

# enka

INFORME  
ANUAL  
2023





# Crea, transforma e impacta

A decorative graphic element consisting of a horizontal line with a small square at the right end, and several parallel lines below it.

## Informe periódico de fin de ejercicio 2023

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

Planta de  
producción Enka





# Contenido

## Preliminares

# 1

Glosario	6
Junta Directiva y Dirección General	7
Informe de Gestión de la Junta Directiva y el Presidente	8
Constancias y certificaciones	18

## Estados financieros separados

# 2

<b>Estados financieros separados</b>	<b>20</b>
Informe del Revisor Fiscal	21
Certificación de los estados financieros	29
Estado de situación financiera separado	32
Estado de resultados separado	34
Estado de resultados integrales separado	35
Estado de cambios en el patrimonio separado	36
Estado de flujos de efectivo separado -Método indirecto	37
<b>Notas a los estados financieros separados</b>	<b>38</b>
Nota 1 Información general de la compañía	38
Nota 2 Bases de preparación	38
Nota 3 Políticas contables significativas	39
Nota 4 Administración de riesgos financieros	56
Nota 5 Nuevos pronunciamientos sobre Normas Internacionales de Información Financiera	59
Nota 6 Estimados contables significativos	61
Nota 7 Efectivo y equivalentes de efectivo	64
Nota 8 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, netas	65
Nota 9 Instrumentos financieros derivados	67
Nota 10 Inventarios, netos	70
Nota 11 Activos por impuestos	71
Nota 12 Inversiones en subsidiarias	71
Nota 13 Propiedades, planta y equipo, neto	72
Nota 14 Intangibles, neto	75
Nota 15 Propiedades de inversión	76
Nota 16 Transacciones con partes relacionadas	77
Nota 17 Obligaciones financieras	79
Nota 18 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	81
Nota 19 Beneficios a empleados	82
Nota 20 Impuestos por pagar	83
Nota 21 Provisiones	86
Nota 22 Otras obligaciones	87
Nota 23 Pasivo por impuestos diferidos, neto	88
Nota 24 Capital emitido, prima en emisión de acciones y reservas	90
Nota 25 Ingresos de actividades ordinarias	92
Nota 26 Costo de ventas	92
Nota 27 Gastos de distribución	93
Nota 28 Gastos de administración y venta	93
Nota 29 Otros ingresos	94
Nota 30 Otros gastos	94
Nota 31 Utilidad (pérdida) derivada de la posición monetaria neta	95
Nota 32 Ingresos financieros	95
Nota 33 Gastos financieros	96
Nota 34 Ingreso impuesto de renta, neto	96
Nota 35 Revaluación propiedades, planta y equipo, neto de impuestos	96
Nota 36 Coberturas de flujos de efectivo, netas de impuestos	97
Nota 37 Contingencias y compromisos	97
Nota 38 Hechos posteriores	97

## Estados financieros consolidados **3**

<b>Estados financieros consolidados</b>	<b>98</b>
Informe del Revisor Fiscal	99
Certificación de los estados financieros de la Matriz	102
Estado de situación financiera consolidado	106
Estado de resultados consolidado	108
Estado de resultados integrales consolidado	109
Estado de cambios en el patrimonio consolidado	110
Estado de flujos de efectivo consolidado - Método indirecto	111

<b>Notas a los estados financieros consolidados</b>	<b>112</b>
Nota 1 Información general de la compañía	112
Nota 2 Bases de preparación	112
Nota 3 Políticas contables significativas	114
Nota 4 Administración de riesgos financieros	132
Nota 5 Nuevos pronunciamientos sobre Normas Internacionales de Información Financiera	136
Nota 6 Estimados contables significativos	138
Nota 7 Efectivo y equivalentes de efectivo	141
Nota 8 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, netas	142
Nota 9 Instrumentos financieros derivados	144
Nota 10 Inventarios, netos	147
Nota 11 Activos por impuestos	148
Nota 12 Intangibles, neto	148
Nota 13 Propiedades, planta y equipo, neto	149
Nota 14 Propiedades de inversión	152
Nota 15 Obligaciones financieras	154
Nota 16 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	156
Nota 17 Beneficios a empleados	157
Nota 18 Impuestos por pagar	158
Nota 19 Provisiones	161
Nota 20 Otras obligaciones	162
Nota 21 Pasivo por impuestos diferidos, neto	163
Nota 22 Capital emitido, prima en emisión de acciones y reservas	165
Nota 23 Ingresos de actividades ordinarias	167
Nota 24 Costo de ventas	167
Nota 25 Gastos de distribución	168
Nota 26 Gastos de administración y venta	168
Nota 27 Otros ingresos	169
Nota 28 Otros gastos	169
Nota 29 Utilidad (pérdida) derivada de la posición monetaria neta	170
Nota 30 Ingresos financieros	170
Nota 31 Gastos financieros	171
Nota 32 Ingreso por impuesto de renta, neto	171
Nota 33 Revaluación propiedades, planta y equipo, neto de impuestos	171
Nota 34 Coberturas de flujos de efectivo, netas de impuestos	172
Nota 35 Conciliación entre el resultado y el patrimonio de la Matriz y el consolidado	172
Nota 36 Contingencias y compromisos	173
Nota 37 Hechos posteriores	173

## Aspectos generales **4**

Aspectos generales de la operación	175
Desempeño bursátil y financiero	181
Prácticas de sostenibilidad e inversión responsable	184

## 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.

**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	Miembro independiente
Rafael Ignacio Posada Peláez	Miembro independiente
Ana María Giraldo Mira	Miembro patrimonial
Jean Pierre Serani Toro	Miembro patrimonial
José Roberto Acosta Ramos	Miembro patrimonial
Carla Ángela Podestá Correa	Miembro patrimonial
Diego Andrés Restrepo Rada	Miembro patrimonial

### Comité de Auditoría

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

### Dirección General

Álvaro Hincapié Vélez	Presidente
Carlos Montoya Orozco	Vicepresidente Administrativo y Financiero (E)
Jaime Velásquez Uribe	Vicepresidente de Producción
Jorge Andrés López de Mesa Molina	Vicepresidente de Ventas
Juan Esteban Henao Jiménez	Vicepresidente de Abastecimiento y Logística
Germán Darío Gómez Echeverry	Gerente de Gestión Humana

# Informe de Gestión de la Junta Directiva y el Presidente

Estimados accionistas

Hoy nos encontramos, como cada año, para compartir con ustedes los resultados de nuestra gestión anual. En ese sentido, queremos iniciar este espacio con una reflexión que nos deja el más reciente informe del Foro Económico Mundial: “Los riesgos globales aumentan, pero también nuestra capacidad de respuesta”. Este es un mensaje para llenarnos de esperanza y optimismo ante el presente y el futuro, sin desconocer los retos que enfrentamos en el camino, retos que hemos y seguiremos afrontando con determinación, condición unívoca del éxito.

Teniendo en cuenta lo anterior, es un motivo de orgullo para todos nosotros poder contarles que avanzamos favorablemente en nuestra visión de ser un referente en América en productos sostenibles y de alto valor agregado, mediante la aplicación de los más altos estándares de calidad, de tecnología y de un talento humano disciplinado y comprometido. Es esta visión la que nos convierte en un aliado estratégico de nuestros clientes para el cumplimiento de sus metas de sostenibilidad en su forma más integral: económica, social y ambiental. La nueva planta de PET reciclado botella a botella que inauguramos a principios de 2023 logró una utilización de su capacidad del 53 %, sobrepasando las expectativas, y se convirtió en una de las más grandes y modernas del mundo.

Este importante avance ha sido posible gracias al trabajo coordinado de múltiples equipos y a los exitosos procesos de homologación que nos permitieron alcanzar ventas cercanas a las 31.500 toneladas de resina reciclada, lo que representa duplicar el volumen del año anterior, tanto en clientes locales como internacionales. Adicionalmente, nuestra red de reciclaje, la mayor de Colombia, siguió fortaleciendo su presencia a lo largo y ancho del territorio, captando más de 40.000 toneladas de botellas de PET posconsumo, lo que le permitió aportar de esta manera al desarrollo social y económico de los más de 100.000 recicladores del país, un sector clave para hacer realidad la economía circular.

Con este hito histórico en el proceso de transformación de Enka, que ratifica nuestro enfoque estratégico en la sostenibilidad y la economía circular, presentamos a continuación los principales resultados de 2023, un año en el que, gracias a los esfuerzos y al sentido de propósito de un excelente equipo de trabajo, avanzamos en nuestra aspiración de forjar desde el presente el futuro que soñamos.

En esa línea, queremos destacar la firma de un acuerdo a diez años que realizamos recientemente con Postobón para el suministro de EKO®PET, el cual le permitirá al país crecer sus tasas de reciclaje y fortalecer la economía circular. Continuamos avanzando en la consolidación de acuerdos similares con otros de nuestros principales clientes y buscando la homologación de este producto en nuevos mercados que nos permitan llevar los beneficios del reciclaje a nuevas latitudes.

Por su parte, dentro de nuestra estrategia de optimización operacional y sostenibilidad, alcanzamos un nivel de consumo del 20 % de biomasa en la generación de energía, impactando de manera favorable en aspectos ambientales y de diversificación del suministro de combustibles. Este es otro logro que demuestra lo que el compromiso y la innovación pueden lograr.

Finalmente, como resultado de la gestión financiera, el índice de endeudamiento neto, al cierre de 2023, alcanzó 1.0 veces ebitda, después de llegar, en diciembre de 2022, a 3.5 veces ebitda. Esta posición nos deja preparados para realizar nuevas inversiones en el corto plazo, alineadas con nuestra estrategia de reciclaje de PET y otros materiales.

## Contexto 2023

Durante 2023, las dinámicas internacionales y sus impactos en el contexto local cobraron relevancia y desaceleraron la economía mundial, situación de la cual no estuvimos exentos y que representó algunos desafíos; entre ellos se destacan:

- El menor ritmo en la corrección de la inflación a escala global ha ralentizado la reducción en las tasas de interés por parte de los bancos centrales, situación que afectó la demanda mundial, la inversión y los créditos.
- La escala y prolongación de los conflictos de orden militar, como los de Israel y Hamás, la invasión de Rusia a Ucrania, entre otros, han afectado las cadenas de suministro y han impactado los precios de los *commodities*.
- La “guerra comercial” entre Estados Unidos y China, así como el bajo crecimiento de la economía, han generado un desbalance entre la oferta y la demanda. China se ha visto obligada a buscar nuevos mercados para poner sus inventarios y ocupar la capacidad ociosa, a través de la reducción de márgenes a materias primas y bajos precios.

Este entorno ha impactado los volúmenes y márgenes de la compañía, principalmente en los Negocios Textiles e Industriales, que han sentido la mayor presencia de producto asiático.

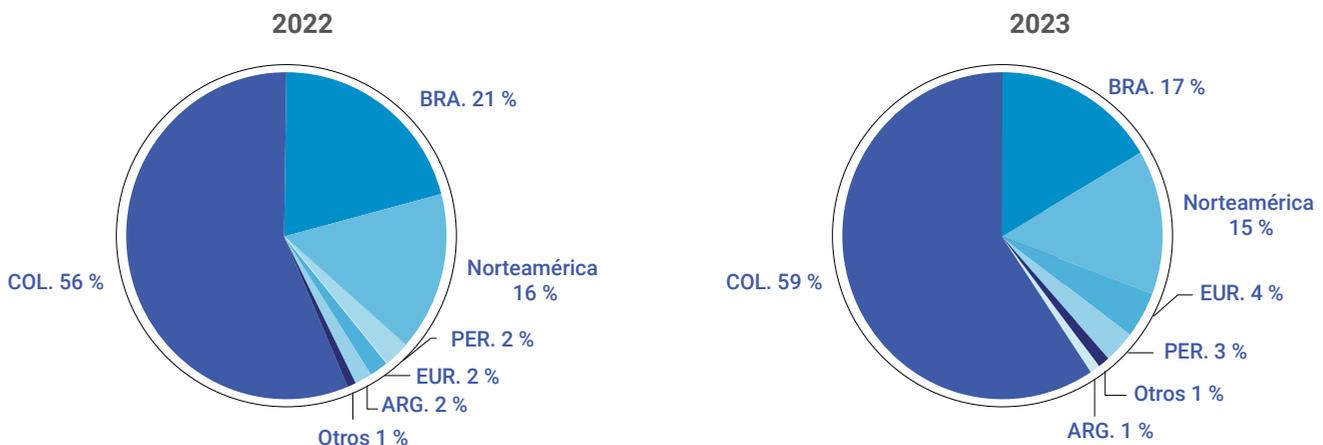
Incluso, el mercado de PET virgen ha estado dominado por la oferta de China a precios muy bajos, con unos de los menores márgenes a materias primas de la historia reciente, haciendo que esta resina sea más barata que la reciclada y se incremente su uso. Aun en este contexto retador, con las altas especificaciones de nuestro producto, el compromiso de nuestros clientes con el reciclaje y la apertura de nuevos mercados de exportación, logramos incrementar las ventas de resina EKO®PET aprovechando las nuevas capacidades.

### Resultados financieros 2023

Durante 2023, los ingresos operacionales alcanzaron \$558,258 millones, inferiores al año anterior en -\$27,432 millones (-4.7%), explicado principalmente por la finalización de la producción temporal de PET virgen (-\$18,619 millones), los menores precios internacionales y el menor volumen en los Negocios Textiles e Industriales, los cuales fueron mitigados por mayores ventas de los Negocios Verdes y la tasa de cambio.

Las ventas totales de la compañía durante el año se distribuyeron así: en el mercado local, representaron el 59 %, al alcanzar \$329,225 millones (en 2022: 56 %), y en el internacional, el 41 % (en 2022: 44 %), con ingresos por USD 52.6 millones; se destaca el crecimiento del 112 % en el mercado europeo, que nos ha permitido diversificar los mercados de la compañía, ubicando este destino como el tercero, superado solo por Norteamérica y Brasil.

#### Ventas por destino (COP millones)

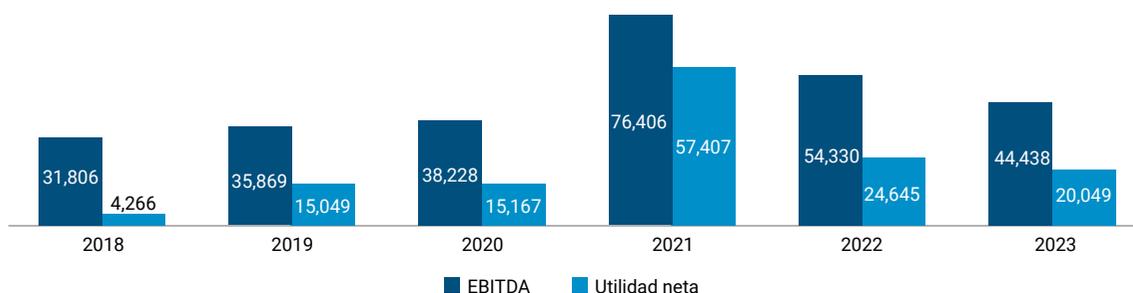


(Destinos en orden de participación)

El ebitda para el año 2023 fue de \$44,438 millones, ubicándose en niveles superiores a los alcanzados en los años anteriores a la pandemia. Como se ha explicado en informes anteriores, los resultados logrados en 2021 y 2022 tuvieron un comportamiento excepcional, principalmente por los efectos en las cadenas de suministro global luego del covid-19. El buen resultado del ebitda en 2023 se explica por las mayores ventas de EKO®PET y la tasa de cambio, que mitigaron los sobrecostos de inventarios, los incrementos en costos, especialmente por inflación, y los menores resultados de los Negocios Textiles e Industriales, afectados por la mayor presencia asiática a bajos precios.

Como resultado del ejercicio del año 2023, la compañía alcanzó una utilidad neta de \$20,049 millones, inferior al año anterior en -\$4,596 millones (-19 %); estos se sustentan principalmente por el menor resultado operacional y el mayor costo financiero, que fueron compensados de manera parcial con la diferencia en cambio.

### Evolución anual ebitda y utilidad neta (COP millones)



"Ebitda de 2023, en niveles superiores al precovid-19 tras los resultados excepcionales alcanzados en 2021 y 2022 por la reactivación económica".

Enka finalizó el año 2023 con activos totales por \$695,695 millones, inferiores al cierre de 2022 en -\$112,391 millones, principalmente por la normalización de los inventarios (-\$89,193 millones), tras superar la coyuntura en suministros generada en 2022 por la invasión de Rusia a Ucrania y la entrada en operación de la nueva planta de PET botella a botella; así como por el menor saldo en cuentas por cobrar (-\$18,509 millones), debido a la menor dinámica de los Negocios Textiles e Industriales en los últimos meses.

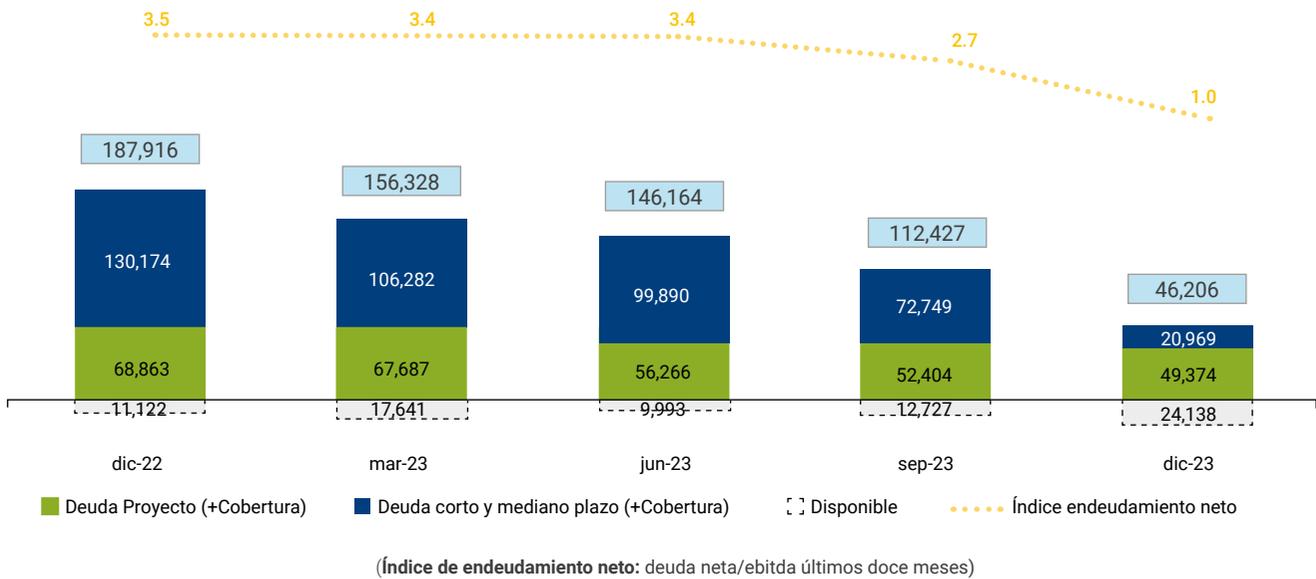
Los pasivos terminaron en \$181,076 millones, inferiores al año anterior en -\$146,147 millones; se destaca la reducción en las obligaciones financieras de -\$110,601 millones (-61 %), con recursos liberados por menores necesidades de capital de trabajo, devoluciones de impuestos y generación interna de fondos.

