporta la debida diligencia que lleva la compañía frente al conocimiento del cliente, proveedor y accionista.

Se dio cumplimiento a los reportes exigidos por la Superintendencia de Sociedades de Colombia en el capítulo X de la circular básica jurídica y a los reportes a la UIAF- Unidad de Información de Análisis Financiero.

b. Programa de ética empresarial

Se actualizó la política anticorrupción con base en las disposiciones establecidas en el capítulo XIII de la circular básica jurídica de la Superintendencia de Sociedades de Colombia. Igualmente, se realizó el programa anual de capacitación del PTEE, el cual se enfocó en concientizar a los empleados en la importancia de prevenir los riesgos de corrupción y soborno.



c. Otros asuntos

Como se establece en la Ley 603 de 2000, durante el 2024, se dio cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual, derechos de autor y licencias de software. Se han establecido medidas para asegurar el cumplimiento de las disposiciones legales, en donde se certifica que el software instalado es licenciado en forma legal, así como todos los aplicativos de sistemas de la Sociedad.

En relación con operaciones celebradas con administradores, se informa que, durante el 2024, no se celebraron operaciones entre Carboquímica S.A.S. y los administradores, ni entre personas jurídicas en las cuales los administradores sean a su vez representantes legales o socios con una participación igual o superior al 10%.

En cumplimiento del Decreto 1406 de 1999 en sus artículos 11 y 12 nos permitimos informar que la entidad ha cumplido durante el periodo sus obligaciones de autoliquidación y pago de los aportes al Sistema General de Seguridad Social; esto es que los datos incorporados en las declaraciones de autoliquidación son correctas y se han determinado adecuadamente las bases de cotización pagadas y en forma periódica mensual, por lo cual la compañía como aportante se encuentra a paz y salvo por pago de aportes al Sistema General de Seguridad Social al cierre del ejercicio.

En cumplimiento con la ley 1676 de 2013, la sociedad no ha obstaculizado de ninguna forma las operaciones de descuento de facturas que los proveedores y acreedores de la entidad han pretendido hacer con sus facturas de venta.

Frente al cumplimiento de la normativa de facturación electrónica estamos transmitiendo información en avance y cumplimiento de esta; con las características de la resolución 042 de mayo de 2020. En la misma línea de avance de actividades dentro de la Norma; frente al Decreto 1154 de agosto de 2020.

3. COYUNTURA JURIDICA

Informamos que a la fecha no tenemos procesos jurídicos abiertos que afecten de manera relevante y significativa a la compañía.



4. NEGOCIO EN MARCHA

Los Estados Financieros están preparados bajo la premisa de que la sociedad está en funcionamiento y continuará su actividad en un futuro previsible en el corto y largo plazo.

5. ASPECTOS RELEVANTES

Se informa que durante y después del cierre de año 2024, CarboQuímica S.A.S., no realizó operaciones de mayor relevancia de manera directa ni indirecta con accionistas y/o terceros, ni tomó o dejó de tomar decisiones de importancia, por influencia o en interés de accionistas y/o terceros, diferentes de los enunciados anteriormente.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Diego Florian Garzon', is positioned above a horizontal line.

Diego Florian Garzon.
CARBOQUÍMICA S.A.S.
Presidente y Representante Legal

Certificado de firmas electrónicas:
E06AD3965-6A6A-4AA5-AABF-1FF4A7B11A13



Firmado por

Firma electrónica

Diego Florian Garzon
COL 98538464
dflorian@carboquimica.com.co

GMT-03:00 Viernes, 21 Marzo, 2025 09:24:35
Identificador único de firma:
4EF02743-F0E1-464A-B76C-C64D0F1E93AB

CARBOQUÍMICA S. A. S.

Estados Financieros y Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre 2024

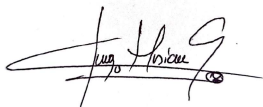
Certificación de los estados financieros

A los señores Accionistas de
CARBOQUÍMICA S. A. S.

3 de abril de 2025

Los suscritos representante legal y contador público de CARBOQUÍMICA S. A. S., certificamos que los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2024 y 2023 han sido fielmente tomados de los libros y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- a) Todos los activos y pasivos, incluidos en los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2024 y 2023, existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los años terminados en esas fechas.
- b) Todos los hechos económicos realizados por la Compañía, durante los años terminados en 31 de diciembre de 2024 y 2023, han sido reconocidos en los estados financieros.
- c) Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables obligaciones económicas futuras, obtenidos o a cargo de la Compañía al 31 de diciembre de 2024 y 2023.
- d) Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados, de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia.
- e) Todos los hechos económicos que afectan la Compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros a 31 de diciembre de 2024 y 2023.
- f) No tenemos conocimiento que haya existido comunicaciones provenientes de autoridades o instituciones reguladoras con respecto al incumplimiento o deficiencias en la presentación de informes financieros y tributarios o de violaciones de leyes o reglamentarias cuyo efecto debería considerarse en los estados financieros o como base para registrar pérdidas contingentes.



Diego Florián Garzón
Representante Legal



Angie Johana Cruz Ardila
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 245043-T

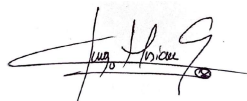


CARBOQUIMICA S. A. S.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

		31 de diciembre	
	Notas	2024	2023
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	7,440,387	19,329,601
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	8	73,695,538	51,006,141
Inventarios	9	70,897,847	45,653,234
Activos por impuestos	10	20,929,816	17,801,587
Otros activos no financieros	11	3,785,495	3,753,208
Otros activos financieros	12	4,188	35,582
		176,753,271	137,579,353
Activo no corriente			
Propiedad de inversión	13	8,693,256	8,693,256
Propiedades, planta y equipo	14	108,055,130	104,908,498
Activos intangibles	15	-	360
Total activo		293,501,657	251,181,467
PASIVO			
Pasivo corriente			
Beneficios a los empleados	16	3,787,241	3,285,122
Provisiones	17	20,500	20,500
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18	87,877,501	47,606,799
Pasivos por impuestos	10	1,182,664	3,249,828
Obligaciones financieras	19	8,753,498	7,012,686
Otros pasivos no financieros	20	272,511	590,861
Otros pasivos financieros	21	-	409,556
		101,893,915	62,175,352
Pasivo no corriente			
Beneficios a empleados post empleo	16	188,918	173,224
Pasivo por impuestos diferidos	10	7,922,138	5,136,825
Obligaciones financieras	19	17,989,437	25,055,624
Total pasivo		127,994,408	92,541,025
PATRIMONIO			
	22		
Capital emitido		1,540,859	1,500,000
Anticipos para futuras capitalizaciones		24,475,140	28,561,030
Prima colocación de acciones		45,031,811	40,986,780
Reservas		83,037,346	83,037,346
Resultado del año		6,884,403	(6,775,836)
Otro resultado integral		(12,737)	4,859
Utilidades acumuladas		4,550,427	11,326,263
Total patrimonio		165,507,249	158,640,442
Total del pasivo y del patrimonio		293,501,657	251,181,467

Las notas a los estados financieros forman parte integral del estado



Diego Florián Garzón
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Angie Johana Cruz Ardila
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 245043-T
(Ver certificación adjunta)



Jencyfer Yumayusa Sánchez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 245787-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver certificación adjunta)

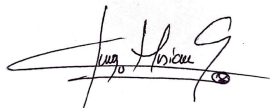


CARBOQUIMICA S. A. S.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES SEPARADO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Notas	Año terminado el 31 de diciembre	
		2024	2023
Ingresos de actividades ordinarias	23	306,583,195	305,065,466
Costo de ventas	24	(256,467,198)	(274,403,431)
Utilidad bruta		50,115,997	30,662,035
Otros ingresos	25	2,814,350	793,894
Gastos de distribución	26	(22,073,430)	(18,368,971)
Gastos de Administración	27	(12,708,449)	(14,729,707)
Otros gastos	28	(302,539)	(521,501)
Utilidad operacional		17,845,929	(2,164,250)
Ingresos financieros	29	767,845	4,292,309
Gastos financieros	30	(7,566,366)	(9,870,950)
Utilidad (pérdida) antes de la provisión para impuesto sobre la renta		11,047,408	(7,742,891)
Impuesto corriente	10	(1,377,692)	(66,160)
Impuesto diferido	10	(2,785,313)	1,033,215
Utilidad neta		6,884,403	(6,775,836)
Otro resultado integral			
Remediación de la obligación de beneficios post-empleo	16	(17,596)	13,533
Total otro resultado integral del periodo, neto de impuestos		(17,596)	13,533
Resultado integral total		6,866,807	(6,762,303)

Las notas a los estados financieros forman parte integral del estado



Diego Florián Garzón
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Angie Johana Cruz Ardila
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 245043-T
(Ver certificación adjunta)



Jencyfer Yumayusa Sánchez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 245787-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver certificación adjunta)



CARBOQUIMICA S. A. S.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Reservas				Utilidades acumuladas				Otro Resultado integral	Total
	Capital emitido	Anticipos para futuras capitalizaciones	Prima colocación de acciones	Legal	Readquisición de acciones	Ocasionales	Total Reservas	Adopción NIIF	Utilidades acumuladas	Total Utilidades Acumuladas
Saldos al 31 de diciembre de 2022	1,500,000	-	40,986,780	2,380,652	29,762,251	4,883,559	37,026,462	51,620,230	(40,293,967)	11,326,263
Traslado de utilidades	-	-	-	4,801,088	-	41,409,796	46,010,884	-	-	-
Capitalizaciones	-	28,561,030	-	-	-	-	-	-	-	28,561,030
Remediación de la obligación de beneficios post-empleo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,533
Resultados del año	-	-	-	-	-	-	-	-	13,533	13,533
Saldos al 31 de diciembre de 2023	1,500,000	28,561,030	40,986,780	6,981,740	29,762,251	46,293,355	83,037,346	51,620,230	(40,293,967)	11,326,263
Traslado de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,775,836)	(6,775,836)
Capitalizaciones	40,859	(4,085,890)	4,045,031	-	-	-	-	-	-	-
Remediación de la obligación de beneficios post-empleo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del año	-	-	-	-	-	-	-	-	(17,596)	(17,596)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	1,540,859	24,475,140	45,031,811	6,981,740	29,762,251	46,293,355	83,037,346	51,620,230	(47,069,803)	4,550,427
										6,884,403
										6,884,403
										165,507,249

Las notas a los estados financieros forman parte integral del estado



Diego Florián Garzón
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Angie Johana Cruz Ardila
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 245043-T
(Ver certificación adjunta)



Jényfer Yumayusa Sánchez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 245787-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver certificación adjunta)

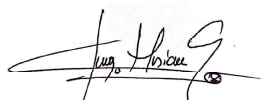


CARBOQUIMICA S. A. S.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO****31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Notas	Año terminado el 31 de diciembre	
		2024	2023
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad (Pérdida) del año		6,884,403	(6,775,836)
Ajustadas por:			
Provisión de impuesto de renta corriente	10	1,377,692	-
Impuesto en renta diferido	10	2,785,313	(1,033,215)
Deterioro (recuperación) de cartera	8	104,920	(73,789)
Deterioro de otras cuentas por cobrar		-	(92,269)
Deterioro (recuperación) para pérdidas de inventario	9	(1,221,099)	359,839
Amortización pólizas	15	4,515,807	912,751
Amortización de activos intangibles	15	360	4,317
Pérdida en venta de propiedad, planta y equipo		-	3,781
Bajas de propiedad, planta y equipo	14	10,154	-
Utilidad por cancelación anticipada de contratos de arriendo	14-21	(21,994)	-
Depreciación de propiedad, planta y equipo	14	4,831,859	4,791,916
Ajuste de propiedad, planta y equipo derechos de uso		-	(40,974)
Gasto de interés por derecho de uso	21	24,053	112,901
		19,291,468	(1,830,578)
Cambios en el capital de trabajo:			
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas, neto	18	(22,794,317)	27,271,434
Inventarios	9	(24,023,514)	27,382,602
Activos por impuestos	10	(2,609,886)	(6,504,361)
Otros activos financieros	12	31,394	6,662,524
Pasivos por impuestos	10	(3,444,856)	(19,250,467)
Beneficios a empleados	16	500,217	2,068,995
Proveedores y cuentas por pagar	18	40,270,702	(25,715,525)
Otros pasivos no financieros	20	(318,350)	282,100
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		6,902,858	10,366,724
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisición de propiedad, planta y equipo	14	(8,560,622)	(11,460,635)
Adquisición de pólizas	15	(4,548,094)	(778,416)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(13,108,716)	(12,239,051)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Nuevas obligaciones financieras	19	18,874,778	29,115,436
Pagos obligaciones financieras	19	(24,200,153)	(53,985,746)
Otros pasivos por derechos de uso	21	(357,981)	(558,309)
Anticipo para futuras capitalizaciones	22	-	28,561,030
Efectivo neto (usado en) generado por las actividades de financiación		(5,683,356)	3,132,411
(Decremento) Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		(11,889,214)	1,260,084
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	7	19,329,601	18,069,517
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	7,440,387	19,329,601

Las notas a los estados financieros forman parte integral del estado



Diego Florian Garzón
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Angie Johana Cruz Ardila
Contador Público
Tarjeta Profesional No.245043-T
(Ver certificación adjunta)



Jencyfer Yumayusa Sánchez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No.245787-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver certificación adjunta)



CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

1. INFORMACIÓN GENERAL

CARBOQUÍMICA S. A. S. (en adelante "la Compañía") fue establecida de acuerdo con las leyes colombianas el 26 de septiembre de 1956 mediante la Escritura Pública No. 4450 de la Notaría Séptima de Bogotá. Duración de la Compañía indefinida.

