



INFORME PERIÓDICO TRIMESTRAL

Estados Financieros Intermedios Separados

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 y al 31 de diciembre de 2022

Enka de Colombia S. A.

Calle 3 sur 43 A 52 Piso 5, Medellín

Emisiones de valores vigentes: 14,000,000,000 acciones ordinarias autorizadas; 11,773,724,183 acciones en circulación; se negocian en el mercado público de valores de Colombia; 2,226,275,817 acciones por colocar. Títulos listados en la Bolsa de Valores de Colombia.

TABLA DE CONTENIDO	Pág.
Preliminares:	
Glosario	3
Junta Directiva y Dirección General	4
Comentarios de la Gerencia	5
Estados Financieros intermedios Separados:	
Informe del Revisor Fiscal sobre los Estados Financieros intermedios Separados	6
Estado de situación financiera intermedio separado	7
Estado de resultados intermedio separado	9
Estado de resultados intermedio integrales separado	10
Estado de cambios en el patrimonio intermedio separado	11
Estado de flujos de efectivo intermedio separado método indirecto	12
Notas a los estados financieros intermedios separados:	
Nota 1 Información general de la compañía	13
Nota 2 Bases de preparación	13
Nota 3 Políticas contables significativas	14
Nota 4 Administración de riesgos financieros	32
Nota 5 Nuevos pronunciamientos sobre normas internacionales de información financiera	36
Nota 6 Estimados contables significativos	38
Nota 7 Efectivo y equivalente de efectivo	40
Nota 8 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, netas	41
Nota 9 Instrumentos financieros derivados	42
Nota 10 Inventarios, netos	45
Nota 11 Activos por impuestos	45
Nota 12 Inversiones en subsidiarias	46
Nota 13 Propiedades, planta y equipo, neto	46
Nota 14 Intangibles, neto	49
Nota 15 Propiedades de inversión	50
Nota 16 Transacciones con partes relacionadas	51
Nota 17 Obligaciones financieras	51
Nota 18 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	52
Nota 19 Beneficios a empleados	53
Nota 20 Impuestos por pagar	54
Nota 21 Provisiones	56
Nota 22 Otras obligaciones	57
Nota 23 Pasivo por impuestos diferidos, neto	57
Nota 24 Capital emitido, prima en emisión de acciones y reservas	58
Nota 25 Ingresos de actividades ordinarias	59
Nota 26 Costo de ventas	60
Nota 27 Gastos de distribución	60
Nota 28 Gastos de administración y venta	61
Nota 29 Otros ingresos	61
Nota 30 Otros gastos	62
Nota 31 Utilidad (pérdida) derivada de la posición monetaria neta	62
Nota 32 Ingresos financieros	62
Nota 33 Gastos financieros	63
Nota 34 Ingreso (gasto) por impuesto de renta, neto	63
Nota 35 Coberturas de flujos de efectivo, netas de impuestos	63
Nota 36 Contingencias y compromisos	64
Nota 37 Hechos posteriores	64

GLOSARIO

EFSA: Autoridad Europea de Seguridad Alimentaria.

FDA: Administración de alimentos y medicamentos de los Estados Unidos.

FORWARD Y COLLAR (OPCIONES): Contratos de cobertura cambiaria para mitigar el impacto de fluctuaciones del tipo de cambio en los resultados originadas a partir de ingresos y egresos referenciados al dólar y al euro. Es un compromiso entre dos partes de comprar o vender un activo a un precio fijado en una fecha determinada.

IASB: Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, entidad responsable de la emisión de las normas internacionales de información financiera NIIF.

IBR: El Indicador Bancario de Referencia (IBR) es una tasa de interés de corto plazo para el peso colombiano, publicada por el Banco de la República de Colombia, la cual refleja el precio al que los agentes participantes en su esquema de formación están dispuestos a ofrecer o a captar recursos en el mercado monetario.

INVIMA: Instituto Nacional de Vigilancia de Medicamentos y Alimentos.

LEASEBACK: Es un mecanismo de financiación, en el cual el proveedor y el locatario, que son la misma persona o empresa, vende a una entidad autorizada un activo fijo para tomarlo en leasing. Esto le permite al cliente contar con liquidez y estructurar un plan de pagos con la entidad, de acuerdo con su flujo de caja.

NIIF: Normas internacionales de información financiera. Normas contables que rigen en Colombia desde el año 2014.

PEPS: Método de costeo de inventarios, primero en entrar primero en salir.

SOFR: (Secured Overnight Financing Rate) es un tipo de interés publicado por Banco de la Reserva Federal de Nueva York (Federal Reserve Bank of New York). SOFR puede verse como la tasa de interés promedio para préstamos garantizados emitidos en dólares estadounidenses (USD) con un vencimiento de 1 día (overnight).

SWAP: Es un acuerdo de intercambio financiero en el que una de las partes se compromete a pagar con una cierta periodicidad una serie de flujos monetarios a cambio de recibir otra serie de flujos de la otra parte. Estos flujos responden normalmente a un pago de intereses sobre el nominal del 'swap', lo anterior con el fin de cubrir el efecto de la volatilidad de la tasa IBR y buscar una cobertura natural de largo plazo entre la deuda y el flujo de caja en dólares.

UL: Underwriters Laboratories, multinacional norteamericana dedicada a la seguridad y a la certificación de productos, siendo muy destacada su participación en la adopción de la electricidad y la estandarización de reglas de seguridad para los aparatos y componentes eléctricos.

Junta Directiva

Darío Fernando Gutiérrez Cuartas
Rafael Ignacio Posada Peláez
Ana María Giraldo Mira
Carla Angela Podestá Correa
Diego Andrés Restrepo Rada
Jean Pierre Serani Toro
José Roberto Acosta Ramos

Miembro independiente
Miembro independiente
Miembro patrimonial
Miembro patrimonial
Miembro patrimonial
Miembro patrimonial
Miembro patrimonial

Comité de Auditoría

Darío Fernando Gutiérrez Cuartas
Rafael Ignacio Posada Peláez
Jean Pierre Serani Toro

Miembro independiente
Miembro independiente
Miembro patrimonial

Dirección General

Álvaro Hincapié Vélez
Carlos Montoya Orozco
Jaime Velásquez Uribe
Jorge Andrés López de Mesa Molina
Germán Darío Gómez Echeverri

Presidente
Vicepresidente Administrativo y Financiero
Vicepresidente de Producción
Vicepresidente de Ventas
Gerente de Gestión Humana

COMENTARIOS DE LA GERENCIA

Resultados a 30 de septiembre de 2023

Los ingresos operaciones acumulados alcanzan los \$417,879 millones, disminuyendo un 9.2% frente al mismo período del año 2022, principalmente por menores precios internacionales, menor demanda de los negocios Textiles e Industriales y finalización de la producción temporal de PET virgen (Alpek), que fueron compensados parcialmente por mayores ventas de negocios verdes, principalmente de la nueva planta de EKO®PET.

El ebitda finaliza en \$32,030 millones presentando en el Q3-23 un comportamiento en línea con los trimestres anteriores con resultados positivos en la consolidación de la nueva planta de EKO®PET fortaleciendo los resultados, diversificando los mercados y mitigando la menor dinámica de los Negocios Textiles Industriales los cuales presentan una mayor exposición a efectos coyunturales en materias primas, tasa de cambio, desaceleración de la demanda y mayor competencia de productores asiáticos.

La utilidad neta finaliza en \$18,343 millones, resultado similar al del año anterior. El menor resultado operacional y los mayores costos financieros fueron compensados principalmente por efecto positivo en diferencia en cambio.

Los activos totales finalizan en septiembre en \$740,661,149 miles, disminuyendo -\$67,424,380 miles, principalmente en capital de trabajo por normalización en las rotaciones de los negocios Textiles e Industriales, menores precios internacionales y entrada en producción de la nueva planta B2B principalmente.

Los pasivos disminuyen -\$94,647,111 miles alcanzando los \$232,575,411 miles principalmente por reducción del endeudamiento financiero, menor apalancamiento en proveedores y menor valoración de instrumentos derivados por revaluación del peso.

La deuda neta de la compañía que incluye valoración de coberturas de deuda presenta una reducción de -\$75,489,020 miles por pagos y revaluación del peso, finalizando en \$112,426,507 miles y un índice de endeudamiento neto de 2.7 veces ebitda (Dic 2022: 3.5x).

Inventario PET en acopios:

En los acopios de Barranquilla y Bogotá se detectó un faltante de inventarios los cuales se encuentran en bodegas de Eko Red pero son de propiedad de Enka. En los inventarios físicos que se hacen mensualmente en los acopios se detectaron diferencias importantes en el año 2023, por esta razón, se ordenó una auditoría con visita a estas dos ciudades para validar los procedimientos utilizados y el inventario físico; las faltantes fueron gestionados ante las aseguradoras y se tomaron las medidas administrativas a lugar.



Informe de revisión de estados financieros intermedios

A los señores miembros de la Junta Directiva de
Enka de Colombia S. A.

Introducción

He revisado el estado de situación financiera intermedio separado adjunto de Enka de Colombia S. A. al 30 de septiembre de 2023 y los correspondientes estados intermedios separados de resultados y de resultados integrales por el período de tres y nueve meses finalizado en esa fecha, y los estados intermedios separados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa misma fecha, y las notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. La Administración de la Compañía es responsable por la adecuada preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios separados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios separados con base en mi revisión.

Alcance de la revisión

Llevé a cabo mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Encargos de Revisión 2410, "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad". Una revisión de estados financieros intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría de acuerdo con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Con base en mi revisión, nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que los estados financieros intermedios separados que se adjuntan no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Enka de Colombia S. A. al 30 de septiembre de 2023, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Jorge Andrés Herrera Vélez'.

Jorge Andrés Herrera Vélez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 94898-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
14 de noviembre de 2023

PwC Contadores y Auditores S.A.S., Calle 7 Sur No. 42-70, Torre 2, Piso 11, Edificio Forum, Medellín, Colombia.
Tel: (60-4) 6040606, www.pwc.com/co

Estado de situación financiera intermedio separado

A los períodos terminados el:

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Nota	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	12,726,942	11,121,724
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, netas	8	92,817,512	101,609,707
Instrumentos financieros derivados	9	4,939,135	143,966
Inventarios, netos	10	138,724,871	188,932,696
Activos por impuestos	11	21,525,954	27,442,487
Total activos corrientes		270,734,414	329,250,580
Activos no corrientes			
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, netas	8	1,529,793	1,606,026
Inversiones en subsidiarias	12	6,743,732	7,115,934
Propiedades, planta y equipo, neto	13	398,121,028	406,462,728
Intangibles, neto	14	485,774	603,853
Propiedades de inversión	15	63,046,408	63,046,408
Total activos no corrientes		469,926,735	478,834,949
Total activos		740,661,149	808,085,529

Estado de situación financiera intermedio separado

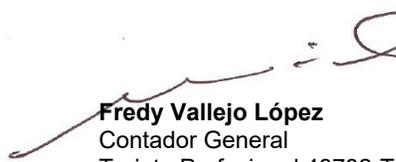
A los períodos terminados el:

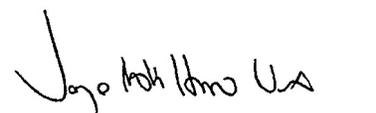
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Nota	30 de septiembre de 2023 (No auditado)	31 de diciembre de 2022
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	17	71,409,673	117,197,246
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	18	39,828,684	67,889,913
Instrumentos financieros derivados	9	223,150	17,415,702
Beneficios a empleados	19	10,911,838	8,879,261
Impuestos por pagar	20	-	333,393
Otras obligaciones	22	181,266	181,266
Total pasivos corrientes		122,554,611	211,896,781
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	17	53,520,627	65,290,005
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	18	1,250,867	1,156,970
Beneficios a empleados	19	81,186	249,338
Provisiones	21	4,991,448	4,434,655
Otras obligaciones	22	1,861,268	2,039,473
Pasivo por impuestos diferidos, neto	23	48,315,404	42,155,300
Total pasivos no corrientes		110,020,800	115,325,741
Total pasivos		232,575,411	327,222,522
Patrimonio			
Capital emitido	24	117,737,242	117,737,242
Prima en emisión de acciones	24	152,577,994	152,577,994
Reservas	24	88,389,660	68,453,886
Ganancias acumuladas		103,732,481	103,732,481
Resultado del ejercicio		18,342,878	24,645,263
Otro resultado integral		27,305,483	13,716,141
Total patrimonio		508,085,738	480,863,007
Total pasivos y patrimonio		740,661,149	808,085,529

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


Álvaro Hincapié Vélez
 Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)


Fredy Vallejo López
 Contador General
 Tarjeta Profesional 48732-T
 (Ver certificación adjunta)


Jorge Andrés Herrera Vélez
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 94898-T
 Designado por PwC Contadores y
 Auditores S. A. S.
 (Ver informe adjunto)

Estado de resultados intermedio separado (no auditado)

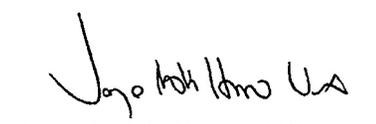
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)	Nota	Por los periodos de nueve meses terminados a:		Por el período trimestral comprendido entre el:	
		30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	1 de julio y el 30 de septiembre de 2023	1 de julio y el 30 de septiembre de 2022
Ingresos de actividades ordinarias	25	417,879,229	460,302,187	130,527,506	149,633,182
Costo de ventas	26	(354,394,585)	(378,774,386)	(113,189,276)	(123,658,631)
Ganancia bruta		63,484,644	81,527,801	17,338,230	25,974,551
Gastos de distribución	27	(17,838,136)	(18,424,475)	(5,246,200)	(5,895,187)
Gastos de administración y venta	28	(33,536,181)	(26,832,217)	(10,822,198)	(8,976,998)
Otros ingresos	29	8,670,680	3,435,834	4,176,259	1,496,108
Otros gastos	30	(3,224,678)	(8,205,564)	(950,827)	(5,388,690)
Ganancia por actividades de operación		17,556,329	31,501,379	4,495,264	7,209,784
Utilidad (pérdida) derivada de la posición monetaria neta	31	8,601,916	(10,947,375)	1,125,599	(7,925,205)
(Pérdida) utilidad método de participación	12	(372,202)	865,808	(233,436)	617,396
Ingresos financieros	32	1,203,950	436,837	552,011	147,280
Gastos financieros	33	(9,780,788)	(3,490,243)	(3,145,113)	(2,047,550)
Ganancia antes de impuestos		17,209,205	18,366,406	2,794,325	(1,998,295)
Ingreso (gasto) por impuestos, neto	34	1,133,673	(74,443)	392,087	(16,469)
Ganancia neta del período		18,342,878	18,291,963	3,186,412	(2,014,764)
Ganancia básica por acción					
Ganancia básica por acción en operaciones continuadas (*)		1.56	1.55	0.27	(0.17)

(*) Expresada en pesos colombianos

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


Álvaro Hincapié Vélez
 Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)


Fredy Vallejo López
 Contador General
 Tarjeta Profesional 48732-T
 (Ver certificación adjunta)


Jorge Andrés Herrera Vélez
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 94898-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
 (Ver informe adjunto)

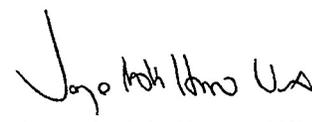
Estado de resultados integrales intermedio separado (no auditado)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)	Nota	Por los periodos de seis meses terminados a:		Por el período trimestral comprendido entre el:	
		30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	1 de julio y el 30 de septiembre de 2023	1 de julio y el 30 de septiembre de 2022
Ganancia neta del período		18,342,878	18,291,963	3,186,412	(2,014,764)
Componentes que se reclasificarán al resultado del periodo					
Coberturas de flujos de efectivo, netas de impuestos	35	13,589,342	(2,845,142)	1,431,091	(3,185,029)
Total otro resultado integral		13,589,342	(2,845,142)	1,431,091	(3,185,029)
Total resultados integrales		31,932,220	15,446,821	4,617,503	(5,199,793)

