

Manufacturas S. A. S. - Matecsa
Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022



Informe del Revisor Fiscal sobre los estados financieros

A los señores Accionistas de Manufacturas S. A. S. - Matecsa

Opinión calificada

He auditado los estados financieros adjuntos de Manufacturas S. A. S. - Matecsa, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, excepto por los posibles efectos del asunto indicado en la sección Bases para la opinión calificada, los estados financieros adjuntos, fielmente tomados de los libros, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Manufacturas S. A. S. - Matecsa al 31 de diciembre de 2023 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia.

Bases para la opinión calificada

Como se indica en la Nota 14 a los estados financieros, al 31 de diciembre de 2023, existe una inversión en la subsidiaria Alurack S. A. S. por valor de \$16,935 millones, la cual fue adquirida en el mes de octubre de 2023. El análisis del valor razonable de la contraprestación, activos, pasivos, pasivos contingentes y evaluación de deterioro de la inversión, requeridos para hacer el reconocimiento contable de esta transacción, no han sido finalizados a la fecha de emisión de estos estados financieros. Dicho análisis será culminado en el año 2024 considerando el periodo de medición establecido por la Norma Internacional de Información Financiera 3 (Combinación de Negocios). Debido a lo anterior no me es posible determinar en las actuales circunstancias el efecto final de esta medición en los estados financieros tomados en su conjunto.

Efectué mi auditoría de acuerdo con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe.

Soy independiente de Manufacturas S. A. S. - Matecsa de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contaduría del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA – por su sigla en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Colombia y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión calificada de auditoría.

PwC Contadores y Auditores S.A.S., Carrera 51B No. 80-58 oficina 701, edificio Smart Office Center Barranquilla, Colombia, Tel: (60-5) 3855111, Fax: (60-5) 3855111 Ext. 216, www.pwc.com/co



A los señores Accionistas de Manufacturas S. A. S. - Matecsa

Responsabilidades de la administración y de los encargados de la dirección de la Entidad sobre los estados financieros

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia, y por el control interno que la administración considere necesario para que la preparación de estos estados financieros esté libre de error material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Entidad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el principio de negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien que no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la dirección de la Entidad son responsables por la supervisión del proceso de reporte de información financiera de la Entidad.

Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifico y valoro los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error; diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos; y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las correspondientes revelaciones efectuadas por la administración.



A los señores Accionistas de Manufacturas S. A. S. - Matecsa

- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que la Entidad deje de ser un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunico a los encargados de la dirección de la Entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La administración también es responsable por el cumplimiento de aspectos regulatorios en Colombia relacionados con la gestión documental contable, la preparación de informes de gestión, el pago oportuno y adecuado de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral y la implementación del programa de transparencia y ética empresarial. Mi responsabilidad como Revisor Fiscal en estos temas es efectuar procedimientos de revisión para emitir una conclusión sobre su adecuado cumplimiento.

De acuerdo con lo anterior, concluyo que:

- a) La contabilidad de la Entidad durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable y las operaciones registradas se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva.
- b) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- c) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores. Los administradores dejaron constancia en dicho informe de gestión, que no entorpecieron la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.



A los señores Accionistas de Manufacturas S. A. S. - Matecsa

- d) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. Al 31 de diciembre de 2023 la Entidad no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.
- e) La Entidad ha implementado el programa de transparencia y ética empresarial en cumplimiento de la Circular Externa 100-000011 de 2021 emitida por la Superintendencia de Sociedades.

En cumplimiento de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los Numerales 1 y 3 del Artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de Manufacturas S. A. S. - Matecsa se ajustan a los estatutos y a las órdenes y a las instrucciones de la Asamblea de Accionistas, si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 5 de marzo de 2024.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Sindy Yasbleidy Gaitán Ruiz', is positioned above the printed name.