De acuerdo con el acta número 125 del 28 de mayo de 2011 de la Asamblea de Accionistas, inscrita el 28 de junio de 2011 bajo el número 1394621, del libro IX, la Compañía se transformó de Sociedad Anónima a Sociedad por Acciones Simplificada, bajo el nombre de Carboquímica S. A. S.

El objeto social de la Compañía es principal es la producción, venta y distribución de productos químicos para la industria del plástico. Desde su constitución la Compañía ha ampliado el campo operacional a la producción de anhídrido ftálico, plastificante, estabilizadores, aditivos y lubricantes para la industria del PVC y la distribución de materias primas para la industria de pinturas, recubrimientos, adhesivos, plásticos diferentes al PVC, flexografía, espumas de poliuretano y disolventes para el sector de agroquímicos.

El domicilio principal se encuentra en la ciudad de Bogotá. El término de duración legal de la Compañía se extiende hasta el 27 de julio de 2057.

Por documento privado el accionista LYONNAISE INVESTMENTS LTD comunicó que se ha configurado una situación de control con la sociedad extranjera LATIN - AMERICAN INVESTORS LTD. Se aclara la situación de control y grupo empresarial, en el sentido de indicar que la sociedad extranjera LATIN - AMERICAN INVESTORS LTD (MATRIZ) comunica que ejerce situación de control indirecto sobre la Compañía, a través de la sociedad extranjera LYONNAISE INVESTMENTS LTD.

Negocio en Marcha

Estos estados financieros han sido preparados sobre una base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos y gastos reportados que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES MATERIALES.

Los estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para preparadores de información financiera del Grupo 1, las cuales están fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco de conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su sigla en inglés), incluidas en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y decretos posteriores que lo han modificado y actualizado, y otras disposiciones legales definidas por las entidades de vigilancia que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado. Los mismos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta Directiva el 03 de abril de 2025, los mismos pueden ser modificados y deben ser aprobados por los Accionistas.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.1. Transacciones en moneda extranjera

2.1.1. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("pesos colombianos"). Los estados financieros se presentan en el peso colombiano, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía

CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

2.1.2. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se difieren en el otro resultado integral como las coberturas de flujos de efectivo cualificadas y las coberturas de inversiones netas cualificadas.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de “Ingresos o gastos financieros”. El resto de las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como “Otras ganancias / (pérdidas) netas”.

2.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se muestran en la cuenta de otros pasivos financieros corrientes en el estado de situación financiera.

2.3. Instrumentos financieros

2.3.1. Activos y pasivos financieros

Métodos de medición

Costo amortizado y tasa de interés efectiva

El costo amortizado es el importe al que fue medido inicialmente el activo o el pasivo financiero menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y, para los activos financieros, el ajuste por provisión por deterioro.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos o recaudos futuros estimados en efectivo a lo largo de la vida esperada del activo financiero o pasivo financiero con el importe en libros bruto de un activo financiero (es decir, su costo amortizado antes de cualquier provisión por deterioro) o al costo amortizado de un pasivo financiero. El cálculo no incluye costos de transacción, primas o descuentos y honorarios y comisiones pagadas o recibidas que son parte integral de la tasa de interés efectiva, tales como costos de origen.

La Compañía mide un activo o pasivo financiero a su valor razonable más o menos, en el caso de un activo o pasivo financiero que no se continuara midiendo a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son incrementales y directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo o pasivo financiero, como honorarios y comisiones.

Los costos de transacción de los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de resultados. Inmediatamente después del reconocimiento inicial, se reconoce una provisión por pérdida crediticia esperada para los activos financieros medidos al costo amortizado.

Cuando la Compañía revisa los estimados de flujos de efectivo futuros, el importe en libros de los respectivos activos o pasivos financieros se ajusta para reflejar el nuevo estimado descontado usando la tasa de interés efectiva original. Cualquier cambio se reconoce en el estado de resultados.

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al importe en libros bruto de los activos financieros, excepto:

- (a) Activos financieros con deterioro crediticio adquiridos u originados, para los cuales la tasa original de interés efectiva crediticia ajustada se aplica al costo amortizado del activo financiero.

CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- (b) Los activos financieros que no son adquiridos u originados con deterioro crediticio (POCI, por su acrónimo en inglés) pero posteriormente han obtenido deterioro crediticio (o “etapa 3”), para los cuales los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva a su costo amortizado (es decir, neto de la provisión para pérdidas crediticias esperadas).

Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la entidad se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Las compras y ventas periódicas de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

En el reconocimiento inicial, la Compañía mide un activo o pasivo financiero a su valor razonable más o menos, en el caso de un activo o pasivo financiero que no se continuara midiendo a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son incrementales y directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo o pasivo financiero, como honorarios y comisiones. Los costos de transacción de los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de resultados. Inmediatamente después del reconocimiento inicial, se reconoce una provisión por pérdida crediticia esperada para los activos financieros medidos al costo amortizado y las inversiones en instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, lo que resulta en una pérdida contable que se reconoce en el resultado cuando se origina un nuevo activo.

Cuando el valor razonable de los activos y pasivos financieros difiere del precio de la transacción en el reconocimiento inicial, la entidad reconoce la diferencia de la siguiente manera:

- (a) Cuando el valor razonable se evidencia por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico (es decir, una medición de Nivel 1) o con base en una técnica de valoración que utiliza solo datos de mercados observables, la diferencia se reconoce como ganancia o pérdida.
- (b) En todos los demás casos, la diferencia se difiere y el momento del reconocimiento de la ganancia o pérdida diferida del primer día se determina individualmente. Se amortiza a lo largo de la vida del instrumento, se difiere hasta que el valor razonable del instrumento se pueda determinar utilizando insumos observables del mercado, o se realiza a través de la liquidación.

2.3.2. Activos financieros

- (i) Clasificación y medición posterior

La Compañía aplica la NIIF 9 y clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

- Valor razonable con cambios en resultados;
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado.

Los requerimientos de clasificación para instrumentos de deuda y de patrimonio se describen a continuación:

Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos, bonos gubernamentales y corporativos y cuentas por cobrar comerciales adquiridas a clientes en arreglos de factoraje sin recurso.

La clasificación y medición posterior de los instrumentos de deuda dependen de:

- (i) el modelo de negocio de la Compañía para administrar el activo; y
- (ii) las características de flujo de efectivo del activo.

CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Con base en estos factores, la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda dentro de una de las siguientes categorías de medición:

- **Costo amortizado:** los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales donde dichos flujos de efectivo representan solo pagos de principal e intereses, y que no están designados al valor razonable con cambios en resultados, se miden al costo amortizado. El importe en libros de estos activos se ajusta por cualquier estimación de pérdida crediticia esperada reconocida. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "intereses e ingresos similares" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** los activos financieros que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para vender los activos, donde los flujos de efectivo de los activos representan solo pagos de principal e intereses, y que no son designados al valor razonable con cambios en resultados, se miden al valor razonable con cambios en otro resultado integral. Los movimientos en el importe en libros se toman a través de otro resultado integral, excepto por el reconocimiento de ganancias o pérdidas por deterioro, ingresos por intereses y ganancias y pérdidas cambiarias en el costo amortizado del instrumento que se reconocen en el estado de resultados. Cuando el activo financiero se da de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral se reclasifica de patrimonio al estado de resultados. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** los activos que no cumplen los requisitos para costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden al valor razonable con cambios en resultados. Una pérdida o ganancia en un instrumento de deuda que se mide posteriormente al valor razonable con cambios en resultados y no es parte de una relación de cobertura se reconoce en el estado de resultados para el periodo en el que surge, a menos que surja de instrumentos de deuda que fueron designados al valor razonable o que no son mantenidos para negociar. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Modelo de negocios: el modelo de negocios refleja cómo la Compañía administra los activos para generar flujos de efectivo. Es decir, si el objetivo de la Compañía es únicamente recaudar los flujos de efectivo contractuales de los activos o si el objetivo es recaudar tanto los flujos de efectivo contractuales como los flujos de efectivo que surgen de la venta de los activos. Si ninguno de estos aplica (por ejemplo, activos financieros mantenidos para negociación), entonces los activos financieros se clasifican como parte de "otro" modelo de negocios y se miden al valor razonable con cambios en resultados. Los factores considerados por la Compañía para determinar el modelo de negocio de un grupo de activos incluyen experiencias pasadas sobre cómo se cobraron los flujos de efectivo para estos activos, cómo se evalúa e informa el desempeño del activo al personal clave de Administración, cómo se evalúan y gestionan los riesgos y cómo los gerentes son remunerados. Los valores mantenidos para negociar se mantienen principalmente con el propósito de vender en el corto plazo o son parte de una cartera de instrumentos financieros que son administrados conjuntamente y para los cuales hay evidencia de un patrón real reciente de toma de ganancias a corto plazo. Estos valores se clasifican en el "otro" modelo de negocios y se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Solo pagos de principal e intereses (SPPI, por su acrónimo en inglés): Cuando el modelo de negocio se utiliza para mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales o para cobrar flujos de efectivo contractuales y vender, la Compañía evalúa si los flujos de efectivo de los instrumentos financieros representan únicamente pagos de capital e intereses (la prueba "SPPI"). Al realizar esta evaluación, la Compañía considera si los flujos de efectivo contractuales son consistentes con un acuerdo de préstamo básico, es decir, el interés incluye solo la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo, el riesgo crediticio, otros riesgos crediticios básicos y un margen de ganancia consistente con un acuerdo de préstamo básico. Cuando los términos contractuales introducen una exposición al riesgo o a la volatilidad y son inconsistentes con un acuerdo de préstamo básico, el activo financiero relacionado se clasifica y mide al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía reclasifica inversiones en instrumentos de deuda cuando y solo cuando cambia su modelo de negocio para administrar esos activos. La reclasificación se lleva a cabo desde el inicio del primer período reportado posterior al cambio. Se espera que tales cambios sean muy infrecuentes y que no hayan ocurrido durante el período.

Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

La Compañía posteriormente mide todas las inversiones patrimoniales al valor razonable con cambios en resultados, excepto cuando la Administración de la Compañía haya elegido, en el reconocimiento inicial, designar irrevocablemente una inversión de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral. La política de la Compañía es designar inversiones de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral cuando dichas inversiones se mantienen para propósitos diferentes al de generar rendimientos. Cuando se usa esta elección, las ganancias y pérdidas al valor razonable se reconocen en otro resultado integral y no se clasifican posteriormente al estado de resultados, incluyendo ganancias o pérdidas por ventas. Las pérdidas por deterioro (y el reverso de pérdidas por deterioro) no se informan separadamente de otros cambios en el valor razonable. Los dividendos, cuando representan un rendimiento de dichas inversiones, continúan siendo reconocidos en el estado de resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de Las ganancias y pérdidas en inversiones de patrimonio al valor razonable con cambios en resultados se incluyen en la partida de "resultados de operaciones financieras" en el estado de resultados.

(ii) Deterioro

La Compañía evalúa, de manera prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con los instrumentos de deuda contabilizados al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral y con la exposición derivada de los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación. La medición de las pérdidas crediticias esperadas refleja:

- Una cantidad imparcial y ponderada de probabilidad que se determina mediante la evaluación de un rango de posibles resultados;
- El valor del dinero en el tiempo; e
- Información razonable y respaldada disponible sin incurrir en costos o esfuerzos indebidos en la fecha de presentación acerca de hechos pasados, condiciones actuales y previsiones de condiciones económicas futuras.