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


Álvaro Hincapié Vélez
 Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)


Fredy Vallejo López
 Contador General
 Tarjeta Profesional 48732-T
 (Ver certificación adjunta)


Jorge Andrés Herrera Vélez
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 94898-T
 Designado por PwC Contadores y
 Auditores S. A. S.
 (Ver informe adjunto)

Estado de cambios en el patrimonio intermedio separado

Del 1º de enero al 30 de septiembre de:

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

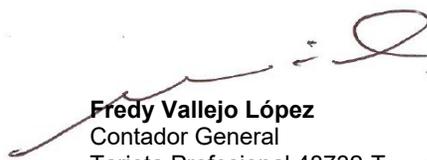
	Capital emitido	Prima en emisión de acciones	Reservas	Pérdidas acumuladas	Ganancias acumuladas en adopción NIIF	Otro resultado integral	Total
Patrimonio al 1 de enero de 2023	117,737,242	152,577,994	68,453,886	(122,035,902)	250,413,646	13,716,141	480,863,007
Resultados integrales							
Utilidad del período	-	-	-	18,342,878	-	-	18,342,878
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	13,589,342	13,589,342
Resultados integrales	-	-	-	18,342,878	-	13,589,342	31,932,220
Reservas	-	-	19,935,774	(19,935,774)	-	-	-
Dividendos decretados	-	-	-	(4,709,489)	-	-	(4,709,489)
Patrimonio al 30 de septiembre de 2023 (No auditado)	117,737,242	152,577,994	88,389,660	(128,338,287)	250,413,646	27,305,483	508,085,738

	Capital emitido	Prima en emisión de acciones	Reservas	Pérdidas acumuladas	Ganancias acumuladas en adopción NIIF	Otro resultado integral	Total
Patrimonio al 1 de enero de 2022	117,737,242	152,577,994	15,167,201	(89,273,676)	250,413,646	16,755,926	463,378,333
Resultados integrales							
Utilidad del período	-	-	-	18,291,963	-	-	18,291,963
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	(2,845,142)	(2,845,142)
Resultados integrales	-	-	-	18,291,963	-	(2,845,142)	15,446,821
Reservas	-	-	54,898,689	(54,898,689)	-	-	-
Dividendos decretados	-	-	(1,612,004)	(2,508,800)	-	-	(4,120,804)
Patrimonio al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	117,737,242	152,577,994	68,453,886	(128,389,202)	250,413,646	13,910,784	474,704,350

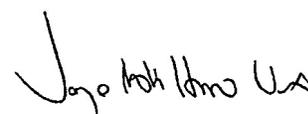
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



Álvaro Hincapié Vélez
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Fredy Vallejo López
Contador General
Tarjeta Profesional 48732-T
(Ver certificación adjunta)



Jorge Andrés Herrera Vélez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 94898-T
Designado por PwC Contadores y
Auditores S. A. S.
(Ver informe adjunto)

Estado de flujos de efectivo intermedio separado Método indirecto

Del 1º de enero al 30 de septiembre de:

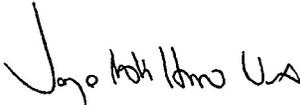
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	2023 (No auditado)	2022 (No auditado)
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta	18,342,878	18,291,963
Ajustes para conciliar la utilidad neta del período con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
Provisión de cartera e inventarios, neto	(2,361,689)	2,445,587
Pérdida en la aplicación del método de participación	372,202	(865,808)
Depreciaciones y amortizaciones	14,635,799	13,340,957
Diferencia en cambio no realizada de obligaciones financieras	(11,352,164)	5,688,680
Costo amortizado y gasto por interés generado en otros pasivos financieros por arrendamiento	175,561	106,657
Impuesto de renta corriente	23,561	(8,000)
Incremento (disminución) en provisiones, neto	556,793	(1,719,136)
Impuesto de renta diferido, neto	(1,157,234)	82,442
Cambio en activos y pasivos operacionales		
Cuentas comerciales por cobrar, otras cuentas por cobrar y activos por impuestos	14,651,356	(52,732,110)
Inventarios	52,703,119	(73,729,109)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(29,047,577)	(12,411,091)
Beneficios a empleados	1,818,277	1,250,891
Impuestos por pagar	(356,954)	1,267,371
Efectivo provisto por (utilizado en) actividades de operación	59,003,928	(98,990,706)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo e intangibles	(6,176,020)	(59,946,357)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(6,176,020)	(59,946,357)
Flujos de efectivo de actividades de financiación:		
Aumento de obligaciones financieras	55,379,057	145,114,230
Cancelación de obligaciones financieras	(101,583,844)	(9,846,019)
Pago de dividendos	(4,710,285)	(4,112,713)
Pago de cánones arrendamiento de otros pasivos financieros por contratos de arrendamiento	(307,618)	(285,838)
Efectivo (utilizado en) provisto por actividades de financiación	(51,222,690)	130,869,660
Disminución en el efectivo	1,605,218	(28,067,404)
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del ejercicio	11,121,724	37,776,976
Efectivo y equivalente de efectivo al final del ejercicio	12,726,942	9,709,572

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


Álvaro Hincapié Vélez
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


Fredy Vallejo López
Contador General
Tarjeta Profesional 48732-T
(Ver certificación adjunta)


Jorge Andrés Herrera Vélez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 94898-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver informe adjunto)

Notas a los estados financieros intermedios separados

Del 1º de enero al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos y miles de dólares estadounidenses, excepto cuando se indique lo contrario)

Nota 1 – Información general de la Compañía

Entidad reportante

Enka de Colombia S. A. (en adelante Enka de Colombia o la compañía, indistintamente) es una sociedad anónima privada constituida de acuerdo con las leyes colombianas mediante Escritura Pública 2500 del 8 de septiembre de 1964 otorgada en la Notaría Séptima de Medellín, inscrita en la Cámara de Comercio de Medellín.

Sus instalaciones de fábrica se encuentran ubicadas en el municipio de Girardota (Antioquia) y oficinas administrativas en los municipios de Girardota y Medellín. Su domicilio social es en la ciudad de Medellín. El término de duración de la sociedad es hasta el 8 de septiembre del año 2063.

Nota 2 – Bases de preparación

Los estados financieros de la compañía se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco de referencia conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su acrónimo en inglés) publicadas en español hasta el año 2018; y otras disposiciones legales definidas por las entidades de vigilancia que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta Directiva el 1 de noviembre de 2023.

2.1 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por la medición a valor razonable de ciertos instrumentos financieros, terrenos y propiedades de inversión, y por la medición a valor razonable menos costos de disposición de algunos activos mantenidos para la venta, como se describe más adelante.

2.2 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son llevados en pesos colombianos, que a la vez es la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera (“moneda funcional”) y la moneda de presentación de Enka de Colombia. Las cifras de este informe están expresadas en miles de pesos colombianos y miles de dólares estadounidenses, excepto la utilidad neta por acción y la tasa representativa del mercado, que se expresan en pesos colombianos.

2.3 Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se difieren en el otro resultado integral, como es el caso de las coberturas de flujos de efectivo.

Las pérdidas y ganancias por diferencias en cambio relativas a préstamos se presentan en la cuenta de “ingresos financieros o gastos financieros”. El resto de las pérdidas y ganancias por diferencias en cambio se presentan como “utilidad (pérdida) derivada de la posición monetaria neta”.

2.4 Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

Enka de Colombia presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la compañía:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación.
- Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa.
- El activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación.
- Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Nota 3 – Políticas contables significativas

Las políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros separados para el período comprendido entre el 1º de enero y el 30 de septiembre de 2023, son consistentes con las políticas aplicadas en los estados financieros separados anuales elaborados para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2022.

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de situación financiera y en el estado de flujos de efectivo, incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente liquidas de corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios se muestran en la cuenta de pasivos financieros corrientes. Se incluyen también los títulos de devolución de impuestos, los cuales son a la vista y utilizados para pago de impuestos.

3.2 Instrumentos financieros

3.2.1 Activos y pasivos financieros

Métodos de medición

a) Costo amortizado

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

b) Tasa de interés efectiva

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos o recaudos futuros estimados en efectivo a lo largo de la vida esperada del activo financiero o pasivo financiero con el importe en libros bruto de un activo financiero (es decir, su costo amortizado antes de cualquier provisión por deterioro) o al costo amortizado de un pasivo financiero. El cálculo no tiene en cuenta pérdidas crediticias esperadas e incluye costos de transacción, primas o descuentos, honorarios y comisiones pagadas o recibidas que son parte integral de la tasa de interés efectiva, tales como costos originados por estos. En el caso de activos financieros con deterioro crediticio adquiridos u originados, o activos con deterioro crediticio en el momento del reconocimiento inicial, la compañía calcula la tasa de interés efectiva crediticia ajustada, que se calcula con base en el costo amortizado del activo financiero en lugar de su importe en libros bruto e incorpora el impacto de las pérdidas crediticias esperadas en los flujos de efectivo futuros estimados.

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

Los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al importe en libros bruto de los activos financieros, excepto:

- Activos financieros con deterioro crediticio adquiridos u originados, para los cuales la tasa original de interés efectiva crediticia ajustada se aplica al costo amortizado del activo financiero.
- Los activos financieros que no son adquiridos u originados con deterioro crediticio, pero posteriormente han obtenido deterioro crediticio, para los cuales los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva a su costo amortizado (es decir, neto de la provisión para pérdidas crediticias esperadas).

Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la entidad se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Las compras y ventas periódicas de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, fecha en la que la compañía se compromete a comprar o vender el activo.

En el reconocimiento inicial, la compañía mide un activo o pasivo financiero a su valor razonable más o menos, en el caso de un activo o pasivo financiero que no se continuara midiendo a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son incrementales y directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo o pasivo financiero, como honorarios y comisiones. Los costos de transacción de los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de resultados. Inmediatamente después del reconocimiento inicial, se reconoce una provisión por pérdida crediticia esperada para los activos financieros medidos al costo amortizado y las inversiones en instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, lo que resulta en una pérdida contable que se reconoce en el resultado cuando se origina un nuevo activo.

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

- a) Cuando el valor razonable se evidencia por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico (es decir, una medición de Nivel 1) o con base en una técnica de valoración que utiliza solo datos de mercados observables, la diferencia se reconoce como ganancia o pérdida.
- b) En todos los demás casos, la diferencia se difiere y el momento del reconocimiento de la ganancia o pérdida diferida del primer día se determina individualmente. Se amortiza a lo largo de la vida del instrumento, se difiere hasta que el valor razonable del instrumento se pueda determinar utilizando insumos observables del mercado, o se realiza a través de la liquidación.

3.2.2 Activos financieros

a) Clasificación y medición posterior

La compañía aplica la NIIF 9 y clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

- Valor razonable con cambios en resultados.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- Costo amortizado.

Los requerimientos de clasificación para instrumentos de deuda y de patrimonio se describen a continuación:

Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos, bonos gubernamentales y corporativos y cuentas por cobrar comerciales adquiridas a clientes en arreglos de factoraje sin recurso.

La clasificación y medición posterior de los instrumentos de deuda dependen del modelo de negocio de la compañía para administrar el activo y de las características de flujo de efectivo del mismo.

Con base en estos factores, la compañía clasifica sus instrumentos de deuda dentro de una de las siguientes categorías de medición:

- **Costo amortizado:** los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales donde dichos flujos de efectivo representan solo pagos de principal e intereses, y que no están designados al valor razonable con cambios en resultados, se miden al costo amortizado. El importe en libros de estos activos se ajusta por cualquier estimación de pérdida crediticia esperada reconocida. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "intereses e ingresos similares" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** los activos financieros que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para vender los activos, donde los flujos de efectivo de los activos representan solo pagos de principal e intereses, y que no son designados al valor razonable con cambios en resultados, se miden al valor razonable con cambios en otro resultado integral. Los movimientos en el importe en libros se toman a través de otro resultado integral, excepto por el reconocimiento de ganancias o pérdidas por deterioro, ingresos por intereses y ganancias y pérdidas cambiarias en el costo amortizado del instrumento que se reconocen en el estado de resultados. Cuando el activo financiero se da de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral se reclasifica de patrimonio al estado de resultados. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- **Valor razonable con cambios en resultados:** los activos que no cumplen los requisitos para costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden al valor razonable con cambios en resultados. Una pérdida o ganancia en un instrumento de deuda que se mide posteriormente al valor razonable con cambios en resultados y no es parte de una relación de cobertura se reconoce en el estado de resultados para el periodo en el que surge, a menos que surja de instrumentos de deuda que fueron designados al valor razonable o que no son mantenidos para negociar. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Modelo de negocios

El modelo de negocios refleja cómo la compañía administra los activos para generar flujos de efectivo. Es decir, si el objetivo de la compañía es únicamente recaudar los flujos de efectivo contractuales de los activos o si el objetivo es recaudar tanto los flujos de efectivo contractuales como los flujos de efectivo que surgen de la venta de los activos. Si ninguno de estos aplica (por ejemplo, activos financieros mantenidos para negociación), entonces los activos financieros se clasifican como parte de "otro" modelo de negocios y se miden al valor razonable con cambios en resultados. Los factores considerados por la compañía para determinar el modelo de negocio de un grupo de activos incluyen experiencias pasadas sobre cómo se cobraron los flujos de efectivo para estos activos, cómo se evalúa e informa el desempeño del activo al personal clave de administración, cómo se evalúan y gestionan los riesgos y cómo los gerentes son remunerados. Los valores mantenidos para negociar se mantienen principalmente con el propósito de vender en el corto plazo o son parte de una cartera de instrumentos financieros que son administrados conjuntamente y para los cuales hay evidencia de un patrón real reciente de toma de ganancias a corto plazo. Estos valores se clasifican en el "otro" modelo de negocios y se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Solo pagos de principal e intereses

Cuando el modelo de negocio se utiliza para mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales o para cobrar flujos de efectivo contractuales y vender, la compañía evalúa si los flujos de efectivo de los instrumentos financieros representan únicamente pagos de capital e intereses. Al realizar esta evaluación, la compañía considera si los flujos de efectivo contractuales son consistentes con un acuerdo de préstamo básico, es decir, el interés incluye solo la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo, el riesgo crediticio, otros riesgos crediticios básicos y un margen de ganancia consistente con un acuerdo de préstamo básico. Cuando los términos contractuales introducen una exposición al riesgo o a la volatilidad y son inconsistentes con un acuerdo de préstamo básico, el activo financiero relacionado se clasifica y mide al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía reclasifica inversiones en instrumentos de deuda cuando y solo cuando cambia su modelo de negocio para administrar esos activos. La reclasificación se lleva a cabo desde el inicio del primer período informado posterior al cambio. Se espera que tales cambios sean muy infrecuentes y que no hayan ocurrido durante el período.

Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La compañía posteriormente mide todas las inversiones patrimoniales al valor razonable con cambios en resultados, excepto cuando la Administración de la compañía haya elegido, en el reconocimiento inicial, designar irrevocablemente una inversión de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral. La política de la compañía es designar inversiones de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral cuando dichas inversiones se mantienen para propósitos diferentes al de generar rendimientos. Cuando se usa esta elección, las ganancias y pérdidas al valor razonable se reconocen en otro resultado integral y no se clasifican posteriormente al estado de resultados, incluyendo ganancias o pérdidas por ventas. Las pérdidas por deterioro (y el reverso de pérdidas por deterioro) no se informan separadamente de otros cambios en el valor razonable. Los dividendos, cuando representan un rendimiento de dichas inversiones, continúan siendo reconocidos en el estado de resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la compañía a recibir pagos.

