

# AGROSILICIUM MEJISULFATOS S.A.S.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el periodo terminados en marzo 8 de 2023 y el 31 de diciembre de 2022  
(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique algo diferente)

---

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

AGROSILICIUM MEJISULFATOS S.A.S. (en adelante, la "Entidad" o la "Compañía"), fue constituida mediante escritura pública número 000317 del 6 de febrero de 1981 otorgada por la Notaria cuarta de Medellín. El domicilio principal está ubicado en la Calle 29 # 42 05 - Autopista Sur del municipio de Itagüí.

Durante su existencia AGROSILICIUM MEJISULFATOS S.A.S. ha tenido las siguientes reformadas:

Mediante escritura pública número 2827 de la Notaria 23 de Medellín del día 9 de diciembre de 1994, se transformó en Sociedad Anónima. Registrada en la Cámara de Comercio de Medellín el día 26 de diciembre de 1994.

Mediante escritura pública No. 3017 de la Notaria 7a de Medellín del 29 de noviembre de 2011, se registró una escisión parcial transfiriendo en bloque una parte de su patrimonio a la creación de dos sociedades (BUENAVISTA INVERSIONES S.A. y JEACALA S.A.S)

Mediante acta No. 0000084 de asamblea de accionistas el 25 de septiembre de 2012 cambio su nombre a MEJISULFATOS S.A.S.

Por documento privado del 27 de noviembre de 2014 de la sociedad, bajo el número 98810 del libro IX del registro mercantil el 9 de diciembre de 2014, se decretó: fusión por absorción entre las sociedades Mejisulfatos S.A.S. (absorbente) y Efoltec S.A.S., (absorbida), esta última se disuelve sin liquidarse)

Mediante documento privado del 27 de noviembre de 2014 inscrito el 9 de diciembre de 2014 bajo el número 00098810 del libro IX se registró una fusión entre las sociedades MEJISULFATOS S.A.S. y EFOLTEC S.A.

Mediante acta No. 90 de la Asamblea General de Accionistas, celebrada el 9 de marzo de 2017, se cambió el nombre de Mejisulfatos S.A.S. por el de AGROSILICIUM MEJISULFATOS S.A.S., y se puede utilizar comercialmente uno de los dos, bien Agrosilicium S.A.S. o bien Mejisulfatos S.A.S. Esta modificación fue registrada en la Cámara de Comercio el día 16 de Mayo de 2017.

En desarrollo de su objeto social se dedica a la fabricación, diseño y comercialización de enmiendas, abonos, mejoradores y fertilizantes con base en procesos químicos y físicos, por cuenta propia y ajena, compra, venta, importación, exportación y distribución de tales productos químicos.

El término de duración de la sociedad es indefinido.

Con base en la facultad que tiene la Superintendencia de Sociedades para ejercer las atribuciones de inspección, vigilancia y control sobre sociedades comerciales, AGROSILICIUM MEJISULFATOS S.A.S, se encuentra vigilada por dicha entidad.

Para el corte del 8 de marzo de 2023 y 2022 se materializaron efectos rezagados de los cierres por pandemia y ceses productivos a nivel internacional que produjeron escasez generalizada en todos los insumos y materias primas y sobrecostos del transporte internacional a raíz de la escasez de

contenedores para el libre comercio internacional. Esto ha impactado de forma significativa el costo de producción de la Compañía para estos años, al igual que los gastos operacionales que muestran incrementos significativos, especialmente en costos unitarios de exportación.

Los efectos de la pandemia no han permitido estabilizar los resultados por ausencia de materias primas indispensables y costos excesivos en la logística, además de los retrasos en itinerarios.

## **2. BASES DE PRESENTACIÓN**

**2.1 Normas contables aplicadas** – 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 los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF aplicables en 2022 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).

**2.2 Aplicación de las normas incorporadas en Colombia a partir del 1 de enero de 2023** – No hubo normas emitidas por el IASB incorporadas por Decreto en Colombia que se hayan implementado el 1 de enero de 2023 y la Compañía no aplicó de forma anticipada ninguna norma incorporada para los periodos 2022 y 2023.

**2.3 Bases de preparación**– La Compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, al 31 de diciembre. Los estados financieros individuales se expresan en miles de pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera la Compañía.

La Compañía ha aplicado las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en las Notas 3 y 4.

Estos estados financieros han sido preparados por solicitud de la superintendencia de sociedades como parte del proceso NEAR con corte al 8 de marzo de 2023. Para tal efecto se tomaron las cifras del mes de febrero de 2023 y se adicionó el movimiento débito y crédito del 1 al 8 de marzo de 2023.

**2.4 Negocio en marcha** – Al 8 de marzo de 2023, la Compañía presenta pérdidas netas acumuladas por \$1.880.997, patrimonio neto negativo por \$9.510.120 y capital de trabajo negativo. La Administración ha realizado la evaluación de la hipótesis de negocio en marcha y ha definido las acciones requeridas para mantener la capacidad de la Compañía y continuar como empresa en funcionamiento, y así poder atender las obligaciones con proveedores, acreedores y demás terceros que surjan en el desarrollo de su objeto social en al menos los próximos 12 meses.

Los resultados estimados para el primer bimestre de 2023 más 8 días del mes de marzo de la Compañía, no se han cumplido, lo que desencadena resultados inferiores a lo presupuestado. Estos resultados adversos coinciden con situaciones inmanejables e impredecibles que afectaron todo el proceso como son la salida a mantenimiento inesperada del molino vertical, el déficit en el flujo de caja que impide implementar las mejoras en la infraestructura y equipos de producción que se reflejaron en una menor productividad y aumento de los costos unitarios indirectos.

No obstante, lo anterior, la Compañía ha cubierto todas las necesidades y ha implementado las

siguientes acciones:

- Acercamiento comercial y estratégico con un cliente importante de Centro América, para realizar operaciones de producción y crecimiento estratégico en el corto, mediano y largo plazo.
- Negociaciones con clientes nacionales y extranjeros para lograr pagos anticipados, contra entrega de producto en 30, 45 y 60 días posteriores.
- Negociaciones con proveedores para mantener cupos, plazos y relaciones comerciales de abastecimiento permanente.
- Análisis del mercado, producto, clientes, rentabilidades y capacidades de producción para cubrir las necesidades en el año siguiente y crecimiento para los 10 años posteriores.

Como base para el análisis de la viabilidad del negocio, es indispensable ver la empresa como una gran oportunidad de generación de utilidades teniendo en cuenta que existen parámetros básicos para la estabilidad de una Compañía rentable, los cuales son:

- Materia prima abundante.
- Aceptación del producto en un mercado innovador.
- Amplio mercado y clientes interesados
- Contrato de concesión minero con reservas para más de 200 años.

### **3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**3.1. Transacciones en moneda extranjera** - Las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada periodo que se informa, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no monetarias calculadas en términos de costo histórico, en moneda extranjera, como los avalúos de equipos, no han sido reconvertidas. Las tasas de cambio de peso por dólar americano utilizadas para la preparación de los estados financieros al 8 de marzo de 2023 y diciembre 31 de 2022 fueron \$ 4.744,95 y \$4.810,20, respectivamente.

Las diferencias en cambio de las partidas no monetarias se reconocen en los resultados del periodo en que surgen.

**3.2. Arrendamientos** - La Compañía como arrendatario.

La Compañía evalúa si un contrato contiene un arrendamiento en su origen. Reconoce un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo (plazo de 12 meses o menos) y los de activos de bajo valor (como tabletas electrónicas, computadoras personales y objetos pequeños de mobiliario de oficina y teléfonos). Para estos arrendamientos, la Compañía reconoce los pagos de renta como un gasto operativo bajo el método de línea recta a través del periodo de vigencia del arrendamiento, a menos que otro método sea más representativo del patrón del tiempo en que los beneficios económicos provenientes del consumo de los activos arrendados.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de renta que no sean pagados en la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato. Si esta tasa no puede ser fácilmente determinada, La Compañía utiliza tasas incrementales.