(iii) Modificación

La Compañía algunas veces renegocia o modifica los flujos de efectivo contractuales de los préstamos a los clientes. Cuando esto sucede, la Compañía evalúa si los nuevos términos son sustancialmente diferentes de los términos originales. La Compañía lo hace al considerar, entre otros, los siguientes factores:

- Si el prestatario se encuentra en dificultades financieras, ya sea que la modificación simplemente reduzca los flujos de efectivo contractuales a cantidades que se espera que el prestatario pueda pagar.
- Si se introducen nuevos términos sustanciales, como un rendimiento compartido basado en acciones/utilidades que afecta sustancialmente el perfil de riesgo del préstamo.
- Extensión significativa del plazo del préstamo cuando el prestatario no se encuentra en dificultades financieras.
- Cambios significativos en la tasa de interés.
- Cambios en la moneda en la que el préstamo está denominado.
- Inserción de garantías, otros valores o mejoras crediticias que afectan significativamente el riesgo crediticio asociado con el préstamo.

Si los términos son sustancialmente diferentes, la Compañía da de baja el activo financiero original y reconoce un "nuevo" activo al valor razonable y vuelve a calcular una nueva tasa de interés efectiva para el activo. En consecuencia, la fecha de renegociación se considera como la fecha de reconocimiento inicial para calcular el deterioro, incluyendo la determinación de si ha ocurrido un aumento significativo en el riesgo crediticio. Sin embargo, la Compañía también evalúa si el nuevo activo financiero reconocido se considera con deterioro crediticio en el reconocimiento inicial, especialmente en circunstancias en que la renegociación fue impulsada por el hecho de que el deudor no pudo realizar los pagos acordados originalmente. Las diferencias en el importe en libros también se reconocen en resultados como una pérdida o ganancia en baja en cuentas.

Si los términos no son sustancialmente diferentes, la renegociación o modificación no resulta en una baja en cuentas, y la Compañía recalcula el importe en libros bruto con base en los flujos de caja revisados del activo financiero y reconoce una modificación en ganancias o pérdidas en resultados. El nuevo importe en libros bruto se recalcula descontando los flujos de caja descontados a la tasa de interés efectiva original (o tasa de interés efectiva ajustada según el crédito para activos financieros con o sin crédito, adquiridos u originados).

CARBOQUIMICA S. A. S.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO****31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

(iv) Baja en cuentas que no sea una modificación

Los activos financieros, o una parte de estos, se dan de baja cuando los derechos contractuales para recibir los flujos de efectivo de los activos han expirado, o cuando se han transferido y (i) la Compañía transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad, o (ii) la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad y no ha conservado el control. La Compañía realiza transacciones en las que conserva los derechos contractuales para recibir flujos de efectivo de los activos, pero asume la obligación contractual de pagar esos flujos de efectivo a otras entidades y transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas. Estas transacciones se contabilizan como transferencias que dan como resultado la baja en cuentas si la Compañía:

- No tiene obligación de realizar pagos a menos que cobre montos equivalentes de los activos;
- Se le prohíbe vender o comprometer los activos; y
- Tiene la obligación de remitir cualquier efectivo que reciba de los activos sin un retraso significativo.

Las garantías (acciones y bonos) otorgadas por la Compañía bajo acuerdos de recompra estándar y transacciones de préstamos y préstamos de valores no se dan de baja porque la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y recompensas sobre la base del precio de recompra predeterminado, y, por lo tanto, no se cumplen los criterios de baja en cuentas. Esto también se aplica a ciertas transacciones de titularización en las que la Compañía conserva un interés residual subordinado.

2.3.3. Pasivos financieros**(i) Clasificación y medición posterior**

Los pasivos financieros se clasifican como medidos posteriormente al costo amortizado, excepto:

- Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados: esta clasificación aplica a derivados, pasivos financieros mantenidos para negociar y otros pasivos financieros designados como tal en el reconocimiento inicial. Las pérdidas o ganancias en los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados se presentan parcialmente en otro resultado integral (el monto del cambio en el valor razonable del pasivo financiero atribuible a cambios en el riesgo crediticio de dicho pasivo, el cual se determina como el monto no atribuible a cambios en las condiciones del mercado que aumentan los riesgos del mercado) y parcialmente en resultados (el monto restante del cambio en el valor razonable del pasivo). Esto ocurre a menos que dicha presentación genere, o amplíe, una incongruencia contable, en cuyo caso las ganancias y pérdidas atribuibles a los cambios en el riesgo crediticio del pasivo también se presentan en resultados;
- Los pasivos financieros que surgen de la transferencia de activos financieros que no calificaron para baja en cuentas, a través de los cuales un pasivo financiero se reconoce por la compensación recibida por la transferencia. En periodos posteriores, la Compañía reconoce cualquier gasto incurrido en el pasivo financiero; y

(ii) Baja en cuentas

Los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando están cancelados (es decir, cuando la obligación especificada en el contrato se cumpla, cancele o expire).

El intercambio entre la Compañía y sus acreedores originales de instrumentos de deuda con términos sustancialmente diferentes, así como modificaciones sustanciales de los términos de pasivos financieros existentes, se contabilizan como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero. Los términos son sustancialmente diferentes si el valor actual descontado de los flujos de efectivo bajo los nuevos términos, incluyendo los honorarios pagados netos de los honorarios recibidos y descontados utilizando la tasa de interés efectiva original, es al menos un 10% diferente del valor presente descontado de los flujos de efectivo restantes del pasivo financiero original. Además, también se tienen en cuenta otros factores cualitativos como la moneda en la cual está denominado el instrumento, cambios en el tipo de tasa de interés, nuevas características de conversión adjuntas al instrumento y cambios en acuerdos. Si un intercambio de instrumentos de deuda o una modificación de términos se contabiliza como extinción, todos los costos u honorarios incurridos se reconocen como parte de las pérdidas o ganancias en la extinción. Si el intercambio o la modificación no se contabiliza como extinción, todos los costos u honorarios incurridos ajustan el importe en libros del pasivo y se amortizan sobre el plazo restante del pasivo modificado.

CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

2.3.4. Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos. Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.3.5. Deudas (Obligaciones Financieras)

Las deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Las deudas se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los honorarios incurridos para obtener las deudas se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o toda la deuda se recibirá. En este caso los honorarios se difieren hasta que el préstamo se reciba. En la medida que no haya evidencia de que sea probable que una parte o toda la deuda se reciba, los honorarios se capitalizan como gastos pagados por anticipado por servicios para obtener liquidez y se amortizan en el período del préstamo con el que se relacionan.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del balance.

Los costos de deudas generales y específicas directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos cualificados, que son aquellos que requieren de un período de tiempo sustancial para estar preparados para su uso o venta previstos, se añaden al costo de dichos activos, hasta el momento en que los activos estén sustancialmente preparados para su uso o venta. Los ingresos por inversiones obtenidos en la inversión temporal de recursos obtenidos de deudas específicas que aún no se han invertido en activos cualificados se deducen de los costos por intereses susceptibles de capitalización. Todos los demás costos de deudas son reconocidos en el estado de resultados en el período en el cual se incurren.

2.4. Inventarios

Los inventarios se valoran por el menor entre el costo y el valor neto de realización, el costo se determina por método promedio. El costo de los productos terminados y en curso incluye los costos de diseño, las materias primas, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de producción relacionados (basados en una capacidad operativa normal), y no incluye costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos variables de venta aplicables. Los costos de los inventarios incluyen las transferencias desde el patrimonio de las ganancias o pérdidas en las coberturas de flujos de efectivo por las compras de inventarios.

2.5. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo comprenden edificaciones, terrenos, maquinaria y equipo, muebles y enseres y equipo de oficina (incluyendo equipos de comunicación y cómputo). Las propiedades, planta y equipo se expresan a su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas. El costo histórico incluye los materiales, la mano de obra directa y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto. Los costos de dismantelar, remover y de restaurar el lugar donde estén ubicados y los costos por préstamos capitalizados en activos calificados.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. Cuando corresponda se da de baja el importe en libros de la parte sustituida. El resto de las reparaciones y mantenimiento se cargan al estado de resultados durante el ejercicio en que se incurren.

CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otros activos se calcula utilizando el método de línea recta durante sus vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos son las siguientes:

Activo	Método de depreciación	Vida útil
Maquinaria y equipo	Línea recta	1 a 50 años
Maquinaria y equipo planta anhidrido	Unidades de producción	622,644 toneladas
Equipo de transporte	Línea recta	1 a 5 años
Equipo de oficina	Línea recta	1 a 10 años
Equipo de cómputo	Línea recta	1 a 6 años
Activos menores	Línea recta	Inferior a 1 año
Edificaciones	Línea recta	5 a 70 años

El importe en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que su importe recuperable estimado.

Las ganancias y pérdidas por enajenaciones se determinan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen dentro de "otras ganancias / (pérdidas) - neto" en el estado de resultados.

2.6. Activos intangibles

Las licencias adquiridas se contabilizan al costo menos la amortización y cualquier pérdida acumuladas por deterioro del valor. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas de 1 a 5 años.

Clase	Método de amortización	Años de vida útil
Licencias	Línea recta	1 a 5

2.7. Propiedades de inversión

Son activos tangibles que posee la Compañía terrenos que se mantienen para generar rentas y plusvalías y no para su uso en la producción de bienes y servicios. y se miden inicialmente al costo. incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial. las propiedades de inversión son medidas al costo.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de su disposición o cuando la propiedad de inversión es retirada permanentemente de uso y no se espera recibir beneficios económicos futuros de esa venta. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos por venta netos y el importe en libros del activo) se incluye en los resultados del periodo en el cual se dio de baja la propiedad.

2.8. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida y que no están en condiciones de poderse utilizar no están sujetos a depreciación o amortización y se someten anualmente a pruebas para pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a revisiones para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el importe por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

2.9. Beneficios a empleados

(a) Pensiones

Es un beneficio a largo plazo corresponde al cálculo actuarial por pensión de jubilación La valoración y metodología del cálculo actuarial usada, es la definida internacionalmente y es apoyada en la normativa actual de la Superintendencia Financiera de Colombia.

CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

(b) Beneficios

Para los planes de contribución definida, la Compañía paga contribuciones de manera obligatoria, contractual o voluntaria. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que estas contribuciones han sido pagadas. Las contribuciones se reconocen como gasto por beneficios de los empleados mensualmente.

Cuando un empleado haya prestado sus servicios a la Compañía durante el período contable, ésta reconocerá como gasto el importe de los beneficios a corto plazo que ha de pagar por tales servicios o que ya han sido recibidos por el empleado.

Los beneficios que la Compañía otorga a sus colaboradores son:

- Medicina prepagada
- Auxilios educativos
- Auxilio funerario
- Auxilio de conectividad
- Auxilio de vivienda
- Auxilio de movilización

2.10. Provisiones

Las provisiones para demandas legales y otras obligaciones laborales acaso reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable. Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones por cancelación de arrendamientos. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de la salida de un flujo de efectivo con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones pueda ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

2.11. Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta del período comprende al impuesto sobre la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente.

El cargo por impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance general. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones asumidas en las declaraciones de impuestos presentadas respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

CARBOQUIMICA S. A. S.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO****31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Los impuestos sobre la renta diferidos son reconocidos, aplicando el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros. Sin embargo, no se reconocen impuestos sobre la renta diferidos pasivos, si estos surgen del reconocimiento inicial de plusvalía mercantil o por el reconocimiento inicial de un activo o de un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios y que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable. Los impuestos sobre la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los impuestos sobre la renta diferidos se determinan usando las tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del balance general y que se espera serán aplicables cuando los impuestos sobre la renta diferidos activos se realicen o los impuestos sobre la renta pasivos se paguen.

Se reconocen impuestos sobre la renta diferidos por las diferencias temporarias que surgen de las inversiones en subsidiarias y en asociadas, excepto cuando la oportunidad en que se revertirán las diferencias temporarias es controlada por la Compañía y es probable que las diferencias temporarias no se revertirán en un momento previsible en el futuro.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos diferidos activos y pasivos de ingresos se refieren a los impuestos sobre la renta correspondientes a la misma autoridad fiscal.

2.11.1. Activos de contratos

Un activo de contrato es el derecho de la Compañía a recibir un pago a cambio de bienes o servicios que la Compañía ha transferido a un cliente, cuando ese derecho está supeditado a otra cosa que no sea el paso del tiempo (por ejemplo, la facturación o entrega de otros elementos parte del contrato). La Compañía percibe los activos de contratos como activos corrientes, ya que se espera realizarlos dentro del ciclo operativo normal.