Las ganancias y pérdidas en inversiones de patrimonio al valor razonable con cambios en resultados se incluyen en la partida de “resultados de operaciones financieras” en el estado de resultados.

b) Deterioro

La compañía evalúa, de manera prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con los instrumentos de deuda contabilizados al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral y con la exposición derivada de los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera. La compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación. La medición de las pérdidas crediticias esperadas refleja:

- Una cantidad imparcial y ponderada de probabilidad que se determina mediante la evaluación de un rango de posibles resultados.
- El valor del dinero en el tiempo.
- Información razonable y respaldada disponible sin incurrir en costos o esfuerzos indebidos en la fecha de presentación acerca de hechos pasados, condiciones actuales y previsiones de condiciones económicas futuras.

c) Modificación

La compañía algunas veces renegocia o modifica los flujos de efectivo contractuales de los préstamos a los clientes. Cuando esto sucede, la compañía evalúa si los nuevos términos son sustancialmente diferentes de los términos originales. La compañía lo hace al considerar, entre otros, los siguientes factores:

- Si el prestatario se encuentra en dificultades financieras, ya sea que la modificación simplemente reduzca los flujos de efectivo contractuales a cantidades que se espera que el prestatario pueda pagar.
- Si se introducen nuevos términos sustanciales, como un rendimiento compartido basado en acciones/utilidades que afecta sustancialmente el perfil de riesgo del préstamo.
- Extensión significativa del plazo del préstamo cuando el prestatario no se encuentra en dificultades financieras.
- Cambios significativos en la tasa de interés.
- Cambios en la moneda en la que el préstamo está denominado.
- Inserción de garantías, otros valores o mejoras crediticias que afectan significativamente el riesgo crediticio asociado con el préstamo.

Si los términos son sustancialmente diferentes, la compañía da de baja el activo financiero original y reconoce un "nuevo" activo al valor razonable y vuelve a calcular una nueva tasa de interés efectiva para el activo. En consecuencia, la fecha de renegociación se considera como la fecha de reconocimiento inicial para calcular el deterioro, incluyendo la determinación de si ha ocurrido un aumento significativo en el riesgo crediticio. Sin embargo, la compañía también evalúa si el nuevo activo financiero reconocido se considera con deterioro crediticio en el reconocimiento inicial, especialmente en circunstancias en que la renegociación fue impulsada por el hecho de que el deudor no pudo realizar los pagos acordados originalmente. Las diferencias en el importe en libros también se reconocen en resultados como una pérdida o ganancia en baja en cuentas.

Si los términos no son sustancialmente diferentes, la renegociación o modificación no resulta en una baja en cuentas, y la compañía recalcula el importe en libros bruto con base en los flujos de caja revisados del activo financiero y reconoce una modificación en ganancias o pérdidas en resultados. El nuevo importe en libros bruto se recalcula descontando los flujos de caja descontados a la tasa de interés efectiva original (o tasa de interés efectiva ajustada según el crédito para activos financieros con o sin crédito, adquiridos u originados).

d) Baja en cuentas

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

Cuando la compañía realice transacciones en las que conserve los derechos contractuales para recibir flujos de efectivo de los activos, asume la obligación contractual de pagar esos flujos de efectivo a otras entidades y transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas. En caso de que esto ocurra estas transacciones se contabilizan como transferencias que dan como resultado la baja en cuentas si la compañía:

- No tiene obligación de realizar pagos a menos que cobre montos equivalentes de los activos.
- Se le prohíbe vender o comprometer los activos.
- Tiene la obligación de remitir cualquier efectivo que reciba de los activos sin un retraso significativo.

Las garantías (acciones y bonos) otorgadas por la compañía bajo acuerdos de recompra estándar y transacciones de préstamos y préstamos de valores no se dan de baja porque la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y recompensas sobre la base del precio de recompra predeterminado, y, por lo tanto, no se cumplen los criterios de baja en cuentas. Esto también se aplica a ciertas transacciones de titularización en las que la compañía conserva un interés residual subordinado.

3.2.3 Pasivos financieros

a) Clasificación y medición posterior

Los pasivos financieros se clasifican como medidos posteriormente al costo amortizado, excepto:

- Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados: esta clasificación aplica a derivados, pasivos financieros mantenidos para negociar y otros pasivos financieros designados como tal en el reconocimiento inicial. Las pérdidas o ganancias en los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados se presentan parcialmente en otro resultado integral (el monto del cambio en el valor razonable del pasivo financiero atribuible a cambios en el riesgo crediticio de dicho pasivo, el cual se determina como el monto no atribuible a cambios en las condiciones del mercado que aumentan los riesgos del mercado) y parcialmente en resultados (el monto restante del cambio en el valor razonable del pasivo). Esto ocurre a menos que dicha presentación genere, o amplíe, una incongruencia contable, en cuyo caso las ganancias y pérdidas atribuibles a los cambios en el riesgo crediticio del pasivo también se presentan en resultados.
- Los pasivos financieros que surgen de la transferencia de activos financieros que no calificaron para baja en cuentas, a través de los cuales un pasivo financiero se reconoce por la compensación recibida por la transferencia. En periodos posteriores, la compañía reconoce cualquier gasto incurrido en el pasivo financiero.
- Contratos de garantía financiera y compromisos de préstamo.

b) Baja en cuentas

Los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando están cancelados (es decir, cuando la obligación especificada en el contrato se cumpla, cancele o expire).

El intercambio entre la compañía y sus acreedores originales de instrumentos de deuda con términos sustancialmente diferentes, así como modificaciones sustanciales de los términos de pasivos financieros existentes, se contabilizan como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero. Los términos son sustancialmente diferentes si el valor actual descontado de los flujos de efectivo bajo los nuevos términos, incluyendo los honorarios pagados netos de los honorarios recibidos y descontados utilizando la tasa de interés efectiva original, es al menos un 10% diferente del valor presente descontado de los flujos de efectivo restantes del pasivo financiero original.

Además, también se tienen en cuenta otros factores cualitativos como la moneda en la cual está denominado el instrumento, cambios en el tipo de tasa de interés, nuevas características de conversión adjuntas al instrumento y cambios en acuerdos. Si un intercambio de instrumentos de deuda o una modificación de términos se contabiliza como extinción, todos los costos u honorarios incurridos se reconocen como parte de las pérdidas o ganancias en la extinción. Si el intercambio o la modificación no se contabiliza como extinción, todos los costos u honorarios incurridos ajustan el importe en libros del pasivo y se amortizan sobre el plazo restante del pasivo modificado.

3.2.4 Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos (o en el ciclo normal de explotación de la compañía si es más largo). Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo, lo anterior, solo si estas son a largo plazo y la financiación posee una tasa de interés que difiera a la tasa de mercado de créditos similares.

3.2.5 Obligaciones financieras

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

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

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

Los costos de obligaciones financieras generales y específicas directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos cualificados, que son aquellos que requieren de un período de tiempo sustancial para estar preparados para su uso o venta previstos, se añaden al costo de dichos activos, hasta el momento en que los activos estén sustancialmente preparados para su uso o venta. Los ingresos por inversiones obtenidos en la inversión temporal de recursos obtenidos de obligaciones financieras específicas que aún no se han invertido en activos cualificados se deducen de los costos por intereses susceptibles de capitalización. Todos los demás costos de deudas son reconocidos en el estado de resultados en el período en el cual se incurren.

3.3 Inventarios

Se clasifican como inventarios los bienes mantenidos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vista a esa venta o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

Los inventarios se valúan al menor valor entre el costo de adquisición o fabricación, o el valor neto realizable. El costo de los inventarios de productos terminados y productos en proceso se determinan con base en el método PEPS (primero en entrar primero en salir). El costo de los inventarios de materias primas, material de empaque, mercancía no fabricada por la empresa, se determinan utilizando el método de costo promedio. El costo de inventarios en tránsito se determina sobre valores específicos. El valor neto realizable es el precio estimado de venta del inventario dentro del curso normal de operaciones, disminuyendo los gastos variables de venta aplicables.

El costo de los inventarios incluye los costos directamente relacionados con la adquisición y aquellos incurridos para darles su condición y ubicación actual. El costo de los productos terminados y de productos en proceso comprende materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos indirectos de fabricación.

Los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares se deducen del costo de adquisición del inventario.

3.4 Inversiones en subsidiarias

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que la compañía tiene control. La compañía controla otra entidad, cuando está expuesta a, o tiene derecho a, retornos variables procedentes de su implicación con la entidad y tiene la capacidad de afectar los rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a la compañía y dejan de consolidarse a partir de la fecha en que el control cesa.

Control es el poder para dirigir las políticas financieras y de explotación de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

Control conjunto es el acuerdo contractual para compartir el control sobre una actividad económica, y sólo existirá cuando las decisiones estratégicas, tanto financieras como de explotación, relativas a la actividad requieran el consentimiento unánime de todas las partes que comparten el control (los partícipes).

Una dependiente (o subsidiaria) es una entidad controlada por otra (conocida como dominante o matriz). La dependiente puede adoptar diversas modalidades, entre las que se incluyen las entidades sin forma jurídica definida, tales como las fórmulas asociativas con fines empresariales.

Influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de explotación de la participada, sin llegar a tener el control absoluto ni el control conjunto de la misma, se valoran al método de participación.

3.5 Propiedades, planta y equipo y depreciación

Las propiedades, planta y equipo incluyen el importe de los terrenos, inmuebles, muebles, vehículos, maquinaria y equipo, equipos de informática y otras instalaciones de propiedad de la compañía, y que son utilizados en el giro normal de sus negocios.

Las propiedades, planta y equipo, con excepción de los terrenos, se miden al costo, neto de la depreciación acumulada y de pérdidas por deterioro del valor acumuladas, si las hubiera. El costo incluye el precio de adquisición, los costos directamente relacionados a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que opere en la forma prevista por Enka de Colombia, los costos por préstamos de los proyectos de construcción que toman un período de un año o más para ser completados si se cumplen los requisitos de reconocimiento, y el valor presente del costo esperado para el desmantelamiento del activo después de su uso, si los criterios de reconocimiento para una provisión se cumplen.

Los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares se deducen del costo de adquisición del activo.

Para los componentes significativos de propiedades, planta y equipo que deben ser reemplazados periódicamente, la compañía da de baja el componente reemplazado y reconoce el componente nuevo como un activo con su correspondiente vida útil específica, y lo deprecia según corresponda. Del mismo modo, cuando se efectúa un mantenimiento de gran envergadura, su costo se reconoce como un reemplazo del importe en libros del activo en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento del período. Todos los demás gastos rutinarios de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del período a medida que se incurren.

Las mejoras sustanciales realizadas sobre propiedades de terceros se reconocen como parte de los activos fijos de Enka de Colombia y se deprecian por el menor tiempo entre la vida útil de la mejora realizada o el plazo del contrato de arrendamiento.

La depreciación inicia cuando el activo está disponible para su uso y se calcula en forma lineal a lo largo de la vida útil estimada del activo teniendo en cuenta las vidas útiles siguientes:

Edificios	20 a 60 años
Maquinaria y equipo	10 a 40 años
Equipos menores – operativo	2 a 10 años
Vehículos	7 a 15 años
Equipos de comunicación y computación	4 a 5 años
Muebles, enseres y equipos de oficina	5 a 10 años

Las vidas útiles y métodos de depreciación de los activos se revisan y ajustan prospectivamente en cada cierre de ejercicio, en caso de que sea requerido.

Un componente de propiedades, planta y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculado como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe neto en libros del activo) se incluye en el estado de resultados del período cuando se da de baja el activo.

Los terrenos se muestran a su valor razonable, basado en las valoraciones por expertos externos independientes. Las valoraciones se realizan con la suficiente regularidad, para asegurar que el valor razonable de un activo revaluado no difiera significativamente de su importe en libros.

Los aumentos en el valor en libros por revaluación de terrenos se acreditan en los otros resultados integrales en el patrimonio. Las disminuciones en el valor de un activo que revierten aumentos previos se cargan en los otros resultados integrales hasta agotar las revaluaciones previas, todas las demás disminuciones se cargan en el estado de resultados del período.

Cuando los activos revaluados sean vendidos, los importes incluidos en los otros resultados integrales se transferirán a los resultados acumulados.

3.6 Propiedades de inversión

Propiedades de inversión son aquellos bienes inmuebles (terrenos y edificaciones) mantenidos por la compañía para obtener beneficios económicos derivados de su arriendo u obtener apreciación de capital por el hecho de mantenerlos.

Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo. El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprende su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. El costo de una propiedad de inversión autoconstruida es su costo a la fecha en que la construcción o desarrollo estén terminados.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se miden a valor razonable, los valores se revisan y ajustan prospectivamente en cada cierre de ejercicio con efecto en los resultados del período, con base en precios cotizados en mercados activos idénticos a los que la compañía puede acceder en la fecha de la medición, a través de avalúo realizado por peritos independientes.

Las propiedades de inversión se dan de baja, ya sea en el momento de su disposición, o cuando se retira del uso en forma permanente, y no se espera ningún beneficio económico futuro. La diferencia entre el producido neto de la disposición y el valor neto en libros del activo se reconoce en resultado del período en el que fue dado de baja.

Se realizan transferencias a, o desde, las propiedades de inversión, solamente cuando exista un cambio en su uso. Para el caso de una transferencia desde una propiedad de inversión hacia propiedad, planta y equipo, el costo tomado en cuenta para su contabilización posterior es el valor neto en libros a la fecha del cambio de uso.

3.7 Activos mantenidos para la venta

Activos mantenidos para la venta son aquellos bienes inmuebles (terrenos y edificaciones), que la compañía tiene disponibles con altas probabilidades de venta, con un plan definido de venta, que ha iniciado un programa para encontrar comprador y completar el plan de venta.

Estos activos se presentan de forma separada en el estado de situación financiera y antes de ser clasificados en mantenidos para la venta se encontraban registrados a valor razonable dentro de propiedades, planta y equipo y/o las propiedades de inversión, según la definición de política contable establecida.

Los activos mantenidos para la venta se dan de baja en el momento de su venta protocolizada con la respectiva escritura de venta. La diferencia entre el producido neto de la venta y el valor en libros del activo se reconoce en el resultado del período en el que fue dado de baja.

3.8 Activos intangibles

3.8.1 Licencias de software

Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poner en uso el software específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas de 3 a 5 años.

3.8.2 Software

Los costos asociados con el mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren. Los costos de desarrollo que son directamente atribuibles al diseño y prueba de programas de cómputo identificables y únicos que controla la compañía se reconocen como activos intangibles cuando cumplen con los siguientes criterios:

- Técnicamente es posible completar el programa de cómputo de modo que podrá ser usado.
- La gerencia tiene la intención de terminar el programa de cómputo y de usarlo.
- Se tiene la capacidad para usar el programa de cómputo.
- Se puede demostrar que es probable que el programa de cómputo generará beneficios económicos futuros.
- Se tiene los recursos técnicos, financieros y otros recursos necesarios para completar el desarrollo del programa de cómputo que permita su uso.
- El gasto atribuible al programa de cómputo durante su desarrollo se puede medir de manera confiable.

Los costos directos que se capitalizan como parte del costo de los programas de cómputo incluyen costos de los empleados que desarrollan los programas de cómputo y la porción apropiada de otros costos directos.

Otros costos de desarrollo que no cumplan con los criterios de capitalización se reconocen en los resultados conforme se incurren. Los costos de desarrollo que previamente fueron reconocidos en los resultados no se reconocen como un activo en periodos subsiguientes.

Los costos incurridos en el desarrollo de programas de cómputo reconocidos como activos son amortizados en el plazo de sus vidas útiles estimadas las que no exceden de 5 años.

3.9 Deterioro de valor de activos no financieros

A cada fecha de presentación, Enka de Colombia evalúa si existe algún indicio de que un activo pueda estar deteriorado en su valor. Enka de Colombia estima el valor recuperable del activo o unidad generadora de efectivo, en el momento en que detecta un indicio de deterioro, o anualmente (al 31 de diciembre), incluyendo los que aún no se encuentran en uso.

El valor recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los gastos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos; en este caso el activo deberá agruparse a una unidad generadora de efectivo. Cuando el valor en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo exceda su valor recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el valor a su monto recuperable.

Al calcular el valor en uso, los flujos de efectivo estimados, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento que refleja las consideraciones de mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para determinar el valor razonable menos los gastos de venta se emplea un modelo de valoración adecuado.