El pasivo por arrendamiento se presenta como un concepto separado en el estado de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente con el aumento del valor en libros para

reflejar los intereses devengados por el pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

**3.3. Activos financieros** – Todas las compras o ventas regulares de activos financieros se reconocen y se dan de baja en una fecha de negociación. Las compras o ventas regulares son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo establecido por la regulación o por el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos se miden posteriormente a costo amortizado.

3.3.1. Clasificación de los activos financieros - Los instrumentos de deuda que cumplen con las siguientes condiciones, se miden posteriormente al costo amortizado:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto del capital pendiente.

**Costo amortizado y método de interés efectivo** - El método de interés efectivo es una manera para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el período relevante.

Para los instrumentos financieros que no sean activos financieros con deterioro de crédito comprados u originados, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los recibos de efectivo futuros estimados (incluidas todas las comisiones y los puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, costos de transacción y otras primas o descuentos) excluyendo las pérdidas crediticias esperadas, durante la vida útil esperada del instrumento de deuda o, en su caso, un período más corto, al importe en libros bruto del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial. Para los activos financieros con deterioro crediticio comprados u originados, una tasa de interés efectiva ajustada por crédito se calcula descontando los flujos de efectivo futuros estimados, incluidas las pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el monto en el cual el activo financiero se mide en el reconocimiento inicial menos los reembolsos del principal, más la amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre ese monto inicial y el monto de vencimiento, ajustado por cualquier pérdida tolerable. Por otro lado, el valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier provisión para pérdidas.

Para los activos financieros adquiridos u originados con deterioro crediticio, La Compañía reconoce los ingresos por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por crédito al costo amortizado del activo financiero a partir del reconocimiento inicial. El cálculo no vuelve a la base bruta, incluso si el riesgo crediticio del activo financiero mejora posteriormente, de modo que el activo financiero ya no tiene deterioro crediticio.

3.3.2. Ganancias y pérdidas en moneda extranjera - El valor en libros de los activos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y se convierte a la tasa al contado al final de cada período de reporte.

3.3.3. Deterioro de activos financieros - La Compañía, siempre reconoce las pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito para las cuentas comerciales por cobrar. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de La Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual como de la previsión de condiciones en la fecha de presentación, incluido el valor temporal del dinero cuando corresponda.

3.3.3.1 Definición de crédito en mora: La Compañía considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento para fines de administración de riesgo de crédito interno, ya que la experiencia histórica indica que las cuentas por cobrar que cumplen con cualquiera de los siguientes criterios generalmente no son recuperables.

- cuando exista un incumplimiento de los convenios financieros por parte de la contraparte;
- la información desarrollada internamente u obtenida de fuentes externas indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluida la Compañía, en su totalidad (sin tener en cuenta ninguna garantía mantenida por la Compañía).

Independientemente del análisis anterior, la Compañía considera que el incumplimiento ha ocurrido cuando un activo financiero tiene más de 90 días de vencimiento, a menos que la compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar que un criterio de incumplimiento con más días de vencimiento es más apropiado.

3.3.3.2 Activos financieros deteriorados: Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye datos observables sobre los siguientes eventos:

- a) dificultad financiera significativa del emisor o del prestatario;
- b) un incumplimiento de contrato, como un incumplimiento o un evento vencido;
- c) el prestamista (s) del prestatario, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del prestatario, habiendo otorgado al prestatario una (s) concesión (es) que el prestamista (s) no consideraría de otra manera;
- d) es probable que el prestatario entre en quiebra u otra reorganización financiera; o
- e) la desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

3.3.4. Castigo de los activos financieros: La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o cuando transfiere el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo a otra parte. Si La Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa controlando el activo transferido, La Compañía reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los valores que deba pagar. Si La Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, La Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados.

**3.4. Inventarios** - Los inventarios son activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de las operaciones o que están en proceso de producción con vistas a esa venta, o en forma de

materiales o suministros que se consumirán en el proceso de producción.

3.4.1 Medición de los inventarios - Los inventarios se miden al menor entre el costo de adquisición o fabricación, o el valor neto realizable. Los descuentos se reconocen como menor valor del inventario cuando todavía están en existencia o como menor valor del costo de venta cuando estos son vendidos. Los inventarios se valoran utilizando el método del promedio ponderado.

3.4.2 Costo de los inventarios - En el reconocimiento inicial comprende los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos atribuibles para darles su condición y ubicación actuales. Los costos de adquisición comprenden el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no son recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, materiales o servicios.

Los costos de transformación comprenden los costos directos más los costos indirectos de producción distribuidos. Los costos indirectos de producción distribuidos comprenden los costos indirectos fijos más los costos indirectos variables de producción. La Compañía distribuye los costos indirectos fijos de producción entre los costos de transformación sobre la base de la capacidad normal de los medios de producción. El importe de costo indirecto fijo distribuido a cada unidad de producción no se incrementa como consecuencia de un nivel bajo de producción, ni por la existencia de capacidad ociosa.

**3.5 Propiedades, planta y equipo** - Los terrenos, las construcciones y edificaciones, la maquinaria y equipo, y equipo de transporte se expresan en el estado de situación financiera a sus importes revaluados hasta el 31 de diciembre de 2021, siendo el valor razonable en la fecha de revaluación, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas. Las revaluaciones se realizan anualmente, de modo que el valor en libros no difiera materialmente de lo que se determinaría utilizando valores razonables en la fecha de presentación. En 2022 y el periodo del 1 al 8 de marzo de 2023 no se actualizaron los avalúos ya que la administración consideró que no afectaban significativamente los estados financieros.

Cualquier aumento de revaluación que surja de la revaluación de tales activos se acredita a la reserva de revaluación de propiedades, excepto en la medida en que revierta una disminución de revaluación para el mismo activo previamente reconocido como gasto, en cuyo caso el aumento se acredita a ganancias o pérdida en la medida de la disminución previamente gastada. Una disminución en el valor en libros que surge de la revaluación de las propiedades, planta y equipo se carga como un gasto en la medida en que excede el saldo, si lo hay, mantenido en la reserva de revaluación de propiedades en relación con una revaluación previa de ese activo.

Los equipos de oficina, de computación y comunicación se contabilizan al costo, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro. Los costos de adquisición incluyen los costos directos necesarios para colocar el activo disponible para su uso.

La depreciación de los edificios revaluados se reconoce en resultados. En la venta o retiro posterior de una propiedad revaluada, el excedente de revaluación atribuible que queda en la reserva de revaluación de propiedades se transfiere directamente a las pérdidas acumuladas.

Las propiedades en curso de construcción se contabilizan al costo, menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación de estos activos es determinada sobre la misma base que otros activos inmobiliarios, comienza cuando los activos están listos para su uso previsto.

Los terrenos no se deprecian.

La depreciación comienza cuando el activo está disponible para su uso. Las principales categorías

de propiedades, planta y equipo son depreciadas utilizando los métodos y vidas útiles que se muestran a continuación:

Terrenos	No se deprecian
Construcciones y edificaciones	Línea recta – 80 años
Maquinaria y equipo	Método de unidad de producción
Equipos de computación y comunicación	Línea recta – 3 años
Equipo de transporte	Método kilómetros recorridos
Equipo de oficina	Línea recta – 10 años

Se da de baja una partida de propiedad, planta y equipos al momento de su disposición o cuando ya no se espera que surjan beneficios económicos futuros del uso continuado del activo. La ganancia o pérdida que surja del retiro o desincorporación de un activo de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el importe en libros del activo, y reconocida en ganancias o pérdidas.

Los activos por derechos de uso se deprecian sobre el periodo que resulte más corto entre el periodo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derechos de uso refleja que la Entidad planea ejercer una opción de compra, el activo por derechos de uso se deprecia sobre la vida útil.