La disponibilidad de recursos en diferentes entidades, como resultado de la confianza del sector bancario en la compañía, permitió financiar durante 2022 y un gran tramo de 2023 las necesidades de capital de trabajo para enfrentar

la coyuntura de materias primas, manteniendo el suministro permanente a nuestros clientes, y preparar la entrada en operación de la nueva planta de PET botella a botella.

Al cierre de 2023, el índice de endeudamiento neto finalizó en 1.0 veces ebitda, con una deuda neta de \$46,206 millones, inferior en -\$141,710 millones a la del cierre de 2022, y representada principalmente por el endeudamiento a largo plazo tomado para financiar la nueva planta para la producción de EKO®PET.

### Evolución endeudamiento neto (COP millones)



## Negocios Verdes

Hace más de quince años, en Enka trabajamos bajo el propósito de la sostenibilidad y de la construcción de un mejor futuro para las generaciones por venir. Actualmente tenemos capacidad para transformar más de seis millones de botellas cada día, y el 69 % de nuestros productos son fabricados a partir de materias primas recicladas.

En el año 2023 se logró la homologación de la nueva planta en los clientes locales, así como abrir nuevos mercados en el exterior, aprovechando las aprobaciones del Invima, la FDA y las principales marcas de bebidas del mundo. Como resultado, las ventas de EKO®PET crecieron un 95 % por el volumen adicional de la nueva planta, que alcanzó una ocupación del 53 %, superior a la estimada en el proyecto.



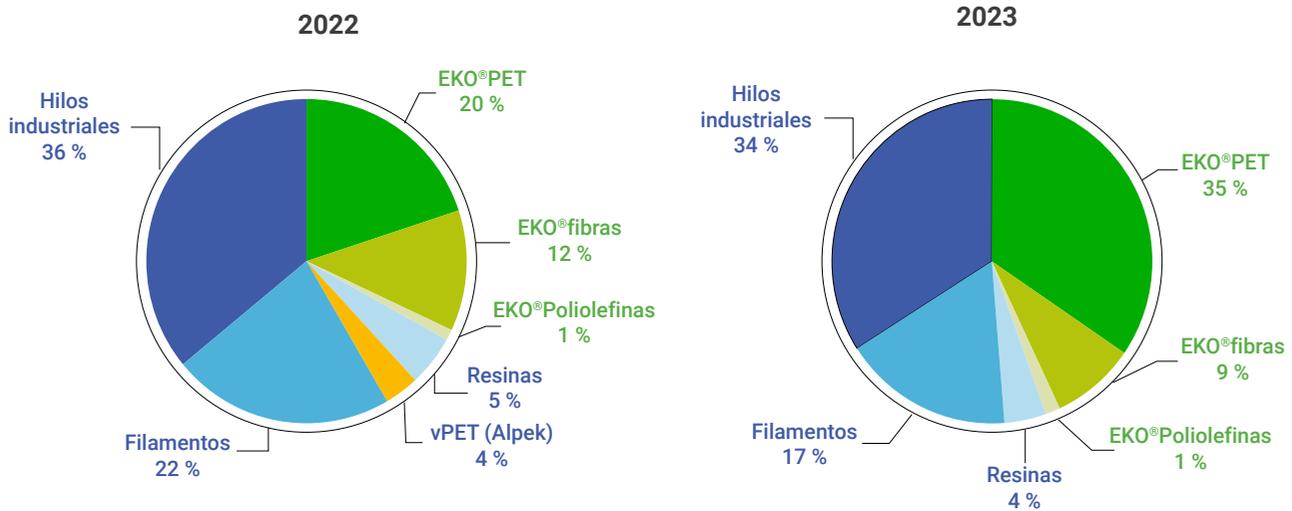
**Nueva planta  
de reciclaje  
botella a botella**

La firma del contrato de suministro de EKO®PET con Postobón por diez años es un hito relevante que fortalece el compromiso a largo plazo de ambas organizaciones con la sostenibilidad y la circularidad. Este acuerdo permitirá cumplir las metas contenidas en las normas de Responsabilidad Extendida del Productor y Plásticos de Un Solo Uso y promoverá el crecimiento de la red de recolección en el país, llevando el reciclaje en Colombia a tasas similares a las de Europa; esto, generará un círculo virtuoso que favorecerá a la sociedad en su conjunto, pasando por el productor, el consumidor y el reciclador.

Las ventas de EKO®Poliolefinas crecieron un 18 % por la mayor generación de la nueva planta de PET botella a botella y la firma del contrato de suministro con Dow a tres años. Las ventas de EKO®Fibras decrecieron -23 % por una menor demanda, tanto en Colombia como en Brasil.

Los ingresos de los Negocios Verdes sumaron cerca de \$250,000 millones, un crecimiento del 29 %. Las exportaciones alcanzaron USD 7.1 millones y representaron el 12 % del total de la línea, con un crecimiento del 10 % por la entrada en el mercado norteamericano de resina reciclada.

## Ventas por línea (COP millones)



## Negocios Textiles e Industriales

Como ya se mencionó, la desaceleración de la economía mundial afectó los mercados de los Negocios Textiles e Industriales de la compañía, que van desde los principales productores de llantas en la región hasta el sector textil para moda, lo que generó un desbalance entre la oferta y la demanda por las grandes capacidades asiáticas disponibles en la actualidad y los menores costos por integración vertical y economía de escala.

Aun bajo este panorama, en la línea de Hilos Industriales logramos crecer las ventas un 5 % en volumen. Destacamos la resiliencia de la compañía para compensar la menor dinámica del sector llantero de la región, principalmente en Norteamérica, con mayores exportaciones de hilo técnico, sobre todo a Europa.

Respecto a Filamentos Textiles, según el DANE, la producción real de hilatura, tejeduría y acabados de productos textiles cayó un -20 % de enero a noviembre de 2023 respecto al mismo periodo del año anterior. En Enka no fuimos ajenos a esta situación y se tuvo como consecuencia que esta línea decreciera un -17 % en volumen por demanda.

Como resultado, los ingresos de la línea finalizaron en \$305,597 millones, lo que representa el 55 % del total de la compañía, con exportaciones que alcanzaron los USD 45.6 millones.

Finalmente, en el año 2023 finalizó la producción de PET virgen para Alpek con ingresos por \$1,957 millones (en 2022: \$20,575 millones).

## Perspectivas

El 2024 será un año en el que las proyecciones de los analistas sobre las expectativas de la economía mundial se verán alteradas por factores y eventos complejos de pronosticar, como los conflictos bélicos actuales, las tensiones en el ámbito económico entre Estados Unidos y China, así como el hecho de que también en este año, alrededor de 4.200 millones de personas elegirán gobernantes en distintos países y regiones del mundo, situaciones que podrían generar dinámicas económicas no previsibles.

Con respecto a nuestros mercados, seguiremos trabajando con decisión por la economía circular, pilar fundamental de la estrategia, invirtiendo en la red de recolección Eko Red, con el objetivo de garantizar el suministro requerido para las plantas de reciclaje actuales y, de esta forma, contribuir al cumplimiento de los objetivos de sostenibilidad de nuestros clientes. Con ese propósito en mente, fortaleceremos nuestra presencia y promoveremos el crecimiento de la red de reciclaje, para buscar que el 80 % de la recolección se realice por medio de centros de acopio propios.

De igual forma, continuaremos con la negociación de contratos de suministro de largo plazo con los demás clientes nacionales e internacionales, como parte de la estrategia de consolidación en el mercado. Finalmente, seguiremos evaluando nuevos proyectos para aumentar la capacidad de procesamiento

Patio de botellas  
Enka



de EKO®PET, el desarrollo de EKO®Poliolefinas y EKO®Fibras de mayor valor agregado, así como el aprovechamiento de nuevas materias primas posconsumo.

En Hilos Industriales buscaremos defender nuestra posición como el mayor productor en América aprovechando la tendencia creciente al *nearshoring*, enfocándonos en nichos de productos de alto valor agregado y desarrollos especializados.

En Filamentos Textiles, los retos son aún mayores, debido a que la capacidad de producción de Asia supera el 95 % de la capacidad mundial<sup>1</sup>, lo que, sumado a las bajas ocupaciones, está generando fuertes presiones a precios bajos por la sobreoferta en el mercado. Ante esta situación, las grandes economías de la región, como Estados Unidos, México, Brasil y Argentina, tomaron medidas arancelarias para proteger su industria. En Colombia, el incremento de los aranceles a la confección a 40 % ha provocado un mayor aumento del contrabando y de la informalidad, así como un incremento de las importaciones de filamentos y telas, los primeros eslabones de la cadena textil y moda<sup>2</sup>. En Enka nos concentraremos en buscar las alternativas, enfocados en la sostenibilidad futura de la compañía.

Para finalizar, en el camino hacia el éxito, abrazar los desafíos es haber recorrido ya medio camino. Vivimos retos importantes y será nuestra capacidad de cooperación, unión y disciplina lo que nos permitirá afrontarlos con éxito. En Enka somos privilegiados al poder convertir lo ordinario en extraordinario, usando la poderosa fuerza de la innovación, poniéndola siempre al servicio del planeta, de quienes lo habitamos y de las futuras generaciones. Las oportunidades que tenemos como empresa son inmensas, y será la visión y el trabajo conjunto alrededor de propósitos comunes lo que nos permitirá ser una compañía sostenible en el tiempo, es decir, una compañía exitosa.

1 Según Wood Mackenzie.

2 Artículo "Los aranceles de 40 % en ropa importada aumentaron contrabando en el sector textil", La República, 27 de enero de 2024.

Muchas gracias.

Este informe, presentado por la Junta Directiva y el presidente, así como los documentos exigidos por la ley estuvieron oportunamente a disposición de los señores accionistas.

Los estados financieros del ejercicio del año 2023 y sus notas fueron sometidos a consideración del Comité de Auditoría de la Junta Directiva, según lo exige el artículo 45 de la Ley 964 de 2005.

**Junta Directiva**

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

**Presidente**

Álvaro Hincapié Vélez

## Constancias y certificaciones

Enka de Colombia cumple debidamente con las disposiciones legales y el pago de obligaciones con el Estado. En el año 2023 se realizaron pagos por \$52,207 millones por concepto de impuestos nacionales, \$2,953 millones por impuestos municipales, \$6,389 millones al Sistema de Seguridad Social y \$2,109 millones en aportes parafiscales.

La dirección de la compañía ha adoptado las medidas necesarias para dar cumplimiento a la Ley 603 de 2000 sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor del **software** instalado. El **Manual para la prevención del lavado de activos** fue seguido apropiadamente y no se presentaron deficiencias en el diseño ni en la operación de los controles internos.

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 47 de la Ley 222 de 1995, se deja constancia de lo siguiente:

- Se prevé que la evolución de la compañía será normal y no se advierten riesgos importantes distintos a aquellos a los cuales está expuesta por el desarrollo de su objeto social.
- Las operaciones celebradas con los accionistas o con los administradores se encuentran reveladas en la Nota 16 a los estados financieros.
- No se han presentado acontecimientos importantes después del ejercicio.
- En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 446 del Código de Comercio, se deja constancia de lo siguiente:
  - Los egresos por concepto de salarios, honorarios, viáticos, gastos de representación, bonificaciones, prestaciones en dinero y en especie, erogaciones por concepto de transporte y cualquier otra clase de remuneración que hubieren percibido los directivos de la sociedad se encuentran revelados en las Notas 16 y 28 a los estados financieros.
  - No se realizaron erogaciones por los mismos conceptos indicados en el punto anterior en favor de asesores o gestores cuya función fuera tramitar asuntos ante entidades públicas o privadas o aconsejar o preparar estudios para adelantar tales tramitaciones.
  - No se realizaron transferencias de dinero y demás bienes a título gratuito o a cualquier otro que pueda asimilarse a este, efectuadas en favor de personas naturales o jurídicas.
  - Los gastos de publicidad, propaganda y de relaciones públicas se encuentran revelados en la Nota 28 a los estados financieros.
  - Los dineros u otros bienes que la sociedad posee en el exterior y las obligaciones en moneda extranjera se encuentran revelados en la Nota 4 a los estados financieros (administración de riesgos financieros).
  - Las inversiones de la compañía en otras sociedades, nacionales o extranjeras, se encuentran reveladas en la Nota 12 a los estados financieros.

De acuerdo con los resultados de la evaluación a los sistemas de revelación y control de la información financiera establecida en la empresa, los estados financieros y demás anexos que se adjuntan son fidedignos y están presentados en forma adecuada, según lo dispuesto en el párrafo único del Artículo

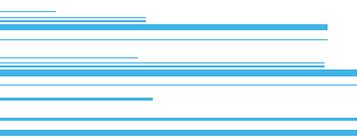
47 de la Ley 964 de 2005. Así mismo, el representante legal certifica que los estados financieros y demás informes no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la sociedad, de conformidad con lo establecido en el artículo 46 de la Ley 964 de 2005.

Durante 2023, el Comité de Auditoría continuó con su propósito de servir de apoyo a la Junta Directiva en la supervisión de la efectividad del sistema de control interno. Este Comité, con sus reuniones periódicas, veló porque las políticas y los procedimientos, así como los controles establecidos, operaran de manera apropiada y con confiabilidad y oportunidad en la información generada.

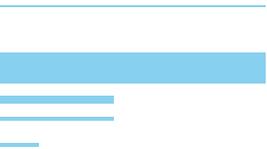
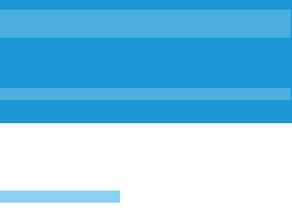
Con la supervisión de las funciones y actividades de la auditoría interna y de la revisoría fiscal, el Comité de Auditoría se aseguró de que tales órganos, con independencia y autonomía, cumplieran efectivamente con sus planes de trabajo y que estos fueran suficientes y adecuados en su alcance.

Para dar cumplimiento a lo dispuesto en el parágrafo 2.º del artículo 87 de la Ley 1676 de 2013 (sobre garantías mobiliarias) se deja constancia de que Enka de Colombia no ha entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores de la compañía.

La Administración de la empresa informa a los accionistas que, dentro de la oportunidad establecida, se transmitió el Reporte de Implementación de Mejores Prácticas Corporativas correspondiente al año 2022, el cual se encuentra publicado en la página web de la organización. Para dar cumplimiento a la Circular Externa 028 de 2014 de la Superintendencia Financiera, el reporte hace parte de este *Informe de gestión*.



# 2 Estados financieros separados





## Informe del Revisor Fiscal sobre los estados financieros separados

A los señores Accionistas de  
Enka de Colombia S. A.

### Opinión

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

En mi opinión, los estados financieros separados adjuntos, fielmente tomados de los libros, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Enka de Colombia S. A. al 31 de diciembre de 2023 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia.

### Bases para la opinión

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

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

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

### Asuntos clave de la auditoría

He determinado que no hay asuntos clave de auditoría para comunicar en mi informe.



A los señores Accionistas de  
Enka de Colombia S. A.

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

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

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

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

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

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

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

- Identifico y valoro los riesgos de error material en los estados financieros separados, debido a fraude o error; diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos; y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.



A los señores Accionistas  
Enka de Colombia S. A.

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

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

También proporcioné a los encargados de la dirección de la Entidad una declaración sobre mi cumplimiento de los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y les he comunicado todas las relaciones y otros asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar mi independencia y, en caso de presentarse, las correspondientes salvaguardas.

### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

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

De acuerdo con lo anterior, concluyo que:

- a) La contabilidad de la Entidad durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable y las operaciones registradas se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva.



A los señores Accionistas de  
Enka de Colombia S. A.

- b) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- c) Existe concordancia entre los estados financieros separados que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores. Los administradores dejaron constancia en dicho informe de gestión, que no entorpecieron la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
- d) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. Al 31 de diciembre de 2023 la Entidad no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.
- e) La Entidad ha implementado el Sistema Integral para la Prevención y Control del Riesgo de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo de acuerdo con lo establecido en la Parte III del Título I del Capítulo VII de la Circular Básica Jurídica emitida por la Superintendencia Financiera.

En cumplimiento de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los Numerales 1 y 3 del Artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de Enka de Colombia S. A. se ajustan a los estatutos y a las órdenes y a las instrucciones de la Asamblea, si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder y sobre la efectividad de los controles del proceso de reporte financiero, emití un informe separado de fecha 23 de febrero de 2024.

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.  
23 de febrero de 2024



## Informe del Revisor Fiscal sobre el cumplimiento por parte de los administradores de las disposiciones estatutarias y de las órdenes e instrucciones de la Asamblea, sobre la existencia de adecuadas medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad o de terceros que estén en poder de la Entidad y sobre la efectividad de los controles del proceso de reporte financiero

A los señores Accionistas de  
Enka de Colombia S. A.

### **Descripción del Asunto Principal**

En desarrollo de mis funciones de Revisor Fiscal de Enka de Colombia S. A. y en atención a lo establecido en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio y el Anexo 1 del Capítulo I del Título V de la Parte III de la Circular Básica Jurídica emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, me es requerido informar a la Asamblea si durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 en la Entidad hubo y fueron adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de sus bienes o de terceros en su poder y sobre el adecuado cumplimiento por parte de los administradores de la Entidad de ciertos aspectos regulatorios establecidos en diferentes normas legales y estatutarias.