Para los activos en general, excluido el crédito mercantil, a cada fecha de presentación se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existe tal indicio, Enka de Colombia efectúa una estimación del valor recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el valor recuperable de un activo desde la última vez en que se reconoció la última pérdida por deterioro del valor. La reversión se limita de manera tal que el valor en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el valor en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para el activo en los años anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados del período.

3.10 Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta del período comprende al impuesto sobre la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente.

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

Los impuestos sobre la renta diferidos son reconocidos, aplicando el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros. Sin embargo, no se reconocen impuestos sobre la renta diferidos pasivos, si estos surgen del reconocimiento inicial de plusvalía mercantil o por el reconocimiento inicial de un activo o de un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios y que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable. Los impuestos sobre la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los impuestos sobre la renta diferidos se determinan usando las tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del balance general y que se espera serán aplicables cuando los impuestos sobre la renta diferidos activos se realicen o los impuestos sobre la renta pasivos se paguen.

Se reconocen impuestos sobre la renta diferidos por las diferencias temporarias que surgen de las inversiones en subsidiarias y en asociadas, excepto cuando la oportunidad en que se revertirán las diferencias temporarias es controlada por la compañía y es probable que las diferencias temporarias no se revertirán en un momento previsible en el futuro.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos diferidos activos y pasivos de ingresos se refieren a los impuestos sobre la renta correspondientes a la misma autoridad fiscal.

3.11 Beneficios a empleados

a) Beneficios de corto plazo

Son beneficios (diferentes de los beneficios por terminación) que se espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del período anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados. Los beneficios de corto plazo se reconocen en la medida en que los empleados prestan el servicio, por el valor esperado a pagar.

b) Otros beneficios a los empleados a largo plazo

El costo de este beneficio se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada. El pasivo se mide anualmente por el valor presente de los pagos futuros esperados que son necesarios para liquidar las obligaciones derivadas de los servicios prestados por los empleados en el período corriente y en los anteriores.

El interés sobre el pasivo se calcula aplicando la tasa de descuento a dicho pasivo.

Los pagos efectuados al personal por compensación económica diferida se deducen de los valores provisionados por este beneficio.

c) Beneficios por terminación

Son proporcionados por la terminación del período de empleo como consecuencia de la decisión de la compañía de resolver el contrato del empleado antes de la fecha normal de retiro; o la decisión del empleado de aceptar una oferta de beneficios a cambio de la terminación de un contrato de empleo. Los beneficios por terminación se medirán de acuerdo con lo establecido en las normas legales y los acuerdos establecidos entre Enka de Colombia y el empleado en el momento en que se publique oficialmente la decisión de terminar el vínculo laboral con el empleado.

3.12 Provisiones, pasivos y activos contingentes

a) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando, como consecuencia de un suceso pasado, Enka de Colombia tiene una obligación presente, legal o implícita, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con certeza.

En los casos en los que Enka de Colombia espera que la provisión se reembolse en todo o en parte, el reembolso se reconoce como un activo separado, únicamente en los casos en que tal reembolso sea prácticamente cierto.

Las provisiones se miden por la mejor estimación de la Administración de los desembolsos requeridos para liquidar la obligación presente. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado del resultado, neto de todo reembolso. El aumento de la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

b) Pasivos contingentes

Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de Enka de Colombia o las obligaciones presentes, que surgen de eventos pasados, pero que no es probable, sino posible, que una salida de recursos que incluye beneficios económicos sea requerida para liquidar la obligación o el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente confiabilidad, no se reconocen en el estado de situación financiera, en cambio se revelan como pasivos contingentes.

3.13 Ingresos

3.13.1 Activos de contratos

Un activo de contrato es el derecho de la compañía a recibir un pago a cambio de bienes o servicios que la compañía ha transferido a un cliente, cuando ese derecho está supeditado a otra cosa que no sea el paso del tiempo (por ejemplo, la facturación o entrega de otros elementos parte del contrato). La compañía percibe los activos de contratos como activos corrientes, ya que se espera realizarlos dentro del ciclo operativo normal.

Los costos de contratos elegibles para capitalización como costos incrementales al obtener un contrato se reconocen como un activo de contrato. Los costos de suscripción de contratos se capitalizan al ser incurridos si la compañía espera recuperar dichos costos. Los costos de suscripción de contratos constituyen activos no corrientes en la medida que se espera recibir los beneficios económicos de dichos activos en un periodo mayor a doce meses. Los contratos se amortizan de forma sistemática y consistente con la transferencia al cliente de los servicios una vez se han reconocido los ingresos correspondientes. Los costos de suscripción de contratos capitalizados se deterioran si el cliente se retira o si el monto en libros del activo supera la proyección de los flujos de caja descontados que están relacionados con el contrato.

3.13.2 Pasivos de contratos

Los pasivos de contratos constituyen la obligación de la compañía a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales la compañía ha recibido un pago por parte del cliente final o si el monto está vencido. Incluyen también el ingreso diferido relacionado con bienes o servicios que se entregarán o prestarán en el futuro, los cuales se facturan al cliente por adelantado, pero aún no están vencidos.

3.13.3 Ingresos provenientes de contratos con clientes

La compañía reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15:

- Paso 1. Identificación de contratos con clientes: un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.
- Paso 2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.
- Paso 3. Determinación del precio de la transacción: el precio de la transacción es el monto del pago al que la compañía espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.
- Paso 4. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato: en un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, la compañía distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la consideración a la que la compañía espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.
- Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) la compañía cumple una obligación de desempeño.

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

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

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

Cuando la compañía cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo de contrato por el monto de la consideración obtenida con el desempeño. Cuando el monto de la consideración recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo de contrato.

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en el contrato con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. La compañía reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente. El ingreso se presenta neto del impuesto al valor agregado (IVA), reembolsos y descuentos y tras eliminar las ventas al interior de la compañía.

La compañía evalúa sus planes de ingreso con base en criterios específicos para determinar si actúa como principal o como agente.

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

3.14 Arrendamientos

Un contrato de arrendamiento es un acuerdo por el cual un arrendador cede a un arrendatario, a cambio de un pago o una serie de pagos, el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo determinado.

La compañía es arrendador y arrendatario de propiedades y equipos. Los contratos de arriendo generalmente se realizan por períodos fijos de 1 a 10 años, pero pueden tener opciones de extensión. Los términos de arrendamiento se negocian de forma individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes.

Las opciones de extensión y terminación incluidas en los arrendamientos de la compañía se utilizan para maximizar la flexibilidad operativa en términos de gestión de contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables de manera simultánea por la compañía y por la contraparte respectiva.

3.14.1 Contabilidad del arrendatario

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo financiero correspondiente, en la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso por la compañía. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a los resultados durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil más corta del activo y el plazo de arrendamiento en línea recta.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento son medidos inicialmente sobre una base de valor presente. Los pasivos por arrendamientos incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos de arrendamiento:

- Pagos fijos (incluyendo pagos fijos sustanciales), menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar.
- Pago de arrendamiento variable basado en un índice o tasa.
- Montos que se espera que pague el arrendatario bajo garantías de valor residual.

- El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción.
- Pagos de multas por finalizar el arrendamiento, si la condición del arrendamiento refleja que el arrendatario ejerció esa opción.

Los pagos por arrendamientos se descuentan usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si se puede determinar dicha tasa, o la tasa incremental de endeudamiento.

Los activos de derechos de uso se miden al costo y comprenden lo siguiente:

- El monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento.
- Todo pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio.
- Todo costo inicial directo.
- Costos de desmantelamiento y restauración.

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método lineal como un gasto en el estado de resultados. Los arrendamientos a corto plazo tienen un plazo de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden los equipos de cómputo y artículos pequeños del mobiliario de oficina.

3.14.2 Contabilidad del arrendador

Un contrato de arrendamiento es un acuerdo por el cual el arrendador cede al arrendatario, a cambio de un pago o una serie de pagos, el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo determinado. Cuando los activos son arrendados bajo la modalidad de arrendamiento financiero, el valor presente de los pagos futuros del arrendamiento se reconoce como una cuenta por cobrar. La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor presente de la cuenta por cobrar se reconoce como ingresos financieros. La cuenta por cobrar es amortizada asignando cada uno de los cánones entre los ingresos financieros y la amortización del capital en cada período contable, de tal manera que el reconocimiento de los ingresos financieros refleje en cada uno de los periodos, una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que el arrendador ha realizado en el arrendamiento financiero.

Cuando los activos son arrendados en régimen de arrendamiento operativo, el activo se incluye en el estado de situación financiera según la naturaleza del bien. Los ingresos de arrendamientos operativos se reconocen durante el término del contrato de arrendamiento.

3.15 Capital emitido

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se muestran en el patrimonio como una deducción del monto recibido, neto de impuestos.

La compañía cotiza sus acciones en la Bolsa de Valores de Colombia.

3.16 Ganancia básica por acción

La ganancia básica por acción se calcula dividiendo el resultado del período atribuible a los tenedores de acciones ordinarias entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período.

El promedio de las acciones en circulación para los períodos terminados el 30 de septiembre de 2023 y el 31 diciembre de 2022 es de 11.773.724.183.

Para calcular las ganancias por acción diluidas, se ajusta el resultado del período atribuible a los tenedores de acciones ordinarias, y el promedio ponderado del número de acciones en circulación por todos los efectos dilusivos inherentes a las acciones ordinarias potenciales.

3.17 Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo que se acompaña fue preparado usando el método indirecto. Se ha considerado como efectivo y equivalente al efectivo el dinero en caja y bancos, incluye también títulos de devolución de impuestos los cuales son a la vista y utilizados para pago de impuestos.

3.18 Importancia relativa o materialidad

La información es material o tendrá importancia relativa si puede, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. La materialidad dependerá de la magnitud y la naturaleza del error o inexactitud, enjuiciados en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

Nota 4 – Administración de riesgos financieros

Las actividades de la compañía están expuestas a una variedad de riesgos financieros que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de la exposición y supervisión.

El Comité de Auditoría es el encargado de definir, aprobar y actualizar los principios básicos en los que se han de basar las actuaciones relacionadas con la mitigación de los riesgos financieros.

Dentro de la gestión de riesgos se evalúan, entre otros:

- El presupuesto general de la compañía.
- Los mercados y productos en los que se puede operar en función de los conocimientos y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz del riesgo.
- Criterios sobre contrapartes.
- Operadores autorizados.
- La predisposición al riesgo de forma coherente con la estrategia definida.
- Los límites aprobados para coberturas.
- Los controles de gestión de riesgos necesarios para asegurar que las transacciones en los mercados se realizan de acuerdo con las políticas, normas y procedimientos de Enka de Colombia.

Los principales riesgos que afectan los recursos de la compañía son:

1. Riesgos de mercado

El desempeño económico de los diferentes países atendidos y en especial el de los sectores de nuestros clientes es un factor determinante para la demanda de nuestros productos. Es por esto que la adecuada diversificación y gestión del riesgo crediticio y político es clave para asegurar el recaudo de las ventas.

a) Riesgo de tasa de cambio

La compañía realiza operaciones internacionales y se encuentra expuesta al riesgo de tasa de cambio, especialmente con respecto al dólar de los Estados Unidos de América. El riesgo de la tasa de cambio surge cuando transacciones comerciales futuras y activos o pasivos reconocidos son denominados en monedas diferentes de la moneda funcional.

Los riesgos de tipo de cambio corresponden principalmente a las siguientes transacciones:

- Exportaciones en dólares.
- Ventas indexadas a dólares.
- Ventas atadas a TRM del mes anterior.
- Compra de materias primas en dólares.
- Endeudamiento denominado en moneda diferente a la cual están indexados sus flujos.

El área financiera de la compañía controla periódicamente la posición neta de los activos y pasivos en dólares de los Estados Unidos de América.

La tasa de cambio representativa del mercado fue la siguiente:

	30-sep-23	31-dic-22
Tasa representativa del mercado	4,053.76	4,810.20

La composición de los activos y pasivos en moneda extranjera contabilizados por su equivalente en millones de pesos fue la siguiente:

	30-sep-23		31-dic-22	
	USD	\$	USD	\$
Activos				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes al efectivo	760	3,079,799	1,413	6,797,872
Cuentas comerciales por cobrar	10,608	43,000,957	10,486	50,440,109
Anticipos	118	476,442	63	304,891
	11,486	46,557,198	11,962	57,542,872
Activos no corrientes				
Cuentas comerciales por cobrar	17	67,948	11	51,081
Anticipos	130	527,043	38	184,381
	147	594,991	49	235,462
Total activos	11,633	47,152,189	12,011	57,778,334
Pasivos				
Pasivos corrientes				
Obligaciones financieras	11,319	45,882,483	16,974	81,649,681
Cuentas comerciales por pagar	4,788	19,409,354	9,570	46,032,005
	16,107	65,291,837	26,544	127,681,686
Pasivos no corrientes				
Obligaciones financieras	-	-	-	-
Total pasivos	16,107	65,291,837	26,544	127,681,686
Posición neta pasiva	(4,474)	(18,139,648)	(14,533)	(69,903,352)

Con el objetivo de mitigar el riesgo de tipo de cambio, la política de cobertura es con base en flujos de efectivo futuros, provenientes de transacciones altamente probables, identificadas en el presupuesto general de la compañía y contempla mantener un equilibrio entre los flujos netos indexados a dólares y las coberturas naturales presentes. El objetivo es minimizar la exposición de los flujos al riesgo de variaciones en tipo de cambio.

Los instrumentos derivados utilizados actualmente para dar cumplimiento a la política de coberturas son forwards y collars.

b) Riesgo de precios

La compañía está expuesta al riesgo de precio de los bienes que adquiere para el desarrollo de sus operaciones y en muchos casos define fórmulas de precios indexadas a precios internacionales.

c) Riesgo de tasa de interés

Las variaciones de las tasas de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que se referencian a una tasa de interés fija, así como los flujos futuros de los activos y pasivos referenciados a una tasa de interés variable.

El objetivo de la gestión del riesgo de tasas de interés es alcanzar un equilibrio en la estructura de la deuda, que permita minimizar el costo de esta con una volatilidad reducida.

Dependiendo de las estimaciones de la compañía y de los objetivos de la estructura de la deuda, se realizan operaciones de cobertura mediante la contratación de derivados que mitiguen estos riesgos. Los instrumentos utilizados actualmente para dar cumplimiento a la política corresponden a swaps que intercambian tasa variable por fija.

2. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se entiende como la posibilidad de que una entidad incurra en pérdidas y disminuya el valor de sus activos como consecuencia de que sus deudores fallen en el cumplimiento oportuno o cumplan imperfectamente los términos acordados de sus obligaciones de crédito.

La cartera por clientes del exterior y clientes nacionales se encuentra amparada bajo una póliza de seguro de crédito, con la cual se garantiza el pago de la cartera y de esta forma asegurar el retorno del capital de trabajo. El porcentaje asegurado al 30 de septiembre de 2023 es del 83% (31 de diciembre de 2022 del 93%).

Existen procedimientos para asegurar que las ventas son efectuadas a clientes con historias de crédito apropiadas. La aseguradora aplica una metodología de asignación de cupos, que contempla el análisis cualitativo y cuantitativo de los clientes, que incluye la presentación de documentos que certifiquen su adecuada constitución legal e información financiera debidamente certificada. La compañía realiza este mismo procedimiento en caso de cupos a riesgo propio.

3. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se define como el riesgo de no poder cumplir de manera oportuna y eficiente los flujos de caja esperados e inesperados, vigentes y futuros, sin afectar el curso de las operaciones diarias o la condición financiera de la compañía. Este riesgo se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles para ello y/o en la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo.

La Administración hace un manejo prudente del riesgo de liquidez, buscando un equilibrio entre los activos a corto plazo y los pasivos a corto plazo, al igual que disponibilidad de líneas de crédito con el sector financiero.