### **3.6 Activos intangibles –**

3.6.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada – Los activos intangibles con vida útil definida adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada período sobre el que se informa, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Los activos intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Las siguientes vidas útiles son usadas para el cálculo de la amortización:

Derecho legal de explotación	30 años
Licencias	1 año

3.6.2 Baja de activos intangibles – Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que se originan de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo, se reconocen en ganancias o pérdidas al momento en que el activo es dado de baja.

**3.7 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio** – Todos los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

3.7.1 Clasificación como deuda o patrimonio – Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero o instrumento de patrimonio.

Todos los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

El método de interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), un período más corto, al costo amortizado de un pasivo financiero.

**3.7.2 Ganancias y pérdidas en moneda extranjera:** Para los pasivos financieros que están denominados en una moneda extranjera y se miden al costo amortizado al final de cada período de reporte, las ganancias y pérdidas en moneda extranjera se determinan con base en el costo amortizado de los instrumentos. Estas ganancias y pérdidas en moneda extranjera se reconocen como gastos financieros.

**3.7.3 Pasivo financiero dado de baja:** La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en los resultados del período.

**3.8 Impuestos** – El gasto del impuesto sobre la renta representa el valor del impuesto sobre la renta por pagar y el valor del impuesto diferido.

**3.8.1 Impuesto Corriente** – El impuesto por pagar corriente se basa en las ganancias fiscales registradas durante el año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado de ganancias o pérdidas y otro resultado integral, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas impositivas aprobadas al final del periodo sobre el cual se informa.

Se reconoce una provisión para aquellos asuntos para los cuales la determinación de impuestos es incierta, pero se considera probable que habrá una salida futura de fondos a una autoridad tributaria. Las provisiones se miden con la mejor estimación del monto que se espera pagar. La evaluación se basa en el juicio de los profesionales de impuestos dentro de La Compañía respaldados por la experiencia previa con respecto a tales actividades y, en ciertos casos, con base a asesoramiento fiscal independiente especializado.

**3.8.2 Impuesto Diferido** – El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para propósitos fiscales. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconoce un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del periodo sobre el que se informa hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas terminado el proceso de aprobación.



Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos por impuestos corrientes contra los pasivos por impuestos corrientes y cuando se relacionan con los impuestos a las ganancias recaudados por la misma autoridad fiscal y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos corrientes con una base neta.

3.8.3 Impuesto corriente y diferido del año – Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen en resultados o pérdidas, excepto cuando se relacionan con partidas que se reconocen en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso, los impuestos corrientes y diferidos también se reconocen en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, respectivamente.

**3.9 Provisiones** – Las provisiones se reconocen cuando La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado donde es probable que la Compañía tenga que cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del valor necesario para cancelar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

La tabla de valoración definida por la Compañía considera los siguientes criterios:

Situación	Reconocimiento	Revelación
<u>Probable:</u> Siempre que la probabilidad de existencia de la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, sea mayor al 70% y se pueda estimar fiablemente el importe.	Se reconocerá una provisión por el valor total de la obligación.	Se revelará en los Estados Financieros información sobre dicha provisión.
<u>Posible:</u> Cuando la probabilidad de existencia de la obligación presente se ubique en el rango del 40 y 70%.	No se reconocerá provisión alguna.	Se revelará en los Estados Financieros información sobre el pasivo contingente.
<u>Remota:</u> Cuando la probabilidad de existencia de a obligación presente sea remota, es decir, sea inferior al 40%	No se reconoce provisión alguna.	No se revelará en los Estados Financieros Ninguna información sobre dicha obligación.

### 3.10 Beneficios a empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo– Un pasivo es reconocido por los beneficios acumulados para los empleados con respecto a los salarios en el período en el que se ofrece el servicio relativo al importe no descontado de los beneficios que se estiman que serán pagados a cambio de dicho servicio.

Los pasivos reconocidos con respecto a los beneficios a los empleados a corto plazo se miden a importe no descontado de los beneficios que se estiman que serán pagados a cambio de esos

servicios relacionados.

**3.11 Reconocimiento de ingresos** – La Compañía reconoce los ingresos al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar. Los ingresos se reducen por los descuentos o rebajas y otras asignaciones similares estimadas para los clientes. Las fuentes principales de ingresos son las siguientes:

**3.11.1 Venta de bienes** – Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando se ha transferido el control al cliente y que según la NIIF 15, considerando el enfoque de los 5 pasos descrito a continuación:

Paso 1 - Identificación del contrato:

Paso 2 - Obligaciones de desempeño del contrato.

Paso 3 - Determinación del precio de la transacción y asignación del precio a las obligaciones de desempeño.

Paso 4 - Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato.

Paso 5 - Reconocimiento de los activos de contrato (equivalente al reconocimiento del ingreso de actividades ordinarias)

Los ingresos se miden en función de la contraprestación especificada en un contrato con un cliente y excluyen los saldos cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de productos o servicios a clientes.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar. Los ingresos se reducen por los descuentos o rebajas y otras asignaciones similares estimadas para los clientes.

**3.11.2 Subvenciones del gobierno** - Las subvenciones del gobierno no son reconocidas hasta que no exista una seguridad razonable de que la Compañía, cumplirá con las condiciones ligadas a ellas; y se recibirán las subvenciones. Las subvenciones del gobierno deben reconocerse en los resultados del período sobre una base sistemática, a lo largo de los periodos necesarios para compensarlas con los costos relacionados.

Toda subvención del gobierno a recibir en compensación por gastos, o bien con el propósito de prestar apoyo financiero inmediato a la Compañía, sin costos posteriores relacionados, se reconoce en los resultados del periodo en que se convierta en exigible.

**3.11.3 Ingresos por intereses** - Los ingresos por intereses de un activo financiero se reconocen cuando sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable. Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, que es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo financiero sobre el reconocimiento inicial.

#### **4 JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS –**

En la aplicación de las políticas contables, las cuales se describen en la Nota 3, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos. Los estimados y presunciones asociadas se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Los estimados y presunciones subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a los estimados

contables se reconocen en el periodo de la revisión si la revisión sólo afecta ese período, o en periodos futuros si la revisión afecta tanto el periodo actual como a periodos subsecuentes.

**Juicios críticos en la aplicación de las políticas contables** - A continuación, se presentan juicios esenciales hechos por la Administración durante el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que tienen un efecto significativo en los valores reconocidos en los estados financieros.

**4.1. Deterioro de deudores** – en la estimación del deterioro se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta o de los servicios prestados. Para tal efecto, la Gerencia evalúa por lo menos semestralmente, la estimación a través del análisis individual para saldos significativos y análisis colectivo para demás saldos agrupados según su antigüedad y otras variables adecuadas. La estimación del deterioro se registra con cargo a resultados del ejercicio.

**4.2. Vida útil de propiedad, planta y equipo** – La determinación de las vidas útiles, involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Compañía ha estimado la vida útil, principalmente en función de su uso previsto. Si existieren indicios de cambios que impliquen cambio en la vida útil en función de las nuevas expectativas, se revisan las estimaciones y se realizan los cambios de manera prospectiva.

**4.3. Impuestos diferidos** - La Compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos basándose en estimaciones de resultados futuros. Dicha recuperabilidad depende de la capacidad de la Compañía para generar beneficios imponibles a lo largo del período en que son deducibles los derechos y compensaciones de créditos fiscales.

## 5 NORMAS Y ENMIENDAS EMITIDAS NO EFECTIVAS EN COLOMBIA

### 5.1. Normas y enmiendas emitidas aplicables obligatoriamente a partir del 1 de enero de 2023 (Decreto 938 del 19 de agosto de 2021)

Los siguientes pronunciamientos contables no han tenido efecto en la preparación de estos estados financieros individuales.

Modificaciones a las NIIF	Fecha de entrada en vigencia
Reforma de la Tasa de interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2 (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.
Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.
Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación no genera reexpresión de la información comparativa.
Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación no genera reexpresión de la información comparativa.