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo anterior comprenden: a) los estatutos de la Entidad, las actas de Asamblea y las disposiciones legales y reglamentarias bajo la competencia de mis funciones como Revisor Fiscal; y b) los componentes del sistema de control interno que la dirección y los responsables del gobierno de la Entidad consideran necesarios para la preparación adecuada y oportuna de su información financiera.

### **Responsabilidad de la Administración**

La Administración de la Entidad es responsable por establecer y mantener un adecuado sistema de control interno que permita salvaguardar sus activos o los de terceros en su poder y dar un adecuado cumplimiento a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea.

Para dar cumplimiento a estas responsabilidades, la Administración debe aplicar juicios con el fin de evaluar los beneficios esperados y los costos conexos de los procedimientos de control que buscan suministrarle a la Administración seguridad razonable, pero no absoluta, de la salvaguarda de los activos contra pérdida por el uso o disposición no autorizado, que las operaciones de la Entidad se ejecutan y se registran adecuadamente y para permitir que la preparación de los estados financieros esté libre de incorrección material debido a fraude o error y de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia.



A los señores Accionistas de  
Enka de Colombia S. A.

### **Responsabilidad del Revisor Fiscal**

Mi responsabilidad como Revisor Fiscal es realizar un trabajo de aseguramiento para expresar una conclusión, basado en los procedimientos ejecutados y en la evidencia obtenida, sobre si los actos de los administradores de la Entidad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea, sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno establecidas por la administración de la Entidad para salvaguardar sus activos o los de terceros en su poder y sobre la eficacia de los controles del proceso de reporte de información financiera.

Llevé a cabo mis funciones de conformidad con las normas de aseguramiento de la información aceptadas en Colombia. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y de independencia establecidos en el Decreto 2420 de 2015, los cuales están fundados en los principios de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y comportamiento profesional, y que planifique y realice los procedimientos que considere necesarios con el objeto de obtener una seguridad sobre el cumplimiento por parte de los Administradores de la Entidad de los estatutos y las órdenes o instrucciones de la Asamblea, y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Entidad o de terceros que estén en poder de la Entidad al 31 de diciembre de 2023 y por el año terminado en esa fecha, en todos los aspectos importantes de evaluación, y de conformidad con la descripción de los criterios del asunto principal.

La Firma de contadores a la cual pertenezco y de la cual soy designado como Revisor Fiscal de la Entidad, aplica el Estándar Internacional de Control de Calidad No. 1 y, en consecuencia, mantiene un sistema comprensivo de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados sobre el cumplimiento de los requisitos éticos, las normas profesionales y los requisitos legales y reglamentarios aplicables.

### **Procedimientos de aseguramiento realizados**

Las mencionadas disposiciones de auditoría requieren que planee y ejecute procedimientos de aseguramiento para obtener una seguridad razonable de que los controles internos implementados por la Entidad son diseñados y operan efectivamente. Los procedimientos de aseguramiento seleccionados dependen del juicio del Revisor Fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de incorrección material en los estados financieros debido a fraude o error y que no se logre una adecuada eficiencia y eficacia de las operaciones de la Entidad. Los procedimientos ejecutados incluyeron pruebas selectivas del diseño y operación efectiva de los controles que consideré necesarias en las circunstancias para proveer una seguridad razonable que los objetivos de control determinados por la administración de la Entidad son adecuados.



A los señores Accionistas de  
Enka de Colombia S. A.

Los procedimientos de aseguramiento realizados fueron los siguientes:

- Revisión de los estatutos de la Entidad y actas de Asamblea de Accionistas y otros órganos de supervisión, con el fin de verificar el adecuado cumplimiento por parte de los administradores de la Entidad de dichos estatutos y de las decisiones tomadas por la Asamblea de Accionistas.
- Indagaciones con la administración sobre cambios o proyectos de reformas a los estatutos de la Entidad durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Comprensión y evaluación de los componentes de control interno sobre el reporte financiero de la Entidad, tales como: ambiente de control, valoración de riesgos, información y comunicación, monitoreo de controles y actividades de control.
- Comprensión sobre cómo la Entidad ha respondido a los riesgos emergentes de los sistemas de información.
- Comprensión y evaluación del diseño de las actividades de control relevantes en el proceso de reporte de información financiera y su validación para establecer que las mismas fueron implementadas por la Entidad y operan de manera efectiva.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para proporcionar una base para la conclusión que expreso más adelante.

### **Limitaciones inherentes**

Debido a sus limitaciones inherentes, el control interno sobre información financiera puede no prevenir o detectar incorrecciones materiales debido a fraude o error. Así mismo, es posible que los resultados de mis procedimientos puedan ser diferentes o cambien de condición durante el periodo evaluado, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas ejecutadas durante el período. Adicionalmente, las proyecciones de cualquier evaluación de la efectividad del control interno a periodos futuros están sujetas al riesgo de que los controles se vuelvan inadecuados debido a cambios en las condiciones, o que el grado de cumplimiento de las políticas o procedimientos pueda deteriorarse.

### **Conclusión**

Con base en la evidencia obtenida del trabajo efectuado y descrito anteriormente, y sujeto a las limitaciones inherentes planteadas, concluyo que, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, los actos de los administradores de la Entidad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea, existen y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Entidad o de terceros que están en su poder y los controles sobre el reporte de información financiera operaron de manera efectiva.



A los señores Accionistas de  
Enka de Colombia S. A.

Este informe se emite con destino a los señores Accionistas de Enka de Colombia S. A., para dar cumplimiento a los requerimientos establecidos en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.

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.  
23 de febrero de 2024

# Certificación de los Estados Financieros

A los señores Accionistas de Enka de Colombia S. A.

23 de febrero de 2024

Los suscritos Representante Legal y Contador de Enka de Colombia S. A., certificamos que los estados financieros separados de la compañía al 31 de diciembre de 2023 han sido fielmente tomados de los libros y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- a. Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre de 2023 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el año terminado en esa fecha.
- b. Todos los hechos económicos realizados por la compañía, durante el año terminado en 31 de diciembre de 2023, han sido reconocidos en los estados financieros.
- c. Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos a nombre de la compañía al 31 de diciembre de 2023.
- d. Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.
- e. Todos los hechos económicos que afectan la compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.

Atentamente,



**Álvaro Hincapié Vélez**  
Representante Legal



**Fredy Vallejo López**  
Contador General  
Tarjeta Profesional 48732-T

# Certificación de los Estados Financieros

*Ley 964 de 2005*

A los señores Accionistas de Enka de Colombia S. A.

23 de febrero de 2024

Para dar cumplimiento al artículo 46 de la Ley 964 de 2005, el suscrito Representante Legal de Enka de Colombia S. A., certifica que los estados financieros separados de la compañía al 31 de diciembre de 2023, presentados al público e informados a la Superintendencia Financiera de Colombia, no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de Enka de Colombia S. A.

Atentamente,



**Álvaro Hincapié Vélez**  
Representante Legal

# Certificación de los Estados Financieros

Ley 964 de 2005

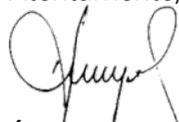
A los señores Accionistas de Enka de Colombia S. A.

23 de febrero de 2024

Para dar cumplimiento al artículo 47 de la Ley 964 de 2005, el suscrito Representante Legal de Enka de Colombia S. A., certifica que se han establecido y mantenido de manera adecuada los sistemas de revelación y control de la información financiera, se han diseñado los procedimientos de control y revelación para asegurar que la información financiera es presentada de forma adecuada.

Se han verificado la operatividad de los controles internos establecidos, adicionalmente, se deja constancia de que no se presentaron deficiencias importantes que fuera necesario informar al Comité de Auditoría, la Revisoría Fiscal y la Junta Directiva. Tampoco se han conocido fraudes que hayan podido afectar la información financiera.

Atentamente,



**Álvaro Hincapié Vélez**  
Representante Legal

# Estado de situación financiera separado

Al 31 de diciembre de:

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	2023	2022
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	24,138	11,122
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, netas	8	83,213	101,610
Instrumentos financieros derivados	9	6,297	144
Inventarios, netos	10	99,740	188,933
Activos por impuestos	11	16,612	27,442
<b>Total activos corrientes</b>		<b>230,000</b>	<b>329,251</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, netas	8	1,494	1,606
Inversiones en subsidiarias	12	5,453	7,116
Propiedades, planta y equipo, neto	13	392,522	406,463
Intangibles, neto	14	563	604
Propiedades de inversión	15	65,663	63,046
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>465,695</b>	<b>478,835</b>
<b>Total activos</b>		<b>695,695</b>	<b>808,086</b>

# Estado de situación financiera separado

Al 31 de diciembre de:

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	2023	2022
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Obligaciones financieras	17	23,580	117,197
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	18	43,432	67,890
Instrumentos financieros derivados	9	172	17,416
Beneficios a empleados	19	10,206	8,880
Impuestos por pagar	20	961	333
Provisiones	21	5,910	-
Otras obligaciones	22	181	181
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>84,442</b>	<b>211,897</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones financieras	17	48,306	65,290
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	18	1,277	1,157
Beneficios a empleados	19	170	249
Provisiones	21	-	4,435
Otras obligaciones	22	1,781	2,040
Pasivo por impuestos diferidos, neto	23	45,100	42,155
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>96,634</b>	<b>115,326</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>181,076</b>	<b>327,223</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	24	117,737	117,737
Prima en emisión de acciones	24	152,578	152,578
Reservas	24	88,390	68,454
Ganancias acumuladas		103,733	103,733
Resultado del ejercicio		20,049	24,645
Otro resultado integral		32,132	13,716
<b>Total patrimonio</b>		<b>514,619</b>	<b>480,863</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>695,695</b>	<b>808,086</b>

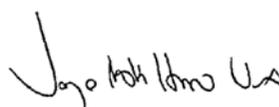
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



**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 separado

Año terminado el 31 de diciembre de:

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	2023	2022
Ingresos de actividades ordinarias	25	558,258	585,690
Costo de ventas	26	(475,784)	(481,201)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>82,474</b>	<b>104,489</b>
Gastos de distribución	27	(22,782)	(23,482)
Gastos de administración y venta	28	(45,747)	(37,569)
Otros ingresos	29	16,139	9,244
Otros gastos	30	(10,890)	(13,780)
<b>Ganancia por actividades de operación</b>		<b>19,194</b>	<b>38,902</b>
Utilidad (pérdida) derivada de la posición monetaria neta	31	7,441	(16,191)
(Pérdida) utilidad método de participación	12	(1,663)	981
Ingresos financieros	32	1,768	620
Gastos financieros	33	(12,211)	(6,065)
<b>Ganancia antes de impuesto de renta</b>		<b>14,529</b>	<b>18,247</b>
Ingreso por impuesto de renta, neto	34	5,520	6,398
<b>Ganancia neta del período</b>		<b>20,049</b>	<b>24,645</b>
<b>Ganancia básica por acción</b>			
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas (*)		1.70	2.09

(\*) Expresada en pesos colombianos

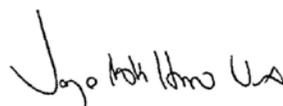
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



**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 separado

Año terminado el 31 de diciembre de:

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	2023	2022
<b>Ganancia neta del período</b>		<b>20,049</b>	<b>24,645</b>
<b>Componentes que no se reclasificarán al resultado del período</b>			
Revaluación propiedades planta y equipo, neto de impuestos	35	3,945	774
<b>Componentes que se reclasificarán al resultado del período</b>			
Coberturas de flujos de efectivo, netas de impuestos	36	14,471	(3,814)
<b>Total otro resultado integral</b>		<b>18,416</b>	<b>(3,040)</b>
<b>Total resultados integrales</b>		<b>38,465</b>	<b>21,605</b>

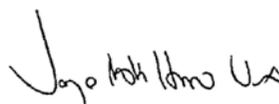
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



**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 separado

Año terminado el 31 de diciembre de:

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Capital emitido	Prima en emisión de acciones	Reservas	Pérdidas acumuladas	Ganancias acumuladas en adopción NIIF	Resultados del período	Otro resultado integral	Total
<b>Patrimonio al 1 de enero de 2023</b>	<b>117,737</b>	<b>152,578</b>	<b>68,454</b>	<b>(146,681)</b>	<b>250,414</b>	<b>24,645</b>	<b>13,716</b>	<b>480,863</b>
<b>Resultados integrales</b>								
Utilidad del período	-	-	-	-	-	20,049	-	20,049
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	18,416	18,416
<b>Resultados integrales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20,049</b>	<b>18,416</b>	<b>38,465</b>
<b>Reservas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19,936</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(19,936)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Dividendos decretados</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4,709)</b>	<b>-</b>	<b>(4,709)</b>
<b>Patrimonio al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>117,737</b>	<b>152,578</b>	<b>88,390</b>	<b>(146,681)</b>	<b>250,414</b>	<b>20,049</b>	<b>32,132</b>	<b>514,619</b>

	Capital emitido	Prima en emisión de acciones	Reservas	Pérdidas acumuladas	Ganancias acumuladas en adopción NIIF	Resultados del período	Otro resultado integral	Total
<b>Patrimonio al 1 de enero de 2022</b>	<b>117,737</b>	<b>152,578</b>	<b>15,167</b>	<b>(146,681)</b>	<b>250,414</b>	<b>57,407</b>	<b>16,756</b>	<b>463,378</b>
<b>Resultados integrales</b>								
Utilidad del período	-	-	-	-	-	24,645	-	24,645
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	(3,040)	(3,040)
<b>Resultados integrales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24,645</b>	<b>(3,040)</b>	<b>21,605</b>
<b>Reservas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>54,899</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(54,899)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Dividendos decretados</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1,612)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2,508)</b>	<b>-</b>	<b>(4,120)</b>
<b>Patrimonio al 3 de diciembre de 2022</b>	<b>117,737</b>	<b>152,578</b>	<b>68,454</b>	<b>(146,681)</b>	<b>250,414</b>	<b>24,645</b>	<b>13,716</b>	<b>480,863</b>

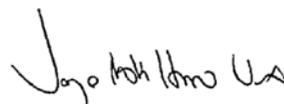
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



**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 separado - Método indirecto

Año terminado el 31 de diciembre de:

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	2023	2022
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
<b>Utilidad neta</b>	<b>20,049</b>	<b>24,645</b>
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta del período con el efectivo provisto por las actividades de operación:</b>		
Provisión de cartera, inventarios y PPEE, neto	4,673	4,050
Pérdida (utilidad) en la aplicación del método de participación	1,663	(981)
Depreciaciones y amortizaciones	20,467	17,741
Valor razonable propiedades de inversión	(2,617)	(1,554)
Diferencia en cambio no realizada de obligaciones financieras	(11,742)	3,291
Costo amortizado y gasto por interés generado en otros pasivos financieros por arrendamiento	202	147
Impuesto de renta corriente	24	325
Incremento en provisiones, neto	1,475	(2,882)
Impuesto de renta diferido, neto	(5,544)	(6,723)
<b>Cambio en activos y pasivos operacionales</b>		
Cuentas comerciales por cobrar, otras cuentas por cobrar y activos por impuestos	32,322	(24,087)
Inventarios	91,562	(72,601)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(30,179)	(28,417)
Beneficios a empleados	1,212	626
Impuestos por pagar	604	(62)
<b>Efectivo provisto por (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>124,171</b>	<b>(86,482)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo e intangibles	(11,870)	(73,729)
Venta de propiedades, planta y equipo, intangibles y activos mantenidos para la venta	-	3,072
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(11,870)</b>	<b>(70,657)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiación:</b>		
Aumento de obligaciones financieras	55,379	225,679
Cancelación de obligaciones financieras	(154,238)	(94,807)
Pago de cánones arrendamiento de otros pasivos financieros por contratos de arrendamiento	(426)	(388)
<b>Efectivo (utilizado en) provisto por actividades de financiación</b>	<b>(99,285)</b>	<b>130,484</b>
<b>Aumento (disminución) en el efectivo</b>	<b>13,016</b>	<b>(26,655)</b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al principio del ejercicio</b>	<b>11,122</b>	<b>37,777</b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del ejercicio</b>	<b>24,138</b>	<b>11,122</b>

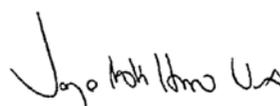
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



**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 separados

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras expresadas en millones 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 7 de febrero de 2024.