Sindy Yasbleidy Gaitán Ruiz
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 170381-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
5 de marzo de 2024

Certificación del representante legal y del contador de la Compañía

A los señores accionistas de
Manufacturas S. A. S. - Matecsa

5 de marzo de 2024

Los suscritos representante legal y contador de Manufacturas S. A. S. - Matecsa, certificamos que los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 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 2023 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el año terminado en esa fecha.
- b) Todos los hechos económicos realizados por la Compañía durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 han sido reconocidos en los estados financieros.
- c) Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables compromisos económicos futuros (obligaciones), obtenidos a cargo de la compañía al 31 de diciembre de 2023.
- d) Todos los elementos se han reconocido por sus valores apropiados de acuerdo con las normas de contabilidad e información financiera aceptadas en Colombia, fundamentadas en las normas internacionales de información financiera (NIIF).
- e) Todos los hechos económicos que afectan a la Compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.


Edgar Antonio Ramírez González
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

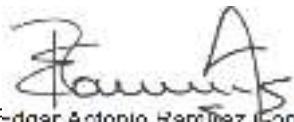

Yenny Milena Polido Zambrano
Contador
Tarjeta Profesional No. 239740-T

MANUFACTURAS S. A. S. - MATECSA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Cifras expresadas en miles pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

		31 de diciembre	
	Notas	2023	2022
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1,490,939	5,754,711
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	9,449,383	11,461,419
Inventarios	8	11,182,039	14,009,917
Activos por impuestos corrientes	9	1,115,337	51,497
Activos mantenidos para la venta	10	-	2,682
Total activo corriente		23,237,697	31,280,226
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	11	5,999,583	4,411,250
Intangibles	12	375,055	3,000
Activos por derechos de uso	13	5,244,648	2,512,479
Inversiones	14	16,934,649	-
Impuesto sobre la renta diferido activo, neto	15	273,085	160,024
Activo no corriente		28,827,020	7,086,753
Total activo		52,064,717	38,366,979
PASIVO			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	16	485,231	82,890
Beneficios a empleados	17	449,651	433,388
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18	11,180,211	3,462,445
Impuestos por pagar	19	841,928	2,131,351
Pasivos por derechos de uso	13	1,578,527	1,003,009
Total pasivo corriente		14,535,548	7,113,083
Pasivo no corriente			
Pasivos por derechos de uso	13	4,150,577	1,770,928
Obligaciones financieras	15	870,639	-
Total pasivo no corriente		5,021,216	1,770,928
Total pasivo		19,556,764	8,884,011
Patrimonio de los accionistas, ver estado adjunto	20	32,507,952	29,482,968
Total pasivo y patrimonio		52,064,717	38,366,979

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


Edgar Antonio Ramírez González
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


Yerrimilena Pulido Zambrano
Contador
Tarjeta Profesional No. 239740-T
(Ver certificación adjunta)


Sfridy Yasbleidy Gaitán Ruiz
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 170381-T
Designado por
PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver opinión adjunta)

MANUFACTURAS S. A. S. - MATECSA**ESTADO DE RESULTADOS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

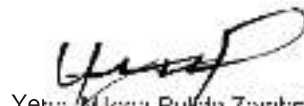
(Cifras expresadas en miles pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Notas	Año terminado el 31 de diciembre	
		2023	2022
Ingresos ordinarios	21	84,916,309	103,152,536
Costos de operación	22	(70,842,888)	(84,828,643)
Ganancia bruta		14,073,421	18,323,893
Gastos de administración	23	(2,586,284)	(2,182,811)
Costos de distribución	23	(4,009,056)	(3,446,976)
Ganancia operacional		7,478,081	12,694,106
Otros ingresos (gastos), neto	24	(1,193,421)	(10,937)
Ingresos financieros	26	786,389	169,993
Costos financieros	25	(1,872,969)	(1,433,416)
Diferencia en cambio realizada, neto	27	432,606	812,927
Diferencia en cambio no realizada, neto	28	(138,799)	22,601
Ganancia antes de la provisión para impuesto sobre la renta		5,491,887	12,255,276
Provisión para impuesto sobre la renta	19	(2,466,903)	(4,349,998)
Ganancia neta del año		3,024,984	7,905,278
Ganancia neta por acción (en pesos colombianos)		19,843	51,856

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros



Edgar Antonio Riquirre González
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Yenny Milena Pulido Zambrano
Contador
Tarjeta Profesional No. 238740-T
(Ver certificación adjunta)



Sandy Yasbleidy Gaitán Ruiz
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 170381-T
Designado por
PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver opinión adjunta)