Modificaciones a las NIIF	Fecha de entrada en vigencia
Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018–2020.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada.
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones a la NIC 1).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023. Se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación sobre la información comparativa se debe realizar de forma retroactiva.
Ampliación de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 - Instrumentos Financieros (Modificaciones a la NIIF 4).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023.

## 5.2 Normas y enmiendas emitidas aplicables a partir del 1 de enero de 2024 (Decreto 1611 del 5 de agosto de 2022)

Los siguientes pronunciamientos contables no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros individuales. La Compañía tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que le correspondan en sus respectivas fechas de aplicación obligatoria y no anticipadamente. No se prevén efectos importantes en los estados financieros como producto de la aplicación de estos pronunciamientos.

Modificaciones a las NIIF	Fecha de entrada en vigencia
Definición de Estimaciones Contables (Modificaciones a la NIC 8).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
Información a Revelar sobre Políticas Contables (Modificaciones a la NIC 1).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada.
Concesiones del alquiler relacionadas con el covid-19 más allá del 30 de junio de 2021 (Modificación a la NIIF 16).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada.
Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única (Modificaciones a la NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada. Su aplicación es retroactiva la cual podría constituir una reexpresión.

## 6 EFECTIVO Y EQUIVANTES DE EFECTIVO

El saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al 8 de marzo de 2023 y diciembre 31 de 2022 incluye lo siguiente:

	a Mar 8 2023	2022
Efectivo en caja (1)	1.900	1.900
Bancos en dolares (americanos)	1.200	1.730
Bancos en pesos colombianos	6.719	19.026
Derechos fiduciarios (2)	147	143
<b>Total</b>	<b>9.966</b>	<b>22.799</b>

El efectivo y equivalentes limitan su disposición a las normas del DL 560 de 2020.

## 7 CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar a marzo 8 de 2023 y diciembre 31 de 2022, es el siguiente:

	a Mar 8 2023	2022
Cientes nacionales	136.395	298.884
Cientes del exterior	213.001	93.318
A trabajadores	4.965	6.320
Deudores varios	1.497.639	1.396.730
<b>Total</b>	<b>1.852.000</b>	<b>1.795.252</b>

El saldo de las cuentas por cobrar a clientes corrientes corresponde a ventas a crédito, los plazos normales de crédito son a 30, 60 y 90 días. Debido a que los vencimientos son de corto plazo, es decir, menos de un año, y que no hay financiación implícita, los saldos se mantienen por su valor no descontado, correspondiente al valor de la transacción, a marzo 8 de 2023 y diciembre 31 de 2023.

ANALISIS DE VENCIMIENTO DE CARTERA			
Cientes nacionales y del exterior	Vencimiento	a Mar 8 2023	2.022
<b>No Asegurado</b>	Corriente	243.210	234.707
	1-30 Dias	10.632	92.209
	31-90 Dias	22.397	9.301
	91-180 Dias	21.527	14.656
	181-360 Dias	-	-
	Mas 360 Dias	51.629	41.330
	Deterioro y castigo	-	-
<b>Total Cartera</b>		<b>349.395</b>	<b>392.202</b>

**Deterioro de cuentas por cobrar** – Por el método de pérdida esperada, se realizó el análisis, y se concluyó que no existe deterioro por pérdidas esperadas en sus cuentas por cobrar.

## 8 INVENTARIOS

El detalle del inventario al 8 de marzo 2023 y diciembre 31 2022 es el siguiente:

	a Mar 8 2023	2022
Materias primas	242.661	206.185
Producto en Proceso	117.305	171.536
Productos terminados	163.850	121.479
Materiales, respuestos y accesorios	24.910	24.910
Envases y empaques	579.589	600.017
<b>Total</b>	<b>1.128.315</b>	<b>1.124.127</b>

Para el corte del 8 de marzo de 2023 no se realizó análisis de VNR, ya que este se realiza una vez al año en el cierre fiscal. Para el año 2022, la Compañía realizó el análisis del valor neto realizable "VNR", identificando que el valor de realización estimado menos los gastos estimados de venta, son superiores al costo de cada ítem, por lo que no se reconoció deterioro por VNR.

Al 8 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no se presentan inventarios pignorados, ni tienen restricciones o gravámenes que limiten su negociabilidad.

No se presentaron, ni se registraron provisiones, ajustes o castigos de inventarios durante el periodo.

## 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

A continuación, el movimiento y saldos de las propiedades, planta y equipo a marzo 8 de 2023 y

diciembre 31 de 2022:

	a Mar 8 2023	2022
Terrenos	16.651.303	16.651.304
Construcciones y edificaciones	2.582.968	2.601.206
Maquinaria	10.237.075	10.236.477
Equipo de oficina	16.455	16.978
Equipo de computacion y comunicaci3n	18.720	19.685
Vehiculos	666.301	668.896
<b>Total</b>	<b>30.172.823</b>	<b>30.194.546</b>

Se hizo una revisi3n de las vidas 3tiles de los activos y no se encuentra ninguna variaci3n significativa en ellos, diferente al desgaste propio de un a3o m3s de operaci3n. En el a3o 2022 y al 8 de marzo de 2023. La producci3n no ha iniciado en forma estable.

La revaluaci3n a la maquinaria equipo y equipo de transporte valorado mediante este modelo, realizada en a3os anteriores, genera un impacto positivo en los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 2021 y al 8 de marzo de 2023 de \$20,721,196. Esta revaluaci3n de activos se realiz3 de acuerdo con la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo.

Algunos indicadores de deterioro considerados como consecuencia directa de la pandemia por el coronavirus incluyeron:

- Disminuci3n sostenida de ingresos (cierres, actividad altamente impactada)
- No utilizaci3n de los activos por actividad paralizada
- Bajas en precios generando m3rgenes m3nimos o p3rdidas no sostenibles
- Concentraci3n de ingresos en pocos clientes afectados por la pandemia
- Incremento en los precios de compra que no ser3n recuperables
- Incertidumbres por la demanda de los bienes o servicios ofrecidos

A continuaci3n, se relacionan los movimientos de la propiedad planta y equipo desde el a3o 2022 al cierre del a3o 2022, teniendo en cuenta que la informaci3n de movimientos de 2023, no es material y no representa cambios substanciales, diferentes a la correspondiente depreciaci3n:

2022	Terrenos	Construcciones y Edificaciones	Maquinaria y Equipo	Flota y Equipo de Transporte	Equipo de Computacion y Comunicaci3n	Equipo de Oficina	Total
<b>Costo a 31 de diciembre de 2021</b>	17.003.377	2.709.245	18.311.662	985.764	292.292	156.512	39.458.852
Adquisiciones	-	430.608	485.201	18.802	9.711	-	944.322
Revaluacion	-	0	0	0	0	0	0
Deterioro	-	0	0	0	0	0	0
Retiros	-	-	-	-	-	(57.576)	(57.576)
<b>Costo a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>17.003.377</b>	<b>3.139.853</b>	<b>18.796.863</b>	<b>1.004.566</b>	<b>302.003</b>	<b>98.936</b>	<b>40.345.598</b>
<b>Depreciacion a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>282.149</b>	<b>400.495</b>	<b>7.899.588</b>	<b>304.509</b>	<b>277.258</b>	<b>116.854</b>	<b>9.280.853</b>
Baja en venta de activos	-	(29.707)	-	-	-	(38.850)	(68.557)
Gasto de Depreciacion	69.924	167.859	660.798	31.161	5.060	3.954	938.756
<b>Depreciacion a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>352.073</b>	<b>538.647</b>	<b>8.560.386</b>	<b>335.670</b>	<b>282.318</b>	<b>81.958</b>	<b>10.151.052</b>
<b>Saldo en libros</b>	<b>16.651.304</b>	<b>2.601.206</b>	<b>10.236.477</b>	<b>668.896</b>	<b>19.685</b>	<b>16.978</b>	<b>30.194.546</b>

*Activos afectados a garant3a* - Los terrenos y edificaciones correspondientes a lotes de Angel3polis a marzo 8 de 2023 que se tienen afectados con hipoteca, garantizando obligaciones con Corporaci3n C3vico y Cultural, como respaldo de las deudas con Alianza Fiduciaria hasta por un monto de \$20,173,287 al 8 de marzo de 2023.