### 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 millones 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 31 de diciembre 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 31 diciembre de 2023 y 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:

	31-dic-23	31-dic-22
Tasa representativa del mercado	3,822.05	4,810.20

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

	31-dic-23		31-dic-22	
	USD	\$	USD	\$
<b>Activos</b>				
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	635	2,427	1,413	6,798
Cuentas comerciales por cobrar	9,382	35,860	10,486	50,440
Anticipos	24	93	63	305
	<b>10,041</b>	<b>38,380</b>	<b>11,962</b>	<b>57,543</b>
<b>Activos no corrientes</b>				
Cuentas comerciales por cobrar	17	65	11	51
Anticipos	308	1,179	38	185
	<b>325</b>	<b>1,244</b>	<b>49</b>	<b>236</b>
<b>Total activos</b>	<b>10,366</b>	<b>39,624</b>	<b>12,011</b>	<b>57,779</b>
<b>Pasivos</b>				
<b>Pasivos corrientes</b>				
Obligaciones financieras	750	2,867	16,974	81,649
Cuentas comerciales por pagar	6,224	23,788	9,570	46,032
	<b>6,974</b>	<b>26,655</b>	<b>26,544</b>	<b>127,681</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Obligaciones financieras	-	-	-	-
<b>Total pasivos</b>	<b>6,974</b>	<b>26,655</b>	<b>26,544</b>	<b>127,681</b>
<b>Posición neta activa (pasiva)</b>	<b>3,392</b>	<b>12,969</b>	<b>(14,533)</b>	<b>(69,902)</b>

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 31 de diciembre de 2023 es del 85% (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 periodo. 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:

	31-dic-23	31-dic-22
Efectivo en caja	49	167
Bancos (*)	6,842	10,955
Fondos de inversión (*)	12,017	-
CDT	2,100	-
Títulos devolución de impuesto -TIDIS	3,130	-
	<b>24,138</b>	<b>11,122</b>
(*) Incluye efectivo restringido como fuente de pago de obligaciones	5,859	723

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

	31-dic-23	31-dic-22
Peso colombiano	21,711	4,324
Dólares estadounidenses	2,427	6,798
	<b>24,138</b>	<b>11,122</b>

## 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:

<b>Corrientes</b>	<b>31-dic-23</b>	<b>31-dic-22</b>
Clientes nacionales	46,338	45,390
Clientes del exterior	35,861	50,440
Contratos de seguros	1,787	1,635
Otros deudores	1,580	5,153
Deterioro clientes	(2,353)	(1,008)
	<b>83,213</b>	<b>101,610</b>

<b>No corrientes</b>	<b>31-dic-23</b>	<b>31-dic-22</b>
Clientes de difícil cobro nacionales	990	1,235
Clientes de difícil cobro del exterior	65	51
Otros deudores	1,494	1,606
Deterioro clientes	(1,055)	(1,286)
	<b>1,494</b>	<b>1,606</b>

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 31 de diciembre de 2023 fue el siguiente:

	<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027 y siguientes</b>	<b>Total</b>
Clientes de difícil cobro nacionales	-	-	990	990
Clientes de difícil cobro del exterior	-	-	65	65
Otros deudores	807	687	-	1,494
	<b>807</b>	<b>687</b>	<b>1,055</b>	<b>2,549</b>

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	1,235
Clientes de difícil cobro del exterior	-	-	51	51
Otros deudores	867	739	-	1,606
	<b>867</b>	<b>739</b>	<b>1,286</b>	<b>2,892</b>

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

31 de diciembre 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	76,286	4,506	828	69	510	82,199
Contratos de seguros	1,787	-	-	-	-	1,787
Otros deudores	1,567	13	-	-	-	1,580
Deterioro clientes	-	(1,360)	(414)	(69)	(510)	(2,353)
	<b>79,640</b>	<b>3,159</b>	<b>414</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>83,213</b>

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	82,959	12,758	22	39	52	95,830
Contratos de seguros	1,635	-	-	-	-	1,635
Otros deudores	5,122	31	-	-	-	5,153
Deterioro clientes	-	(906)	(11)	(39)	(52)	(1,008)
	<b>89,716</b>	<b>11,883</b>	<b>11</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>101,610</b>

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

	31-dic-23	31-dic-22
Saldo al inicio del período	2,294	1,989
Castigos	-	(82)
Provisión aumento	1,114	387
	<b>3,408</b>	<b>2,294</b>

## Nota 9

# Instrumentos financieros derivados

La valoración de los instrumentos financieros derivados fue la siguiente:

	31-dic-23		31-dic-22	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Forward de divisas – Coberturas flujo de caja	2,359	-	144	-
Opciones – Coberturas flujo de caja	2,223	-	-	866
Swap de tasa de interés – Coberturas flujo de caja	582	172	-	16,550
Swap provisión liquidación	1,133	-	-	-
	<b>6,297</b>	<b>172</b>	<b>144</b>	<b>17,416</b>

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 36).

Al 31 de diciembre de 2023 los instrumentos derivados generaron ingreso neto por \$9,703 (31 de diciembre de 2022 gasto neto por \$7,025) (ver notas 29 y 30).

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

	31-dic-23		31-dic-22	
	Forward	Collar	Forward	Collar
Valor contratos USD/miles	4,392	4,807	6,322	7,845
TRM promedio USD (*)	4,530	-	4,938	-
Valor contratos EUR/miles	241	-	307	-
TRM promedio EUR/USD	1.07	-	1.23	-
TRM promedio piso (*)	-	4,351	-	4,590
TRM promedio techo (*)	-	4,806	-	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 31 de diciembre de 2023 es USD 805 (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 31 de diciembre de 2023 USD 2,362 (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 31 de diciembre de 2023 USD 11,423 (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
			31-dic-23	31-dic-22	
Swap	Tasa de interés	Obligaciones financieras	1,543	(16,550)	Flujos de efectivo futuros
Forward	Tipo de cambio	Transacciones previstas altamente probables	2,359	144	Flujos de efectivo futuros
Collar	Tipo de cambio	Transacciones previstas altamente probables	2,223	(866)	Flujos de efectivo futuros
			<b>6,125</b>	<b>(17,272)</b>	

### Efectividad de la cobertura de flujos de efectivo futuros

	31-dic-23	31-dic-22
Efectividad del período	100.5%	99.8%

Con relación a las coberturas de flujos de efectivo futuros a 31 de diciembre de 2023 y 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 31 de diciembre de 2023 y 2022, su valor razonable con el desglose por vencimiento de sus valores contractuales.

Derivado financiero	31-dic-23		
	Valor razonable	Valor nominal USD	Vencimiento antes de 1 año USD
Cobertura de tasa de interés	1,543	14,590	2,075
Cobertura de tasa de cambio	4,582	9,199	9,199
	<b>6,125</b>	<b>23,789</b>	<b>11,274</b>

Derivado financiero	31-dic-22		
	Valor razonable	Valor nominal USD	Vencimiento antes de 1 año USD
Cobertura de tasa de interés	(16,550)	15,647	805
Cobertura de tasa de cambio	(722)	14,167	14,167
	<b>(17,272)</b>	<b>29,814</b>	<b>14,972</b>

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:

	31-dic-23	31-dic-22
Materias primas	40,283	74,038
Productos en proceso	8,331	15,468
Productos terminados	24,699	60,007
Mercancía no fabricada por la empresa	2,912	14,062
Envases y empaques	2,888	4,096
Inventario en tránsito	15,200	21,042
Anticipos nacionales	6,837	3,562
Anticipos del exterior	93	305
Combustibles	1,483	1,708
	<b>102,726</b>	<b>194,288</b>
Deterioro de inventarios (*)	(2,986)	(5,355)
	<b>99,740</b>	<b>188,933</b>

(\*) 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:

	31-dic-23	31-dic-22
Saldo al inicio del período	5,355	1,610
Castigos	(818)	(109)
(Recuperación) provisión	(1,551)	3,854
	<b>2,986</b>	<b>5,355</b>

## Nota 11

### Activos por impuestos

La composición de los activos por impuestos fue la siguiente:

	31-dic-23	31-dic-22
IVA activos fijos reales productivos descontable en renta	4,724	627
Saldo a favor IVA	-	15,685
Anticipo de impuestos	398	257
Autorretenciones	11,490	10,873
	<b>16,612</b>	<b>27,442</b>

## Nota 12

### Inversiones en subsidiarias

#### Eko Red S. A. S.

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

Al 31 de diciembre de 2023 se contabilizó método de participación con cargo a resultados gasto por \$1,663 (al 31 de diciembre de 2022 ingreso por \$981).

La composición de inversiones en subsidiarias fue la siguiente:

	País origen	% participación	31-dic-23	31-dic-22
Eko Red S. A. S.	Colombia	100%	8,056	8,056
Método participación acumulado, neto			(2,603)	(940)
			<b>5,453</b>	<b>7,116</b>

# Nota 13

## Propiedades, planta y equipo, neto

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

	31-dic-23	31-dic-22
Terrenos	91,631	86,990
Maquinaria y proyectos en montaje	3,548	56,664
Construcciones y edificaciones (a)	79,265	63,383
Maquinaria y equipo (a)	368,962	271,435
Equipo de oficina	710	702
Equipo de computación y comunicación	2,335	2,115
Flota y equipo de transporte	524	524
Anticipos nacionales	224	54,126
Anticipos del exterior	1,179	185
Activos por derecho de uso (b)	3,049	3,049
	<b>551,427</b>	<b>539,173</b>
Depreciación acumulada y deterioro	(158,905)	(132,710)
	<b>392,522</b>	<b>406,463</b>

- 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 y deterioro de propiedades, planta y equipo fue la siguiente:

	31-dic-23	31-dic-22
Construcciones y edificaciones	(23,017)	(20,523)
Maquinaria y equipo	(126,155)	(109,027)
Provisión por deterioro	(5,928)	-
Equipo de oficina	(308)	(240)
Equipo de computación y comunicación	(1,609)	(1,386)
Flota y equipo de transporte	(333)	(294)
Activos por derecho de uso (*)	(1,555)	(1,240)
	<b>(158,905)</b>	<b>(132,710)</b>

- (\*) 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 y deterioro que se cargó a los resultados fue el siguiente:

	31-dic-23	31-dic-22
Depreciación costo de producción (nota 26)	18,642	16,034
Depreciación gastos de administración y ventas (nota 28)	1,665	1,571
Deterioro propiedad planta y equipo (nota 30)	5,928	-
Por activos dados de baja maquinaria y equipo	(40)	-
	<b>26,195</b>	<b>17,605</b>

El movimiento de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2023 fue el siguiente:

	31 de diciembre de 2023					
	Saldo al 1-ene-23	Adiciones	Traslados	Superávit revaluación	IVA dcto tributario	Saldo al 31-dic-23
Terrenos	86,990	-	-	4,641	-	91,631
Maquinaria y equipo en montaje	56,664	64,618	(113,637)	-	(4,097)	3,548
Construcciones y edificaciones	63,383	-	15,882	-	-	79,265
Maquinaria y equipo	271,435	-	97,527	-	-	368,962
Equipo de oficina	702	-	8	-	-	710
Equipo de computación y comunicación	2,115	-	220	-	-	2,335
Flota y equipo de transporte	524	-	-	-	-	524
Anticipos nacionales y del exterior	54,311	(52,908)	-	-	-	1,403
Activos por derecho de uso	3,049	-	-	-	-	3,049
	<b>539,173</b>	<b>11,710</b>	<b>-</b>	<b>4,641</b>	<b>(4,097)</b>	<b>551,427</b>

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	-	33	2,491	86,990	
Maquinaria y equipo en montaje	19,601	40,210	(3,147)	-	56,664	
Construcciones y edificaciones	62,563	-	820	-	63,383	
Maquinaria y equipo	269,619	-	1,816	-	271,435	
Equipo de oficina	702	-	-	-	702	
Equipo de computación y comunicación	1,637	-	478	-	2,115	
Flota y equipo de transporte	524	-	-	-	524	
Anticipos nacionales y del exterior	20,963	33,348	-	-	54,311	
Activos por derecho de uso	3,049	-	-	-	3,049	
	<b>463,124</b>	<b>73,558</b>	<b>-</b>	<b>2,491</b>	<b>539,173</b>	

El movimiento de la depreciación acumulada y deterioro al 31 de diciembre de 2023 fue el siguiente:

	31 de diciembre de 2023				
	Saldo al 1-ene-23	Depreciación del período	Provisión deterioro	Retiros del período	Saldo al 31-dic-23
Construcciones y edificaciones	20,523	2,494	-	-	23,017
Maquinaria y equipo	109,027	17,168	5,928	(40)	132,083
Equipo de oficina	240	68	-	-	308
Equipo de computación y comunicación	1,386	223	-	-	1,609
Flota y equipo de transporte	294	39	-	-	333
Activos por derecho de uso	1,240	315	-	-	1,555
	<b>132,710</b>	<b>20,307</b>	<b>5,928</b>	<b>(40)</b>	<b>158,905</b>

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	18,211	2,312	20,523
Maquinaria y equipo	94,359	14,668	109,027
Equipo de oficina	173	67	240
Equipo de computación y comunicación	1,182	204	1,386
Flota y equipo de transporte	255	39	294
Activos por derecho de uso	925	315	1,240
	<b>115,105</b>	<b>17,605</b>	<b>132,710</b>

## Consideraciones generales

- I. Para los efectos de la medición posterior de los terrenos, se realizó avalúo en el mes de diciembre de 2023, 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 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 evaluado.

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2023 la compañía capitalizó costos por intereses por financiación y otros financieros de proyectos en montaje \$1,345 (al 31 de diciembre de 2022 \$7,448).

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 31 de diciembre de 2023 y 2022 el valor del patrimonio autónomo es de \$436,401; las deudas garantizadas por este patrimonio autónomo al 31 de diciembre de 2023 ascendían a \$66,183 (31 de diciembre de 2022 \$85,165).

## Nota 14

### Intangibles, neto

La composición de intangibles fue la siguiente:

	31-dic-23	31-dic-22
Licencias	3,556	3,437
Amortización acumulada	(2,993)	(2,833)
	<b>563</b>	<b>604</b>
	31-dic-23	31-dic-22
Amortización con cargo a resultados del período	160	136

## Nota 15

# Propiedades de inversión

La composición de las propiedades de inversión fue la siguiente:

	31-dic-23	31-dic-22
Terrenos arrendados Girardota	51,453	48,796
Inmuebles arrendados Itagüí	14,210	14,250
	<b>65,663</b>	<b>63,046</b>

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

	31-dic-23	31-dic-22
Ingresos por arrendamientos	475	418

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

	31-dic-23	31-dic-22
Impuesto predial	195	171

El movimiento de las propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2023 fue el siguiente:

	Saldo al 1-ene-23	31 de diciembre de 2023	
		Resultados valorización	Saldo al 31-dic-23
Terrenos arrendados Girardota	48,796	2,657	51,453
Inmuebles arrendados Itagüí	14,250	(40)	14,210
	<b>63,046</b>	<b>3,299</b>	<b>65,663</b>

El movimiento de las propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2022 fue el siguiente:

	Saldo al 1-ene-22	Traslado de activos para la venta	31 de diciembre de 2022	
			Resultados valorización	Saldo al 31-dic-22
Terrenos arrendados Girardota	18,708	26,492	3,596	48,796
Inmuebles arrendados Itagüí	16,292	-	(2,042)	14,250
	<b>35,000</b>	<b>26,492</b>	<b>1,554</b>	<b>63,046</b>

## Consideraciones generales

- I. Para los efectos de la medición posterior de las propiedades de inversión, se realizó avalúo en el mes de diciembre de 2023, 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 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.

## Nota 16

### Transacciones con partes relacionadas

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

	31-dic-23	31-dic-22
Servicio intermediación por compra de material reciclado	16,297	15,500
Venta de material reciclado	107	110

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

	31-dic-23	31-dic-22
Cuentas por cobrar	4,168	236

Se realizaron operaciones con empresas vinculadas al accionista Grupo de Inversiones Suramericana S. A., que posee el 16.76% de las acciones de la compañía, de adquisición de pólizas de seguros, pagos de aportes a EPS, ARL, fondos de pensiones y cesantías, tal como se detalla a continuación:

	31-dic-23	31-dic-22
Aportes a fondos de pensiones y cesantías	2,821	2,677
Póliza todo-riesgo	3,700	3,314
Medicina prepagada y pólizas de vida (*)	1,247	922
Aportes EPS	765	674
Aportes ARL	730	630
Póliza responsabilidad civil	87	80
Póliza riesgo Cibernético	75	60
Pólizas de transporte importaciones y exportaciones	48	66
Otras pólizas	36	15
	<b>9,509</b>	<b>8,438</b>

(\*) Corresponde a pólizas de salud establecidas en la convención colectiva.

Estas transacciones fueron realizadas a precios y en condiciones normales de mercado.

Las siguientes fueron las condiciones en que se adquirieron las pólizas de seguros en el año 2023:

Nombre de la póliza	Valor 2023	Plazo
Todo riesgo	3,700	1 año
Responsabilidad civil	87	1 año
Pólizas de transporte importaciones y exportaciones	48	1 año
Póliza de riesgo Cibernético	75	1 año
Otras pólizas	36	1 año

Las siguientes fueron las condiciones en que se adquirieron las pólizas de seguros en el año 2022:

Nombre de la póliza	Valor 2022	Plazo
Todo riesgo	3,314	1 año
Responsabilidad civil	80	1 año
Pólizas de transporte importaciones y exportaciones	66	1 año
Póliza de riesgo Cibernético	60	1 año
Otras pólizas	15	1 año

Todas las pólizas de seguros de la compañía son sometidas a un proceso de cotización en el mercado a través del corredor de seguros AON Risk Services Colombia S. A., quien evaluó la calidad de la compañía de seguros, las condiciones y el valor de estas para seleccionar la mejor opción.

Las pólizas son contratadas en condiciones y precios similares a los ofrecidos por el mercado y no se constituye garantía en favor de la aseguradora.