Los costos de contratos elegibles para capitalización como costos incrementales al obtener un contrato se reconocen como un activo de contrato. Los costos de suscripción de contratos se capitalizan al ser incurridos si la Compañía espera recuperar dichos costos. Los costos de suscripción de contratos constituyen activos no corrientes en la medida que se espera recibir los beneficios económicos de dichos activos en un periodo mayor a doce meses. Los contratos se amortizan de forma sistemática y consistente con la transferencia al cliente de los servicios una vez se han reconocido los ingresos correspondientes. Los costos de suscripción de contratos capitalizados se deterioran si el cliente se retira o si el monto en libros del activo supera la proyección de los flujos de caja descontados que están relacionados con el contrato.

2.11.2. Pasivos de contratos

Los pasivos de contratos constituyen la obligación de la Compañía a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales la Compañía ha recibido un pago por parte del cliente final o si el monto está vencido. Incluyen también el ingreso diferido relacionado con bienes o servicios que se entregarán o prestarán en el futuro, los cuales se facturan al cliente por adelantado, pero aún no están vencidos.

2.12. Ingresos provenientes de contratos con clientes

La Compañía reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15:

- Paso 1. Identificación de contratos con clientes: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.
- Paso 2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.
- Paso 3. Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que la Compañía espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.
- Paso 4. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, la Compañía distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la consideración a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.

CARBOQUIMICA S. A. S.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO

31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) la Compañía cumple una obligación de desempeño.

La Compañía cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- a) El desempeño de la Compañía no crea un activo con un uso alternativo para la Compañía, y la Compañía tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- b) El desempeño de la Compañía crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
- c) El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño de la Compañía a medida que este trabaja.

Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño.

Cuando la Compañía cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo de contrato por el monto de la consideración obtenida con el desempeño. Cuando el monto de la consideración recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo de contrato.

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en el contrato con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. La Compañía reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente. El ingreso se presenta neto del impuesto al valor agregado (IVA), reembolsos y descuentos y tras eliminar las ventas al interior de la Compañía.

La Compañía evalúa sus planes de ingreso con base en criterios específicos para determinar si actúa como principal o como agente.

El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso de que los haya.

A continuación, aparece una descripción de las actividades principales a través de las cuales la Compañía genera ingresos provenientes de contratos con clientes.

(i) Productos Químicos

Los ingresos de la Compañía se derivan de la producción, venta y distribución de productos químicos para la industria del plástico, estos ingresos son reconocidos en el momento en el que el control de las mercancías se ha transferido al cliente. Esto es generalmente cuando las mercancías se entregan al cliente. Sin embargo, para las ventas de exportación, el riesgo también puede transferirse cuando se entrega al puerto de salida o al puerto de llegada, dependiendo de las condiciones específicas del contrato con un cliente. Hay un juicio necesario involucrado en la identificación del momento en que se transfiere el riesgo: una vez que se ha producido la entrega física de los productos a la ubicación acordada, la Compañía ya no tiene posesión física, por lo general tendrá un derecho actual de pago (como pago único en la entrega) y no conserva ninguno de los riesgos y recompensas significativos de los bienes en cuestión.

La Compañía cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- El desempeño de la Compañía no crea un activo con un uso alternativo para la Compañía, y la Compañía tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- El desempeño de la Compañía crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
- El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño de la Compañía a medida que este trabaja.

Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño.

CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en las negociaciones con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. La Compañía reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre los bienes a un cliente. El ingreso se presenta neto del impuesto al valor agregado (IVA), reembolsos y descuentos.

El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso de que los haya.

2.13. Arrendamientos

Un contrato de arrendamiento es un acuerdo por el cual un arrendador cede a un arrendatario, a cambio de un pago o una serie de pagos, el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo determinado.

2.13.1. Contabilidad el arrendatario

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente en la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso por La Compañía. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a los resultados durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil más corta del activo y el plazo de arrendamiento en línea recta.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento son medidos inicialmente sobre una base de valor presente. Los pasivos por arrendamientos incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos de arrendamiento:

- Pagos fijos (incluyendo pagos fijos sustanciales), menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar;
- Pago de arrendamiento variable basado en un índice o tasa;
- Montos que se espera que pague el arrendatario bajo garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción, y
- Pagos de multas por finalizar el arrendamiento, si la condición del arrendamiento refleja que el arrendatario ejerció esa opción.

Los pagos por arrendamientos se descuentan usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si se puede determinar dicha tasa, o la tasa incremental de endeudamiento.

Los activos de derechos de uso se miden al costo y comprenden lo siguiente:

- El monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;
- Todo pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio;
- Todo costo inicial directo, y
- Costos de desmantelamiento y restauración.

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método lineal como un gasto en el estado de resultados. Los arrendamientos a corto plazo tienen un plazo de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden los equipos de cómputo y artículos pequeños del mobiliario de oficina.

CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

3. CAMBIOS NORMATIVOS

3.1. Nueva normatividad incorporada al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación es obligatoria a partir del 1 de enero de 2027.

El Decreto 1271 de 2024 adicionó el Anexo Técnico Normativo 01 de 2024 del Grupo 1 a los anexos incorporados en el Decreto 2420 de 2015 contentivo de la Norma de Información Financiera NIIF 17 contratos de seguro.

NIIF 17 Contratos de Seguros

La NIIF 17 Contratos de Seguro establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro mantenidos y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos para evaluar el efecto que los contratos dentro del alcance de la NIIF 17 tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

La NIIF 17 deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro que era una norma provisional que permitió a las entidades usar una amplia variedad de prácticas contables para los contratos de seguro, reflejando los requerimientos de contabilidad nacionales y variaciones de esos requerimientos. Algunas prácticas anteriores de contabilización de seguros permitidas según la NIIF 4 no reflejaban adecuadamente las situaciones financieras subyacentes verdaderas o el rendimiento financiero de los contratos de seguro.

El artículo 2 del Decreto 1271 de 2024 adicionó el artículo 1.1.4.1.4 al Decreto 2420 de 2015, incluyendo simplificaciones para la implementación de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 17, contratos de seguro, que deben aplicar los preparadores de información financiera del Grupo 1 y que sean vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia.

La Administración está evaluando actualmente las implicaciones detalladas de la aplicación de la nueva norma en los estados financieros.

3.2. Nueva normatividad emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su sigla en inglés) que aún no ha sido incorporada al marco contable aceptado en Colombia

Venta o aporte de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto: Enmiendas a la NIIF 10 y a la NIC 28

El IASB ha realizado enmiendas de alcance limitado a la NIIF 10 Estados financieros consolidados y a la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

En diciembre de 2015, el IASB decidió aplazar la fecha de aplicación de esta modificación hasta que el IASB haya finalizado su proyecto de investigación sobre el estándar de método de participación.

NIC 12 - Reforma fiscal internacional - reglas modelo del segundo pilar

En mayo de 2023, el IASB realizó modificaciones de alcance limitado a la NIC 12 que proporcionan un alivio temporal del requisito de reconocer y revelar impuestos diferidos que surjan de la ley tributaria promulgada o sustancialmente promulgada que implementa las reglas modelo del Pilar Dos, incluida la ley tributaria que implementa las reglas calificadas. impuestos internos mínimos complementarios descritos en dichas normas.

NIC 7 y NIIF 7 Acuerdos de financiación de proveedores

Estas modificaciones requieren divulgaciones para mejorar la transparencia de los acuerdos de financiación de proveedores y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa. Los requisitos de divulgación son la respuesta del IASB a las preocupaciones de los inversores de que los acuerdos de financiación de proveedores de algunas empresas no son suficientemente visibles, lo que dificulta el análisis de los inversores.

CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

NIIF 16 – Pasivo por arrendamientos en una venta con arrendamiento posterior (Leaseback).

Estas modificaciones incluyen requisitos para transacciones de venta y arrendamiento posterior en la NIIF 16 para explicar cómo una entidad contabiliza una venta y arrendamiento posterior después de la fecha de la transacción. Las transacciones de venta y arrendamiento posterior en las que algunos o todos los pagos de arrendamiento son pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o tasa tienen más probabilidades de verse afectadas.

Modificaciones a la NIC 21 – Falta de intercambiabilidad.

En agosto de 2023, el IASB modificó la NIC 21 para ayudar a las entidades a determinar si una moneda es convertible a otra moneda y qué tipo de cambio al contado utilizar cuando no lo sea.

Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros – Modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7.

El 30 de mayo de 2024, el IASB emitió modificaciones específicas a las NIIF 9 y NIIF 7 para responder a las preguntas recientes que surgieron en la práctica e incluir nuevos requisitos no solo para las instituciones financieras sino también para las entidades corporativas.

NIIF 18 Presentación y revelación en estados financieros.

La NIIF 18 reemplazará a la NIC 1 Presentación de estados financieros, introduciendo nuevos requisitos que ayudarán a lograr la comparabilidad del desempeño financiero de entidades similares y brindarán información más relevante y transparencia a los usuarios. Si bien la NIIF 18 no afectará el reconocimiento o medición de partidas en los estados financieros, se espera que sus impactos en la presentación y revelación sean generalizados, en particular aquellos relacionados con el estado de desempeño financiero y la provisión de medidas de desempeño definidas por la Administración dentro de los estados financieros.

NIIF 19 Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas.

La NIIF 19, emitida en mayo de 2024, permite que ciertas subsidiarias elegibles de entidades matrices que informan según las Normas de Contabilidad NIIF apliquen requisitos de divulgación reducidos.

3.3. Nueva normatividad emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB por su sigla en inglés) que aún no ha sido incorporada al marco contable aceptado en Colombia

NIIF S1 - Requisitos generales para la divulgación de información financiera relacionada con la sostenibilidad

Este estándar incluye el marco central para la divulgación de información material sobre riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad a lo largo de la cadena de valor de una entidad.

NIIF S2 - Divulgaciones relacionadas con el clima

Esta es la primera norma temática emitida que establece requisitos para que las entidades divulguen información sobre riesgos y oportunidades relacionados con el clima.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

4.1. Factores de Riesgos Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado incluyendo el riesgo de moneda), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

4.2. Riesgos de mercado

4.2.1. Riesgo de tasa de cambio

La Compañía comercializa productos químicos y compra materias primas y equipos en el exterior de acuerdo con lo cual está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición del peso colombiano respecto del dólar de los Estados Unidos de América. El riesgo de tasa de cambio surge cuando transacciones comerciales futuras y activos o pasivos reconocidos son denominados en monedas diferentes de la moneda funcional.

La tasa de cambio representativa del mercado al 31 de diciembre de 2024 fue de 4.409,15 (31 de diciembre de 2023: 3.822,05) por US1. La Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera, contabilizados por su equivalente en miles de pesos:

	2024			Equivalente en miles de pesos
	USD	EUR	MXN	
Activo				
Caja moneda extranjera	2,332	785	22	13,870
Bancos moneda extranjera	259,349	-	-	1,143,507
Clientes nacionales facturados en USD	3,174,836	-	-	13,998,328
Clientes del exterior	7,394,236	-	-	32,602,295
Anticipos y avances	75,501	-	-	332,897
Deudores Varios	15,626	-	-	68,898
Total activos en moneda extranjera	10,921,880	785	22	48,159,795
Pasivo				
Obligaciones financieras	(4,192,303)	-	-	(18,484,491)
Proveedores del exterior	(9,724,942)	(27,120)	-	(43,002,549)
Costos y gastos por pagar	(86,363)	-	-	(380,787)
Otros pasivos	(57,826)	-	-	(254,962)
Total pasivos en moneda extranjera	(14,061,434)	(27,120)	-	(62,122,789)
Posición activa (pasiva) neta	(3,139,554)	(26,335)	22	(13,962,994)

	2023			Equivalente en miles de pesos
	USD	EUR	MXN	
Activo				
Caja moneda extranjera	2,956	785	22	14,617
Bancos moneda extranjera	2,158,382	-	-	8,249,445
Clientes nacionales facturados en USD	1,473,401	-	-	5,631,411
Clientes del exterior	3,742,951	-	-	14,305,746
Anticipos y avances	183,704	-	-	702,125
Deudores Varios	10,864	-	-	41,523
Total activos en moneda extranjera	7,572,258	785	22	28,944,867
Pasivo				
Proveedores del exterior	(5,766,770)	(54,960)	-	(22,272,926)
Costos y gastos por pagar	(103,270)	-	-	(394,702)
Otros pasivos	(141,240)	-	-	(539,827)
Total pasivos en moneda extranjera	(6,011,280)	(54,960)	-	(23,207,455)
Posición activa (pasiva) neta	1,560,978	(54,175)	22	5,737,412

4.2.2. Riesgo de tasa de cambio

La Compañía está expuesta al riesgo de precio de los bienes y servicios que adquiere para el desarrollo de sus operaciones, para lo cual efectúa la negociación de contratos de compra para asegurar un suministro continuó y en algunos casos a precios fijos.

CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

4.2.3. Riesgo de tasa de interés de valor razonable y flujos de efectivo

Como la Compañía no tiene ni activos, ni pasivos significativos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

4.3. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo (depósitos en bancos e instituciones financieras), así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía cuenta con dos aseguradoras de cartera con las cuales se realizan estudios, asignación y actualización de cupos de crédito a clientes prospecto y vigentes. Las aseguradoras emiten informes indicando el nivel de riesgo de cada cliente y el monto de ventas asegurado.

4.4. Riesgo de liquidez

La Administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables, y la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas. Debido a la naturaleza dinámica de los negocios y transacciones, la tesorería de la Compañía mantiene flexibilidad en el financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito comprometidas.

La política de la Compañía es asegurar que siempre tendrá el suficiente efectivo que le permita cumplir con sus pasivos al vencimiento. Para alcanzar dicho objetivo, busca mantener saldos en efectivo (o líneas de crédito convenidas); efectuar proyecciones de los flujos de efectivo en las principales monedas y considerar el nivel de activos líquidos necesarios para cumplir con estas proyecciones; monitoreo de ratios de liquidez del balance general; y el mantenimiento de planes de financiamiento de deuda.

Este riesgo para la Compañía es bajo debido a que las ventas totales son en efectivo o equivalentes en efectivo.

4.5. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir sus pasivos.

La Compañía monitorea su capital sobre la base de la ratio de apalancamiento. Esta ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente menos la caja disponible). El capital total corresponde al patrimonio tal y como se muestra en el estado de situación financiera más la deuda neta.

Los principales instrumentos financieros usados por la Compañía, de los cuales surge el riesgo de instrumentos financieros, son los siguientes:

- Cuentas por cobrar
- Efectivo y equivalentes de efectivo
- Cuentas por pagar
- Sobregiros bancarios
- Préstamos bancarios a tasa variable
- Préstamos bancarios a tasa fija

CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

5. ESTIMADOS CONTABLES CRÍTICOS

La Gerencia de la Compañía hace estimaciones y supuestos que afectan el monto reportado de los activos y pasivos en años futuros. Dichas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados basados en experiencias pasadas y otros factores, incluyendo expectativas de futuros eventos que se esperan bajo circunstancias actuales.

El siguiente es un resumen de los principales estimados contables y juicios hechos por la Compañía en la preparación de los estados financieros:

5.1. Deterioro de activos no monetarios

La Compañía evalúa anualmente si sus propiedades, planta y equipos han sufrido deterioro en su valor de acuerdo con la política indicada en la Nota 2. La Compañía no ha identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable.

5.2. Vidas útiles y valores residuales de propiedades, planta y equipo

La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de las propiedades, planta y equipo está sujeta a la estimación de la Administración de la Compañía respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. La Compañía revisa regularmente la totalidad de sus tasas de depreciación y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos.

5.3. Deterioro de cuentas por cobrar

Medición de la provisión por pérdida crediticia esperada

La medición de la provisión por pérdida crediticia esperada para activos financieros medidos al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral es un área que requiere el uso de modelos complejos y suposiciones significativas acerca de condiciones económicas futuras y comportamiento crediticio (por ejemplo, la probabilidad de que los clientes incumplan y las pérdidas resultantes).

También se requieren varios juicios significativos al aplicar los requisitos de contabilidad para medir la pérdida crediticia esperada, tales como:

- Determinar los criterios para un aumento significativo en el riesgo crediticio;
- Elegir apropiadamente los modelos y suposiciones para la medición de la pérdida crediticia esperada;
- Establecer el número y las ponderaciones relativas de los escenarios prospectivos para cada tipo de producto/mercado y la pérdida crediticia esperada asociada; y
- Establecer grupos de activos financieros similares con el fin de medir la pérdida crediticia esperada.

5.4. Beneficios a empleados post-empleo

El valor actual de las obligaciones por pensiones de jubilación depende de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis. Las hipótesis usadas para determinar el costo de pensiones incluyen tablas de mortalidad, factores de incremento, y la tasa de descuento. Cualquier cambio en estas hipótesis tendrá efecto sobre el valor en libros de las obligaciones por beneficios post-empleo.

CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

5.5. Provisiones

La Compañía realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes u otros pasivos.

Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

5.6. Actividades de arrendamiento de la Compañía y cómo se contabilizan

Los arrendamientos se reconocen como activos de derechos de uso y los pasivos correspondientes a la fecha en la que el activo arrendado está disponible para uso de la Compañía. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a la ganancia o pérdida durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo de derecho de uso se deprecia a lo largo de la vida útil más corta del activo y el plazo del arrendamiento sobre una base lineal.

6. ESTIMACIÓN DE VALORES RAZONABLES

El valor razonable corresponde al precio estimado que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes de mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo).

La Compañía se fundamenta en las siguientes técnicas de valoración para estimación del valor razonable:

- Enfoque de mercado: Una técnica de valoración que utiliza los precios y otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucran activos, pasivos o un grupo de activos y pasivos idénticos o comparables (es decir, similares), tales como un negocio.
- Enfoque del costo: Una técnica de valoración que refleja el importe que se requeriría en el momento presente para sustituir la capacidad de servicio de un activo.
- Enfoque del ingreso: Las técnicas de valoración que convierten valores futuros en un valor presente único (es decir, descontado). La medición del valor razonable se determina sobre la base del valor indicado por las expectativas de mercado presentes sobre esos importes futuros.

Es el valor de la volatilidad que iguala el valor de mercado de la opción (valor observado) al valor teórico de dicha opción obtenida mediante un modelo de valoración.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.
- Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad se determina con base de la entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su totalidad. Para ello, la importancia de una entrada se evalúa con relación a la medición del valor razonable en su totalidad. Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de proveedores de precios o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2.

- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.

Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, dicha medición es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.

CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Cajas		
Caja menor Administración	5,000	2,000
Caja menor Cartagena	5,000	1,000
Caja menor moneda extranjera	13,871	14,617
	23,871	17,617
Equivalentes de efectivo		
Bancos (1)	2,863,951	10,315,676
Fondos rotatorios (2)	3,865,905	8,984,603
Derechos fiduciarios moneda nacional	686,660	11,705
	7,416,516	19,311,984
	7,440,387	19,329,601

- (1) Para el año 2024 los bancos en moneda del exterior corresponden a USD 259,348.72 equivalentes a 1,143,507 y en moneda nacional por 1,720,444. Para el año 2023 los bancos en moneda del exterior corresponden a USD 2,158,382 equivalentes a 8,249,445 y en moneda nacional por 2,066,231.
- (2) Debido al comportamiento a lo largo del año 2023 de los derechos fiduciarios y liquidez al cierre de año, se decide por parte de la Compañía, dejar una porción del efectivo disponible en el fondo de inversión Alianza Fiduciaria para obtener mayores rendimientos financieros. Para el año 2024 no se presentan excesos de liquidez por lo tanto se disminuye el disponible en los fondos.

Tipo	Contraparte	Calidad Crediticia		Calificadora
		Solvencia	Perspectivas	
Bancos	BANCO AGRARIO DE COLOMBIA	AAA	Estable	BRC Ratings
	BANCO BOGOTA	AAA	Estable	BRC Ratings
	BANCO CORPBANCA COLOMBIA	AAA	Estable	BRC Ratings
	BANCO DAVIVIENDA	BB+/B	Estable	BRC Ratings
	BANCO M.EX BANCOLOMBIA PANAMA	AAA	Estable	Fitch Ratings
	BANCO M.EX DAVIVIENDA INTERNATIONAL	BB+/B	Estable	BRC Ratings
	BANCO OCCIDENTE	AAA	Estable	Fitch Ratings
	BANCO PICHINCHA	A	Estable	Fitch Ratings

No existen restricciones sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprendía:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Clientes nacionales (1)	39,709,904	35,641,849
Clientes del exterior (1)	32,602,295	14,305,746
Deterioro de las cuentas por cobrar (2)	(219,731)	(117,995)
	72,092,468	49,829,600
Anticipos y avances	384,647	901,048
Cuentas por cobrar a trabajadores	954,551	118,647
Deudores varios	131,806	81,077
Depósitos de importaciones contenedores	130,366	75,769
Depósitos de Garantía	1,700	-
	1,603,070	1,176,541
	73,695,538	51,006,141

La Compañía cuenta con una póliza para asegurar la cartera con la aseguradora Solución y otra póliza complementaria con la aseguradora Segurexpo. Al cierre del año 2024 la cartera nacional se encuentra cubierta en un 92% y la cartera del exterior en un 84%, mitigando así el riesgo de no recuperación.

El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 45 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar.

Antes de aceptar cualquier nuevo cliente, la Compañía utiliza un sistema externo de calificación crediticia para evaluar la calidad crediticia del cliente potencial y define los límites de crédito por cliente.

(1) La antigüedad de los clientes nacionales y del exterior por el año 2024 y 2023 es:

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Clientes Nacionales		
Corriente	32,386,023	29,833,730
1 a 60 días	6,193,641	5,637,307
61 a 90 días	487,780	37,908
91 a 180 días	315,474	-
181 días o más	194,082	-
Incobrables	132,904	132,904
	39,709,904	35,641,849
Clientes del Exterior		
Corriente	28,079,415	13,278,077
1 a 60 días	3,913,729	957,980
61 a 90 días	516,753	-
91 a 180 días	-	2,750
181 días o más	15,176	-
Incobrables	77,222	66,939
	32,602,295	14,305,746

(2) El movimiento terminado al 31 de diciembre de 2024 y 2023 respectivamente, del deterioro de cuentas por cobrar a clientes comprendía:

Deterioro de clientes

	31 de diciembre de	
	2024	2023
Saldo al inicio del periodo	(117,995)	(194,183)
Deterioro llevado a cuentas de resultado (Ver nota 27)	(104,920)	73,789
Castigos de cartera	3,184	2,399
Saldo al final del periodo	(219,731)	(117,995)

CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

El valor en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar está denominado en las siguientes monedas:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Pesos colombianos	45,616,123	37,728,064
Dólares de los Estados Unidos de América	28,079,415	13,278,077
Total	73,695,538	51,006,141

9. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprendían lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Materias primas, material envase y empaque (1)	34,700,431	11,626,935
Inventarios en tránsito	15,418,811	19,185,582
Productos terminados manufacturados	12,981,786	10,797,051
Productos intermedios (2)	6,163,887	3,618,751
Mercancías no fabricadas	1,377,223	1,752,338
Inventario de repuestos y accesorios (3)	362,483	3,397
Deterioro para pérdidas de inventarios (4)	(106,774)	(1,330,820)
	70,897,847	45,653,234

- (1) La variación presentada corresponde principalmente a la reactivación de las compras de inventario de materia prima durante el mes de diciembre 2024, ya que en los meses anteriores se mantenía inventario suficiente para atender el mercado.
- (2) Los productos intermedios corresponden a materias primas que han sufrido algún tipo de transformación y que a su vez sirven de base para la generación de producto terminado manufacturado de la Compañía.
- (3) Durante el año 2024, se realizó la implementación del aplicativo Mantum el cual facilita la creación de planes de mantenimiento preventivo a la maquinaria y equipo de la Compañía, generando un inventario de repuestos que posteriormente serán consumidos en ordenes de mantenimiento de forma controlada.
- (4) Corresponde al deterioro por pérdida del valor para ajustarlo a su valor neto de realización y baja rotación.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el movimiento del deterioro fue el siguiente:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Saldo al comienzo del periodo	(1,330,820)	(1,300,293)
Recuperación llevada a cuentas de resultado (Ver nota 25)	1,221,099	(359,839)
Bajas de inventario durante el periodo (a)	2,947	329,312
Saldo al final del periodo	(106,774)	(1,330,820)

No se han reconocido provisiones de valor neto realizable sobre los saldos de inventarios

El costo de inventarios reconocido durante el año 2024 como costo de ventas asciende a \$256,467,198 (2023: \$274,403,431).

10. IMPUESTOS

a) Impuesto a las ganancias

Los gastos por impuesto a las ganancias incluyen los impuestos sobre la renta y complementarios corrientes y los impuestos diferidos y se contabilizan de conformidad con la NIC 12, "Impuesto a las ganancias".