## 10. ACTIVOS INTANGIBLES

No se presentan movimientos relevantes entre el 1 de enero y el 8 de marzo de 2023 que requieran un cuadro detalle únicamente se presenta una amortización de \$10.652 para el primer bimestre y la renovación del sistema de contabilidad por \$35.887

**10.1 Derechos de explotación minera** – La Compañía posee una mina con una reserva aprobada de 10.806.268 toneladas, de las cuales se han consumido 141.539 toneladas hasta el 31 de diciembre de 2022 y 119.782 toneladas hasta el 31 de diciembre de 2021. La Valoración de la mina realizada por la firma Minería y Geometalurgia S.A.S. con fecha 14 de abril de 2021 estableció un valor de \$51 millones de dólares americanos.

El día 13 de abril 2023 se vence el periodo contractual del contrato de concesión minera N° T5005. La firma MigMec (abogada Meredith Caro Molina) en su informe del 1 de marzo de 2023 resume su racional sobre la evaluación de la viabilidad de la prórroga del contrato de concesión minera N° T5005, evaluación técnica, el acta de prórroga, y la nueva minuta del contrato de concesión por el termino de 30 años. El 12 de marzo del 2021, la Compañía solicitó la prórroga por el termino de 30 años, dentro del término de dos años establecido en el artículo 53 de la ley 1753 de 2015. En este el marco normativo se establecen varios elementos expresos y taxativos del derecho de preferencia que no son objeto de modificación por interpretaciones subjetivas, así:

- Que, vencida la prórroga del respectivo contrato de concesión minero, el concesionario tendrá preferencia para contratar de nuevo la misma área para continuar en ella labores de explotación.
- No tendrá que suspenderse las labores de explotación, mientras se perfecciona el nuevo contrato.
- Es inherente la aplicación del derecho de preferencia en consecuencia de la aplicación del beneficio de aplicación del principio de favorabilidad.

De acuerdo con lo anterior, la administración se encuentra adelantando los trámites para formalizar la renovación del título minero y concluye que no existen dudas sobre la posibilidad de continuar desarrollando la exploración y producción minera.

**10.2 Deterioro de valor** - Al cierre del ejercicio de 2022 y 2021 se realizó comprobación del deterioro del valor de los intangibles medidos el costo. No se confirmó evidencia objetiva de indicios que indiquen que el valor de dichos activos pueda estar deteriorado. Se realizaron las siguientes actividades:

- *Se evaluó la ley 685 de 2021 que indica que las condiciones del contrato de concesión están vigentes.*
- *Se presentó oportunamente a la Secretaría de Minas del departamento de Antioquia, la solicitud de renovación del contrato de concesión minera por 30 años más.*
- No se tienen investigaciones por incumplimientos de requisitos mineros o legales.
- Licencia ambiental vigente.

## 11. OTROS ACTIVOS

Los otros activos, a marzo 8 de 2023 y diciembre 31 de 2022, están compuestos por:

	a Mar 8 2023	2022
Gastos pagados por anticipado (1)	73.110	35.504
Impuestos a las ventas retenido	-	-
Anticipos y avances	-	137.995
Impuesto de industria y comercio	-	-
Saldo a favor iva (2)	-	401.889
<b>Total</b>	<b>73.110</b>	<b>575.388</b>

	a Mar 8 2023	2022
MAYOR VR PAGADO RTFTE 09 2019		28.537
MAYOR VR PAGADO RTFTE 11 2019		9.113
MAYOR VR PAGADO RTFTE 11 2020		8.948
SALDO IVA A FAVOR BIM II 2021		-
SALDO IVA A FAVOR BIM III 2021		-
SALDO IVA A FAVOR BIM IV 2021		27.013
SALDO IVA A FAVOR BIM V 2021		10.637
SALDO IVA A FAVOR BIM VI 2021		8.846
MAYOR VR PAGADO RTFTE 08 2021		-
SALDO IVA A FAVOR BIM I 2022		9.641
SALDO IVA A FAVOR BIM II 2022		37.362
SALDO IVA A FAVOR BIM III 2022		33.491
SALDO IVA A FAVOR BIM IV 2022		130.724
SALDO IVA A FAVOR BIM V 2022		86.621
SALDO IVA A FAVOR BIM VI 2022		10.256
SALDO IVA A FAVOR BIM I 2023		-
IMPUESTO DE RENTA		-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>401.189</b>

## 12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos por impuestos corrientes se detallan a continuación y corresponden al valor por cobrar a cada corte de cada periodo, a marzo 8 de 2023 y diciembre 31 de 2022:

	a Mar 8 2023	2022
MAYOR VR PAGADO RTFTE 09 2019	28.537	-
MAYOR VR PAGADO RTFTE 11 2019	9.113	-
MAYOR VR PAGADO RTFTE 11 2020	8.948	-
SALDO IVA A FAVOR BIM IV 2021	27.013	-
SALDO IVA A FAVOR BIM V 2021	10.637	-
SALDO IVA A FAVOR BIM VI 2021	8.846	-
SALDO IVA A FAVOR BIM I 2022	9.641	-
SALDO IVA A FAVOR BIM II 2022	37.362	-
SALDO IVA A FAVOR BIM III 2022	33.491	-
SALDO IVA A FAVOR BIM IV 2022	130.724	-
SALDO IVA A FAVOR BIM V 2022	86.621	-
SALDO IVA A FAVOR BIM VI 2022	10.256	-
SALDO IVA A FAVOR BIM I 2023	38.515	-
IMPUESTO DE RENTA	13.911	-
SALDO A FAVOR RENTA 2021	321.319	321.319
SALDO A FAVOR RENTA 2022	179.376	179.376
<b>Total</b>	<b>954.310</b>	<b>500.695</b>



### 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras a marzo 8 de 2023 y diciembre 31 de 2022 de cada corte se detallan a continuación:

	<b>a Mar 8 2023</b>	<b>2022</b>
Sobregiros bancarios (a)	647.579	203.986
Prestamos bancarios (b)	25.163.356	25.163.356
Intereses por pagar	-	1.893.133
Otras Obligaciones (c)	9.132.462	9.038.507
<b>Total</b>	<b>34.943.398</b>	<b>36.298.982</b>

	<b>a Mar 8 2023</b>	<b>2022</b>
Corriente	31.244.742	32.600.326
No Corriente	3.698.656	3.698.656
<b>Total</b>	<b>34.943.398</b>	<b>36.298.982</b>

- a. Los sobregiros bancarios corresponden al mayor valor girado sobre el saldo disponible en la cuenta corriente, el cual se convierten en deuda con la entidad financiera que se cubre de acuerdo con lo pactado con la entidad financiera.
  