MANUFACTURAS S. A. S. - MATECSA

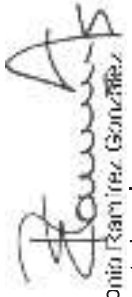
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Capital social	Reservas	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Por efecto de la convergencia	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,848,810	229,227	4,497,189	15,043,772	(41,308)	21,577,690
Traslado resultado del año anterior	-	-	15,043,772	(15,043,772)	-	-
Resultados del año	-	-	-	7,905,278	-	7,905,278
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1,848,810	229,227	19,540,961	7,905,278	(41,308)	29,482,968
Traslado resultado del año anterior	-	-	7,905,278	(7,905,278)	-	-
Resultados del año	-	-	-	3,024,984	-	3,024,984
Saldo al 31 de diciembre de 2023	1,848,810	229,227	27,446,239	3,024,984	(41,308)	32,507,952

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


Edgar Antonio Ramirez Gonzalez
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


Yenni Milena Pulido Zambrano
Contador
Tarjeta Profesional No. 279720-T
(Ver certificación adjunta)

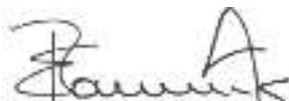

Sindy Vasbleidy Gaitán Ruiz
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 170381-T
Designado por
PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver opinión adjunta)

MANUFACTURAS S. A. S. - MATECSA**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

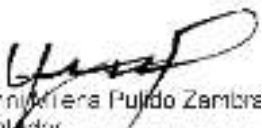
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	A 31 de diciembre de	
	2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad neta del año	3,024,984	7,905,278
Ajustadas por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	920,586	846,343
Amortización de intangibles	2,400	2,400
Provisión para protección de inventarios, neto	(266)	13,026
Pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar, neta	95,757	(680)
Gastos de amortización activos por derechos de uso	1,750,119	1,056,349
Gastos de intereses	1,115,494	707,093
Método participación patrimonial sobre subsidiaria	(685,804)	-
Utilidad en venta y retiro de propiedades, planta y equipo, neto	(15,424)	-
Provisión de impuesto de renta corriente	2,579,965	4,358,064
Pérdida en retiros de propiedad, planta y equipo	20,470	22,567
Diferencia en cambio no realizada	19,235	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1,915,584	4,504,945
Inventarios	2,828,220	2,713,918
Activos por impuestos corrientes	(3,643,805)	496,236
Otros activos financieros no corrientes	2,682	-
Impuestos por pagar	(1,289,426)	(6,693,297)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7,717,766	(9,112,098)
Beneficios a empleados	16,262	62,267
Efectivo neto provisto por actividades de operación	16,374,799	6,882,411
Movimiento neto de impuestos diferidos	(113,062)	(8,066)
Intereses pagados	(58,172)	22,693
Efectivo neto provisto por actividades de operación	16,203,565	6,897,038
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Producto de la venta de propiedades, planta y equipo	1,433,769	-
Adiciones de propiedades, planta y equipo	(3,229,168)	(1,748,377)
Adiciones de inversiones en subordinadas	(16,248,845)	-
Adición de intangibles	(374,455)	-
Efectivo usado en actividades de inversión	(18,418,699)	(1,748,377)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:		
Adiciones de obligaciones financieras	800,509	-
Pago de obligaciones financieras	(206,532)	(204,706)
Pago canon de arrendamiento	(2,642,615)	(1,617,249)
Efectivo usado en actividades de financiación	(2,048,638)	(1,821,955)
(Disminución) Aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo	(4,263,772)	3,326,706
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del período	5,754,711	2,428,005
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	1,490,939	5,754,711

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros



Edgar Antonio Ramírez González
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Yerni Wilma Pulido Zambrano
Contador
Tarjeta Profesional No. 200328-T
(Ver certificación adjunta)



Sindy Yasbleidy Gaitán Ruiz
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 170381-T
Designado por
PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver opinión adjunta)

1. INFORMACIÓN GENERAL

CONFIDENCIAL

2.1.2 Transacciones y saldos

CONFIDENCIAL

2.3.2 Activos financieros

CONFIDENCIAL

2.3.3 Pasivos financieros

CONFIDENCIAL

CONFIDENCIAL

CONFIDENCIAL

CONFIDENCIAL

CONFIDENCIAL

CONFIDENCIAL

CONFIDENCIAL