CARBOQUIMICA S. A. S.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO****31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

b) Impuesto sobre la renta corriente

Los activos y pasivos por impuesto sobre la renta y complementarios corrientes para el período vigente se miden como el importe que se espera recuperar de las autoridades fiscales o que se tendría que pagar. La tasa impositiva y las leyes fiscales que se usan para contabilizar el importe son aquellas vigentes, o nominalmente vigentes.

La Compañía evalúa periódicamente la posición adoptada en las declaraciones de renta con respecto a situaciones en las que las regulaciones fiscales que se aplican están sujetas a interpretación y crea las provisiones del caso.

c) Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta y complementarios diferido se reconoce por diferencias temporarias existentes entre la base fiscal de los activos y los pasivos y su valor en los libros para propósitos de reporte financiero.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que las diferencias temporarias, el valor en libros de los créditos fiscales no utilizados y las pérdidas fiscales no utilizadas puedan ser empleadas.

Los impuestos diferidos son medidos a la tasa impositiva que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando estas sean revertidas, con base en las leyes que han sido aprobadas o que están a punto de ser aprobadas a la fecha del informe.

Conforme a lo anterior, el impuesto diferido debe ser medido a una tarifa general por impuesto sobre la renta del 35% la cual fue reafirmada en virtud de la Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022, o a una tarifa por ganancia ocasional del 15% modificada por la misma Ley.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de presentación y se reduce en la medida en que ya no sea probable que existan utilidades gravables suficientes para emplear la totalidad o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuestos diferidos no reconocidos son revisados en cada fecha de cierre y se reconocen en la medida en que sea probable que existan utilidades gravables futuras que permiten que el activo por impuesto diferido sea recuperado.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si existe un derecho exigible para compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes, y cuando los activos y pasivos por impuestos diferidos se derivan de impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal y recaen sobre la misma entidad o contribuyente fiscal, o en diferentes entidades o contribuyentes fiscales, pero la Compañía pretende liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto, o bien, realizar simultáneamente sus activos y pasivos fiscales.

d) Otros Impuestos**Impuesto sobre las ventas**

Los ingresos y gastos son reconocidos netos del monto del impuesto sobre las ventas. El monto neto del impuesto sobre las ventas a favor (descontable) o por pagar (generado) ante las autoridades de impuestos es incluido neto en el estado de situación financiera.

e) Activos por Impuestos

Los activos netos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprendían:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Saldo a favor impuesto sobre las ventas	15,040,881	3,191,847
Saldo a favor impuesto sobre la renta	5,528,570	13,859,545
IVA en bienes de capital (1)	357,726	746,185
Anticipo de industria y comercio	2,639	4,010
	20,929,816	17,801,587

(1) Descuento tributario correspondiente a IVA de bienes de capital (reales productivos).

CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

f) Pasivos por Impuestos

Los pasivos netos por impuestos corrientes, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprendían:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Retenciones en la fuente por pagar	923,620	877,250
Retenciones de impuesto de industria y comercio	254,097	231,602
Impuesto de Industria y Comercio	4,947	10,922
Impuesto a las ventas – IVA (1)	-	2,130,054
	1,182,664	3,249,828

- (1) La variación del 2024 con respecto al cierre del año 2023 se debe a que para el año 2024 la conciliación realizada de IVA arrojo saldo a favor a nombre de la Compañía.

g) Impuesto sobre la renta

Para los años 2024 y 2023, la Compañía calculó la provisión para el impuesto sobre la renta tomando como base la renta ordinaria, teniendo en cuenta la pérdida fiscal que actualmente se está presentando.

Los principales elementos del gasto del impuesto sobre la renta por el período de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente, son los siguientes:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Impuesto corriente:		
Ajuste de periodos anteriores	2,606	66,160
Impuesto sobre la renta año corriente	1,376,947	-
Descuento tributario - Donaciones	(1,861)	-
	1,377,692	66,160
Impuesto diferido:		
Del periodo actual	2,785,313	(1,033,215)
Gasto Impuesto de renta	4,163,005	(967,055)

CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

A continuación, se detalla la conciliación entre la ganancia antes de impuesto sobre la renta, remesa y la renta gravable por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Utilidad (pérdida) antes de provisión para impuesto sobre la renta	11,047,408	(5,936,211)
Más partidas que incrementan la renta		
Otros gastos no deducibles	562,237	2,325,795
Impuesto no deducible	115,995	75,838
Gastos de ejercicios anteriores	38,749	366,091
GMF no deducible	280,360	417,449
Gastos no deducibles	78,096	106,322
Total partidas que aumentan la renta líquida gravable	1,075,437	3,291,495
Menos partidas que disminuyen la renta		
Recuperaciones no gravadas	-	(74,275)
Diferencias NIIF	(3,193,182)	(2,172,986)
Total partidas que disminuyen la renta líquida	(3,193,182)	(2,247,261)
Total renta (pérdida) líquida	8,929,663	(4,891,977)
Compensación pérdidas fiscales	(4,761,846)	-
Deducción eficiencia energética 2024	(233,682)	-
Total renta (pérdida) líquida gravable	3,934,135	(4,891,977)
A la tasa legal de impuestos	35%	35%
Impuesto de renta	1,376,947	-
Descuento tributario	(908,662)	-
Impuesto corriente	468,285	-
Retenciones practicadas	(5,996,855)	(6,712,248)
Saldo a favor impuesto sobre la renta	(5,528,570)	(6,712,248)
	2024	2023
Impuesto corriente		
Ajuste de periodos anteriores	2,606	66,160
Impuesto sobre la renta año corriente	1,376,947	-
Descuento tributario - Donaciones	(1,861)	-
	1,377,692	66,160
Impuesto diferido:		
Del periodo actual	2,785,313	(1,033,215)
Gasto Impuesto de renta	4,163,005	(967,055)

h) Pérdidas fiscales acumuladas

Las diferencias temporarias deducibles, excesos de renta presuntiva acumulada y pérdidas fiscales para los cuales se han reconocido impuestos diferidos activos son los siguiente:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Pérdida fiscal acumuladora (1)	710,036	1,790,839

La Compañía podrá compensar las pérdidas fiscales, con las rentas líquidas ordinarias que obtuvieren en los doce (12) periodos gravables siguientes.

- (1) El saldo al cierre del año 2024 corresponde a pérdidas fiscales del año 2023, las cuales tendrían vencimiento en el año 2035.

CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

i) Saldos de impuestos diferidos, neto

A continuación, se presenta el análisis de los activos/ pasivos del impuesto diferido presentados en los estados financieros de situación financiera:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Impuesto diferido activo	2,237,920	4,389,321
Impuesto diferido pasivo	(10,160,058)	(9,526,146)
	(7,922,138)	(5,136,825)

CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

El saldo de impuestos diferidos es mostrado de manera neta en el estado de situación financiera.

Impuesto diferido a diciembre 31 de 2024									
Descripción	Saldo fiscal	Saldo Contable	Reclasificaciones (1)	Diferencia temporal			Impuesto Diferido		Movimiento reconocido en los resultados
				Débito	Crédito	Tarifa	Activo	Pasivo	
Efectivo y equivalentes de efectivo	8,934,118	7,444,575	-	1,489,543	-	35%	521,340	-	(265,639)
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas	94,072,839	94,625,354	117,995	-	(670,510)	35%	-	(234,678)	(715,932)
Inventarios	71,129,754	70,897,847	166,476	65,431	-	35%	22,901	-	(58,468)
Propiedades, planta y equipo (Terrenos)	3,727,654	22,479,187	-	-	(18,751,533)	15%	-	(2,812,730)	-
Propiedades, planta y equipo	53,868,217	94,269,200	(22,073,688)	-	(18,327,294)	35%	-	(6,414,553)	(1,044,301)
Otros activos no financieros	3,785,495	8,174,817	(2,394,759)	-	(1,994,563)	35%	-	(698,097)	(1,396,194)
Pasivos	(115,523,631)	(129,598,417)	9,935,702	4,139,084	-	35%	1,448,679	-	2,791,843
Pérdidas Fiscales	-	-	-	700,000	-	35%	245,000	-	(2,096,622)
	119,994,446	168,292,563	(14,248,274)	6,394,058	(39,743,900)		2,237,920	(10,160,058)	(2,785,313)

Impuesto diferido a diciembre 31 de 2023

Descripción	Saldo fiscal	Saldo Contable	Reclasificaciones (1)	Diferencia temporal			Impuesto Diferido		Movimiento reconocido en los resultados
				Débito	Crédito	Tarifa	Activo	Pasivo	
Efectivo y equivalentes de efectivo	21,613,695	19,365,182	-	2,248,513	-	35%	786,980	-	1,197,924
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas	70,182,740	68,807,729	-	1,375,011	-	35%	481,254	-	416,761
Inventarios	46,069,668	45,653,234	183,950	232,484	-	35%	81,369	-	54,558
Propiedades, planta y equipo (Terrenos)	3,727,654	22,479,187	-	-	(18,751,533)	15%	-	(2,812,730)	-
Propiedades, planta y equipo	51,191,304	91,122,568	(24,587,688)	-	(15,343,576)	35%	-	(5,370,252)	-55,089
Otros activos no financieros	5,880,983	6,122,366	(2,235,945)	1,994,562	-	35%	698,097	-	-698,097
Pasivos	(117,141,200)	(122,697,388)	9,393,802	-	(3,837,614)	35%	-	(1,343,165)	(1,597,670)
Pérdidas Fiscales	-	-	-	6,690,348	-	35%	2,341,622	-	1,714,828
	81,524,844	130,852,878	(17,245,881)	12,540,918	(37,932,723)		4,389,322	(9,526,147)	1,033,215

El saldo de impuestos diferidos es mostrado de manera neta en el estado de situación financiera.

- (1) Corresponde a diferencias permanentes que no tienen efecto fiscal, por lo tanto, no afectan el cálculo del impuesto diferido, debido a que no va a aumentar o disminuir el impuesto de renta corriente de los respectivos años fiscales.

CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

j) Impuesto diferido neto

El impuesto diferido está compuesto por los siguientes conceptos:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Impuesto diferido activo	2,237,920	4,389,321
Impuesto diferido pasivo	(10,160,058)	(9,526,146)
	(7,922,138)	(5,136,825)

Estado de Situación Financiera	31 de diciembre	
	2024	2023
Disponible	521,340	786,979
Deudores	(234,678)	481,254
Inventarios	22,901	81,369
Activos fijos (terrenos)	(2,812,730)	(2,812,730)
Activos fijos	(6,414,553)	(5,370,252)
Diferidos y Otros Activos	(698,097)	698,097
Pasivos	1,448,679	(1,343,164)
Pérdidas fiscales	245,000	2,341,622
	(7,922,138)	(5,136,825)

La Compañía decidió reconocer el monto anterior, toda vez que, cuenta con evidencia convincente que permite la realización del impuesto diferido activo en períodos futuros y apoya su reconocimiento.

Para lo anterior la Compañía evaluó la forma en cómo podrá realizar el impuesto diferido activo y para ello se espera que en los próximos años se genera utilidad fiscal contra la cual se recuperaría el impuesto diferido activo reconocido en estados financieros.

Otros asuntos normativos tributarios

a) Precios de transferencia

Las Normas de impuesto sobre la renta establecen la normativa aplicable por concepto de precios de transferencia. De acuerdo con esta normativa, los contribuyentes sujetos al impuesto sobre la renta, que celebren operaciones con partes vinculadas domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos, deducciones, activos y pasivos, aplicando la metodología establecida en la referida Ley. La gerencia de la Compañía efectuó los estudios de precios de transferencia para el año finalizado el 31 de diciembre de 2023. A la fecha, no hemos concluido el estudio de precios de transferencia del 2024 de acuerdo con lo requerido por las normas tributarias vigentes. Sin embargo, con base en los estudios preliminares realizados a la fecha y los resultados satisfactorios obtenidos del estudio efectuado para el año 2023, se ha concluido que no se generarán efectos significativos sobre la provisión de impuestos al 31 de diciembre de 2024.

CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

b) Impuesto mínimo de tributación.