- b. El detalle de los préstamos bancarios actuales es el siguiente:

ENTIDAD CREDITICIA	VALOR CREDITOS EN PESOS	FECHA DEL CREDITO	% INTERES	VCTO CREDITO	OBLIGACIONES CORRIENTES	OBLIGACIONES NO CORRIENTES
Bancolombia-Sobregiro	647.579	31-dic-22	DTF + 8,5	15-ene.-23	647.579	0
Bancolombia	3.567.535	16-mar-21	DTF + 8,5	19-mar.-26	1.124.876	2.442.660
Davivienda	649.485	28-dic-20	DTF + 8,4%	28-nov.-25	190.389	459.096
Banco de Bogota	1.180.811	02-jun.-20	DTF + 8,0%	02-jun.-25	383.910	796.900
Alianza Fiduciaria	180.000	26-mar-22	15%	26-mar.-23	180.000	0
Alianza Fiduciaria	6.781.736	15-mar-22	15%	15-mar.-23	6.781.736	0
Alianza Fiduciaria	500.000	29-mar-22	15%	29-mar.-23	500.000	0
Alianza Fiduciaria	72.000	27-ene-22	15%	27-ene.-23	72.000	0
Alianza Fiduciaria	75.000	26-mar-22	15%	26-mar.-23	75.000	0
Alianza Fiduciaria	95.000	31-mar-22	15%	31-mar.-23	95.000	0
Alianza Fiduciaria	90.000	28-mar-22	15%	28-mar.-23	90.000	0
Alianza Fiduciaria	349.006	13-mar-22	15%	13-mar.-23	349.006	0
Alianza Fiduciaria	380.000	14-mar-22	15%	14-mar.-23	380.000	0
Alianza Fiduciaria	535.987	18-mar-22	15%	18-mar.-23	535.987	0
Alianza Fiduciaria	1.342	21-mar-22	15%	21-mar.-23	1.342	0
Alianza Fiduciaria	240.000	25-mar-22	15%	25-mar.-23	240.000	0
Alianza Fiduciaria	300.000	5-jun-22	15%	05-jun.-23	170.000	0
Alianza Fiduciaria	800.000	19-jun-22	15%	19-jun.-23	230.000	0
Alianza Fiduciaria	500.000	27-mar-22	15%	27-mar.-23	180.000	0
Alianza Fiduciaria	300.000	18-jul-22	15%	18-jul.-23	130.000	0
Alianza Fiduciaria	110.000	31-jul-22	15%	31-jul.-23	40.000	0
Alianza Fiduciaria	230.000	6-sep-22	15%	06-sep.-23	60.000	0
Alianza Fiduciaria	170.000	25-nov-22	15%	25-nov.-23	42.916	0
Alianza Fiduciaria	180.000	27-feb-22	15%	27-feb.-23	114.001	0
Alianza Fiduciaria	130.000	28-feb-22	15%	28-feb.-23	76.018	0
Alianza Fiduciaria	40.000	18-feb-22	15%	18-feb.-23	557.414	0
Alianza Fiduciaria	60.000	19-feb-22	15%	19-feb.-23	505.801	0
Alianza Fiduciaria	42.916	22-feb-22	15%	22-feb.-23	474.834	0
Alianza Fiduciaria	114.001	12-feb-22	15%	12-feb.-23	516.124	0
Alianza Fiduciaria	76.018	26-feb-22	15%	26-feb.-23	464.511	0
Alianza Fiduciaria	557.414	28-feb-22	15%	28-feb.-23	82.910	0
Alianza Fiduciaria	505.801	30-jun-22	15%	30-jun.-23	505.400	0
Alianza Fiduciaria	474.834	28-dic-21	15%	28-dic.-22	259.360	0
Alianza Fiduciaria	516.124	24-mar-22	15%	24-mar.-23	252.672	0
Alianza Fiduciaria	464.511	1-jul-22	15%	01-jul.-23	266.816	0
Alianza Fiduciaria	82.910	1-sep-22	15%	01-sep.-23	282.170	0
Alianza Fiduciaria	505.400	17-sep-22	15%	17-sep.-23	120.000	0
Alianza Fiduciaria	204.089	29-sep-22	15%	29-sep.-23	150.000	0
Alianza Fiduciaria	150.000	28-oct-22	15%	28-oct.-23	253.921	0
Alianza Fiduciaria	259.360	17-feb-22	15%	17-feb.-23	200.000	0
Alianza Fiduciaria	252.672	4-abr-22	15%	04-abr.-23	300.000	0
Alianza Fiduciaria	129.376	10-abr-22	15%	10-abr.-23	800.000	0
Alianza Fiduciaria	266.816	22-abr-22	15%	22-abr.-23	500.000	0
Alianza Fiduciaria	282.170	23-mar-22	15%	23-mar.-23	300.000	0
Alianza Fiduciaria	120.000	27-may-22	15%	27-may.-23	110.000	0
Alianza Fiduciaria	150.000	1-sep-22	15%	01-sep.-23	204.089	0
Alianza Fiduciaria	140.000	16-dic-21	15%	16-dic.-22	150.000	0
Alianza Fiduciaria	253.921	30-abr-22	15%	30-abr.-23	129.376	0
Alianza Fiduciaria	200.000	30-sep-22	15%	30-sep.-23	140.000	0
Alianza Fiduciaria	180.000	17-feb-22	15%	17-feb.-23	180.000	0
Alianza Fiduciaria	300.000	26-mar-22	15%	26-mar.-23	300.000	0
Alianza Fiduciaria	120.000	7-mar-22	15%	07-mar.-23	120.000	0
Alianza Fiduciaria	200.000	10-mar-22	15%	10-mar.-23	200.000	0
Alianza Fiduciaria	726.567	1-abr-22	15%	01-abr.-23	726.567	0
Alianza Fiduciaria	370.555	24-jun-22	15%	24-jun.-23	370.555	0
<b>Total Obligaciones Bancarias</b>	<b>25.810.935</b>				<b>22.112.280</b>	<b>3.698.656</b>

- c Las otras obligaciones están compuestas por préstamos con particulares por \$9.132.462, las cuales se relacionan:

ENTIDAD CREDITICIA	VALOR CREDITOS EN USD	VALOR CREDITOS EN PESOS	FECHA DEL CREDITO	% INTERES	VCTO CREDITO	OBLIGACIONES CORRIENTES
Valorar Futuro		571.921	Rotativo	1%M	A la vista	571.921
Lua Gloria Castaño		169.377	27-abr.-18	1%M	01-jul.-23	169.377
Inversiones Correa SAS	107.028,57	514.608	24-jun.-16	1,08%M	13-dic.-22	514.608
Fondo de Capital Privdo Valorar Futuro		2.968.359	30-abr.-22	DTF + 4,2	A la vista	2.968.359
Fondo de Capital Privdo Valorar Futuro		3.554.000	30-abr.-22	DTF + 6	A la vista	3.554.000
Jaime Castro Moreeno		469.444	01-feb.-19	1,2%M	Acuerdo Pago	469.444
Angel Emilio Restrepo	78.716,07	378.478	08-nov.-21	1,%M	08-dic.-22	378.478
Oopalino SAS	14.508,60	69.760	09-nov.-21	1,%M	09-dic.-22	69.760
Elvia Rosa Restrepo Muñoz		350.000	24-sep-19	1,2%M	01-mar.-23	350.000
Nuovo Alimentos SAS		86.515	15-dic-21		A la vista	86.515
<b>Total Otras Obligaciones</b>		<b>9.132.462</b>				<b>9.132.462</b>

### 13.1 Incumplimiento de acuerdo de préstamo:

Durante el año 2022 se presentaron incumplimientos con las entidades financieras en los últimos 3 meses del año. En específico con Bancolombia, Banco Davivienda, Banco de Bogotá y Alianza Fiduciaria. La entrada en el proceso NEAR DL 560 de 2020, generará cambios en las cuentas. A la fecha del presente informe, estas obligaciones se encontraban con exigibilidad corriente.

Con el crédito suscrito con Bancolombia se registra la siguiente condición "El Deudor se obliga a mantener durante la vigencia del Préstamo el indicador Endeudamiento Financiero / Ebitda de la siguiente manera:

- (i) Para el año 2021 menor o igual a 6.5;
- (ii) Para el año 2022 menor o igual a 5;
- (iii) A partir del año 2023 menor o igual a 4.

Parágrafo Primero. El cumplimiento de este indicador será revisado anualmente. Para el efecto, el deudor deberá remitir una certificación o indicar dentro de los Estados Financieros Auditados el cumplimiento del indicador. Los Estados Financieros Auditados o la certificación se deberán allegar dentro de los ciento veinte (120) días siguientes a la Fecha de Medición".

En el año 2022 no se cumplió con el indicador financiero acordado con Bancolombia. Al corte del 8 de marzo de 2023 aún no se habían generado acuerdos adicionales.