Se realizaron las siguientes transacciones con directores, representantes legales y personal administrativo:

	31-dic-23	31-dic-22
Salarios y prestaciones administrativos hasta cuarto nivel	14,600	12,837
Honorarios Junta Directiva	301	400
Gastos de viaje Junta Directiva	5	11
	<b>14,906</b>	<b>13,248</b>

Durante los períodos terminados a 31 de diciembre 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 (*)	31-dic-23	31-dic-22
Bancos nacionales \$	IBR + 1.52%	20,713	35,548
Bancos del exterior USD	SOFR + 1.45%	2,867	4,211
Bancos nacionales USD	SOFR + 1.089%	-	77,438
		<b>23,580</b>	<b>117,197</b>

No corrientes	Tasa Interés (*)	31-dic-23	31-dic-22
Bancos nacionales \$	IBR + 1.52%	<b>48,306</b>	<b>65,290</b>

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

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

Acreeedor	Moneda	31-dic-23	31-dic-22
Bancolombia	\$	66,183	85,166
Banco BBVA	\$	2,836	15,673
Bancolombia Panamá	USD	2,867	4,211
Banco de Occidente	USD	-	11,383
Banco de Bogotá	USD	-	31,747
Banco Scotiabank Colpatría	USD	-	9,620
Banco BBVA	USD	-	24,687
		<b>71,886</b>	<b>182,487</b>

El vencimiento de las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2023 fue el siguiente:

	31 de diciembre 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 \$	5,166	15,547	9,467	12,250	26,589
Bancos del exterior USD	2,867	-	-	-	-
	<b>8,033</b>	<b>15,547</b>	<b>9,467</b>	<b>12,250</b>	<b>26,589</b>

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	22,120	21,354	23,639	20,297
Bancos del exterior USD	4,211	-	-	-	-
Bancos nacionales USD	35,019	42,419	-	-	-
	<b>52,658</b>	<b>64,539</b>	<b>21,354</b>	<b>23,639</b>	<b>20,297</b>

## 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:

<b>Corrientes</b>	<b>31-dic-23</b>	<b>31-dic-22</b>
Proveedores nacionales	8,860	12,128
Proveedores del exterior	23,788	46,032
Costos y gastos por pagar	5,651	4,251
Retenciones y aportes de nómina	1,314	1,421
Retención en la fuente	2,578	2,998
Acreedores varios	1,241	1,060
	<b>43,432</b>	<b>67,890</b>

<b>No corrientes</b>	<b>31-dic-23</b>	<b>31-dic-22</b>
Otras cuentas por pagar	1,277	1,157

El vencimiento de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2023 fue el siguiente:

	<b>31 de diciembre de 2023</b>		
	<b>Corrientes</b>		<b>No corrientes</b>
	<b>Menos de 3 meses</b>	<b>Entre 3 meses y 1 año</b>	<b>Entre 1 y 2 años</b>
Proveedores nacionales	8,860	-	-
Proveedores del exterior	23,788	-	-
Costos y gastos por pagar	5,651	-	-
Retenciones y aportes de nómina	1,314	-	-
Retención en la fuente	2,578	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	1,277
Acreedores varios	1,241	-	-
	<b>43,432</b>	<b>-</b>	<b>1,277</b>

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	12,128	-	-
Proveedores del exterior	46,032	-	-
Costos y gastos por pagar	4,251	-	-
Retenciones y aportes de nómina	1,421	-	-
Retención en la fuente	2,998	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	1,157
Acreeedores varios	1,060	-	-
	<b>67,890</b>	<b>-</b>	<b>1,157</b>

## Nota 19

### Beneficios a empleados

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

Corrientes	31-dic-23	31-dic-22
Salarios por pagar	805	787
Cesantías consolidadas	2,552	2,175
Intereses sobre cesantías	306	261
Vacaciones consolidadas	1,573	1,461
Prima de vacaciones consolidadas y otros beneficios	4,851	3,930
Compensación económica diferida	119	266
	<b>10,206</b>	<b>8,880</b>

No corrientes	31-dic-23	31-dic-22
Compensación económica diferida	170	249

## Nota 20

# Impuestos por pagar

La composición de impuestos por pagar fue la siguiente:

Corrientes	31-dic-23	31-dic-22
Impuesto a las ventas	961	-
Impuesto de ganancias ocasionales	-	333
	<b>961</b>	<b>333</b>

El vencimiento de impuestos por pagar al 31 de diciembre 2023 fue el siguiente:

	31 de diciembre de 2023	
	Corrientes	
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año
Impuesto a las ventas	961	-

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

### 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 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 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 31 de diciembre de 2023 la compañía presenta pérdidas fiscales susceptibles de ser compensadas en los períodos siguientes por \$39,229 originadas durante los años 2012 a 2015 así:

Año fiscal	Pérdidas fiscales por compensar	Año de expiración
2012	2,543	No expiran
2013	14,755	No expiran
2014	10,252	No expiran
2015	11,679	No expiran
	<b>39,229</b>	

A continuación, se detalla la conciliación entre la utilidad antes de provisión para impuesto sobre la renta y la renta gravable por los años terminados al:

	31-dic-23	31-dic-22
Utilidad antes de provisión para impuesto sobre la renta	14,529	18,247
Diferencia por conversión a NIIF	1,363	3,133
Ajuste a ingresos y gastos, neto	12,037	(11,683)
Ganancia ocasional contable	-	(1,254)
Renta líquida antes de compensación de exceso de renta presuntiva sobre renta líquida y pérdidas fiscales	27,929	8,443
Compensación de exceso de renta presuntiva sobre renta líquida y pérdidas fiscales	(27,929)	(5,728)
Renta líquida después de compensación de exceso de renta presuntiva sobre renta líquida y pérdidas fiscales	-	2,715
Renta líquida gravable	-	2,715
Tasa impositiva impuesto sobre la renta	35%	35%
Impuesto sobre la renta	-	950
Descuento tributario impuesto de industria y comercio	-	(941)
<b>Impuesto neto de renta</b>	<b>-</b>	<b>9</b>
Ganancias ocasionales	-	3,448
Tasa impositiva impuesto sobre ganancias ocasionales	-	10%
Impuesto de ganancias ocasionales	-	345
Ajustes a declaración definitiva	24	(29)
<b>Total provisión impuesto de renta corriente (ver nota 34)</b>	<b>24</b>	<b>325</b>

Las declaraciones de renta de los años 2022, 2021, 2020, 2019, 2018 y 2017 se encuentran sujetas a revisión y aceptación por parte de las autoridades tributarias. La Administración de la compañía y sus asesores legales consideran que las sumas contabilizadas como provisiones por impuestos son suficientes para atender cualquier pasivo adicional que se pudiera establecer con respecto a estos años.

### Tasa efectiva de impuestos

La tasa efectiva de impuestos fue la siguiente:

	%	31-dic-23	%	31-dic-22
<b>Utilidad antes de impuestos y ganancia ocasional</b>		<b>14,529</b>		<b>16,993</b>
Tasa efectiva	35%	5,085	35%	5,948
Ajuste a la renta	-35%	(5,085)	-35%	(5,948)
Impuesto diferido	38%	5,544	31%	5,258
<b>Tasa efectiva de impuestos (*)</b>	<b>38%</b>	<b>5,544</b>	<b>31%</b>	<b>5,258</b>

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

# Nota 21

## Provisiones

La composición de provisiones fue la siguiente:

<b>Corrientes</b>	<b>31-dic-23</b>	<b>31-dic-22</b>
Litigios laborales	693	-
Otros litigios	5,217	-
	<b>5,910</b>	<b>-</b>

<b>No corrientes</b>	<b>31-dic-23</b>	<b>31-dic-22</b>
Otros litigios	-	4,435

**Litigios laborales:** requerimiento Colpensiones procesos de cobro deudas presuntas en aportes a pensiones por los períodos comprendidos entre 1995 y 2023. No hay probabilidad de entrada de beneficios económicos futuros.

**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 no 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 año terminado el 31 de diciembre de 2023:

	<b>Litigios laborales</b>	<b>Otros litigios</b>
<b>Saldo al inicio del período 1 de enero de 2023</b>	-	4,435
Incremento de provisión, neto	693	902
Pagos del período	-	(120)
<b>Saldo al final del período 31 de diciembre de 2023</b>	<b>693</b>	<b>5,217</b>

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

	<b>Litigios laborales</b>	<b>Otros litigios</b>
<b>Saldo al inicio del período 1 de enero de 2022</b>	<b>3,828</b>	<b>3,489</b>
Incremento de provisión, neto	(881)	946
Pagos del período	(2,947)	-
<b>Saldo al final del período 31 de diciembre de 2022</b>	<b>-</b>	<b>4,435</b>

## Nota 22

### Otras obligaciones

La composición de otras obligaciones fue la siguiente:

<b>Corrientes</b>	<b>31-dic-23</b>	<b>31-dic-22</b>
Otros pasivos financieros en contratos de arrendamiento	<b>181</b>	<b>181</b>
<b>No corrientes</b>	<b>31-dic-23</b>	<b>31-dic-22</b>
Otros pasivos financieros en contratos de arrendamiento	<b>1,781</b>	<b>2,040</b>

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 31 de diciembre de 2023 fue de \$167 (31 de diciembre de 2022 \$187).

Durante el año 2023, el arrendatario de las oficinas no efectuó reducción en el pago de los cánones de arrendamiento (año 2022 \$33), 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:

	31-dic-23	31-dic-22
Deterioro deudores	(1,193)	(803)
Instrumentos derivados	2,144	(6,045)
Por propiedades, planta y equipo	54,824	57,550
Por pérdidas fiscales por compensar	(13,730)	(11,981)
Por reajustes fiscales	(3,751)	(3,438)
Por propiedades de inversión	9,139	8,748
Pasivo derecho de uso	(164)	(144)
Beneficios a empleados	(111)	(203)
Pasivos estimados y provisiones	(2,068)	(1,552)
Costo amortizado pasivo	10	23
	<b>45,100</b>	<b>42,155</b>

El movimiento del impuesto de renta diferido fue el siguiente:

	31-dic-23	31-dic-22
<b>Saldo al inicio del período</b>	<b>42,155</b>	<b>49,216</b>
Efecto en estado de resultados - Ver nota 34	(5,544)	(6,723)
Efecto en otros resultados integrales - Ver nota 35 y 36	8,489	(338)
<b>Saldo al final del período</b>	<b>45,100</b>	<b>42,155</b>

A continuación, se detalla el movimiento del impuesto diferido por el año terminado el 31 de diciembre de 2023:

	1-ene-23	Cargo a resultados	Cargo a otros resultados integrales	31-dic-23
Deterioro deudores	803	390	-	1,193
Instrumentos derivados	6,045	(396)	(7,793)	(2,144)
Por propiedades, planta y equipo	(57,550)	3,422	(696)	(54,824)
Por pérdidas fiscales por compensar	11,981	1,749	-	13,730
Por reajustes fiscales	3,438	313	-	3,751
Por propiedades de inversión	(8,748)	(391)	-	(9,139)
Pasivo derecho de uso	144	20	-	164
Beneficios a empleados	203	(92)	-	111
Pasivos estimados y provisiones	1,552	516	-	2,068
Costo amortizado pasivo	(23)	13	-	(10)
<b>Impuesto diferido, neto</b>	<b>(42,155)</b>	<b>5,544</b>	<b>(8,489)</b>	<b>(45,100)</b>

A continuación, se detalla el movimiento del impuesto diferido por el año terminado el 31 de diciembre de 2022:

	1-ene-22	Cargo a resultados	Cargo a otros resultados integrales	31-dic-22
Deterioro deudores	696	107	-	803
Deterioro inventarios	147	(147)	-	-
Instrumentos derivados	3,990	-	2,055	6,045
Por propiedades, planta y equipo	(54,626)	(1,207)	(1,717)	(57,550)
Por pérdidas fiscales por compensar	-	11,981	-	11,981
Por reajustes fiscales	2,328	1,110	-	3,438
Por propiedades de inversión	(5,964)	(2,784)	-	(8,748)
Pasivo derecho de uso	1,344	(1,200)	-	144
Beneficios a empleados	317	(114)	-	203
Pasivos estimados y provisiones	2,561	(1,009)	-	1,552
Costo amortizado pasivo	(9)	(14)	-	(23)
<b>Impuesto diferido, neto</b>	<b>(49,216)</b>	<b>6,723</b>	<b>338</b>	<b>(42,155)</b>

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 \$4,597, 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:

	31-dic-23	31-dic-22
Capital autorizado 14,000,000,000 acciones comunes de valor nominal de \$10 (*) cada una	140,000	140,000
Menos – Capital por emitir	(22,263)	(22,263)
<b>Capital emitido y pagado (11,773,724,183 acciones)</b>	<b>117,737</b>	<b>117,737</b>

(\*) 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:

	31-dic-23	31-dic-22
Reserva legal	9,722	7,257
Reserva para libre disposición de los accionistas	12,039	12,039
Reserva para futuro crecimiento y proyectos	66,629	49,158
	<b>88,390</b>	<b>68,454</b>

### 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 años terminados en:

	31-dic-23	31-dic-22
Ventas nacionales	338,750	338,188
Ventas exportaciones	229,034	255,829
Devoluciones, rebajas y descuentos	(9,526)	(8,327)
	<b>558,258</b>	<b>585,690</b>
Exportaciones en miles de USD	<b>52,637</b>	<b>60,705</b>

## Nota 26

# Costo de ventas

El costo de ventas comprendía lo siguiente por los años terminados en:

	31-dic-23	31-dic-22
Materias primas y otros costos variables	(377,258)	(395,383)
Mano de obra	(50,278)	(44,127)
<b>Costos indirectos</b>	<b>(48,248)</b>	<b>(41,691)</b>
Depreciación (nota 13)	(18,642)	(16,034)
Mantenimiento	(15,534)	(12,670)
Repuestos auxiliares	(4,333)	(4,468)
Seguros	(3,560)	(3,030)
Servicios de aseo y vigilancia	(2,018)	(1,651)
Otros servicios	(1,935)	(1,559)
Otros mantenimientos	(1,677)	(1,927)
Otros	(549)	(352)
	<b>(475,784)</b>	<b>(481,201)</b>

## Nota 27

### Gastos de distribución

Los gastos de distribución comprendían lo siguiente por los años terminados en:

	31-dic-23	31-dic-22
Gastos de exportación	(16,239)	(18,450)
Fletes nacionales	(6,543)	(5,032)
	<b>(22,782)</b>	<b>(23,482)</b>

## Nota 28

### Gastos de administración y venta

Los gastos de administración y venta comprendían lo siguiente por los años terminados en:

	31-dic-23	31-dic-22
Sueldos, salarios y prestaciones sociales	(21,943)	(19,248)
Arrendamientos	(4,490)	(1,750)
Impuestos y contribuciones	(3,576)	(3,712)
Servicios y mantenimiento	(3,168)	(2,677)
Honorarios	(2,661)	(2,625)
Depreciaciones (nota 13)	(1,665)	(1,571)
Propaganda y publicidad	(1,476)	(1,222)
Seguros	(1,222)	(1,403)
Gastos de viaje y representación	(1,174)	(918)
Aprendices Sena	(702)	(95)
Provisión pérdida esperada cartera	(817)	-
Combustibles y lubricantes	(583)	(481)
Material de empaque	(541)	(429)
Amortizaciones (nota 14)	(129)	(129)
Otros	(1,600)	(1,309)
	<b>(45,747)</b>	<b>(37,569)</b>

## Nota 29

### Otros ingresos

Los otros ingresos comprendían lo siguiente por los años terminados en:

	31-dic-23	31-dic-22
Coberturas (nota 9)	10,339	2,572
Valorización propiedades de inversión	2,617	1,554
Otras ventas	1,766	2,006
Arrendamientos	475	418
Incapacidades	364	405
Indemnizaciones recibidas	272	557
Descuentos pronto pago	197	135
Utilidad venta propiedad planta y equipo	-	1,254
Recuperación provisión cartera	-	234
Otros	109	109
	<b>16,139</b>	<b>9,244</b>

## Nota 30

### Otros gastos

Los otros gastos comprendían lo siguiente por los años terminados en:

	31-dic-23	31-dic-22
Provisión por deterioro propiedad planta y equipo	(5,928)	-
Gravamen a los movimientos financieros	(1,567)	(1,786)
Costo de otras ventas	(1,081)	(1,134)
Litigio vertimiento de aguas	(902)	(923)
Coberturas (nota 9)	(636)	(9,597)
Costos y gastos de ejercicios anteriores (*)	(301)	(1)
Costo indemnizaciones recibidas	(260)	(243)
Indemnizaciones laborales	(138)	(20)
Otros	(77)	(76)
	<b>(10,890)</b>	<b>(13,780)</b>

(\*) Proceso Colpensiones aportes años anteriores.

## Nota 31

### Utilidad (pérdida) derivada de la posición monetaria neta

La utilidad (pérdida) derivada de la posición monetaria neta comprendía lo siguiente por los años terminados en:

	31-dic-23	31-dic-22
Diferencia en cambio proveedores	8,595	(15,900)
Diferencia en cambio financieros	10,377	(12,056)
Diferencia en cambio cartera	(11,842)	11,714
Diferencia en cambio otros pasivos	311	51
	<b>7,441</b>	<b>(16,191)</b>

## Nota 32

### Ingresos financieros

Los ingresos financieros comprendían lo siguiente por los años terminados en:

	31-dic-23	31-dic-22
Intereses por mora a clientes	460	296
Otros intereses recibidos	1,308	324
	<b>1,768</b>	<b>620</b>

## Nota 33

### Gastos financieros

Los gastos financieros comprendían lo siguiente por los años terminados en:

	31-dic-23	31-dic-22
Intereses de préstamos	(11,664)	(5,584)
Comisiones y gastos bancarios	(460)	(495)
Descuentos por pronto pago	(52)	(17)
Costo amortizado pasivos	(35)	31
	<b>(12,211)</b>	<b>(6,065)</b>

## Nota 34

### Ingreso impuesto de renta, neto

El ingreso (gasto) por impuestos comprendía lo siguiente por los años terminados en:

	31-dic-23	31-dic-22
Provisión impuesto a las ganancias ocasionales - Ver nota 20	(24)	(325)
Impuesto diferido, neto (ingreso)– Ver nota 23	5,544	6,723
	<b>5,520</b>	<b>6,398</b>

## Nota 35

### Revaluación propiedades, planta y equipo, neto de impuestos

La ganancia por revaluación, neto de impuestos comprendía lo siguiente por los años terminados en:

	31-dic-23	31-dic-22
Valorización terrenos planta - Ver nota 13	4,641	2,491
Impuesto diferido (gasto)	(696)	(1,717)
	<b>3,945</b>	<b>774</b>

## Nota 36

### Coberturas de flujos de efectivo, netas de impuestos

La utilidad por coberturas de flujos de efectivo, netas de impuesto comprendía lo siguiente por los años terminados en:

	31-dic-23	31-dic-22
Opciones	3,088	393
Swap	16,960	(8,130)
Forwards	2,216	1,868
Impuesto diferido ingreso	(7,793)	2,055
	<b>14,471</b>	<b>(3,814)</b>

## Nota 37

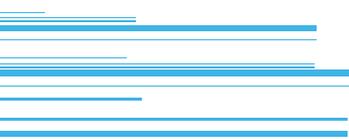
### Contingencias y compromisos

Al 31 de diciembre 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 38

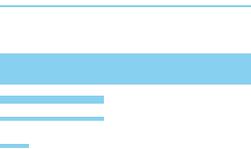
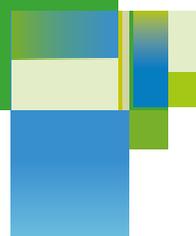
### Hechos posteriores

No se presentaron hechos posteriores relevantes, después del cierre de los estos estados financieros separados con corte al 31 de diciembre 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.



3

# Estados financieros consolidados



**enka**





## Informe del Revisor Fiscal sobre los estados financieros consolidados

A los señores Accionistas de  
Enka de Colombia S. A.

### Opinión

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

En mi opinión, los estados financieros consolidados adjuntos, fielmente tomados de los registros de consolidación, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Enka de Colombia S. A. y su subsidiaria al 31 de diciembre de 2023 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia.

### Bases para la opinión

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

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

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

### Asuntos clave de la auditoría

He determinado que no hay asuntos clave de auditoría para comunicar en mi informe.