De acuerdo con lo anterior, la Compañía ha realizado el procedimiento establecido en el parágrafo 6 del artículo 240 del Estatuto Tributario y ha obtenido la tasa de tributación depurada obteniendo así el siguiente resultado (cifras en pesos colombianos):

IMPUESTO DEPURADO (ID)		
CONCEPTO	VALOR	%
Utilidad contable antes de impuesto	11,047,408	
Mas: gastos no deducibles (diferencias permanentes)	1,609,764	
Menos Otros gastos deducibles	(300,645)	
Menos: diferencia en cambio NO Fiscal	(3,193,183)	
Renta liquida	9,163,344	
Compensación de perdidas fiscales	(4,761,844)	
Renta Liquida Gravable	4,401,500	
Impuesto de Renta	1,540,525	35%
Menos descuentos tributarios	908,662	
Impuesto depurado (ID)	2,449,187	
UTILIDAD DEPURADA (UD)		
CONCEPTO	VALOR	%
Utilidad contable antes de impuesto	11,047,408	
Mas: gastos no deducibles (diferencias permanentes)	1,609,764	
Menos compensación de perdidas fiscales y/0 excesos renta presuntiva	(4,761,846)	
Utilidad depurada (UD)	7,895,326	
TTD=	Impuesto depurado (ID)	2,449,187
	Utilidad depurada (UD)	7,895,326
	Impuesto de renta TMT	1,184,299
	IMPUESTO A ADICIONAR	-
		31,0%
		15,0%

c) Impuesto a los dividendos

Con la entrada en vigor de la Ley 2277 de 2022 se igualan las tarifas del impuesto sobre la renta a título de dividendos y participaciones aplicables para personas naturales residentes y, personas naturales no residentes, así como sociedades y entidades extranjeras, así:

- Para sociedades y entidades extranjeras, personas naturales no residentes y establecimiento permanentes: Se incrementa la tarifa del 10% al 20% por los dividendos distribuidos en calidad de no gravados.
- Para sociedades nacionales: Se aumenta la tarifa del 7,5% al 10% por los dividendos distribuidos en calidad de no gravados.

11. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

El saldo de otros activos no financieros, neto al 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprendía:

2024				Valor	Valor	Saldo a
Descripción	Póliza	Vigencia		Póliza	Amortizado	2024
Todo riesgo	PX102489-1001	1-nov-24	31-oct-25	4,458,372	(743,063)	3,715,309
Transporte	1000203509601	1-nov-24	31-oct-25	68,771	(16,044)	52,727
Todo riesgo	PX102509-1001	1-nov-24	31-oct-25	20,951	(3,492)	17,459
				4,548,094	(762,599)	3,785,495

CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

2023				Valor	Valor	Saldo a
Descripción	Póliza	Vigencia		Póliza	Amortizado	2024
Todo riesgo	PX101701-1001	1-nov-23	31-oct-24	4,387,269	(731,212)	3,656,057
Transporte	1000203323901	1-nov-23	31-oct-24	61,460	(3,462)	57,998
Todo riesgo	PX101695-1001	1-nov-23	31-oct-24	46,984	(7,831)	39,153
				4,665,959	(912,751)	3,753,208

El movimiento de los otros activos financieros se detalla a continuación:

	Póliza Todo Riesgo	Póliza Transporte	Total
Saldo a 2022	3,850,139	37,404	3,887,543
Bajas	-	-	-
Adiciones	4,434,253	61,460	4,495,713
Ajuste	-	-	-
Amortización	(4,589,182)	(40,866)	(4,630,048)
Saldo a 2023	3,695,210	57,998	3,753,208
Bajas	-	-	-
Adiciones	4,479,323	68,771	4,548,094
Ajuste	-	-	-
Amortización	(4,441,765)	(74,042)	(4,515,807)
Saldo a 2024	3,732,768	52,727	3,785,495

12. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

El saldo de otros activos financieros, neto al 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprendía:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Títulos de devolución de impuestos (TIDIS)	4,188	35,582
	4,188	35,582

La Compañía realiza la negociación de Títulos de Devolución de Impuestos, títulos valores emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, para el pago de las obligaciones fiscales, los cuales no tienen riesgo de vencimiento en el corto plazo.

13. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

	31 de diciembre	
	2024	2023
Terrenos	8,693,256	8,693,256
	8,693,256	8,693,256

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 las propiedades de inversión no generan ingresos y se encuentran compuestos por un terreno que no está siendo usado en el objeto social de la Compañía.

Los terrenos se encuentran conformados por: a) lote 1, matrícula inmobiliaria número 050-0661414 y; b) lote 2 El Recuerdo, matrícula inmobiliaria número 50S-934143. Los activos se encuentran valorados a su costo de adopción NIIF.

Los lotes son jurídicamente independientes, pero físicamente englobados en uno sólo con un área total de 7,244.38 M2; adquiridos mediante escritura pública número 6382 del 26 de diciembre de 1995, de la notaría 18 del círculo de Bogotá D.C., localizados en la nomenclatura: Calle 40 Sur # 68A-45.

De conformidad con licencia de urbanismo del 7 de septiembre de 2010, efectuada por parte de la Compañía, la curaduría número 1 mediante radicación 101-1231 reglamentó el predio como de comercio zonal y según resolución 246 de 1990 del departamento administrativo de planeación distrital, el sector se clasifica como estrato tres (3).

No existen gastos de mantenimiento asociados a este o de los recursos obtenidos por su enajenación o disposición por otra vía.

CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

14. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipo, neto al 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprendían:

- (1) Corresponden en su mayoría a mejoras de máquinas e infraestructura de la Compañía con el fin de maximizar el proceso productivo.

El saldo de las propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprendían:

Concepto	2024			2023		
	Costo	Depreciación Acumulada	Total	Costo	Depreciación Acumulada	Total
Terrenos	13,785,931	-	13,785,931	13,785,931	-	13,785,931
Edificios	24,421,992	(1,864,419)	22,557,573	18,313,338	(1,461,642)	16,851,696
Activos por derecho de uso	-	-	-	2,035,759	(1,725,766)	309,993
Maquinaria	101,414,156	(35,780,769)	65,633,387	96,631,998	(31,972,171)	64,659,827
Equipo de oficina	1,349,463	(600,898)	748,565	1,004,122	(479,357)	524,765
Equipo de cómputo	1,319,867	(633,351)	686,516	1,305,343	(395,559)	909,784
Proyectos (1)	4,643,158	-	4,643,158	7,866,502	-	7,866,502
	146,934,567	(38,879,437)	108,055,130	140,942,993	(36,034,495)	104,908,498

CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

15. ACTIVOS INTANGIBLES

	31 de diciembre	
	2024	2023
Licencias	393,856	393,856
Amortización acumulada	(393,856)	(393,496)
	-	360

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Las provisiones por beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprendían:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Corriente		
Provisión bonificación laboral (1)	2,573,250	2,242,932
Vacaciones consolidadas	447,743	387,910
Cesantías consolidadas	445,329	352,988
Aportes de nómina	269,946	259,789
Salarios por pagar	625	-
Intereses sobre cesantías	50,348	41,503
	3,787,241	3,285,122
No corriente		
Reserva pensional (2)	188,918	173,224
	188,918	173,224
	3,976,159	3,458,346

(1) Se reconoce provisión laboral por concepto de bonificación Stock Appreciation Rights.

(2) El beneficio post empleo de la Compañía por concepto de pensiones, se detalla a continuación:

Beneficio	Reserva Pensional	No. de empleados
Pensión	188,918	1

Descripción del plan beneficios

- Pensión mensual vitalicia igual al 75% del promedio del salario, con un mínimo igual al 100% del salario mínimo legal vigente - SMLV (Artículo 35 de la Ley 100 de 1993).
- Renta post-mortem para el cónyuge reportado, equivalente a la mesada percibida por el jubilado fallecido.
- Mesada en el mes de junio equivalente al 100% de la pensión mensual.
- Mesada en el mes de diciembre (Artículo 50 de la Ley 100 de 1993).

El movimiento del pasivo durante el 2024 y 2023, es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Saldo al inicio del periodo	173,224	182,062
Costo de Interés	16,922	21,415
Pagos realizados por la Compañía	(18,824)	(16,720)
Efectos de los cambios en hipótesis financieras	(652)	(28,498)
Ajustes por experiencia	18,248	14,965
Saldo al final del periodo	188,918	173,224

CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Los componentes del gasto durante el 2024 y 2023, son los siguientes:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Interés del pasivo	16,922	21,415
Gasto reconocido en resultados	16,922	21,415
Cambios en hipótesis financieras	(652)	(28,498)
Experiencia del plan	18,248	14,965
Total de remediciones reconocidas en el ORI	17,596	(13,533)
Pagado por la Compañía	(18,824)	(16,720)
Gasto total por beneficios definidos en resultados y ORI	15,694	(8,838)

Para estimar los pasivos al 31 de diciembre de 2024, se utilizaron las siguientes tasas de interés – Análisis de sensibilidades:

	2024
Tasa de descuento	9,50%
Incremento pensional	5,00%

El valor esperado de pagos para cada uno de los primeros 5 años, es el siguiente:

Año 1	18,253
Año 2	19,165
Año 3	20,124
Año 4	21,130
Año 5	22,186

17. PROVISIONES

Las provisiones para contingencias laborales al 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprendían:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Provisión para contingencias laborales (1)	20,500	20,500
	20,500	20,500

- (1) Para el año 2024 se mantuvo la provisión por valor de 20,500 por contingencia laboral, con una probabilidad de pérdida del 100%.

CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

18. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	31 de diciembre	
	2024	2023
Proveedores nacionales	29,475,996	17,680,630
Proveedores del exterior (1)	43,002,549	22,272,926
	72,478,545	39,953,556
	2024	2023
Otras cuentas por pagar (2)	5,827,533	4,528,957
Acreedores oficiales (3)	6,370,809	995,107
Servicios públicos	1,051,336	749,705
Transportes y fletes	1,119,186	574,645
Comisiones por representación	220,326	321,047
Servicios aduaneros	580,654	317,365
Servicios de mantenimiento	142,252	92,944
Seguros	32,765	19,992
Honorarios	54,095	45,093
Libros, suscripciones, periódicos y revistas	-	8,388
	15,398,956	7,653,243
	87,877,501	47,606,799

- (1) Para el año 2024 los proveedores en moneda exterior corresponden a USD 9,724,942 y EUR 27,120 equivalentes a 43,002,549. Para el año 2023 los proveedores en moneda exterior corresponden a USD 5,766,770 y EUR 54,960 equivalentes a 22,272,926.
- (2) Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a compra de materiales auxiliares para planta, dotaciones, disposición ambiental de residuos.
- (3) El rubro corresponde a saldo por pagar de Impuesto a las importaciones UAP por estar certificados por Operador Económico Autorizado (OEA) al cierre de diciembre 2024 y 2023 respectivamente.

19. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras pagar al 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprendían:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Corto plazo en moneda nacional	3,704,075	7,012,686
Corto plazo en moneda extranjera	5,049,423	-
Largo plazo en moneda nacional	4,554,369	25,055,624
Largo plazo en moneda extranjera	13,435,068	-
	26,742,935	32,068,310

El detalle de las obligaciones financieras es como se muestra a continuación:

	2024			2023		
	Capital	Intereses	Total	Capital	Intereses	Total
Corto plazo en moneda nacional						
BANCO DE BOGOTA	-	-	-	1,672,892	34,319	1,707,211
BANCO DAVIVIENDA S.A.	-	-	-	-	61,041	61,041
BANCO DE OCCIDENTE	3,688,677	15,398	3,704,075	4,550,165	6,109	4,556,274
BANCO PICHINCHA S.A.	-	-	-	683,087	5,073	688,160
Total Corto plazo en moneda nacional	3,688,677	15,398	3,704,075	6,906,144	106,542	7,012,686

CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	2024			2023		
	Capital	Intereses	Total	Capital	Intereses	Total
Corto plazo en moneda extranjera						
BANCO DE BOGOTA S.A.MIAMI AGENCY	2,645,490	6,517	2,652,007	-	-	-
BANCO DE OCCIDENTE	2,388,290	9,126	2,397,416	-	-	-
Total Corto plazo en moneda extranjera	5,033,780	15,643	5,049,423	-	-	-
Total corto plazo	8,722,457	31,041	8,753,498	6,906,144	106,542	7,012,686
	2024			2023		
	Capital	Intereses	Total	Capital	Intereses	Total
Largo plazo en moneda nacional						
BANCO DE BOGOTA	-	-	-	4,424,162	90,760	4,514,922
BANCO PICHINCHA S.A.	-	-	-	2,675,425	19,870	2,695,295
BANCO DE OCCIDENTE	4,535,437	18,932	4,554,369	17,821,478	23,929	17,845,407
Total largo plazo en moneda nacional	4,535,437	18,932	4,554,369	24,921,065	134,559	25,055,624
	2024			2023		
	Capital	Intereses	Total	Capital	Intereses	Total
Largo plazo en moneda extranjera						
BANCO DE BOGOTA S.A.MIAMI AGENCY	8,818,300	21,722	8,840,022	-	-	-
BANCO DE OCCIDENTE	4,577,555	17,491	4,595,046	-	-	-
Total Largo plazo en moneda extranjera	13,395,855	39,213	13,435,068	-	-	-
Total largo plazo	17,931,292	58,145	17,989,437	24,921,065	134,559	25,055,624

El movimiento de las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se detalla a continuación:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Nuevas Obligaciones Financieras	18,874,778	29,115,436
Pagos Obligaciones Financieras	(24,200,153)	(53,985,746)
	(5,325,375)	(24,870,310)

20. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Los pasivos no financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se detallan a continuación:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Anticipo de clientes del exterior (1)	254,962	539,827
Anticipo de clientes nacionales (1)	17,549	51,034
	272,511	590,861

- (1) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los rubros corresponden a anticipos y depósitos girados por el cliente para asegurar el despacho del pedido y futuras ventas.

CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

21. OTROS PASIVOS POR DERECHOS DE USO

	31 de diciembre	
	2024	2023
Pasivo financiero por arrendamiento corto plazo	-	409,556
Pasivo financiero por arrendamiento largo plazo	-	-
	-	409,556

Desde el año 2020, se reconoce como activo por derecho de uso según NIIF 16, el arrendamiento de las bodegas de distribución de Funza con el proveedor Inversiones Matiz Aldana S. A. S., en el cual se estableció un término de duración del contrato de 5 años.

	31 de diciembre	
	2024	2023
Activo por derecho de uso		
Al 1 de enero	309,993	734,007
Bajas (1)	(59,160)	-
Ajuste (2)	5,526	40,974
Depreciación	(256,359)	(464,988)
Al 31 de diciembre	-	309,993
Pasivos por derecho de uso		
Al 1 de enero	409,556	854,964
Bajas (1)	(81,154)	-
Gasto por intereses	24,053	112,901
Ajuste (2)	5,526	40,974
Pagos por arrendamiento	(357,981)	(599,283)
Al 31 de diciembre	-	409,556

- (1) Por decisiones estratégicas de la Compañía se decide realizar el traslado del centro de logística de Funza a Cartagena y se realiza la entrega de la bodega de Funza de forma anticipada a la finalización del contrato de arrendamiento.
- (2) El ajuste corresponde a aumento en el canon de arrendamiento establecido en el contrato celebrado con Inversiones Matiz Aldana S. A. S., lo cual implica ajustar lo correspondiente en la proyección del activo realizada por cada año correspondiente.

22. PATRIMONIO, NETO

Capital social

El capital autorizado al 31 de diciembre de 2024 está representado por 178,600,000 acciones comunes con un valor nominal de 10 pesos por cada una; de las cuales están 154,085,890 se encuentran suscritas y pagadas.

Para 31 de diciembre de 2023 está representado por 150,000,000 acciones comunes con un valor nominal de 10 pesos por cada una; las cuales están suscritas y pagadas.

CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

La composición accionaria al 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprendía:

	2024		2023	
	Número de Acciones	Porcentaje de Participación	Número de Acciones	Porcentaje de Participación
Lyonaise Investment LTD	178,600,000	100,00%	150,000,000	100,00%
Total Acciones en circulación	178,600,000	100%	150,000,000	100%
Capital por Suscribir	(24,514,110)	0,00%	-	0,00%
Capital Suscrito y pagado	154,085,890	100%	150,000,000	100%
Valor Nomina por acción	10		10	
Total Valor Acciones	1,540,859		1,500,000	
CAPITAL AUTORIZADO				
ACCIONES	178,600,000		150,000,000	
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	12,455,029		(6,775,836)	
Utilidad (Pérdida) por acción	38,55		(45,17)	

En la asamblea del 31 de Julio de 2024, según acta No. 158, se expone el plan de capitalización de los recursos recibidos como anticipo para futuras capitalizaciones del año 2023, por valor de 4,085,890.

En la asamblea del 31 de marzo de 2023, según acta No. 153 se aprobó el proyecto de distribución de utilidades para constitución de reservas por valor de 46.010.884.

	31 de diciembre	
	2024	2023
Anticipos para futuras capitalizaciones	24,475,140	28,561,030
	24,475,140	28,561,030

En la asamblea del 31 de Julio de 2024, según acta No. 158, se aprobó el reglamento de emisión y colocación de acciones. emisión de 4,085,890 acciones que se encuentran en reserva para ofrecerlas en las condiciones señaladas en la respectiva acta y establecer 4,045,031 como prima en colocación de acciones.

	31 de diciembre	
	2024	2023
Prima en colocación de acciones	45,031,811	40,986,780
	45,031,811	40,986,780

23. INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los ingresos por actividades ordinarias comprendían:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Venta elaboración sustancias químicas	305,252,317	300,918,854
Comercialización de sustancias químicas	9,414,186	9,522,226
Actividades empresariales	9,368	192,301
Venta de materia prima	205,055	1,959
Descuentos en ventas	(187,753)	(104,283)
Devoluciones en ventas	(8,109,978)	(5,465,591)
	306,583,195	305,065,466

Durante el año 2024 se desplegó una nueva estrategia comercial la cual busca principalmente la internacionalización y diversificación del portafolio de la Compañía.

CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

24. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el costo de venta comprendía:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Materia prima	(216,151,762)	(223,282,074)
Energía	(11,693,855)	(10,652,878)
Gastos de personal	(10,849,844)	(8,857,254)
Otros (1)	(10,832,092)	(24,602,127)
Depreciación	(3,960,547)	(4,100,728)
Mantenimiento	(2,979,098)	(2,908,370)
	(256,467,198)	(274,403,431)

Durante el año 2024, se tomaron decisiones estratégicas las cuales estaban enfocadas en la disminución de costo sin dejar de lado la calidad de los productos ofrecidos en el mercado.

- (1) Este rubro está compuesto principalmente por servicios de arrendamientos, honorarios, trámites legales, adecuaciones locativas, gastos de viaje; relacionados con la planta productiva.

25. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los otros ingresos comprendían:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Recuperación provisiones (1)	1,282,140	166,058
Otras recuperaciones (2)	1,213,002	104,540
Ingresos ejercicios anteriores (3)	151,951	414,427
Diversos (4)	118,972	92,568
Indemnizaciones	48,285	16,301
	2,814,350	793,894

- (1) Para el año 2024 se concentraron esfuerzos comerciales y operacionales para disminuir el inventario por baja rotación, el cual presento una recuperación de provisión por valor de 1,221,099. El saldo corresponde a provisión de intereses del año 2023.
- (2) Durante el año 2024 se realizaron facturaciones por reintegro de gastos relacionados con investigación y desarrollo por valor de 1,090,073. El saldo corresponde a reintegro de gastos de exportación y fletes principalmente.
- (3) Para el año 2023 se realizó la depuración de comisiones pendientes por pagar a los representantes de ventas en el exterior desde el año 2011, de acuerdo con la paz y salvo confirmados por la gerencia comercial
- (4) El rubro corresponde principalmente a ingresos por acceder al programa Demanda Desconectable Voluntaria con Enel y aprovechamientos.

CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

26. GASTOS DE DISTRIBUCION

Los gastos operacionales de distribución durante los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, incluyen:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Servicios (1)	(13,942,490)	(10,821,200)
Gastos de personal	(4,562,410)	(3,658,678)
Impuesto industria y comercio	(1,416,650)	(1,655,043)
Otros diversos (2)	(921,683)	(755,110)
Gastos de viaje	(445,962)	(190,732)
Depreciaciones	(343,457)	(542,554)
Honorarios	(200,526)	(295,877)
Arrendamientos	(127,827)	(32,397)
Seguros	(74,353)	(28,967)
Mantenimiento y reparaciones	(34,239)	(28,574)
Gastos legales	(3,833)	-
Deterioro de inventarios (3)	-	(359,839)
	(22,073,430)	(18,368,971)

- (1) El rubro corresponde principalmente a servicio de transporte de mercancía a clientes, entre bodegas y gastos concernientes a las exportaciones.
- (2) El rubro corresponde principalmente a gastos por suscripciones, comisiones a representantes en el exterior, elementos de sistemas, transportes y parqueaderos del personal comercial.
- (3) De acuerdo con el análisis para el cálculo del deterioro de inventarios por baja rotación los esfuerzos comerciales y operacionales para disminuir estos inventarios, al cierre del 2024 no se presentó gasto por deterioro de inventarios

27. GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos operacionales de Administración durante los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, incluyen:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Gastos de personal	(4,270,551)	(6,185,015)
Honorarios	(2,594,610)	(3,205,630)
Servicios	(2,161,452)	(2,069,413)
Diversos (1)	(1,501,323)	(1,531,228)
Impuestos	(504,470)	(483,456)
Depreciaciones	(363,416)	(274,676)
Arrendamientos	(338,124)	(304,948)
Mantenimiento y reparaciones (2)	(249,915)	(107,681)
Gastos de viaje	(245,430)	(208,933)
Contribuciones y afiliaciones (3)	(163,573)	(59,100)
Seguros	(162,251)	(158,753)
Gastos legales	(25,584)	(71,953)
Adecuación e instalación	(22,470)	(64,603)
Amortizaciones	(360)	(4,318)
Deterioro de cuentas por cobrar (4)	(104,920)	-
	(12,708,449)	(14,729,707)

- (1) El rubro corresponde principalmente a gastos de aseo, cafetería, suscripciones, elementos de sistemas, transporte, alimentación, parqueaderos, asociados al personal administrativo.
- (2) A lo largo del año 2024, se realizaron adecuaciones en las instalaciones administrativas con el fin de crear un mejor ambiente laboral.
- (3) Para el año 2024, se realizaron contribuciones a asociaciones relacionadas con la gestión del talento, compensación estratégica, transformación social y sostenibilidad empresarial.

CARBOQUIMICA S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- (4) De acuerdo con el análisis del deterioro de las cuentas por cobrar, para el año 2024 se reconocen partidas de gasto.

28. OTROS GASTOS

Los otros gastos por los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, comprendían:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Gastos extraordinarios (1)	(154,744)	(441,930)
Diversos	(78,097)	(76,992)
Pérdida en, retiro y/o deterioro de bienes (2)	(69,698)	(2,579)
	(302,539)	(521,501)

- (1) El rubro corresponde a reconocimiento de gastos de años anteriores e impuestos asumidos principalmente en gastos realizados con proveedores del exterior.
- (2) Corresponde a 10,154 por baja en activos fijos y 59,159 por baja por cancelación anticipada de contrato de arrendamiento

29. INGRESOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprendían:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Rendimientos financieros	447,824	989,335
Utilidad en negociación de forwards (1)	172,248	-
Intereses	66,619	-
Otros ingresos financieros derecho de uso (2)	81,154	-
Diferencia en cambio Operativa	-	3,302,974
	767,845	4,292,309

- (1) Durante el año 2024 como parte de la mejora en la gestión de los recursos líquidos de la Compañía, se realizaron negociaciones forward con los diferentes bancos.
- (2) Por decisiones estratégicas de la Compañía se decide realizar el traslado del centro de logística de Funza a Cartagena y se realiza la entrega de la bodega de Funza de forma anticipada a la finalización del contrato de arrendamiento.

30. GASTOS FINANCIEROS

Los costos financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprendían:

	31 de diciembre	
	2024	2023
Intereses (1)	(3,524,597)	(8,857,192)
Diferencia en cambio Operativa (2)	(1,983,769)	-
Diferencia en cambio obligaciones financieras (3)	(1,325,914)	-
Gravamen a los movimientos financieros	(560,721)	(834,898)
Comisiones	(169,938)	(177,977)
Gastos bancarios	(1,427)	(883)
	(7,566,366)	(9,870,950)

- (1) Para el año 2024, se reconocieron intereses por obligaciones financieras de \$3,498,504; intereses por derecho de uso por valor de \$24,053; e intereses de mora por valor de \$2,040.
- (2) Para el año 2024, la posición neta de diferencia en cambio operativa reflejo un ingreso de acuerdo con las fluctuaciones de la Tasa Representativa del Mercado presentadas a lo largo del año.

CARBOQUIMICA S. A. S.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADO

31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- (3) Durante el año 2024 se revisaron estrategias financieras en cuanto a financiación y se tomó la decisión de tomar obligaciones financieras en dólares americanos.

31. HECHOS POSTERIORES

No se generaron hechos relevantes después del cierre de los estados financieros que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, reflejada en los estados financieros con corte a diciembre 31 de 2024.

32. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron aprobados por la Junta Directiva, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.