La Administración de la compañía mantiene una política de liquidez acorde con el flujo de capital de trabajo, ejecutando los pagos a los proveedores de acuerdo con los compromisos establecidos. Esta gestión se apoya en la elaboración de flujos de caja y de presupuesto, los cuales son revisados periódicamente, permitiendo determinar la posición de tesorería necesaria para atender las necesidades de liquidez.

4. Estrategias para el manejo de riesgos financieros

La compañía utiliza instrumentos financieros derivados, con el objetivo de garantizar que el riesgo asumido por la compañía permanezca consistente con la exposición al riesgo definida por la Administración, acotando así la volatilidad.

El valor en riesgo calculado representa la posible pérdida de valor de la cartera de posiciones descrita anteriormente. Se analizaron diferentes escenarios y se desarrolló un proceso de optimización entre la mezcla de estructuras de cobertura propuestas por agentes del mercado, con el objetivo de minimizar el valor en riesgo y así obtener un nivel de cobertura óptimo. Se consideró la exposición global de la compañía con el fin de proteger el margen y generar eficiencias en la estrategia de cobertura.

El cálculo del valor en riesgo se basa en la generación de posibles escenarios futuros de los valores de mercado (tanto spot como a plazo) de las variables de riesgo mediante la metodología de simulación de Montecarlo.

Para el caso del riesgo de tipo de cambio, se evalúa el riesgo atado a una simulación del USD versus COP como variable generadora de volatilidad en los flujos de caja, para la simulación se corrieron 10.000 iteraciones, trabajando con un 95% de confianza.

Nota 5 – Nuevos pronunciamientos sobre Normas Internacionales de Información Financiera

Nueva normatividad incorporada al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación es obligatoria a partir del 1 de enero de 2023

El Decreto 938 de 2021 actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incorporando principalmente enmiendas a las normas que ya habían sido compiladas por los Decretos 2270 de 2019 y 1438 de 2020, que consideraban las reglamentaciones incorporadas por los Decretos 2420 y 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2019.

Modificación a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

Las modificaciones emitidas en enero de 2021 aclaran los criterios de clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes, en función de los derechos que existan al final del período sobre el que se informa. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe. Los cambios también aclaran a que se refiere la "liquidación" de un pasivo en términos de la norma. La compañía no presenta impactos por esta modificación.

Modificación a la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo - Importes obtenidos con anterioridad al uso previsto

La enmienda publicada en mayo de 2021 prohíbe la deducción del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo de cualquier importe procedente de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese activo al lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconocería los importes de esas ventas en el resultado del período. La compañía no presenta impactos por esta modificación.

Modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual

La enmienda publicada en mayo de 2021 abordó 3 modificaciones a la norma con el objeto de: actualizar las referencias al Marco Conceptual; agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes y la CINIIF 21 Gravámenes; y confirmar que los activos contingentes no deben reconocerse en la fecha de adquisición. La compañía no presenta impactos por esta modificación.

Modificación a la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes – Costo de cumplimiento de un contrato

El propósito de esta enmienda, que también fue publicada en mayo de 2021, es especificar los costos que una entidad incluye al determinar el "costo de cumplimiento" de un contrato con el propósito de evaluar si un contrato es oneroso; aclara que los costos directos de cumplimiento de un contrato incluyen tanto los costos incrementales de cumplir un contrato como una asignación de otros costos que se relacionen directamente con el cumplimiento del contrato. Antes de reconocer una provisión separada por un contrato oneroso, para un contrato oneroso, la entidad debe reconocer las pérdidas por deterioro sobre los activos utilizados para cumplir el contrato. La compañía no presenta impactos por esta modificación.

Reforma de la tasa de interés de referencia en dólares

Después de la crisis financiera, la reforma y el reemplazo de las tasas de interés de referencia, como la LIBOR GBP y otras tasas interbancarias (IBOR) se ha convertido en una prioridad para los reguladores globales, por esta razón la tasa LIBOR fue sustituida por la tasa SOFR.

Las modificaciones realizadas a la NIIF 9 Instrumentos financieros, la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición y la NIIF 7 Instrumentos financieros: revelaciones brindan ciertas alternativas en relación con la reforma de la tasa de interés de referencia. Las alternativas se relacionan con la contabilidad de cobertura y tienen el efecto de que las reformas generalmente no deberían hacer que la contabilidad de coberturas termine. Sin embargo, cualquier ineffectividad de cobertura debe continuar registrándose en el estado de resultados. Dada la naturaleza generalizada de las coberturas que involucran contratos basados en tasas interbancarias (IBOR), las alternativas afectarán a las empresas en todas las industrias.

Las políticas contables relacionadas con la contabilidad de cobertura deberán actualizarse para reflejar las alternativas. Las revelaciones del valor razonable también pueden verse afectadas debido a las transferencias entre niveles de jerarquía del valor razonable a medida que los mercados se vuelven más o menos líquidos.

La compañía no presenta impactos por esta modificación.

Marco Conceptual

El IASB ha emitido un Marco conceptual revisado que se utilizará en las decisiones para establecer normas con efecto inmediato. Los cambios clave incluyen:

- Aumentar la importancia de la administración en el objetivo de la información financiera;
- Restablecer la prudencia como componente de la neutralidad;
- Definir a una entidad que informa, que puede ser una entidad legal o una parte de una entidad;
- Revisar las definiciones de un activo y un pasivo;
- Eliminar el umbral de probabilidad para el reconocimiento y agregar guías sobre la baja de cuentas;
- Añadir guías sobre diferentes bases de medición, e
- Indicar que la utilidad o pérdida es el indicador principal de desempeño y que, en principio, los ingresos y gastos en otros ingresos integrales deben reciclarse cuando esto mejore la relevancia o la representación fiel de los estados financieros.

No se realizarán cambios a ninguna de las normas contables actuales. Sin embargo, las entidades que se basan en el Marco para determinar sus políticas contables para transacciones, eventos o condiciones que de otra manera no se tratan en las normas contables deberán aplicar el Marco revisado a partir del 1 de enero de 2021. Estas entidades deberán considerar si sus políticas contables siguen siendo apropiadas según el Marco revisado.

Nota 6 – Estimados contables significativos

La preparación de los estados financieros de la compañía requiere que la Administración deba realizar juicios, estimaciones y supuestos contables que afectan los montos de ingresos y gastos, activos y pasivos, y revelaciones relacionadas, así mismo, la revelación de pasivos contingentes al cierre de los períodos sobre los que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales supuestos y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes significativos a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

En la aplicación de las políticas contables de la compañía, la Administración ha realizado los siguientes juicios y estimaciones, que tienen efecto significativo sobre los importes reconocidos en los presentes estados financieros intermedios:

6.1 Deterioro de activos no monetarios

La compañía evalúa anualmente si sus propiedades, planta y equipo han sufrido deterioro en su valor de acuerdo con la política indicada en la nota 3. La compañía no ha identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable.

6.2 Vidas útiles y valores residuales de propiedades, planta y equipo

La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de las propiedades, planta y equipo está sujeta a la estimación de la Administración de la compañía respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada.

La Administración de la compañía revisa regularmente la totalidad de sus tasas de depreciación y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos.

6.3 Impuesto sobre la renta

La compañía está sujeta a las regulaciones colombianas en materia de impuestos. Juicios significativos son requeridos en la determinación de las provisiones para impuestos. Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación de impuestos es incierta durante el curso ordinario de las operaciones. La Administración de la compañía evalúa el reconocimiento de pasivos por discrepancias que puedan surgir con las autoridades de impuestos sobre la base de estimaciones de impuestos adicionales que deban ser cancelados. Los montos provisionados para el pago de impuesto sobre la renta son estimados por la Administración sobre la base de su interpretación de la normatividad tributaria vigente y la posibilidad de pago.

Los pasivos reales pueden diferir de los montos provisionados generando un efecto negativo en los resultados y la posición neta de la compañía. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias impactan al impuesto sobre la renta corriente y diferido activo y pasivo en el período en el que se determina este hecho.

La Administración de la compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos con base en las estimaciones de resultados fiscales futuros y de la capacidad de generar resultados suficientes durante los períodos en los que sean deducibles dichos impuestos diferidos. Los pasivos por impuestos diferidos se registran de acuerdo con las estimaciones realizadas de los activos netos que en un futuro no serán fiscalmente deducibles.

6.4 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable de los activos y pasivos financieros a efectos de su reconocimiento inicial y de presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la compañía para instrumentos financieros similares.

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos se basa en los precios de mercado a la fecha del balance. El precio de cotización de mercado que se utiliza para los activos financieros es el precio corriente del comprador. El valor razonable de los instrumentos financieros que no son comercializados en un mercado activo se determina usando técnicas de valuación. La Administración de la compañía aplica su juicio para seleccionar una variedad de métodos y aplica supuestos que principalmente se basan en las condiciones de mercado existentes a la fecha de cada balance general. Para determinar el valor razonable del resto de instrumentos financieros se utilizan otras técnicas, como flujos de efectivo descontados estimados.

Se asume que el importe en libros menos la provisión por deterioro de valor de las cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

6.5 Deterioro de cuentas por cobrar

Medición de la provisión por pérdida crediticia esperada

La medición de la provisión por pérdida crediticia esperada para activos financieros medidos al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral es un área que requiere el uso de modelos complejos y suposiciones significativas acerca de condiciones económicas futuras y comportamiento crediticio (por ejemplo, la probabilidad de que los clientes incumplan y las pérdidas resultantes).

También se requieren varios juicios significativos al aplicar los requisitos de contabilidad para medir la pérdida crediticia esperada, tales como:

- Determinar los criterios para un aumento significativo en el riesgo crediticio.
- Elegir apropiadamente los modelos y suposiciones para la medición de la pérdida crediticia esperada.
- Establecer el número y las ponderaciones relativas de los escenarios prospectivos para cada tipo de producto/mercado y la pérdida crediticia esperada asociada.
- Establecer grupos de activos financieros similares con el fin de medir la pérdida crediticia esperada.

6.6 Provisiones

La Administración de la compañía realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes u otros pasivos. Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

6.7 Reconocimiento de ingresos

La aplicación de la NIIF 15 le exige a la Administración de la compañía hacer juicios que afectan la determinación del monto y tiempo de los ingresos provenientes de contratos con clientes. Estos incluyen:

- Determinación del tiempo de cumplimiento de las obligaciones de desempeño.
- Determinación del precio de la transacción asignado a dichas obligaciones.
- Determinación de los precios de venta individuales.

6.8 Valores razonables de propiedades

Los terrenos de uso propio y las propiedades de inversión (terrenos y edificios), se miden por sus valores razonables con base en las valoraciones anuales efectuadas por valuadores externos independientes. El valor razonable corresponde al precio estimado que tendría lugar una transacción ordenada para vender los activos entre participantes del mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presente. Información más detallada sobre estas estimaciones puede ser observada en las notas 13 y 15 más adelante.

6.9 Componente financiero importante

La compañía utilizó el expediente práctico descrito en el párrafo 63 de la NIIF 15 y no ajustó el monto prometido como consideración para efectos de un componente financiero importante, ya que ha evaluado que, para la mayoría de los contratos, el periodo entre el punto en que la compañía transfiere los bienes o servicios al cliente, y el punto en que este paga es menor de un año.

Nota 7 – Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición del efectivo y equivalentes de efectivo fue la siguiente:

	30-sep-23	31-dic-22
Efectivo en caja	144,555	167,397
Bancos (*)	12,582,387	10,954,327
	12,726,942	11,121,724
(*) Incluye efectivo restringido como fuente de pago de obligaciones	4,621,112	723,177

La composición del efectivo y equivalentes de efectivo por tipo de monedas fue la siguiente:

	30-sep-23	31-dic-22
Peso colombiano	9,647,143	4,323,852
Dólares estadounidenses	3,079,799	6,797,872
	12,726,942	11,121,724

Nota 8 – Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, netas

La composición de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar fue la siguiente:

Corrientes	30-sep-23	31-dic-22
Clientes nacionales	47,018,914	45,389,593
Clientes del exterior	43,000,957	50,440,109
Contratos de seguros	2,491,235	1,634,850
Otros deudores	1,498,473	5,152,937
Deterioro clientes	(1,192,067)	(1,007,782)
	92,817,512	101,609,707

No corrientes	30-sep-23	31-dic-22
Clientes de difícil cobro nacionales	1,167,593	1,235,140
Clientes de difícil cobro del exterior	67,948	51,081
Otros deudores	1,529,793	1,606,026
Deterioro clientes	(1,235,541)	(1,286,221)
	1,529,793	1,606,026

La cartera de clientes de difícil cobro nacionales no corrientes corresponde a cartera que presenta vencimientos importantes derivados de incumplimiento de pagos y está en proceso de recaudo, o que se encuentra reestructurada directamente por la compañía. La Administración de la compañía provisionó por deterioro la totalidad de los saldos de estas deudas, una vez evaluadas las condiciones suscritas en los acuerdos.

El vencimiento de la porción no corriente al 30 de septiembre de 2023 fue el siguiente:

	2025	2026	2027 y siguientes	Total
Clientes de difícil cobro nacionales	-	-	1,167,593	1,167,593
Clientes de difícil cobro del exterior	-	-	67,948	67,948
Otros deudores	826,088	703,705	-	1,529,793
	826,088	703,705	1,235,541	2,765,334

El vencimiento de la porción no corriente al 31 de diciembre de 2022 fue el siguiente:

	2024	2025	2026 y siguientes	Total
Clientes de difícil cobro nacionales	-	-	1,235,140	1,235,140
Clientes de difícil cobro del exterior	-	-	51,081	51,081
Otros deudores	867,254	738,772	-	1,606,026
	867,254	738,772	1,286,221	2,892,247

La composición por edades de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes fue la siguiente:

	30 de septiembre de 2023					
	No vencidas	Vencidas de 1 a 90 días	Vencidas de 91 a 180 días	Vencidas de 181 a 365 días	Vencidas más de 365 días	Total
Clientes	81,316,474	8,079,325	77,535	285,513	261,024	90,019,871
Contratos de seguros	2,491,235	-	-	-	-	2,491,235
Otros deudores	1,467,309	31,164	-	-	-	1,498,473
Deterioro clientes	-	(606,762)	(38,768)	(285,513)	(261,024)	(1,192,067)
	85,275,018	7,503,727	38,767	-	-	92,817,512

	31 de diciembre de 2022					
	No vencidas	Vencidas de 1 a 90 días	Vencidas de 91 a 180 días	Vencidas de 181 a 365 días	Vencidas más de 365 días	Total
Clientes	82,958,797	12,758,078	22,170	38,801	51,856	95,829,702
Contratos de seguros	1,634,850	-	-	-	-	1,634,850
Otros deudores	5,121,845	31,092	-	-	-	5,152,937
Deterioro clientes	-	(906,040)	(11,085)	(38,801)	(51,856)	(1,007,782)
	89,715,492	11,883,130	11,085	-	-	101,609,707

El movimiento del deterioro de cartera corriente y no corriente fue el siguiente:

	30-sep-23	30-sep-22	31-dic-22
Saldo al inicio del período	2,294,003	1,988,850	1,988,850
Castigos	(107,424)	(82,412)	(82,412)
Provisión	241,029	440,996	387,565
	2,427,608	2,347,434	2,294,003

Nota 9 – Instrumentos financieros derivados

La valoración de los instrumentos financieros derivados fue la siguiente:

	30-sep-23		31-dic-22	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Forward de divisas – Coberturas flujo de caja	1,952,111	-	143,966	-
Opciones – Coberturas flujo de caja	2,987,024	-	-	865,647
Swap de tasa de interés – Coberturas flujo de caja	-	223,150	-	16,550,055
	4,939,135	223,150	143,966	17,415,702

La compañía realiza contratos de cobertura cambiaria para mitigar el impacto de fluctuaciones del tipo de cambio en los resultados, originadas a partir de ingresos y egresos referenciados al dólar y al euro. Los contratos utilizados son principalmente contratos forward de venta y compra de divisas y opciones call/put.