A los señores Accionistas de  
Enka de Colombia S. A.

### **Responsabilidades de la administración y de los encargados de la dirección sobre los estados financieros consolidados**

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

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

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

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

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

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

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



A los señores Accionistas  
Enka de Colombia S. A.

- Evalué lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las correspondientes revelaciones efectuadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que el Grupo deje de ser un negocio en marcha.
- Evalué la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada sobre la información financiera de las entidades o actividades del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Soy responsable de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Sigo siendo el único responsable de mi opinión de auditoría.

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

También proporcioné a los encargados de la dirección de la Entidad una declaración sobre mi cumplimiento de los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y les he comunicado todas las relaciones y otros asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar mi independencia y, en caso de presentarse, las correspondientes salvaguardas.

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.  
23 de febrero de 2024

# Certificación de los Estados Financieros de la Matriz

A los señores Accionistas de Enka de Colombia S. A.

23 de febrero de 2024

Los suscritos Representante Legal y Contador de Enka de Colombia S. A. – Compañía Matriz, certificamos que los estados financieros consolidados de la Compañía al 31 de diciembre de 2023 han sido fielmente tomados de los libros y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- a. Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el año terminado en esa fecha.
- b. Todos los hechos económicos realizados por la Compañía Matriz, durante el año terminado en 31 de diciembre de 2023, han sido reconocidos en los estados financieros consolidados.
- c. Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos a nombre de la Compañía Matriz al 31 de diciembre de 2023.
- d. Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.
- e. Todos los hechos económicos que afectan la Compañía Matriz han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros consolidados.

Atentamente,



**Álvaro Hincapié Vélez**  
Representante Legal



**Fredy Vallejo López**  
Contador General  
Tarjeta Profesional 48732-T

# Certificación de los Estados Financieros de la Matriz

*Ley 964 de 2005*

A los señores Accionistas de Enka de Colombia S. A.

23 de febrero de 2024

Para dar cumplimiento al artículo 46 de la Ley 964 de 2005, el suscrito Representante Legal de Enka de Colombia S. A. – Compañía Matriz, certifica que los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023, presentados al público e informados a la Superintendencia Financiera de Colombia, no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de Enka de Colombia S. A. – Compañía Matriz.

Atentamente,



**Álvaro Hincapié Vélez**  
Representante Legal

# Certificación de los Estados Financieros de la Matriz

Ley 964 de 2005

A los señores Accionistas de Enka de Colombia S. A.

23 de febrero de 2024

Para dar cumplimiento al artículo 47 de la Ley 964 de 2005, el suscrito Representante Legal de Enka de Colombia S. A. – Compañía Matriz, certifica que se han establecido y mantenido de manera adecuada los sistemas de revelación y control de la información financiera, se han diseñado los procedimientos de control y revelación para asegurar que la información financiera es presentada de forma adecuada.

Se han verificado la operatividad de los controles internos establecidos, adicionalmente, se deja constancia de que no se presentaron deficiencias importantes que fuera necesario informar al Comité de Auditoría, la Revisoría Fiscal y la Junta Directiva. Tampoco se han conocido fraudes que hayan podido afectar la información financiera.

Atentamente,



**Álvaro Hincapié Vélez**  
Representante Legal

Nueva planta  
de reciclaje  
botella a botella



# Estado de situación financiera consolidado

Al 31 de diciembre de:

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	2023	2022
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	24,244	12,951
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, netas	8	84,746	103,113
Instrumentos financieros derivados	9	6,297	144
Inventarios, netos	10	95,748	189,025
Activos por impuestos	11	18,692	29,309
<b>Total activos corrientes</b>		<b>229,727</b>	<b>334,542</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, netas	8	1,494	1,606
Intangibles, neto	12	563	604
Propiedades, planta y equipo, neto	13	428,310	427,415
Propiedades de inversión	14	65,663	63,046
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>496,030</b>	<b>492,671</b>
<b>Total activos</b>		<b>725,757</b>	<b>827,213</b>

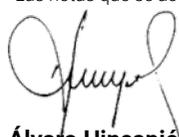
# Estado de situación financiera consolidado

Al 31 de diciembre de:

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	2023	2022
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Obligaciones financieras	15	23,582	117,197
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	16	45,975	70,036
Instrumentos financieros derivados	9	172	17,416
Beneficios a empleados	17	10,465	9,152
Impuestos por pagar	18	1,083	1,086
Provisiones	19	5,910	-
Otras obligaciones	20	1,370	1,130
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>88,557</b>	<b>216,017</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones financieras	15	48,306	65,290
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	16	3,086	2,965
Beneficios a empleados	17	170	249
Provisiones	19	-	4,435
Otras obligaciones	20	27,828	17,122
Pasivo por impuestos diferidos, neto	21	44,358	41,484
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>123,748</b>	<b>131,545</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>212,305</b>	<b>347,562</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital emitido	22	117,737	117,737
Prima en emisión de acciones	22	152,578	152,578
Reservas	22	88,390	68,454
Ganancias acumuladas		103,687	103,726
Resultado del ejercicio		20,094	24,606
Otro resultado integral		32,132	13,716
Cambios participación en la propiedad de subsidiarias		(1,166)	(1,166)
<b>Total patrimonio</b>		<b>513,452</b>	<b>479,651</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>725,757</b>	<b>827,213</b>

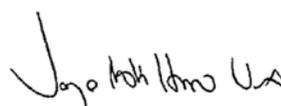
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



**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 consolidado

Año terminado el 31 de diciembre de:

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	2023	2022
Ingresos de actividades ordinarias	23	559,191	586,597
Costo de ventas	24	(466,745)	(472,886)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>92,446</b>	<b>113,711</b>
Gastos de distribución	25	(28,051)	(28,612)
Gastos de administración y venta	26	(52,038)	(41,955)
Otros ingresos	27	18,126	13,010
Otros gastos	28	(12,209)	(15,693)
<b>Ganancia por actividades de operación</b>		<b>18,274</b>	<b>40,461</b>
Utilidad (pérdida) derivada de la posición monetaria neta	29	7,441	(16,191)
Ingresos financieros	30	1,771	625
Gastos financieros	31	(13,028)	(6,790)
<b>Ganancia antes de impuesto de renta</b>		<b>14,458</b>	<b>18,105</b>
Ingreso por impuesto de renta, neto	32	5,636	6,501
<b>Ganancia neta del período</b>		<b>20,094</b>	<b>24,606</b>
<b>Ganancia básica por acción</b>			
Ganancia básica por acción en operaciones continuadas (*)		1.71	2.09

(\*) Expresada en pesos colombianos.

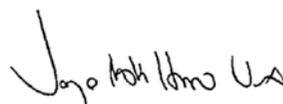
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



**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 consolidado

Año terminado el 31 de diciembre de:

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Nota	2023	2022
<b>Ganancia neta del período</b>		<b>20,094</b>	<b>24,606</b>
<b>Componentes que se reclasificarán al resultado del período</b>			
Revaluación propiedades planta y equipo, neto de impuestos	33	3,945	774
<b>Componentes que se reclasificarán al resultado del período</b>			
Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	34	14,471	(3,814)
<b>Total otro resultado integral</b>		<b>18,416</b>	<b>(3,040)</b>
<b>Total resultados integrales</b>		<b>38,510</b>	<b>21,566</b>

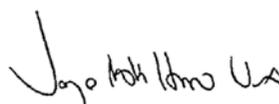
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



**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 consolidado

Año terminado el 31 de diciembre de:

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Capital emitido	Prima en emisión de acciones	Reservas	Pérdidas acumuladas	Ganancias acumuladas en adopción NIIF	Resultados del período	Otro resultado integral	Cambios participación de subsidiaria	Total
<b>Patrimonio al 1 de enero de 2023</b>	<b>117,737</b>	<b>152,578</b>	<b>68,454</b>	<b>(146,688)</b>	<b>250,414</b>	<b>24,606</b>	<b>13,716</b>	<b>(1,166)</b>	<b>479,651</b>
<b>Resultados integrales</b>									
Utilidad del período	-	-	-	-	-	20,094	-	-	20,094
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	18,416	-	18,416
<b>Resultados integrales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20,094</b>	<b>18,416</b>	<b>-</b>	<b>38,510</b>
<b>Pérdidas acumuladas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(39)</b>	<b>-</b>	<b>39</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Reservas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19,936</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(19,936)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Dividendos decretados</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4,709)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4,709)</b>
<b>Patrimonio al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>117,737</b>	<b>152,578</b>	<b>88,390</b>	<b>(146,727)</b>	<b>250,414</b>	<b>20,094</b>	<b>32,132</b>	<b>(1,166)</b>	<b>513,452</b>

	Capital emitido	Prima en emisión de acciones	Reservas	Pérdidas acumuladas	Ganancias acumuladas en adopción NIIF	Resultados del período	Otro resultado integral	Cambios participación de subsidiaria	Total
<b>Patrimonio al 1 de enero de 2022</b>	<b>117,737</b>	<b>152,578</b>	<b>15,167</b>	<b>(147,028)</b>	<b>250,414</b>	<b>57,747</b>	<b>16,756</b>	<b>(1,166)</b>	<b>462,205</b>
<b>Resultados integrales</b>									
Utilidad del período	-	-	-	-	-	24,606	-	-	24,606
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	(3,040)	-	(3,040)
<b>Resultados integrales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24,606</b>	<b>(3,040)</b>	<b>-</b>	<b>21,566</b>
<b>Pérdidas acumuladas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>340</b>	<b>-</b>	<b>(340)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Reservas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>54,899</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(54,899)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Dividendos decretados</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1,612)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2,508)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4,120)</b>
<b>Patrimonio al 3 de diciembre de 2022</b>	<b>117,737</b>	<b>152,578</b>	<b>68,454</b>	<b>(146,688)</b>	<b>250,414</b>	<b>24,606</b>	<b>13,716</b>	<b>(1,166)</b>	<b>479,651</b>

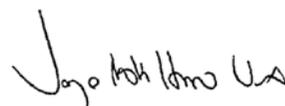
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



**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 consolidado

## Método indirecto

Año terminado el 31 de diciembre de:

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	2023	2022
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	20,094	24,606
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta del período con el efectivo provisto por las actividades de operación:</b>		
Provisión de cartera, inventarios y PPEE, neto	4,673	4,090
Depreciaciones y amortizaciones	23,754	19,742
Valor razonable propiedades de inversión	(2,617)	(1,554)
Diferencia en cambio no realizada de obligaciones financieras	(11,742)	3,291
Costo amortizado y gasto por interés generado en otros pasivos financieros por arrendamiento	1,008	147
Impuesto de renta corriente	(22)	627
Incremento en provisiones, neto	1,475	(2,882)
Impuesto de renta diferido, neto	(17,595)	(7,128)
<b>Cambio en activos y pasivos operacionales</b>		
Cuentas comerciales por cobrar, otras cuentas por cobrar y activos por impuestos	32,079	(26,102)
Inventarios	95,646	(72,590)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(17,801)	(25,458)
Beneficios a empleados	1,199	763
Impuestos por pagar	19	183
<b>Efectivo provisto por (utilizado en) actividades de operación</b>	<b>130,169</b>	<b>(82,265)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo e intangibles	(29,992)	(85,099)
Venta de propiedades, planta y equipo, intangibles y activos disponibles para la venta	-	3,072
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(29,992)</b>	<b>(82,027)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiación:</b>		
Aumento de obligaciones financieras	55,381	225,679
Cancelación de obligaciones financieras	(154,238)	(94,807)
Pago de cánones arrendamiento de otros pasivos financieros por contratos de arrendamiento	9,973	7,572
<b>Efectivo (utilizado en) provisto por actividades de financiación</b>	<b>(88,884)</b>	<b>138,444</b>
<b>Aumento (disminución) en el efectivo</b>	<b>11,293</b>	<b>(25,848)</b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al principio del ejercicio</b>	<b>12,951</b>	<b>38,799</b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del ejercicio</b>	<b>24,244</b>	<b>12,951</b>

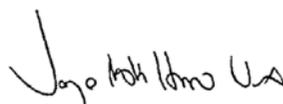
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



**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 consolidados

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras expresadas en millones 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. – compañía Matriz

Enka de Colombia S. A. - compañía Matriz (en adelante Enka de Colombia, o la compañía Matriz, 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 y tiene como actividad económica principal en el sector petroquímico, la producción de fibras, filamentos e hilazas sintéticas de poliéster y poliamida (nylon), de polímeros de poliéster y poliamida (nylon) y reciclaje de PET, de nylon y de poliolefinas; con orientación a atender con sus productos y servicios a la industria química de llantas, textil, plástico, bebidas, entre otras.

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.

La compañía Matriz tiene inscritas sus acciones en la Bolsa de Valores de Colombia y se negocian en el mercado público de valores desde el año 2007. La inscripción en el mercado público de valores

fue autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia y la inscripción y negociación fue aprobada por la Bolsa de Valores de Colombia.

#### Eko Red S. A. S. – compañía subsidiaria

Eko Red S. A. S. - compañía subsidiaria, fue constituida el 25 de enero de 2013 como Sociedad Anónima Simplificada de acuerdo con las leyes colombianas. Su objeto social principal es acopiar, transformar y comercializar productos de reciclaje y excedentes industriales. La Sociedad podrá llevar a cabo todas las operaciones de cualquier naturaleza, relacionadas con el objeto social. El término de duración de la Sociedad es indefinido. Enka de Colombia posee una participación del 100%.

## Nota 2 Bases de preparación

Los estados financieros consolidados de la compañía Matriz 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 consolidados fueron autorizados para su emisión por la Junta Directiva el 7 de febrero de 2024.

## 2.1 Bases de medición

Los estados financieros consolidados 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 consolidados 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 millones 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 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 y su subordinada presentan 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 consolidados para el período comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre de 2023, son consistentes con las políticas aplicadas en los estados financieros consolidados anuales elaborados para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2022.

### 3.1 Consolidación de entidades donde se tiene el control

De acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF10, se establece que la compañía debe preparar estados financieros consolidados con entidades en las cuales tiene control.

La Matriz tiene control en otra entidad si, y solo si, reúne todos los elementos siguientes:

- Poder sobre la entidad participada que le otorgan la capacidad presente de dirigir sus actividades relevantes que afectan de manera significativa su rendimiento.
- Exposición o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la entidad participada.
- Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en los importes de rendimientos del inversor.

La compañía consolida los estados financieros de las subsidiarias y las entidades de propósito especial sobre las que tiene el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras. Las entidades se consolidan desde la fecha en que se

obtiene el control. Las transacciones, los saldos y las ganancias y pérdidas no realizadas se eliminan. En estos estados financieros se consolidan los estados financieros de Enka de Colombia S. A. y Eko Red S. A. S.

**Subsidiarias:** las subsidiarias son entidades (incluyendo las entidades de propósito especial), sobre la cuales la Matriz ejerce directa o indirectamente control.

**Entidad de propósito especial (EPE):** se considera una entidad de propósito especial (EPE), a una organización que se constituye con un propósito definido o duración limitada. Frecuentemente estas EPE, sirven como organizaciones intermediarias. La compañía Matriz no posee participaciones en este tipo de entidades.

**Control:** este es alcanzado cuando la Matriz tiene poder sobre la controlada, se está expuesto a rendimientos variables procedentes de su implicación en la misma y se tiene la capacidad de utilizar ese poder para influir en el importe de sus rendimientos; es decir, es la capacidad de dirigir las actividades relevantes, tales como las políticas financieras y operativas de la controlada. El poder surge de derechos, generalmente se presenta acompañado de la tenencia del 50% o más de los derechos de voto, aunque en otras ocasiones es más complejo y surge de uno o más acuerdos contractuales, razón por la cual pueden existir entidades en las que, a pesar de no tener este porcentaje de participación, se entiende que sus actividades se realizan en beneficio de la Matriz, estando expuesta a todos los riesgos y beneficios de la controlada.

Cuando se tiene control, el método de consolidación empleado es el de integración global.

**Integración global:** mediante este método se incorporan a los estados financieros de la Matriz,

la totalidad de los activos, pasivos, patrimonio y resultados de las subsidiarias, previa eliminación en la Matriz de las inversiones realizadas en el patrimonio de estas, así como los saldos recíprocos.

A continuación, se detallan los activos, pasivos, patrimonio y resultados del ejercicio de cada una de las compañías incluidas en la consolidación:

**31 de diciembre de 2023**

	Porcentaje de participación directa	Activos	Pasivos	Patrimonio	Resultado del ejercicio
Enka de Colombia S. A. (Matriz)		695,695	181,076	514,619	20,049
Eko Red S. A. S.	100%	39,674	35,387	4,287	(1,663)

**31 de diciembre de 2022**

	Porcentaje de participación directa	Activos	Pasivos	Patrimonio	Resultado del ejercicio
Enka de Colombia S. A. (Matriz)		808,086	327,223	480,863	24,645
Eko Red S. A. S.	100%	26,520	20,570	5,950	981

Para llevar a cabo dicha consolidación se ha tenido en cuenta los siguientes aspectos:

- Los estados financieros incorporados en la consolidación corresponden a una misma fecha de corte y hacen referencia a un mismo período contable.
- Los estados financieros incorporados en la consolidación están suscritos por el respectivo representante legal y dictaminados por el revisor fiscal.

Los estados financieros de la subsidiaria fueron homologados a las Normas Internacionales de Información Financiera, según aplicación en Colombia, conforme a los principios contables que aplica la Matriz.

En el proceso de consolidación se han eliminado las siguientes transacciones efectuadas entre la compañía Matriz y su subsidiaria, en caso de existir:

- La inversión en acciones de la compañía Matriz en su subsidiaria.
- El saldo presentado en la Matriz correspondiente a la inversión.
- Las ventas de mercancía y el costo de ventas entre las compañías.
- La utilidad o pérdida en la venta de activos fijos.
- Los saldos por cobrar y por pagar que tengan entre sí las compañías.
- Los demás ingresos y gastos que pudieran haberse presentado.
- Utilidades o pérdidas no realizadas.

Todas las entidades controladas se consolidan en los estados financieros de la Matriz independiente de su porcentaje de participación.

Las transacciones que impliquen un cambio en porcentaje de participación de la Matriz sin pérdida de control se reconocen en el patrimonio dado que no hay cambio de control de la entidad económica. Los flujos de efectivo que surgen de cambios en las participaciones que no den lugar a una pérdida de control se clasifican para el estado de flujos de efectivo como actividades de financiación.