4,822,000 acciones de la Compañía fueron entregadas por su accionista Fondo Común Ordinario Valorar Futuro al fideicomiso Alianza Fiduciaria para garantizar obligaciones financieras con las siguientes entidades:

<u>Entidad financiera</u> <u>2022</u>	<u>Monto garantía</u>	<u>Obligación al 31 de diciembre de</u> <u>2022</u>
Bancolombia	4,101,752	3,778,160
Davivienda	1,275,128	687,928
Banco de Bogotá	3,315,000	1,277,768

Adicionalmente, se cuenta con un registro de garantías mobiliarias del PA. Bancolombia, como garantía de pago.

Se dispone una garantía abierta para operaciones de factoring con clientes por valor de \$300,000

a nombre de Klin S.A.S. Al 8 de marzo de 2023 no existían saldos utilizados.

#### 14. OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTO

El detalle de las obligaciones por arrendamientos a marzo 8 de 2023 y diciembre 31 de 2022, es el siguiente:

Obligaciones financieras contratos de arrendamiento	a Mar 8 2023	2022
Corriente	184.850	97.485
No Corriente		96.263
<b>Total</b>	<b>184.850</b>	<b>193.748</b>

Corresponde a inmueble arrendado por Parroquia de Los Santos Ángeles, ubicado en la dirección Calle 11 11 46, en el municipio de Angelópolis, terreno de 400 Mt 400 frente a la entrada principal de la Bodega de Angelópolis y la oficina principal 1402 ubicada en Envigado en el Ed. S48 Calle 49 sur No. 45 A 300.

#### 15. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas comerciales por pagar a a marzo 8 de 2023 y diciembre 31 de 2022, se detallan a continuación:

	a Mar 8 2023	2022
Tarjetas de crédito (a)	86.516	82.449
Proveedores nacionales (b)	1.446.439	1.559.656
Costos y gastos por pagar (c)	7.113.143	5.492.433
Aportes entidades promotoras EPS (e)	108.573	82.171
Aportes administradoras riesgos profesional - ARI	43.788	32.764
Aportes ICBF-SENA-Cajas compensación (e)	91.236	70.008
Cuentas AFC y aportes voluntarios (e)	1.801	15.750
Acreedores varios (d)	2.482.781	203.298
<b>Total</b>	<b>11.374.276</b>	<b>7.538.529</b>

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones adquiridas por compra de bienes o servicios en el curso ordinario del negocio, los pasivos corrientes son obligaciones contraídas en promedio entre 30 y 60 días como plazo máximo de acuerdo con las políticas establecidas y las negociaciones con proveedores.

- Las tarjetas de crédito son utilizadas por el personal administrativo para cubrir los gastos de representación de la Compañía, las cuales son canceladas al mes siguiente de la compra.
- Con los proveedores nacionales se han negociado períodos de pago promedio entre 30 y 90 días como plazo de pago, sin embargo, estos plazos se extienden hasta 105 días promedio.
- Los costos y gastos por pagar corresponden a comisiones, honorarios, servicios de mantenimiento, arrendamientos, transportes y acarreo, servicios públicos, seguros, gastos de viaje, servicios aduaneros, personal temporal y otros.
- Los acreedores varios corresponden a una obligación con factoring-Jivesa por \$164.049 para el corte de marzo 2023.
- Las cuentas por pagar de terceros son las retenciones que se le hacen a los empleados por

libranzas o embargos judiciales, cuentas AFC, aportes a salud, los cuales son cancelados a más tardar el mes siguiente.

## 16. BENEFICIOS EMPLEADOS

A continuación, se presenta el saldo de los pasivos por beneficios a empleados a cada corte periódico presentado a marzo 8 de 2023 y diciembre 31 de 2022:

<b>BENEFICIOS EMPLEADOS</b>		
	<b>a Mar 8 2023</b>	<b>2022</b>
Salarios por pagar (1)	942.418	390.387
Cesantias	33.018	261.726
Intereses sobre cesantias	690	30.680
Vacaciones	174.118	184.632
Prima de Servicios	47.399	139.110
Aportes a fondos de pensiones	-	258.819
<b>Total</b>	<b>1.197.643</b>	<b>1.265.355</b>

## 17. OTROS PASIVOS

El detalle de otros pasivos a marzo 8 de 2023 y diciembre 31 de 2022, es el siguiente:

	<b>a Mar 8 2023</b>	<b>2022</b>
Anticipos y avances recibidos de clientes	2.238.569	1.247.414
Otras provisiones	150.994	
Retencion en a fuente	-	997.395
Sancion e intereses por pagar	-	642.985
Retenciones e impuesto de industria y comercio	-	11.579
Impuesto de industria y comercio	-	56.798
<b>Total</b>	<b>2.389.563</b>	<b>2.956.172</b>

Las sanciones se tienen por pagar a la DIAN por concepto de presentación extemporánea en las declaraciones. Actualmente se están presentando solicitudes de devolución y/o compensación de los saldos a favor de IVA 2021, 2022 y Renta 2021 y 2022 con comunicaciones permanentes con el ente fiscalizador.

## 18. CAPITAL EMITIDO

El capital autorizado de la Compañía asciende a \$2,000,000 representado en 20.000.000 de acciones a valor nominal de \$100 cada una. Al 8 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el capital suscrito y pagado es de \$1,105,106 representado en 11.051.057 acciones ordinarias.

## 19. INGRESOS

A continuación, se presenta el detalle del análisis de ingresos a marzo 8 de 2023 y diciembre 31 de 2022:

	<b>a Mar 8 2023</b>	<b>2022</b>
Venta de productos	906.121	21.862.473
Prestacion de servicios	-	51.454
<b>Total</b>	<b>906.121</b>	<b>21.913.927</b>

Los ingresos por venta de bienes corresponden a la elaboración y comercialización de fertilizantes de uso agropecuario.

Los ingresos por prestación de servicios corresponden a servicios de transporte que en 2023 no se facturaron ingresos por este concepto.

## 20. OTROS INGRESOS

A continuación, se presenta los saldos de otros ingresos al cierre de cada periodo presentado a marzo 8 de 2023 y diciembre 31 de 2022:

	a Mar 8 2023	2022
Arrendamientos	-	8.275
Servicios	-	26.603
Reclamaciones gastos de embarque y otros	123.945	358.957
Indemnización por siniestro	-	-
Aprovechamientos	-	49.413
Sbvencciones	-	-
Ajuste al peso	-	9
<b>TOTAL</b>	<b>123.945</b>	<b>443.257</b>

## 21. GASTOS DE VENTAS

A continuación, detalle de los gastos de ventas a marzo 8 de 2023 y diciembre 31 de 2022,

	a Mar 8 2023	2022
Beneficios a los empleados	242.968	2.153.459
Honorarios	40.390	210.798
Impuestos	-	45.933
Arrendamientos	16.828	19.421
Seguros	10.156	59.352
Servicios	443.298	1.472.433
Servicios logísticos	-	4.278.184
Gastos legales	139	1.200
Mantenimiento y reparaciones	-	5.168
Gastos de viaje	1.883	86.406
Depreciaciones	885	6.493
Amortizaciones	3.504	17.317
Diversos	11.250	150.100
<b>Total</b>	<b>771.301</b>	<b>8.506.263</b>

El rubro más representativo en los honorarios corresponde a la asesoría técnica; El rubro más representativo de los seguros corresponde a póliza de crédito comerciales; y los gastos diversos incluyen principalmente gastos por comisiones en el exterior y otros gastos que no constituyen ingreso para empleados.