Con el fin de cubrir el efecto de la volatilidad de la tasa IBR y buscar una cobertura natural de largo plazo entre la deuda y el flujo de caja en dólares, la compañía realiza contratos CROSS-CURRENCY SWAP (CCS) y obtener una tasa fija en USD.

La contrapartida que genera la valoración de instrumentos financieros derivados se registra en el otro resultado integral (ver nota 35).

Al 30 de septiembre de 2023 los instrumentos derivados generaron ingreso neto por \$5,958,609 (30 de septiembre de 2022 gasto neto por \$4,509,941) (ver notas 29 y 30).

La composición de los contratos de cobertura cambiaria fue la siguiente:

	30-sep-23		31-dic-22	
	Forward	Collar	Forward	Collar
Valor contratos USD/miles	5,232	7,473	6,322	7,845
TRM promedio USD (*)	4,664	-	4,938	-
Valor contratos EUR/miles	688	-	307	-
TRM promedio EUR/USD	1.10	-	1.23	-
TRM promedio piso (*)	-	4,533	-	4,590
TRM promedio techo (*)	-	4,950	-	5,001

(*) Expresado en pesos colombianos.

El 100% de los contratos de coberturas cambiarias tienen vencimiento inferior a los 12 meses siguientes a la fecha de corte.

En diciembre de 2020 la compañía realizó un contrato CROSS-CURRENCY SWAP (CCS), para cubrir la volatilidad del IBR y tener un cobertura natural entre la deuda y el flujo de caja en dólares, obteniendo una tasa fija en dólares de 1.83% pagadero mes vencido con vencimiento en diciembre de 2024. El saldo de esta cobertura al 30 de septiembre de 2023 es USD 1,006 (al 31 de diciembre de 2022 USD 1,610).

En abril de 2021 la compañía realizó un contrato CROSS-CURRENCY SWAP (CCS), para cubrir la volatilidad del IBR y tener una cobertura natural entre la deuda y el flujo de caja en dólares, obteniendo una tasa fija en dólares de 3.67% pagadero trimestre vencido, con vencimiento en enero de 2031. Saldo cobertura al 30 de septiembre de 2023 USD 2,443 (al 31 de diciembre de 2022 USD 2,606).

En septiembre de 2021 la compañía realizó un contrato CROSS-CURRENCY SWAP (CCS), para cubrir la volatilidad del IBR y tener una cobertura natural entre la deuda y el flujo de caja en dólares, obteniendo una tasa fija en dólares de 3.67% pagadero trimestre vencido, con vencimiento en enero de 2031. Saldo cobertura al 30 de septiembre de 2023 USD 11,758 (al 31 de diciembre de 2022 USD 11,431).

Todos los contratos han sido realizados con instituciones financieras de reconocido prestigio de las cuales se espera un cumplimiento adecuado.

Información general relativa a los instrumentos de cobertura

Detalle del Instrumento	Descripción del instrumento	Descripción de la partida cubierta	Valor razonable partida cubierta a:		Naturaleza de riesgo cubierto
			30-sep-23	31-dic-22	
Swap	Tasa de interés	Obligaciones financieras	(223,150)	(16,550,055)	Flujos de efectivo futuros
Forward	Tipo de cambio	Transacciones previstas altamente probables	1,952,111	143,966	Flujos de efectivo futuros
Collar	Tipo de cambio	Transacciones previstas altamente probables	2,987,024	(865,647)	Flujos de efectivo futuros
			4,715,985	(17,271,736)	

Efectividad de la cobertura de flujos de efectivo futuros

	30-sep-23	31-dic-22
Efectividad del período	103.5%	99.8%

Con relación a las coberturas de flujos de efectivo futuros a 30 de septiembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, la compañía no ha reconocido ganancias o pérdidas por ineffectividad.

Otros antecedentes sobre los instrumentos derivados

A continuación, se presenta un detalle de los derivados financieros contratados por la compañía a 30 de septiembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, su valor razonable con el desglose por vencimiento de sus valores contractuales.

Derivado financiero	30-sep-23		
	Valor razonable	Valor nominal USD	Vencimiento antes de 1 año USD
Cobertura de tasa de interés	(223,150)	15,207	805
Cobertura de tasa de cambio	4,939,135	13,462	13,462
	4,715,985	28,669	14,267

Derivado financiero	31-dic-22		
	Valor razonable	Valor nominal USD	Vencimiento antes de 1 año USD
Cobertura de tasa de interés	(16,550,055)	15,647	805
Cobertura de tasa de cambio	(721,681)	14,167	14,167
	(17,271,736)	29,814	14,972

El monto nominal de los contratos celebrados no representa el riesgo asumido por la compañía, ya que este monto únicamente responde a la base sobre la que se realizan los cálculos de la liquidación del derivado.

Nota 10 – Inventarios, netos

La composición de los inventarios fue la siguiente:

	30-sep-23	31-dic-22
Materias primas	61,401,021	74,038,129
Productos en proceso	11,829,619	15,467,965
Productos terminados	44,454,638	60,006,724
Mercancía no fabricada por la empresa	7,440,869	14,061,582
Envases y empaques	3,282,199	4,095,782
Inventario en tránsito	6,298,867	21,041,996
Anticipos nacionales	5,056,639	3,562,478
Anticipos del exterior	476,442	304,891
Combustibles	1,344,620	1,708,486
	141,584,914	194,288,033
Deterioro de inventarios (*)	(2,860,043)	(5,355,337)
	138,724,871	188,932,696

(*) El deterioro del inventario de productos terminados es el resultado de comparar el costo en libros con el valor neto realizable, calculado a partir de los precios de venta actuales de los diferentes productos, menos los gastos necesarios para efectuar la venta. Para la materia prima y producto terminado se consideran las referencias de lento movimiento, de difícil comercialización u obsoletas. Hay lugar a deterioro cuando el valor neto realizable es inferior al costo del inventario.

El movimiento del deterioro de inventarios fue el siguiente:

	30-sep-23	30-sep-22	31-dic-22
Saldo al inicio del período	5,355,337	1,609,559	1,609,559
Castigos	(107,206)	(77,125)	(108,739)
(Recuperación) provisión	(2,388,088)	2,164,128	3,854,517
	2,860,043	3,696,562	5,355,337

Nota 11 – Activos por impuestos

La composición de los activos por impuestos fue la siguiente:

	30-sep-23	31-dic-22
IVA activos fijos reales productivos descontable en renta	4,724,036	627,097
Saldo a favor IVA	8,376,218	15,685,274
Saldo a favor impuesto de renta	-	-
Anticipo de impuestos	256,307	256,957
Autorretenciones	8,169,393	10,873,159
	21,525,954	27,442,487

Nota 12 – Inversiones en subsidiarias

Eko Red S. A. S.

La participación de Enka de Colombia en esta sociedad es del 100%

Al 30 de septiembre de 2023 se contabilizó método de participación con cargo a resultados gasto por \$372,202 (al 30 de septiembre de 2022 ingreso por \$865,808).

La composición de inversiones en subsidiarias fue la siguiente:

	País origen	% participación	30-sep-23	31-dic-22
Eko Red S. A. S.	Colombia	100%	8,055,842	8,055,842
Método participación acumulado, neto			(1,312,110)	(939,908)
			6,743,732	7,115,934

Nota 13 – Propiedades, planta y equipo, neto

La composición de las propiedades, planta y equipo y depreciación fue la siguiente:

	30-sep-23	31-dic-22
Terrenos	86,990,155	86,990,155
Maquinaria y proyectos en montaje	4,747,858	56,664,187
Construcciones y edificaciones (a)	79,127,967	63,383,037
Maquinaria y equipo (a)	366,888,618	271,434,692
Equipo de oficina	710,005	701,936
Equipo de computación y comunicación	2,216,705	2,115,331
Flota y equipo de transporte	523,869	523,869
Anticipos nacionales	527,000	54,126,125
Anticipos del exterior	527,043	184,381
Activos por derecho de uso (b)	3,049,190	3,049,190
	545,308,410	539,172,903
Depreciación acumulada	(147,187,382)	(132,710,175)
	398,121,028	406,462,728

(a) Incluye principalmente el proyecto de la nueva planta EKO@PET.

(b) Corresponde al contrato de arrendamiento de propiedades usadas en el funcionamiento de las oficinas administrativas situadas en Medellín, reconocidas de acuerdo con las disposiciones de NIIF 16.

La composición de la depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo fue la siguiente:

	30-sep-23	31-dic-22
Construcciones y edificaciones	(22,349,805)	(20,522,543)
Maquinaria y equipo	(121,194,123)	(109,026,668)
Equipo de oficina	(290,779)	(240,443)
Equipo de computación y comunicación	(1,553,148)	(1,386,304)
Flota y equipo de transporte	(323,589)	(294,267)
Activos por derecho de uso (*)	(1,475,938)	(1,239,950)
	(147,187,382)	(132,710,175)

(*) Corresponde al contrato de arrendamiento de propiedades usadas en el funcionamiento de las oficinas situadas en Medellín, reconocidas de acuerdo con las disposiciones de NIIF 16.

El gasto por depreciación que se cargó a los resultados fue el siguiente:

	30-sep-23	30-sep-22	31-dic-22
Depreciación costo de producción (nota 26)	13,293,102	12,066,885	16,033,983
Depreciación gastos de administración y ventas (nota 28)	1,224,618	1,177,644	1,571,136
Por activos dados de baja maquinaria y equipo	(40,513)	-	-
	14,477,207	13,244,529	17,605,119

El movimiento de propiedades, planta y equipo al 30 de septiembre de 2023 fue el siguiente:

	30 de septiembre de 2023				
	Saldo al 1-ene-23	Adiciones y retiros	Traslados	IVA dcto tributario	Saldo al 30-sep-23
Terrenos	86,990,155	-	-	-	86,990,155
Maquinaria y equipo en montaje	56,664,187	63,529,422	(111,348,812)	(4,096,939)	4,747,858
Construcciones y edificaciones	63,383,037	-	15,744,930	-	79,127,967
Maquinaria y equipo	271,434,692	(40,513)	95,494,439	-	366,888,618
Equipo de oficina	701,936	-	8,069	-	710,005
Equipo de computación y comunicación	2,115,331	-	101,374	-	2,216,705
Flota y equipo de transporte	523,869	-	-	-	523,869
Anticipos nacionales y del exterior	54,310,506	(53,256,463)	-	-	1,054,043
Activos por derecho de uso	3,049,190	-	-	-	3,049,190
	539,172,903	10,232,446	-	(4,096,939)	545,308,410

El movimiento de propiedades, planta y equipo al 30 de septiembre de 2022 fue el siguiente:

	30 de septiembre de 2022			
	Saldo al 1-ene-22	Adiciones	Traslados	Saldo al 30-sep-22
Terrenos	84,466,192	-	33,176	84,499,368
Maquinaria y equipo en montaje	19,600,652	29,146,844	(2,099,945)	46,647,551
Construcciones y edificaciones	62,562,516	-	820,521	63,383,037
Maquinaria y equipo	269,618,562	-	843,182	270,461,744
Equipo de oficina	701,936	-	-	701,936
Equipo de computación y comunicación	1,637,437	-	403,066	2,040,503
Flota y equipo de transporte	523,869	-	-	523,869
Anticipos nacionales y del exterior	20,963,687	30,628,668	-	51,592,355
Activos por derecho de uso	3,049,190	-	-	3,049,190
	463,124,041	59,775,512	-	522,899,553

El movimiento de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2022 fue el siguiente:

	31 de diciembre de 2022				
	Saldo al 1-ene-22	Adiciones	Traslados	Superávit revaluación	Saldo al 31-dic-22
Terrenos	84,466,192	-	33,175	2,490,788	86,990,155
Maquinaria y equipo en montaje	19,600,652	40,211,255	(3,147,720)	-	56,664,187
Construcciones y edificaciones	62,562,516	-	820,521	-	63,383,037
Maquinaria y equipo	269,618,562	-	1,816,130	-	271,434,692
Equipo de oficina	701,936	-	-	-	701,936
Equipo de computación y comunicación	1,637,437	-	477,894	-	2,115,331
Flota y equipo de transporte	523,869	-	-	-	523,869
Anticipos nacionales y del exterior	20,963,687	33,346,819	-	-	54,310,506
Activos por derecho de uso	3,049,190	-	-	-	3,049,190
	463,124,041	73,558,074	-	2,490,788	539,172,903

El movimiento de la depreciación acumulada al 30 de septiembre de 2023 fue el siguiente:

	30 de septiembre de 2023			
	Saldo al 1-ene-23	Depreciación del período	Retiros del periodo	Saldo al 30-sep-23
Construcciones y edificaciones	20,522,543	1,827,262	-	22,349,805
Maquinaria y equipo	109,026,668	12,207,968	(40,513)	121,194,123
Equipo de oficina	240,443	50,336	-	290,779
Equipo de computación y comunicación	1,386,304	166,844	-	1,553,148
Flota y equipo de transporte	294,267	29,322	-	323,589
Activos por derecho de uso	1,239,950	235,988	-	1,475,938
	132,710,175	14,517,720	(40,513)	147,187,382

El movimiento de la depreciación acumulada al 30 de septiembre de 2022 fue el siguiente:

	30 de septiembre de 2022		
	Saldo al 1-ene-22	Depreciación del período	Saldo al 30-sep-22
Construcciones y edificaciones	18,210,714	1,731,898	19,942,612
Maquinaria y equipo	94,358,821	11,046,081	105,404,902
Equipo de oficina	173,329	50,425	223,754
Equipo de computación y comunicación	1,181,723	150,814	1,332,537
Flota y equipo de transporte	255,170	29,323	284,493
Activos por derecho de uso	925,299	235,988	1,161,287
	115,105,056	13,244,529	128,349,585

El movimiento de la depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2022 fue el siguiente:

	31 de diciembre de 2022		
	Saldo al 1-ene-22	Depreciación del período	Saldo al 31-dic-22
Construcciones y edificaciones	18,210,714	2,311,829	20,522,543
Maquinaria y equipo	94,358,821	14,667,847	109,026,668
Equipo de oficina	173,329	67,114	240,443
Equipo de computación y comunicación	1,181,723	204,581	1,386,304
Flota y equipo de transporte	255,170	39,097	294,267
Activos por derecho de uso	925,299	314,651	1,239,950
	115,105,056	17,605,119	132,710,175

Consideraciones generales

- I. Para los efectos de la medición posterior de los terrenos, se realizó avalúo en el mes de diciembre de 2022, el cual estuvo a cargo de la firma DRC Valoración S.A.S. representada por Ricardo Castrillón Restrepo, con Registro Abierto de Avaluadores RAA AVAL - 71688059. Estos avalúos fueron realizados de acuerdo con métodos y técnicas reconocidas y normalmente aceptadas, que cumplen con los lineamientos propuestos por NIIF para propiedades, planta y equipo, en particular la NIC 16.

II. El método predominante fue el “comparativo de mercado o ventas”, “El proceso por el cual se obtiene una indicación de valor para la propiedad objeto de análisis mediante la comparación con propiedades similares que puedan ser consideradas comparables a la analizada, que hayan sido vendidas recientemente (lo ideal) o que se encuentran en oferta, identificando las unidades apropiadas de comparación y haciendo los ajustes necesarios para hacerlas comparables al avaluado, basado en elementos de comparación derivados del mercado”.

Al aplicar esta metodología se obtiene el valor del Derecho Pleno de Propiedad – DPP, “Fee Simple Interest”, el cual se define como “el Derecho Máximo de Propiedad, condicionado únicamente por los poderes gubernamentales establecidos en la Constitución Política y en las Leyes; no considera que el inmueble se encuentra arrendado, sino que podría ser arrendado. Esta metodología se basa en el principio de Sustitución.

III. Se realizó una investigación de mercado enfocada en identificar valores de terrenos con diferentes características como ubicación, área, potencial de desarrollo, entre otros, con el fin de tener referencia de valores para los diferentes terrenos avaluados, de acuerdo con sus características, restricciones y potencial de desarrollo, etc.