En las transacciones que implican una pérdida de control se da de baja la totalidad de la participación en la subsidiaria, reconoce cualquier participación retenida por su valor razonable y la ganancia o pérdida resultante de la operación se reconoce en los resultados del ejercicio, incluyendo las partidas correspondientes de otro resultado integral. Los flujos de efectivo derivados de la adquisición o pérdida de control de una subsidiaria se clasifican en el estado de flujos de efectivo como actividades de inversión.

El resultado del período y cada componente del otro resultado integral se atribuyen a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras.

## 3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de situación financiera consolidado y en el estado de flujos de efectivo consolidado, 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.

## 3.3 Instrumentos financieros

### 3.3.1 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 Matriz 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 Matriz 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 consolidado.

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 Matriz 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 consolidado. 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 consolidado, lo que resulta en una pérdida contable que se reconoce en el resultado consolidado 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.

### 3.3.2 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 consolidados.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral consolidado.
- 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 Matriz para administrar el activo y de las características de flujo de efectivo de este.

Con base en estos factores, la compañía Matriz 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 consolidados, 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 Matriz administra los activos para generar flujos de efectivo. Es decir, si el objetivo de la compañía Matriz 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 Matriz 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 Matriz evalúa si los flujos de efectivo de los instrumentos financieros representan únicamente pagos de capital e intereses. Al realizar esta evaluación, la compañía Matriz 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 Matriz 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 Matriz posteriormente mide todas las inversiones patrimoniales al valor razonable con cambios en resultados, excepto cuando la Administración de la compañía Matriz 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 Matriz 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 consolidado y no se

clasifican posteriormente al estado de resultados consolidado, 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 consolidado.

## b. Deterioro

La compañía Matriz 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 consolidado y con la exposición derivada de los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera. La compañía Matriz 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 Matriz algunas veces renegocia o modifica los flujos de efectivo contractuales de los préstamos a los clientes. Cuando esto sucede, la compañía Matriz evalúa si los nuevos términos son sustancialmente diferentes de los términos originales. La compañía Matriz 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 Matriz 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 Matriz 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 Matriz 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 estos, se dan de baja cuando los derechos contractuales para recibir los flujos de efectivo de los activos han expirado, o cuando se han transferido y (i) la compañía Matriz transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad, o (ii) la compañía Matriz no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad y no ha conservado el control.

Cuando la compañía Matriz 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. Estas transacciones se contabilizan como transferencias que dan como resultado la baja en cuentas si la compañía Matriz:

- 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 Matriz bajo acuerdos de recompra estándar y transacciones de préstamos y préstamos de valores no se dan de baja porque la compañía Matriz 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 Matriz conserva un interés residual subordinado.

### **3.3.3 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 consolidado (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 Matriz 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.

#### **3.3.4 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.

#### **3.3.5 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 Matriz 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.

### 3.4 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.

### 3.5 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 Matriz, 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 – compañía Matriz, 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 Matriz 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. 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 – compañía Matriz 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 Matriz 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 Matriz 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 consolidado 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 Matriz 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 – compañía Matriz evalúa si existe algún indicio de que un activo pueda estar deteriorado en su valor. Enka de Colombia – compañía Matriz 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 – compañía Matriz 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 consolidado 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 consolidado, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en los otros resultados integrales consolidados o directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en los otros resultados integrales consolidados 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 Matriz 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 Matriz, 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 Matriz 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 – compañía Matriz 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 – compañía Matriz 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 – compañía Matriz 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 consolidado, 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 – compañía Matriz 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 consolidado, en cambio se revelan como pasivos contingentes.

### c. Activos contingentes

Los activos de naturaleza posible, surgidos a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de Enka de Colombia – compañía Matriz, no se reconocen en el estado de situación financiera consolidado, en cambio se revelan como activos contingentes cuando es probable su ocurrencia. Cuando el hecho contingente sea cierto se reconoce el activo y el ingreso asociado en el resultado del período.

## 3.13 Ingresos

### 3.13.1 Activos de contratos

Un activo de contrato es el derecho de la compañía Matriz a recibir un pago a cambio de bienes o servicios que la compañía Matriz 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 Matriz 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 Matriz 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 Matriz a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales la compañía Matriz 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 Matriz 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 Matriz 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 Matriz 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 Matriz espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.
- Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) la compañía Matriz cumple una obligación de desempeño.

La compañía Matriz 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 Matriz no crea un activo con un uso alternativo para la compañía Matriz, y la compañía Matriz tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- b. El desempeño de la compañía Matriz 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 Matriz 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 Matriz 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 Matriz 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 Matriz.

La compañía Matriz 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 Matriz 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 Matriz 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 Matriz. 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 consolidado. 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 Matriz 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 31 de diciembre de 2023 y el 31 de 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 consolidado

El estado de flujos de efectivo consolidado 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 consolidados. 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 Matriz 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 de la Matriz 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 Matriz.
- 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 – compañía Matriz.

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 Matriz 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 Matriz 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:

	31-dic-23	31-dic-22
Tasa representativa del mercado	3,822.05	4,810.20

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

	31-dic-23		31-dic-22	
	USD	\$	USD	\$
<b>Activos</b>				
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	635	2,427	1,413	6,798
Cuentas comerciales por cobrar	9,382	35,860	10,486	50,440
Anticipos	24	93	63	305
	<b>10,041</b>	<b>38,380</b>	<b>11,962</b>	<b>57,543</b>
<b>Activos no corrientes</b>				
Cuentas comerciales por cobrar	17	65	11	51
Anticipos	308	1,179	38	185
	<b>325</b>	<b>1,244</b>	<b>49</b>	<b>236</b>
<b>Total activos</b>	<b>10,366</b>	<b>39,624</b>	<b>12,011</b>	<b>57,779</b>
<b>Pasivos</b>				
<b>Pasivos corrientes</b>				
Obligaciones financieras	750	2,867	16,974	81,649
Cuentas comerciales por pagar	6,224	23,788	9,570	46,032
	<b>6,974</b>	<b>26,655</b>	<b>26,544</b>	<b>127,681</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Obligaciones financieras	-	-	-	-
<b>Total pasivos</b>	<b>6,974</b>	<b>26,655</b>	<b>26,544</b>	<b>127,681</b>
<b>Posición neta activa (pasiva)</b>	<b>3,392</b>	<b>12,969</b>	<b>(14,533)</b>	<b>(69,902)</b>

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 Matriz 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 Matriz 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 Matriz 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 31 de diciembre de 2023 es del 85% (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 Matriz 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 Matriz. 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 de la compañía Matriz 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 Matriz 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 Matriz utiliza instrumentos financieros derivados, con el objetivo de garantizar que el riesgo asumido por la compañía Matriz 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 las 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 Matriz 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 periodo. 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 consolidados de la compañía Matriz 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 Matriz, la Administración ha realizado los siguientes juicios y estimaciones, que tienen efecto significativo sobre los importes reconocidos en los presentes estados financieros intermedios consolidados:

### 6.1 Deterioro de activos no monetarios

La compañía Matriz 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 Matriz 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 Matriz respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada.

La Administración de la compañía Matriz 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 Matriz y su subordinada están sujetas 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 Matriz 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 Matriz. 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 Matriz 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 Matriz 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 Matriz 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 Matriz 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 Matriz 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 14 más adelante.

## 6.9 Componente financiero importante

La compañía Matriz 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 Matriz transfiere los bienes o servicios al cliente, y el punto en que esta paga es menor de un año.

## Nota 7

# Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	31-dic-23	31-dic-22
Efectivo en caja	57	179
Bancos (*)	6,940	12,252
Fondos de inversión (*)	12,017	-
CDT	2,100	-
Títulos devolución de impuesto -TIDIS	3,130	520
	<b>24,244</b>	<b>12,951</b>
(*) Incluye efectivo restringido como fuente de pago de obligaciones	<b>5,859</b>	<b>723</b>

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

	31-dic-23	31-dic-22
Peso colombiano	21,817	6,153
Dólares estadounidenses	2,427	6,798
	<b>24,244</b>	<b>12,951</b>

## 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:

<b>Corrientes</b>	<b>31-dic-23</b>	<b>31-dic-22</b>
Clientes nacionales	46,654	46,673
Clientes del exterior	35,861	50,440
Contratos de seguros	1,836	1,670
Otros deudores	2,748	5,338
Deterioro clientes	(2,353)	(1,008)
	<b>84,746</b>	<b>103,113</b>

<b>No corrientes</b>	<b>30-dic-23</b>	<b>31-dic-22</b>
Clientes de difícil cobro nacionales	1,030	1,275
Clientes de difícil cobro exterior	65	51
Otros deudores	1,494	1,606
Deterioro clientes	(1,095)	(1,326)
	<b>1,494</b>	<b>1,606</b>

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 Matriz. La Administración de la compañía Matriz 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 31 de diciembre de 2023 fue el siguiente:

	<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027 y siguientes</b>	<b>Total</b>
Clientes de difícil cobro nacionales	-	-	1,030	1.030
Clientes de difícil cobro del exterior	-	-	65	65
Otros deudores	807	687	-	1,494
	<b>807</b>	<b>687</b>	<b>1,095</b>	<b>2,589</b>

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	-	-	1,275	1,275
Clientes de difícil cobro del exterior	-	-	51	51
Otros deudores	867	739	-	1,606
	<b>867</b>	<b>739</b>	<b>1,326</b>	<b>2,932</b>

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

### 31 de diciembre 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	76,602	4,506	828	69	510	82,515
Contratos de seguros	1,836	-	-	-	-	1,836
Otros deudores	2,735	13	-	-	-	2,748
Deterioro clientes	-	(1,360)	(414)	(69)	(510)	(2,353)
	<b>81,173</b>	<b>3,159</b>	<b>414</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>84,746</b>

### 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	84,242	12,758	22	39	52	97,113
Contratos de seguros	1,670	-	-	-	-	1,670
Otros deudores	5,307	31	-	-	-	5,338
Deterioro clientes	-	(906)	(11)	(39)	(52)	(1,008)
	<b>91,219</b>	<b>11,883</b>	<b>11</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>103,113</b>

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

	31-dic-23	31-dic-22
Saldo al inicio del período	2,334	1,989
Castigos	-	(82)
Provisión aumento	1,114	427
	<b>3,448</b>	<b>2,334</b>

## Nota 9

# Instrumentos financieros derivados

La valoración de los instrumentos financieros derivados fue la siguiente:

	31-dic-23		31-dic-22	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Forward de divisas – Coberturas flujo de caja	2,359	-	144	-
Opciones – Coberturas flujo de caja	2,223	-	-	866
Swap de tasa de interés – Coberturas flujo de caja	582	172	-	16,550
Swap provisión liquidación	1,133	-	-	-
	<b>6,297</b>	<b>172</b>	<b>144</b>	<b>17,416</b>

La compañía Matriz 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 Matriz 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 34).

Al 31 de diciembre de 2023 los instrumentos derivados generaron ingreso neto por \$9,703 (31 de diciembre de 2022 gasto neto por \$7,025) (ver notas 27 y 28).

La composición de los contratos de cobertura cambiaria que posee la compañía Matriz fue la siguiente:

	31-dic-23		31-dic-22	
	Forward	Collar	Forward	Collar
Valor contratos USD/miles	4,392	4,807	6,322	7,845
TRM promedio USD (*)	4,530	-	4,938	-
Valor contratos EUR/miles	241	-	307	-
TRM promedio EUR/USD	1.07	-	1.23	-
TRM promedio piso (*)	-	4,351	-	4,590
TRM promedio techo (*)	-	4,806	-	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 Matriz 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 1.83% pagadero mes vencido con vencimiento en diciembre de 2024. El saldo de esta cobertura al 31 de diciembre de 2023 es USD 805 (al 31 de diciembre de 2022 USD 1,610).

En abril de 2021 la compañía Matriz 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 31 de diciembre de 2023 USD 2,362 (al 31 de diciembre de 2022 USD 2,606).

En septiembre de 2021 la compañía Matriz 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 31 de diciembre de 2023 USD 11,423 (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
			31-dic-23	31-dic-22	
Swap	Tasa de interés	Obligaciones financieras	1,543	(16,550)	Flujos de efectivo futuros
Forward	Tipo de cambio	Transacciones previstas altamente probables	2,359	144	Flujos de efectivo futuros
Collar	Tipo de cambio	Transacciones previstas altamente probables	2,223	(866)	Flujos de efectivo futuros
			<b>6,125</b>	<b>(17,272)</b>	

Efectividad de la cobertura de flujos de efectivo futuros

	31-dic-23	31-dic-22
Efectividad del período	100.5%	99.8%

Con relación a las coberturas de flujos de efectivo futuros a 31 de diciembre de 2023 y 2022, la compañía Matriz 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 Matriz 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	Valor razonable	Valor nominal USD	31-dic-23
			Vencimiento antes de 1 año USD
Cobertura de tasa de interés	1,543	14,590	2,075
Cobertura de tasa de cambio	4,582	9,199	9,199
	<b>6,125</b>	<b>23,789</b>	<b>11,274</b>

Derivado financiero	Valor razonable	Valor nominal USD	31-dic-22
			Vencimiento antes de 1 año USD
Cobertura de tasa de interés	(16,550)	15,647	805
Cobertura de tasa de cambio	(722)	14,167	14,167
	<b>(17,272)</b>	<b>29,814</b>	<b>14,972</b>

El monto nominal de los contratos celebrados no representa el riesgo asumido por la compañía Matriz, 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:

	31-dic-23	31-dic-22
Materias primas	40,283	73,993
Productos en proceso	8,331	15,468
Productos terminados	24,758	60,095
Mercancía no fabricada por la empresa	2,925	14,076
Envases y empaques	2,983	4,131
Inventario en tránsito	15,200	21,042
Anticipos nacionales	2,782	3,666
Anticipos del exterior	93	305
Combustibles	1,483	1,708
	<b>98,838</b>	<b>194,484</b>
Deterioro de inventarios (*)	(3,090)	(5,459)
	<b>95,748</b>	<b>189,025</b>

(\*) 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:

	31-dic-23	31-dic-22
Saldo al inicio del período	5,459	1,714
Castigos	(818)	(109)
(Recuperación) provisión	(1,551)	3,854
	<b>3,090</b>	<b>5,459</b>

## Nota 11

### Activos por impuestos

La composición de los activos por impuestos fue la siguiente:

	31-dic-23	31-dic-22
IVA activos fijos reales productivos descontable en renta	4,724	627
Saldo a favor IVA	-	15,685
Anticipo de impuestos	2,378	2,041
Autorretenciones	11,590	10,956
	<b>18,692</b>	<b>29,309</b>

## Nota 12

### Intangibles, neto

La composición de intangibles fue la siguiente:

<b>No corrientes</b>	31 dic-23	31-dic-22
Licencias	3,556	3,437
Amortización acumulada	(2,993)	(2,833)
	<b>563</b>	<b>604</b>
	<b>31-dic-23</b>	<b>31-dic-22</b>
Amortización con cargo a resultados del período	160	136

## Nota 13

# Propiedades, planta y equipo, neto

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

	31-dic-23	31-dic-22
Terrenos	91,631	86,990
Maquinaria y proyectos en montaje	3,548	56,664
Construcciones y edificaciones (a)	79,265	63,383
Maquinaria y equipo (a)	380,715	279,773
Equipo de oficina	1,793	1,372
Equipo de computación y comunicación	3,039	2,651
Flota y equipo de transporte	524	524
Anticipos nacionales	3,244	56,114
Anticipos del exterior	1,179	185
Activos por derecho de uso (b)	31,275	20,660
	<b>596,213</b>	<b>568,316</b>
Depreciación acumulada y deterioro	(167,903)	(140,901)
	<b>428,310</b>	<b>427,415</b>

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 y bodegas, reconocidas de acuerdo con las disposiciones de NIIF 16.

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

	31-dic-23	31-dic-22
Construcciones y edificaciones	(23,017)	(20,523)
Maquinaria y equipo	(131,789)	(113,862)
Provisión por deterioro	(5,928)	-
Equipo de oficina	(731)	(586)
Equipo de computación y comunicación	(1,948)	(1,633)
Flota y equipo de transporte	(333)	(294)
Activos por derecho de uso (*)	(4,157)	(4,003)
	<b>(167,903)</b>	<b>(140,901)</b>

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

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

	31-dic-23	31-dic-22
Depreciación costo de producción (nota 24)	19,455	16,847
Depreciación gastos de administración y ventas	4,170	2,759
Deterioro propiedad planta y equipo (nota 28)	5,928	-
Por activos dados de baja maquinaria y equipo	(2,551)	-
	<b>27,002</b>	<b>19,606</b>

El movimiento de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2023 fue el siguiente:

	31 de diciembre de 2023					
	Saldo al 1-ene-23	Adiciones	Traslados	Superávit revaluación	IVA dcto tributario	Saldo al 31-dic-23
Terrenos	86,990	-	-	4,641	-	91,631
Maquinaria y equipo en montaje	56,664	64,618	(113,637)	-	(4,097)	3,548
Construcciones y edificaciones	63,383	-	15,882	-	-	79,265
Maquinaria y equipo	279,773	3,415	97,527	-	-	380,715
Equipo de oficina	1,372	413	8	-	-	1,793
Equipo de computación y comunicación	2,651	168	220	-	-	3,039
Flota y equipo de transporte	524	-	-	-	-	524
Anticipos nacionales y del exterior	56,299	(51,876)	-	-	-	4,423
Activos por derecho de uso	20,660	10,615	-	-	-	31,275
	<b>568,316</b>	<b>27,353</b>	<b>-</b>	<b>4,641</b>	<b>(4,097)</b>	<b>596,213</b>

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	IVA dcto tributario	Saldo al 31-dic-22
Terrenos	84,466	-	33	2,491	-	86,990
Maquinaria y equipo en montaje	19,601	40,210	(3,147)	-	-	56,664
Construcciones y edificaciones	62,563	-	820	-	-	63,383
Maquinaria y equipo	277,169	788	1,816	-	-	279,773
Equipo de oficina	1,282	90	-	-	-	1,372
Equipo de computación y comunicación	2,004	169	478	-	-	2,651
Flota y equipo de transporte	524	-	-	-	-	524
Anticipos nacionales y del exterior	21,156	35,143	-	-	-	56,299
Activos por derecho de uso	12,132	8,528	-	-	-	20,660
	<b>480,897</b>	<b>84,928</b>	<b>-</b>	<b>2,491</b>	<b>-</b>	<b>568,316</b>

El movimiento de la depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2023 fue el siguiente:

	<b>31 de diciembre de 2023</b>				
	<b>Saldo al 1-ene-23</b>	<b>Depreciación del período</b>	<b>Provisión deterioro</b>	<b>Retiros del período</b>	<b>Saldo al 31-dic-23</b>
Construcciones y edificaciones	20,523	2,494	-	-	23,017
Maquinaria y equipo	113,862	17,982	5,928	(55)	137,717
Equipo de oficina	586	145	-	-	731
Equipo de computación y comunicación	1,633	321	-	(6)	1,948
Flota y equipo de transporte	294	39	-	-	333
Activos por derecho de uso	4,003	2,665	-	(2,511)	4,157
	<b>140,901</b>	<b>23,646</b>	<b>5,928</b>	<b>(2,572)</b>	<b>167,903</b>

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

	<b>31 de diciembre de 2022</b>		
	<b>Saldo al 1-ene-22</b>	<b>Depreciación del período</b>	<b>Saldo al 31-dic-22</b>
Construcciones y edificaciones	18,211	2,312	20,523
Maquinaria y equipo	98,426	15,436	113,862
Equipo de oficina	428	158	586
Equipo de computación y comunicación	1,356	277	1,633
Flota y equipo de transporte	255	39	294
Activos por derecho de uso	2,619	1,384	4,003
	<b>121,295</b>	<b>19,606</b>	<b>140,901</b>

## Consideraciones generales

- I. Para los efectos de la medición posterior de los terrenos, se realizó avalúo en el mes de diciembre de 2023, 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 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.