## 22. GASTOS DE ADMINISTRACION

A continuación, detalle de los gastos de administración al 8 de marzo de 2023 y diciembre 31 de 2022:

	a Mar 8 2023	2022
Beneficios a los empleados	106.653	611.071
Contratos de aprendizaje	39.760	16.833
Honorarios	36.538	260.282
Impuestos	3.285	330.595
Contribuciones y afiliaciones	5.899	4.499
Seguros	18.809	22.852
Servicios	-	93.515
Gastos legales	2.555	11.994
Mantenimiento y reparaciones	-	10.563
Gastos de viaje	523	15.226
Depreciaciones	810	28.580
Amortizaciones	6.447	36.600
Otros gastos	1.009	138.631
<b>Total</b>	<b>222.287</b>	<b>1.581.241</b>

### 23. GASTOS FINANCIEROS

A continuación, se presenta los saldos de los gastos financieros final de cada periodo al 8 de marzo de 2023 y diciembre 31 de 2022:

	a Mar 8 2023	2022
Intereses por prestamos bancarios incluye inte.	1.218.721	3.985.100
Intereses por obligaciones bajo arrendamiento f	-	27.243
Intereses factoring	-	457.004
Otros intereses de mora	-	21.666
Costo amortizado	-	25.624
<b>Total</b>	<b>1.218.721</b>	<b>4.516.636</b>

### 24. OTROS GASTOS

A continuación, se presenta los saldos de otros gastos final de cada periodo al 8 de marzo de 2023 y diciembre 31 de 2022:

	a Mar 8 2023	2021
Gastos bancarios	-	132.138
Comisiones	-	100.248
Descuentos factoring	-	92.977
Otros	5.575	333.864
Retiro de otros activos	-	17.518
<b>Total</b>	<b>5.575</b>	<b>676.745</b>

### 25. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

**Impuesto sobre la renta reconocido en resultados** – Las disposiciones fiscales aplicables a La Entidad establecen que el impuesto de renta de la misma, debe ser liquidado a una tarifa general del 35% para el año 2023.

A partir de la entrada en vigencia de la Ley 1819 de 2016, para efectos de la determinación del impuesto sobre la renta, el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos deberá ser determinado de acuerdo con los sistemas de reconocimientos y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia - NCIF, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia, sin perjuicio de las excepciones dispuestas en la norma, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 4 de la Ley 1314 de 2009.

Las pérdidas fiscales determinadas a partir del año gravable 2017 podrán ser compensadas con rentas líquidas obtenidas dentro de los doce (12) años siguientes. El término para compensar los excesos de renta presuntiva continuará siendo de cinco (5) años. Estos créditos fiscales no podrán ser reajustados fiscalmente.

Por su parte las pérdidas fiscales determinadas en el impuesto de renta y en el impuesto de renta para la equidad - CREE hasta el 2016, podrán ser compensadas sin límite en el tiempo de manera proporcional anualmente, de acuerdo con lo dispuesto en el régimen de transición de la Ley 1819 de 2016.

Las declaraciones de renta correspondientes a los años 2018, 2019, 2020 y 2021 están sujetas a revisión y aceptación por parte de las autoridades fiscales.

Para el primer bimestre de 2023, no se calcula impuesto de renta, debido a que se han generado pérdidas en dicho periodo.

**Saldos impuestos diferidos** - El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos.

El saldo de impuesto diferido al 8 de marzo y al 31 de diciembre 2022 que se presenta a continuación:

<b>Impuesto diferido</b>	<b>2.022</b>
Impuesto diferido activo	11.149.216
Impuesto diferido pasivo	- 4.980.125
<b>Neto</b>	<b>\$ 6.169.091</b>
Impuesto diferido reconocido	- 1.627.127
	<b>- \$ 1.627.127</b>

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

**IMPUESTO DIFERIDO 2022**

	SALDO APERTURA	RECONOCIDO EN LOS RESULTADOS	RECONOCIDO O EN OTRO RESULTADO	SALDO CIERRE
Efectivo y equivalentes al efectivo	- 176	- 61	-	115
Cuentas comerciales por cobrar y otras	- 2.168	- 3.851	-	1.683
Propiedades, planta y equipo	- 4.862.699	209.132	-	5.071.831
Intangibles	11.361	- 6.580	-	17.941
Obligaciones financieras	6.647	- 113.055	-	119.702
Cuentas comerciales por pagar y otras	- 25.052	22.453	-	47.505
Otros pasivos financieros	2.288	2.288	-	0
Perdidas fiscales	9.676.631	- 1.472.585	-	11.149.216
Propiedades de inversion	- 264.866	- 264.866	-	-
<b>Total</b>	<b>4.541.965</b>	<b>- 1.627.127</b>	<b>-</b>	<b>6.169.091</b>

A continuación, se relaciona las pérdidas históricas de la Compañía:

La Compañía tiene pérdidas fiscales generadas entre 2013 y 2016 sin fecha de expiración por \$12.004.323, y pérdidas fiscales generadas entre 2017 y 2022 por \$19.768.684 que estarán vigentes hasta el 2029-2034.

Relación pérdidas por compensar		
Año Pérdida	VALOR	CADUCIDAD
2016 y anteriores	12.004.323	-
2017	352.231	31/12/2029
2018	2.529.165	31/12/2030
2019	4.830.394	31/12/2031
2020	3.384.082	31/12/2032
2021	4.465.426	31/12/2033
2022	4.207.386	31/12/2034
<b>Total</b>	<b>31.773.007</b>	

**26. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**



Las actividades de la Compañía la exponen a diferentes riesgos financieros: riesgos de capital, riesgos de mercado (incluyendo el riesgo en tasa de cambio, riesgo de tasas de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Compañía define estrategias de manejo de riesgos para mitigar los efectos adversos en la posición financiera.

### **Riesgo de capital**

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como negocio en marcha mientras que maximiza el rendimiento para sus accionistas a través del diseño de una estructura de capital óptima, eficiente y que permita flexibilidad para materializar la estrategia.

La Compañía tiene establecidos indicadores de rentabilidad para hacer seguimiento. Al respecto, la Compañía controla periódicamente estas variables mediante mediciones y proyecciones de capital con base en proyecciones financieras.

La estructura de capital de la Compañía es gestionada por la Administración considerando la deuda neta.

### **Riesgo del mercado**

El desarrollo del objeto social de la Compañía está expuesta a riesgos financieros de cambios en las tasas de interés y tasas de cambio (Dólar).

a) Gestión de riesgo de interés – La Compañía realiza operaciones de exportación en Dólares Americanos; en consecuencia, se generan exposiciones a fluctuaciones en la tasa de cambio. Las exposiciones a la tasa de cambio para el año 2023 no son cubiertas y se consideraron proyecciones con una tasa de cambio promedio de \$4.650.

Análisis de sensibilidad tasa de interés - Para el año 2022 la Compañía realizó análisis de sensibilidad a los efectos en las fluctuaciones de la tasa de interés con base en el presupuesto de dicho año. Teniendo en cuenta que los créditos financieros asociados al DTF son por valor de \$5.926 millones, los efectos en el resultado se estiman en \$59 millones anuales por cada punto de variación en el DTF.

b) Gestión de riesgo de crédito – El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía otorga plazos y cupos de crédito a sus clientes luego de analizar el sector económico en el que ejerce su actividad, indicadores de mercado según el foco del negocio para 60 a 90 días de plazo. Sin embargo, el 23% de la cartera se encuentra asegurada por Segurexpo y dentro de las políticas está que los clientes no asegurados se vendan de contado.

La Compañía cuenta con un comité de cartera en el que se revisan los saldos adeudados por clientes y edades de vencimiento, así como comportamientos y cumplimiento en los compromisos de pago. Anotando que actualmente y con el procedimiento de cobros negociados, la cartera es corriente y sana en un 100%.

c) Gestión del riesgo de liquidez – El riesgo de liquidez es el riesgo que la Compañía administra para asegurar el pago de sus obligaciones corrientes, siendo la principal los acreedores financieros y comerciales. La Compañía establece flujos de caja semanales, mensuales, trimestrales anuales y decadales que permiten monitorear permanentemente las actividades de tesorería y cumplimiento de las obligaciones negociadas.

Al 8 de marzo de 2023, la administración tiene aprobación de la Junta Directiva para realizar contratos con terceros de servicios de deuda y leasing, que individualmente considerados no superen los 1.000 salarios mínimos legales mensuales vigentes.

d) Riesgo de tasa de cambio