El objetivo de la investigación de mercado realizada no era hallar un valor promedio o un único valor, por el contrario, fue la base para determinar los valores para los diferentes tipos de terreno que conforman el inmueble avaluado. Se tuvieron además datos de otras transacciones reales como la venta de Enka de Colombia a Porcicultores APA S. A. S. y otras.

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2023 la compañía capitalizó costos por intereses por financiación y otros financieros de proyectos en montaje \$1,345,454 (al 30 de septiembre de 2022 \$5,710,792).

En 1999 la compañía conformó un patrimonio autónomo a través de fiducia para garantizar su pasivo financiero, representados en maquinaria y equipo, edificios y terrenos, según acuerdo celebrado con entidades bancarias nacionales, internacionales, cuyo valor razonable se estableció según avalúo realizado en diciembre de 2019. Al 30 de septiembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 el valor del patrimonio autónomo es de \$436,401,000; las deudas garantizadas por este patrimonio autónomo al 30 de septiembre de 2023 ascendían a \$75,502,505 (31 de diciembre de 2022 \$85,165,070).

Nota 14 – Intangibles, neto

La composición de intangibles fue la siguiente:

	30-sep-23	31-dic-22
Licencias	3,436,850	3,436,850
Amortización acumulada	(2,951,076)	(2,832,997)
	485,774	603,853
	30-sep-23	30-sep-22
Amortización con cargo a resultados del período	118,079	96,428

Nota 15 – Propiedades de inversión

La composición de las propiedades de inversión fue la siguiente:

	30-sep-23	31-dic-22
Terrenos arrendados Girardota	48,796,408	48,796,408
Inmuebles arrendados Itagüí	14,250,000	14,250,000
	63,046,408	63,046,408

El ingreso generado por arrendamiento de propiedades de inversión fue el siguiente:

	30-sep-23	30-sep-22
Ingresos por arrendamientos	356,148	313,341

Los egresos asociados a las propiedades de inversión fueron los siguientes:

	30-sep-23	30-sep-22
Impuesto predial	128,065	124,335

Consideraciones generales

- I. Para los efectos de la medición posterior de las propiedades de inversión, se realizó avalúo en el mes de diciembre de 2022, el cual estuvo a cargo de la firma DRC Valoración S.A.S. representada por Ricardo Castrillón Restrepo, con Registro Abierto de Avaluadores RAA AVAL - 71688059. Estos avalúos fueron realizados de acuerdo con métodos y técnicas reconocidas y normalmente aceptadas, que cumplen con los lineamientos propuestos por NIIF 13 Valor razonable.
- II. El método predominante fue el “comparativo de mercado o ventas”, “El proceso por el cual se obtiene una indicación de valor para la propiedad objeto de análisis mediante la comparación con propiedades similares que puedan ser consideradas comparables a la analizada, que hayan sido vendidas recientemente (lo ideal) o que se encuentran en oferta, identificando las unidades apropiadas de comparación y haciendo los ajustes necesarios para hacerlas comparables al avaluado, basado en elementos de comparación derivados del mercado”.

Al aplicar esta metodología se obtiene el valor del Derecho Pleno de Propiedad – DPP, “Fee Simple Interest”, el cual se define como “el Derecho Máximo de Propiedad, condicionado únicamente por los poderes gubernamentales establecidos en la Constitución Política y en las Leyes; no considera que el inmueble se encuentra arrendado, sino que podría ser arrendado. Esta metodología se basa en el principio de Sustitución.

- III. Se realizó una investigación de mercado enfocada en identificar valores de terrenos con diferentes características como ubicación, área, potencial de desarrollo, entre otros, con el fin de tener referencia de valores para los diferentes terrenos evaluados, de acuerdo con sus características, restricciones y potencial de desarrollo, etc.

El objetivo de la investigación de mercado realizada no era hallar un valor promedio o un único valor, por el contrario, fue la base para determinar los valores para los diferentes tipos de terreno que conforman el inmueble avaluado. Se tuvieron además datos de otras transacciones reales como la venta de Enka de Colombia a Porcicultores APA S. A. S. y otras.

Nota 16 – Transacciones con partes relacionadas

Se realizaron las siguientes operaciones con Eko Red S. A. S., subsidiaria:

	30-sep-23	30-sep-22
Servicio intermediación por compra de material reciclado	13,234,272	11,414,662
Venta de material reciclado	86,938	70,836

Saldo de obligaciones con Eko Red S. A. S., subsidiaria:

	30-sep-23	31-dic-22
Cuentas por cobrar	2,060,923	235,967

Durante los períodos terminados a 30 de septiembre de 2023 y 2022 no se llevaron a cabo operaciones de las siguientes características:

- Servicios gratuitos o compensados con cargo a una compañía vinculada.
- Préstamos con tasas de interés diferentes a los que ordinariamente se pagan o cobran a terceros en condiciones similares de plazo, riesgo, entre otros.
- Préstamos que impliquen para el deudor una obligación que no corresponda a la esencia o naturaleza del contrato de mutuo.

Nota 17 – Obligaciones financieras

La composición de las obligaciones financieras fue la siguiente:

Corrientes	Tasa Interés (*)	30-sep-23	31-dic-22
Bancos nacionales \$	IBR + 1.452%	25,527,190	35,547,565
Bancos del exterior USD	SOFR + 1.45%	7,094,080	4,211,426
Bancos nacionales USD	SOFR + 1.089%	38,788,403	77,438,255
		71,409,673	117,197,246
No corrientes	Tasa Interés (*)	30-sep-23	31-dic-22
Bancos nacionales \$	IBR + 1.452%	53,520,627	65,290,005
		53,520,627	65,290,005

(*) Tasa promedio de los créditos a 30 de septiembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022.

La composición de las obligaciones financieras por entidad fue la siguiente:

Acreeedor	Moneda	30-sep-23	31-dic-22
Bancolombia	\$	75,502,505	85,165,070
Banco BBVA	\$	3,545,312	15,672,500
Bancolombia Panamá	USD	7,094,080	4,211,426
Banco de Occidente	USD	2,432,256	11,383,146
Banco de Bogotá	USD	18,241,920	31,747,320
Banco Scotiabank Colpatria	USD	5,067,200	9,620,400
Banco BBVA	USD	13,047,027	24,687,389
		124,930,300	182,487,251

El vencimiento de las obligaciones financieras al 30 de septiembre de 2023 fue el siguiente:

	30 de septiembre de 2023				
	Corrientes		No corrientes		
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Mayor a 5 años
Bancos nacionales \$	5,028,432	20,498,758	13,149,988	12,250,401	28,120,238
Bancos del exterior USD	-	7,094,080	-	-	-
Bancos nacionales USD	34,329,267	4,459,136	-	-	-
	39,357,699	32,051,974	13,149,988	12,250,401	28,120,238

El vencimiento de las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2022 fue el siguiente:

	31 de diciembre de 2022				
	Corrientes		No corrientes		
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Mayor a 5 años
Bancos nacionales \$	13,428,222	22,119,342	21,354,199	23,638,510	20,297,296
Bancos del exterior USD	4,211,426	-	-	-	-
Bancos nacionales USD	35,019,507	42,418,749	-	-	-
	52,659,155	64,538,091	21,354,199	23,638,510	20,297,296

Nota 18 – Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

La composición de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar fue la siguiente:

Corrientes	30-sep-23	31-dic-22
Proveedores nacionales	9,441,430	12,127,562
Proveedores del exterior	19,409,354	46,032,005
Costos y gastos por pagar	6,640,006	4,251,436
Retenciones y aportes de nómina	1,296,600	1,420,862
Dividendos (*)	7,295	8,091
Retención en la fuente	1,947,743	2,997,726
Acreedores varios	1,086,256	1,052,231
	39,828,684	67,889,913
No corrientes	30-sep-23	31-dic-22
Otras cuentas por pagar	1,250,867	1,156,970

(*) Dividendos decretados marzo 2023 \$4,709,489 (marzo 2022 \$4,120,804)

El vencimiento de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar al 30 de septiembre de 2023 fue el siguiente:

	30 de septiembre de 2023		
	Corrientes		No corrientes
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 2 años
Proveedores nacionales	9,441,430	-	-
Proveedores del exterior	19,409,354	-	-
Costos y gastos por pagar	6,640,006	-	-
Retenciones y aportes de nómina	1,296,600	-	-
Dividendos	7,295	-	-
Retención en la fuente	1,947,743	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	1,250,867
Acreedores varios	1,086,256	-	-
	39,828,684	-	1,250,867

El vencimiento de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2022 fue el siguiente:

	31 de diciembre de 2022		
	Corrientes		No corrientes
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 2 años
Proveedores nacionales	12,127,562	-	-
Proveedores del exterior	46,032,005	-	-
Costos y gastos por pagar	4,251,436	-	-
Retenciones y aportes de nómina	1,420,862	-	-
Dividendos	8,091	-	-
Retención en la fuente	2,997,726	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	1,156,970
Acreedores varios	1,052,231	-	-
	67,889,913	-	1,156,970

Nota 19 – Beneficios a empleados

La composición de la deuda por beneficios a empleados fue la siguiente:

Corrientes	30-sep-23	31-dic-22
Salarios por pagar y otros beneficios	2,314,228	3,047,045
Cesantías consolidadas	-	2,175,184
Intereses sobre cesantías	-	261,022
Vacaciones consolidadas	-	1,460,626
Prima de vacaciones consolidadas	-	1,669,742
Compensación económica diferida	265,642	265,642
Provisión prestaciones sociales	8,331,968	-
	10,911,838	8,879,261
No corrientes	30-sep-23	31-dic-22
Compensación económica diferida	81,186	249,338
	81,186	249,338

Nota 20 – Impuestos por pagar

La composición de impuestos por pagar fue la siguiente:

	30-sep-23	31-dic-22
Impuesto de ganancias ocasionales	-	333,393

El vencimiento de impuestos por pagar al 30 de septiembre 2023 fue el siguiente:

	30 de septiembre de 2023	
	Corrientes	
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año
Impuesto de ganancias ocasionales	-	-

El vencimiento de impuestos por pagar al 31 de diciembre 2022 fue el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	
	Corrientes	
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año
Impuesto de ganancias ocasionales	-	333.393

Impuesto sobre la renta y complementario y de ganancia ocasional

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a la compañía estipulan que:

a) Las rentas fiscales en Colombia se gravan a título de impuesto de renta y complementarios para personas jurídicas a la tarifa general así:

- Para el año gravable 2021, según la Ley 2010 de diciembre de 2019, se gravan a la tarifa del 31%.
- Para el año gravable 2022, según la Ley 2155 de septiembre de 2021, se gravan a la tarifa del 35%.
- Para el año gravable 2023 y siguientes, según la Ley 2277 de diciembre de 2022, se gravan a la tarifa del 35%.

Se exceptúan los contribuyentes que por expresa disposición manejen tarifas especiales.

b) Las ganancias ocasionales en Colombia se gravan a título de impuesto de ganancia ocasional para personas jurídicas así:

- Para el año gravable 2021 y 2022, según la Ley 1607 de diciembre de 2012, se gravan a la tarifa del 10%.
- Para el año gravable 2023 y siguientes, según la Ley 2277 de diciembre de 2022, se gravan a la tarifa del 15%.

c) A partir del año gravable 2007 y únicamente para efectos fiscales, los contribuyentes podrán reajustar anualmente el costo de los bienes muebles e inmuebles que tengan carácter de activos fijos. El porcentaje de ajuste será el que fije la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales mediante Resolución.

- d) De acuerdo con las normas fiscales vigentes, Ley 1111 de 2006, las pérdidas originadas a partir del año gravable 2007 podrán ser compensadas, reajustadas fiscalmente, sin limitación porcentual, en cualquier tiempo, con las rentas líquidas ordinarias sin perjuicio de la renta presuntiva del ejercicio. Posteriormente la Ley 1819 de 2016 establece que las pérdidas originadas a partir del año gravable 2017 podrán ser compensadas, no reajustadas fiscalmente, en un término de 12 años con las rentas líquidas ordinarias, sin perjuicio de la renta presuntiva.

Las pérdidas de las sociedades no serán trasladables a los accionistas o socios. Las pérdidas fiscales originadas en ingresos no constitutivos de renta ni de ganancia ocasional, y en costos y deducciones que no tengan relación de causalidad con la generación de la renta gravable, en ningún caso podrán ser compensadas con las rentas líquidas del contribuyente.

Al 30 de septiembre de 2023 la compañía presenta pérdidas fiscales susceptibles de ser compensadas en los períodos siguientes por \$66,997,000 originadas durante los años 2011 a 2015 así:

Año fiscal	Pérdidas fiscales por compensar	Año de expiración
2011	8,268,085	No expiran
2012	22,042,623	No expiran
2013	14,754,594	No expiran
2014	10,252,540	No expiran
2015	11,679,158	No expiran
	66,997,000	

Tasa efectiva de impuestos

La tasa efectiva de impuestos fue la siguiente:

	%	30-sep-23	%	30-sep-22	%	31-dic-22
Utilidad antes de impuestos y ganancia ocasional		17,209,205		18,366,406		16,993,585
Tasa efectiva	35%	6,023,222	35%	6,428,242	35%	5,947,755
Ajuste a la renta	-35%	(5,999,661)	-35%	(6,436,242)	-35%	(5,947,755)
Impuesto diferido	-7%	(1,157,234)	0%	82,443	-40%	(6,723,371)
Tasa efectiva de impuestos (*)	-7%	(1,133,673)	0%	74,443	-40%	(6,723,371)

(*) Valor absoluto calculado impuesto corriente sobre utilidad contable antes de impuestos y ganancia ocasional.

Nota 21 – Provisiones

La composición de provisiones fue la siguiente:

No corrientes	30-sep-23	31-dic-22
Otros litigios	4,991,448	4,434,655

Otros litigios: demanda presentada por empresas Públicas de Medellín E.S.P. – EPM, en la cual solicitan el restablecimiento de suspensión del cobro por vertimiento de aguas desde el año 2012, se tienen varios procesos en diferentes juzgados administrativos. Ya se han proferido algunos fallos en primera instancia en contra de la compañía, se espera que el fallo de segunda instancia sea proferido en un plazo mayor a un año y que el mismo sea desfavorable para la compañía. No hay probabilidad de entrada de beneficios económicos futuros.

A continuación, se detalla el movimiento de cada rubro que conforma estimados y provisiones por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023:

	Litigios laborales	Otros litigios
Saldo al inicio del período 1 de enero de 2023	-	4,434,655
Incremento de provisión, neto	-	676,544
Pagos del período	-	(119,751)
Saldo al final del período 30 de septiembre de 2023	-	4,991,448

A continuación, se detalla el movimiento de cada rubro que conforma estimados y provisiones por el período de seis meses terminado el 30 de septiembre de 2022:

	Litigios laborales	Otros litigios
Saldo al inicio del período 1 de enero de 2022	3,828,394	3,488,630
Incremento de provisión, neto	13,800	459,414
Pagos del período	(2,192,350)	-
Saldo al final del período 30 de septiembre de 2022	1,649,844	3,948,044

A continuación, se detalla el movimiento de cada rubro que conforma estimados y provisiones por el año terminado el 31 de diciembre de 2022:

	Litigios laborales	Otros litigios
Saldo al inicio del período 1 de enero de 2022	3,828,394	3,488,630
Incremento de provisión, neto	(881,435)	946,025
Pagos del período	(2,946,959)	-
Saldo al final del período 31 de diciembre de 2022	-	4,434,655

Nota 22 – Otras obligaciones

La composición de otras obligaciones fue la siguiente:

Corrientes	30-sep-23	31-dic-22
Otros pasivos financieros en contratos de arrendamiento	181,266	181,266
No corrientes	30-sep-23	31-dic-22
Otros pasivos financieros en contratos de arrendamiento	1,861,268	2,039,473

Corresponde al reconocimiento y aplicación de NIIF 16 – Arrendamientos relacionado con el contrato de arrendamiento de propiedades usadas en el funcionamiento de las oficinas situadas en Medellín. Enka de Colombia reconoce un pasivo financiero por arrendamiento representando en su obligación para hacer los pagos de los cánones del arrendamiento, en el tiempo del contrato. En adición, la naturaleza de los gastos correspondientes a este contrato de arrendamiento en calidad de arrendatario genera gastos financieros incluidos en los intereses de préstamos que al 30 de septiembre de 2023 fue de \$129,413 (30 de septiembre de 2022 \$141,184).

Durante los primeros nueve meses de 2023, el arrendatario de las oficinas no efectuó reducción en el pago de los cánones de arrendamiento (30 de septiembre 2022 \$33,271), que fueron aplicados a las obligaciones por pagar de corto plazo y reducidos del gasto financiero generado por dichos pasivos.

Nota 23 – Pasivo por impuestos diferidos, neto

La composición del (activo) y pasivo por impuesto diferido fue la siguiente:

	30-sep-23	31-dic-22
Deterioro deudores	(849,663)	(802,901)
Instrumentos derivados	1,650,595	(6,045,108)
Por propiedades, planta y equipo	56,490,992	57,550,005
Por pérdidas fiscales por compensar	(11,981,103)	(11,981,103)
Por reajustes fiscales	(3,710,668)	(3,437,444)
Por propiedades de inversión	8,746,674	8,748,248
Pasivo derecho de uso	(164,249)	(144,025)
Beneficios a empleados	(127,958)	(202,963)
Pasivos estimados y provisiones	(1,745,784)	(1,552,129)
Costo amortizado pasivo	6,568	22,720
	48,315,404	42,155,300

El movimiento del impuesto de renta diferido fue el siguiente:

	30-sep-23	30-sep-22	31-dic-22
Saldo al inicio del período	42,155,300	49,216,210	49,216,210
Efecto en estado de resultados - Ver nota 34	(1,157,234)	82,443	(6,723,371)
Efecto en otros resultados integrales - Ver nota 35	7,317,338	(1,532,001)	(337,539)
Saldo al final del período	48,315,404	47,766,652	42,155,300

Las variaciones en el impuesto diferido se presentan, entre otras, por la modificación de la tarifa de impuesto sobre la renta para los años gravables 2021 y 2022 establecida en la Ley 2010 de diciembre de 2019. La Ley 2155 de septiembre de 2021 modificó para el año 2022 la tarifa de impuesto sobre la renta al 35%. La Ley 2277 de diciembre de 2022 estableció para el año 2023 y siguientes la tarifa de impuesto sobre la renta en 35%, y modificó la tarifa de impuesto a las ganancias ocasionales al 15% para el año 2023 y siguientes. De acuerdo con esto la compañía calcula el impuesto diferido con base a las tasas fiscales que se espera se apliquen en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía no aplicó el tratamiento alternativo planteado por el Decreto 2617 del 29 de diciembre de 2022, que consiste en el reconocimiento y presentación del impuesto diferido ocasionado por el cambio de la tarifa del impuesto sobre la renta y el cambio de la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales, dentro del patrimonio de la entidad en los resultados acumulados de ejercicios anteriores, para el período gravable 2022.

Para el reconocimiento de los ajustes de los impuestos diferidos por el cambio de tarifa de impuesto de renta promulgado por la Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022, la compañía aplicó las premisas establecidas por la NIC 12 de Impuesto sobre las ganancias cargando los efectos del cambio a resultados en la provisión del impuesto sobre la renta, excepto para los cambios relacionados con partidas que previamente fueron reconocidas fuera de los resultados que se reconocen directamente en los otros resultados integrales junto con la partida que los origina.

Para el año 2022 el impacto por el cambio de tasa de impuesto a las ganancias ocasionales estableció por la Ley 2277 de diciembre de 2022 fue de \$4,596,678, los cuales se reconocen en los resultados del período.

Nota 24 – Capital emitido, prima en emisión de acciones y reservas

Capital emitido

La composición del capital emitido fue la siguiente:

	<u>30-sep-23</u>	<u>31-dic-22</u>
Capital autorizado 14,000,000,000 acciones comunes de valor nominal de \$10 (*) cada una	140,000,000	140,000,000
Menos – Capital por emitir	(22,262,758)	(22,262,758)
Capital emitido y pagado (11,773,724,183 acciones)	117,737,242	117,737,242

(*) Expresado en pesos colombianos.

Prima en emisión de acciones

La prima en emisión de acciones se originó por la diferencia entre el valor nominal y el valor de la capitalización de las acreencias contempladas en el artículo 25 del acuerdo de reestructuración, con un precio de las acciones que correspondía al 50% del valor intrínseco. Las capitalizaciones se dieron entre el año 2003 y 2007 y el último plazo para capitalizar fue el 31 de diciembre de 2007.

Reservas

La composición de las reservas fue la siguiente:

	30-sep-23	31-dic-22
Reserva legal	9,721,995	7,257,469
Reserva para libre disposición de los accionistas	12,038,477	12,038,477
Reserva para futuro crecimiento y proyectos	66,629,188	49,157,940
	88,389,660	68,453,886

Reserva legal

La compañía está obligada por ley a apropiarse el 10% de sus ganancias netas anuales para reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente por lo menos al 50% del capital emitido. Esta reserva no puede distribuirse antes de la liquidación de la compañía y se debe utilizar para absorber o reducir pérdidas. La compañía puede disponer del exceso de este monto para otras apropiaciones de acuerdo con lo que disponga la Asamblea de Accionistas. Hasta el 31 de diciembre de 2020 la compañía había utilizado esta reserva para absorber pérdidas.

Reserva para libre disposición de los accionistas

Son aquellas constituidas libremente por la compañía de acuerdo con lo que dispone la Asamblea de Accionistas. En el mes de marzo de 2021 se generó la apropiación de esta reserva del 90% de la utilidad neta del año 2020.

Reserva para futuro crecimiento y proyectos

Son aquellas constituidas por la compañía de acuerdo con lo que dispone la Asamblea de Accionistas. En el mes de marzo de 2023 se generó la apropiación de esta reserva del 70.9% de la utilidad neta del año 2022, (marzo de 2022 85.6% de la utilidad neta del año 2021).

Nota 25 – Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias comprendían lo siguiente:

	Por los periodos de nueve meses terminados a:		Por el período trimestral comprendido entre el:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	1 de julio y el 30 de septiembre de 2023	1 de julio y el 30 de septiembre de 2022
Ventas nacionales	238,826,051	265,190,116	82,358,073	88,342,298
Ventas exportaciones	186,417,906	201,464,993	50,981,267	63,517,502
Devoluciones, rebajas y descuentos	(7,364,728)	(6,352,922)	(2,811,834)	(2,226,618)
	417,879,229	460,302,187	130,527,506	149,633,182
Exportaciones en miles de USD	42,186	49,447	12,576	14,377

Nota 26 – Costo de ventas

El costo de ventas comprendía lo siguiente:

	Por los periodos de nueve meses terminados a:		Por el período trimestral comprendido entre el:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	1 de julio y el 30 de septiembre de 2023	1 de julio y el 30 de septiembre de 2022
Materias primas y otros variables	(280,973,505)	(314,336,112)	(88,043,714)	(102,329,718)
Mano de obra	(37,569,113)	(33,444,841)	(12,793,663)	(11,048,976)
Costo indirectos	(35,851,967)	(30,993,433)	(12,351,899)	(10,279,937)
Mantenimiento	(11,616,397)	(9,340,896)	(3,647,031)	(2,969,010)
Depreciación (nota 14)	(13,293,102)	(12,066,885)	(5,115,920)	(3,960,555)
Repuestos auxiliares	(3,684,191)	(3,469,995)	(1,046,163)	(1,225,277)
Seguros	(2,652,331)	(2,188,089)	(938,255)	(833,675)
Servicios de aseo y vigilancia	(1,534,194)	(1,240,106)	(502,697)	(422,388)
Otros mantenimientos	(1,193,555)	(1,359,972)	(345,333)	(458,865)
Otros servicios	(1,450,613)	(1,109,224)	(644,497)	(332,334)
Otros	(427,584)	(218,266)	(112,003)	(77,833)
	(354,394,585)	(378,774,386)	(113,189,276)	(123,658,631)

Nota 27 – Gastos de distribución

Los gastos de distribución comprendían lo siguiente:

	Por los periodos de nueve meses terminados a:		Por el período trimestral comprendido entre el:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	1 de julio y el 30 de septiembre de 2023	1 de julio y el 30 de septiembre de 2022
Gastos de exportación	(13,301,819)	(14,559,657)	(3,553,190)	(4,733,526)
Fletes nacionales	(4,536,317)	(3,864,818)	(1,693,010)	(1,161,661)
	(17,838,136)	(18,424,475)	(5,246,200)	(5,895,187)

Nota 28 – Gastos de administración y venta

Los gastos de administración y venta comprendían lo siguiente:

	Por los periodos de nueve meses terminados a:		Por el periodo trimestral comprendido entre el:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	1 de julio y el 30 de septiembre de 2023	1 de julio y el 30 de septiembre de 2022
Sueldos, salarios y prestaciones sociales	(16,949,652)	(14,394,872)	(5,689,021)	(4,922,937)
Impuestos y contribuciones	(2,755,118)	(2,889,952)	(771,847)	(911,109)
Honorarios	(1,883,850)	(1,747,471)	(620,478)	(152,161)
Servicios y mantenimiento	(2,291,186)	(1,702,444)	(639,040)	(344,187)
Depreciaciones (nota 14)	(1,224,617)	(1,177,644)	(434,728)	(391,590)
Seguros	(914,371)	(1,055,871)	(280,608)	(363,456)
Propaganda y publicidad	(994,743)	(751,323)	(258,709)	(296,041)
Gastos de viaje y representación	(840,133)	(548,851)	(279,822)	(201,196)
Combustibles y lubricantes	(454,682)	(333,929)	(150,605)	(117,413)
Arrendamientos	(3,634,918)	(969,530)	(1,153,660)	(753,229)
Amortizaciones (nota 15)	(96,925)	(96,428)	(32,308)	(32,308)
Otros	(1,495,986)	(1,163,902)	(511,372)	(491,371)
	(33,536,181)	(26,832,217)	(10,822,198)	(8,976,998)

Nota 29 – Otros ingresos

Los otros ingresos comprendían lo siguiente:

	Por los periodos de nueve meses terminados a:		Por el periodo trimestral comprendido entre el:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	1 de julio y el 30 de septiembre de 2023	1 de julio y el 30 de septiembre de 2022
Coberturas (nota 9)	6,510,619	634,125	3,523,974	529,031
Otras ventas	1,150,314	1,513,470	337,033	530,259
Arrendamientos	356,148	313,341	118,716	104,947
Incapacidades	296,395	351,309	143,193	60,738
Recuperación provisión cartera	107,424	5,540	(20,448)	(14,013)
Descuentos pronto pago	149,500	124,725	49,041	6,002
Reintegro de costos y gastos	98,124	55,525	22,649	25,612
Indemnizaciones recibidas	1,830	406,875	1,830	237,099
Subsidios del estado (*)	-	29,405	-	15,500
Otros	326	1,519	271	933
	8,670,680	3,435,834	4,176,259	1,496,108

(*) Subsidio "Incentivo a la generación de nuevos empleos".

Nota 30 – Otros gastos

Los otros gastos comprendían lo siguiente:

	Por los periodos de nueve meses terminados a:		Por el periodo trimestral comprendido entre el:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	1 de julio y el 30 de septiembre de 2023	1 de julio y el 30 de septiembre de 2022
Coberturas (nota 9)	(552,010)	(5,144,066)	4,390	(4,051,650)
Gravamen a los movimientos financieros	(1,221,077)	(1,387,948)	(416,053)	(513,456)
Costo de otras ventas	(576,884)	(896,422)	(163,990)	(338,123)
Indemnizaciones laborales	(137,817)	(19,580)	(126,711)	-
Litigio vertimiento aguas	(676,544)	(459,414)	(225,515)	(230,704)
Otros	(60,346)	(298,134)	(22,948)	(254,757)
	(3,224,678)	(8,205,564)	(950,827)	(5,388,690)

Nota 31 – Utilidad (pérdida) derivada de la posición monetaria neta

La utilidad (pérdida) derivada de la posición monetaria neta comprendía lo siguiente:

	Por los periodos de nueve meses terminados a:		Por el periodo trimestral comprendido entre el:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	1 de julio y el 30 de septiembre de 2023	1 de julio y el 30 de septiembre de 2022
Diferencia en cambio cartera	(9,312,875)	7,214,955	(2,166,560)	5,439,569
Diferencia en cambio financieros	9,896,630	(5,688,680)	1,192,276	(5,123,852)
Diferencia en cambio otros pasivos	(235)	22,825	669	44,826
Diferencia en cambio proveedores	8,018,396	(12,496,475)	2,099,214	(8,285,748)
	8,601,916	(10,947,375)	1,125,599	(7,925,205)

Nota 32 – Ingresos financieros

Los ingresos financieros comprendían lo siguiente:

	Por los periodos de nueve meses terminados a:		Por el periodo trimestral comprendido entre el:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	1 de julio y el 30 de septiembre de 2023	1 de julio y el 30 de septiembre de 2022
Intereses por mora a clientes	366,638	198,291	158,379	80,685
Otros intereses recibidos	837,312	238,546	393,632	66,595
	1,203,950	436,837	552,011	147,280

Nota 33 – Gastos financieros

Los gastos financieros comprendían lo siguiente:

	Por los periodos de nueve meses terminados a:		Por el periodo trimestral comprendido entre el:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	1 de julio y el 30 de septiembre de 2023	1 de julio y el 30 de septiembre de 2022
Intereses de préstamos	(9,365,945)	(3,131,015)	(3,023,799)	(1,898,550)
Comisiones y gastos bancarios	(341,236)	(374,118)	(100,678)	(152,354)
Descuentos por pronto pago	(27,459)	(11,984)	(11,450)	(2,273)
Costo amortizado pasivo	(46,148)	26,874	(9,186)	5,627
	(9,780,788)	(3,490,243)	(3,145,113)	(2,047,550)

Nota 34 – Ingreso (gasto) por impuesto de renta, neto

El ingreso (gasto) por impuestos comprendía lo siguiente:

	Por los periodos de nueve meses terminados a:		Por el periodo trimestral: comprendido entre el:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	1 de julio y el 30 de septiembre de 2023	1 de julio y el 30 de septiembre de 2022
Provisión corriente, impuesto de renta y complementarios	(23,561)	8,000	-	-
Impuesto diferido ingreso, neto - Ver nota 23	1,157,234	(82,443)	392,087	(16,469)
	1,133,673	(74,443)	392,087	(16,469)

Nota 35 – Coberturas de flujos de efectivo, netas de impuestos

La utilidad por coberturas de flujos de efectivo, netas de impuesto comprendía lo siguiente:

	Por los periodos de nueve meses terminados a:		Por el periodo trimestral: comprendido entre el:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	1 de julio y el 30 de septiembre de 2023	1 de julio y el 30 de septiembre de 2022
Forward	1,808,145	277,704	148,579	(246,475)
Opciones	3,852,671	(219,992)	(423,777)	474,607
Swap	15,245,864	(4,434,855)	2,476,876	(5,128,177)
Impuesto diferido (gasto) ingreso	(7,317,338)	1,532,001	(770,587)	1,715,016
	13,589,342	(2,845,142)	1,431,091	(3,185,029)

Nota 36 – Contingencias y compromisos

Al 30 de septiembre de 2023, los directivos de la compañía y sus asesores legales consideran que tiene provisiones contabilizadas suficientes para atender los procesos jurídicos de índole administrativo y laboral en los que se encuentra incurso, y los que cursan en la actualidad.

Nota 37 – Hechos posteriores

No se presentaron hechos posteriores relevantes, después del cierre de los estos estados financieros separados con corte al 30 de septiembre de 2023 y hasta la fecha de su aprobación, que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de la compañía reflejada en los estados financieros separados a dicha fecha.