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2023 la compañía Matriz capitalizó costos por intereses por financiación y otros financieros de proyectos en montaje \$1,345 (al 31 de diciembre de 2022 \$7,448).

En 1999 la compañía Matriz 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 y tenedores de bonos, cuyo valor razonable se estableció según avalúo realizado en diciembre de 2019. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el valor del patrimonio autónomo es de \$436,401; las deudas garantizadas por este patrimonio autónomo al 31 de diciembre de 2023 ascendían a \$66,183 (31 de diciembre de 2022 \$85,165).

## Nota 14

### Propiedades de inversión

La composición de las propiedades de inversión fue la siguiente:

	31-dic-23	31-dic-22
Terrenos arrendados Girardota	51,453	48,796
Inmuebles arrendados Itagüí	14,210	14,250
	<b>65,663</b>	<b>63,046</b>

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

	31-dic-23	31-dic-22
Ingresos por arrendamientos	475	418

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

	31-dic-23	31-dic-22
Impuesto predial	195	171

El movimiento de las propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2023 fue el siguiente:

	31 de diciembre de 2023		
	Saldo al 1-ene-23	Resultados valorización	Saldo al 31-dic-23
Terrenos arrendados Girardota	48,796	2,657	51,453
Inmuebles arrendados Itagüí	14,250	(40)	14,210
	<b>63,046</b>	<b>3,299</b>	<b>65,663</b>

El movimiento de las propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2022 fue el siguiente:

	31 de diciembre de 2022			
	Saldo al 1-ene-22	Traslado de activos para la venta	Resultados valorización	Saldo al 31-dic-22
Terrenos arrendados Girardota	18,708	26,492	3,596	48,796
Inmuebles arrendados Itagüí	16,292	-	(2,042)	14,250
	<b>35,000</b>	<b>26,492</b>	<b>1,554</b>	<b>63,046</b>

## Consideraciones generales

- I. Para los efectos de la medición posterior de las propiedades de inversión, se realizó avalúo en el mes de diciembre de 2023, 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 evaluado.

## Nota 15

### Obligaciones financieras

La composición de las obligaciones financieras fue la siguiente:

Corrientes	Tasa Interés (*)	31-dic-23	31-dic-22
Bancos nacionales \$	IBR + 1.52%	20,715	35,548
Bancos del exterior USD	SOFR + 1.45%	2,867	4,211
Bancos nacionales USD	SOFR + 1.089%	-	77,438
		<b>23,582</b>	<b>117,197</b>

No corrientes	Tasa Interés (*)	31-dic-23	31-dic-22
Bancos nacionales \$	IBR + 1.52%	<b>48,306</b>	<b>65,290</b>

(\*) Tasa promedio de los créditos al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

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

Acreedor	Moneda	31-dic-23	31-dic-22
Bancolombia	\$	66,182	85,166
Banco BBVA	\$	2,836	15,673
Bancolombia Panamá	USD	2,867	4,211
Banco de Occidente	USD	-	11,383
Banco de Bogotá	USD	-	31,747
Banco Scotiabank Colpatria	USD	-	9,620
Banco BBVA	USD	-	24,687
		<b>71,888</b>	<b>182,487</b>

El vencimiento de las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2023 fue el siguiente:

	<b>31 de diciembre de 2023</b>				
	<b>Corrientes</b>		<b>No corrientes</b>		
	<b>Menos de 3 meses</b>	<b>Entre 3 meses y 1 año</b>	<b>Entre 1 y 2 años</b>	<b>Entre 2 y 5 años</b>	<b>Mayor a 5 años</b>
Bancos nacionales \$	5,168	15,547	9,467	12,250	26,589
Bancos del exterior USD	2,867	-	-	-	-
	<b>8,035</b>	<b>15,547</b>	<b>9,467</b>	<b>12,250</b>	<b>26,589</b>

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

	<b>31 de diciembre de 2022</b>				
	<b>Corrientes</b>		<b>No corrientes</b>		
	<b>Menos de 3 meses</b>	<b>Entre 3 meses y 1 año</b>	<b>Entre 1 y 2 años</b>	<b>Entre 2 y 5 años</b>	<b>Mayor a 5 años</b>
Bancos nacionales \$	13,428	22,120	21,354	23,639	20,297
Bancos del exterior USD	4,211	-	-	-	-
Bancos nacionales USD	35,019	42,419	-	-	-
	<b>52,658</b>	<b>64,539</b>	<b>21,354</b>	<b>23,639</b>	<b>20,297</b>

# Nota 16

## Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

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

<b>Corrientes</b>	<b>31-dic-23</b>	<b>31-dic-22</b>
Proveedores nacionales	8,898	12,217
Proveedores del exterior	23,788	46,032
Costos y gastos por pagar	7,557	5,505
Retenciones y aportes de nómina	1,327	1,428
Retención en la fuente	2,655	3,057
Acreeedores varios	1,750	1,797
	<b>45,975</b>	<b>70,036</b>

<b>No corrientes</b>	<b>31-dic-23</b>	<b>31-dic-22</b>
Otras cuentas por pagar	1,277	1,157
Acreeedores varios	1,809	1,808
	<b>3,086</b>	<b>2,965</b>

El vencimiento de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2023 fue el siguiente:

	<b>31 de diciembre de 2023</b>		
	<b>Corrientes</b>		<b>No corrientes</b>
	<b>Menos de 3 meses</b>	<b>Entre 3 meses y 1 año</b>	<b>Entre 1 y 2 años</b>
Proveedores nacionales	8,898	-	-
Proveedores del exterior	23,788	-	-
Costos y gastos por pagar	7,557	-	-
Retenciones y aportes de nómina	1,327	-	-
Retención en la fuente	2,655	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	1,277
Acreeedores varios	1,750	-	1,809
	<b>45,975</b>	<b>-</b>	<b>3,086</b>

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	12,217	-	-
Proveedores del exterior	46,032	-	-
Costos y gastos por pagar	5,505	-	-
Retenciones y aportes de nómina	1,428	-	-
Retención en la fuente	3,057	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	1,157
Acreedores varios	1,797	-	1,808
	<b>70,036</b>	<b>-</b>	<b>2,965</b>

## Nota 17

### Beneficios a empleados

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

Corrientes	31-dic-23	31-dic-22
Salarios por pagar	859	887
Cesantías consolidadas	2,614	2,231
Intereses sobre cesantías	313	267
Vacaciones consolidadas	1,709	1,571
Prima de vacaciones consolidadas y otros beneficios	4,851	3,930
Compensación económica diferida	119	266
	<b>10,465</b>	<b>9,152</b>

No corrientes	31-dic-23	31-dic-22
Compensación económica diferida	170	249

# Nota 18

## Impuestos por pagar

La composición de impuestos por pagar fue la siguiente:

Corrientes	31-dic-23	31-dic-22
Impuesto de ganancias ocasionales	-	333
Impuesto de renta y complementarios	-	302
Impuesto a las ventas – IVA	1,075	435
Industria y Comercio	8	16
	<b>1,083</b>	<b>1,086</b>

El vencimiento de impuestos por pagar al 31 de diciembre 2023 fue el siguiente:

	31 de diciembre de 2023	
	Corrientes	
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año
Impuesto a las ventas - IVA	1,075	-
Industria y Comercio	-	8
	<b>1,075</b>	<b>8</b>

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
Impuesto de renta y complementarios	-	302
Impuesto a las ventas - IVA	435	-
Industria y Comercio	-	16
	<b>435</b>	<b>651</b>

## Impuesto sobre la renta y complementario y de ganancia ocasional

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a la compañía Matriz 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 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 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 31 de diciembre de 2023 la compañía Matriz presenta pérdidas fiscales susceptibles de ser compensadas en los períodos siguientes por \$39,229 originadas durante los años 2012 a 2015 así:

Año fiscal	Pérdidas fiscales por compensar	Año de expiración
2012	2,543	No expiran
2013	14,755	No expiran
2014	10,252	No expiran
2015	11,679	No expiran
	<b>39,229</b>	

A continuación, se detalla la conciliación entre la utilidad antes de provisión para impuesto sobre la renta y la renta gravable de la compañía Matriz por los años terminados al:

	31-dic-23	31-dic-22
Utilidad antes de provisión para impuesto sobre la renta	14,529	18,247
Diferencia por conversión a NIIF	1,363	3,133
Ajuste a ingresos y gastos, neto	12,037	(11,683)
Ganancia ocasional contable	-	(1,254)
Renta líquida antes de compensación de exceso de renta presuntiva sobre renta líquida y pérdidas fiscales	27,929	8,443
Compensación de exceso de renta presuntiva sobre renta líquida y pérdidas fiscales	(27,929)	(5,728)
Renta líquida después de compensación de exceso de renta presuntiva sobre renta líquida y pérdidas fiscales	-	2,715
Renta líquida gravable	-	2,715
Tasa impositiva impuesto sobre la renta	35%	35%
Impuesto sobre la renta	-	950
Descuento tributario impuesto de industria y comercio	-	(941)
<b>Impuesto neto de renta</b>	<b>-</b>	<b>9</b>
Ganancias ocasionales	-	3,448
Tasa impositiva impuesto sobre ganancias ocasionales	-	10%
Impuesto de ganancias ocasionales	-	345
Ajustes a declaración definitiva	24	(29)
<b>Total provisión impuesto de renta corriente (ver nota 32)</b>	<b>24</b>	<b>325</b>

Las declaraciones de renta de los años 2022, 2021, 2020, 2019, 2018 y 2017 se encuentran sujetas a revisión y aceptación por parte de las autoridades tributarias. La Administración de la compañía Matriz y sus asesores legales consideran que las sumas contabilizadas como provisiones por impuestos son suficientes para atender cualquier pasivo adicional que se pudiera establecer con respecto a estos años.

## Tasa efectiva de impuestos

La tasa efectiva de impuestos para la compañía Matriz fue la siguiente:

	%	31-dic-23	%	31-dic-22
<b>Utilidad antes de impuestos y ganancia ocasional</b>		<b>14,529</b>		<b>16,993</b>
Tasa efectiva	35%	5,085	35%	5,948
Ajuste a la renta	-35%	(5,085)	-35%	(5,948)
Impuesto diferido	38%	5,544	31%	5,258
<b>Tasa efectiva de impuestos (*)</b>	<b>38%</b>	<b>5,544</b>	<b>31%</b>	<b>5,258</b>

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

## Nota 19 Provisiones

La composición de provisiones fue la siguiente:

<b>Corrientes</b>	31-dic-23	31-dic-22
Litigios laborales	693	-
Otros litigios	5,217	-
	<b>5,910</b>	<b>-</b>
<b>No corrientes</b>	31-dic-23	31-dic-22
Otros litigios	-	<b>4,435</b>

**Litigios laborales:** requerimiento Colpensiones de la compañía Matriz, procesos de cobro deudas presuntas en aportes a pensiones por los períodos comprendidos entre 1995 y 2023. No hay probabilidad de entrada de beneficios económicos futuros.

**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 Matriz, se espera que el fallo de segunda instancia sea proferido en un plazo no mayor a un año y que el mismo sea desfavorable para la compañía Matriz. 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 tres meses terminado el 31 de diciembre de 2023:

	Litigios laborales	Otros litigios
<b>Saldo al inicio del período 1 de enero de 2023</b>	-	4,435
Incremento de provisión, neto	693	902
Pagos del período	-	(120)
<b>Saldo al final del período 31 de diciembre de 2023</b>	<b>693</b>	<b>5,217</b>

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
<b>Saldo al inicio del período 1 de enero de 2022</b>	<b>3,828</b>	<b>3,489</b>
Incremento de provisión, neto	(881)	946
Pagos del período	(2,947)	-
<b>Saldo al final del período 31 de diciembre de 2022</b>	<b>-</b>	<b>4,435</b>

## Nota 20

### Otras obligaciones

La composición de otras obligaciones fue la siguiente:

<b>Corrientes</b>	<b>31-dic-23</b>	<b>31-dic-22</b>
Otros pasivos financieros en contratos de arrendamiento	1,370	1,130
<b>No corrientes</b>	<b>31-dic-23</b>	<b>31-dic-22</b>
Otros pasivos financieros en contratos de arrendamiento	27,828	17,122

Corresponde al reconocimiento y aplicación de NIIF 16 – Arrendamientos relacionados con los contratos de arrendamiento de propiedades usadas en el funcionamiento de las oficinas situadas en Medellín y el funcionamiento de las bodegas de almacenamiento de PET reciclado de Bogotá, Cali, Barranquilla, Bucaramanga y Medellín, de la subsidiaria. La compañía 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 31 de diciembre de 2023 fue de \$973 (31 de diciembre de 2022 \$909).

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

## Nota 21

### Pasivo por impuestos diferidos, neto

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

	31-dic-23	31-dic-22
Deterioro deudores	(1,193)	(1,474)
Instrumentos derivados	2,144	(6,045)
Por propiedades, planta y equipo	54,824	57,550
Por pérdidas fiscales por compensar	(13,730)	(11,981)
Por reajustes fiscales	(3,751)	(3,438)
Por propiedades de inversión	9,139	8,748
Pasivo derecho de uso y otros pasivos	(906)	(144)
Beneficios a empleados	(111)	(203)
Pasivos estimados y provisiones	(2,068)	(1,552)
Costo amortizado pasivo	10	23
	<b>44,358</b>	<b>41,484</b>

El movimiento del impuesto de renta diferido fue el siguiente:

	31-dic-23	31-dic-22
<b>Saldo al inicio del período</b>	<b>41,484</b>	<b>48,950</b>
Efecto en estado de resultados - Ver nota 32	(5,615)	(7,128)
Efecto en otros resultados integrales - Ver nota 33 y 34	8,489	(338)
<b>Saldo al final del período</b>	<b>44,358</b>	<b>41,484</b>

A continuación, se detalla el movimiento del impuesto diferido por el año terminado el 31 de diciembre de 2023:

	1-ene-23	Cargo a resultados	Cargo a otros resultados integrales	31-dic-23
Deterioro deudores	1,474	(281)	-	1,193
Instrumentos derivados	6,045	(396)	(7,793)	(2,144)
Por propiedades, planta y equipo	(57,550)	3,422	(696)	(54,824)
Por pérdidas fiscales por compensar	11,981	1,749	-	13,730
Por reajustes fiscales	3,438	313	-	3,751
Por propiedades de inversión	(8,748)	(391)	-	(9,139)
Pasivo derecho de uso y otros pasivos	144	762	-	906
Beneficios a empleados	203	(92)	-	111
Pasivos estimados y provisiones	1,552	516	-	2,068
Costo amortizado pasivo	(23)	13	-	(10)
<b>Impuesto diferido, neto</b>	<b>(41,484)</b>	<b>5,615</b>	<b>(8,489)</b>	<b>44,358</b>

A continuación, se detalla el movimiento del impuesto diferido por el año terminado el 31 de diciembre de 2022:

	1-ene-22	Cargo a resultados	Cargo a otros resultados integrales	31-dic-22
Deterioro deudores	696	778	-	1,474
Deterioro inventarios	147	(147)	-	-
Instrumentos derivados	3,990	-	2,055	6,045
Por propiedades, planta y equipo	(54,626)	(1,207)	(1,717)	(57,550)
Por pérdidas fiscales por compensar	-	11,981	-	11,981
Por reajustes fiscales	2,328	1,110	-	3,438
Por propiedades de inversión	(5,964)	(2,784)	-	(8,748)
Pasivo derecho de uso y otros pasivos	1,611	(1,467)	-	144
Beneficios a empleados	317	(114)	-	203
Pasivos estimados y provisiones	2,561	(1,009)	-	1,552
Costo amortizado pasivo	(10)	(13)	-	(23)
<b>Impuesto diferido, neto</b>	<b>(48,950)</b>	<b>7,128</b>	<b>338</b>	<b>(41,484)</b>

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 Matriz y su subsidiaria 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 Matriz y su subsidiaria 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 \$4,597, los cuales se reconocen en los resultados del período.

## Nota 22

### Capital emitido, prima en emisión de acciones y reservas

#### Capital emitido

La composición del capital emitido fue la siguiente:

	31-dic-23	31-dic-22
Capital autorizado 14,000,000,000 acciones comunes de valor nominal de \$10 (*) cada una	140,000	140,000
Menos – Capital por emitir	(22,263)	(22,263)
<b>Capital emitido y pagado (11,773,724,183 acciones)</b>	<b>117,737</b>	<b>117,737</b>

(\*) 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 de la compañía Matriz fue la siguiente:

	31-dic-23	31-dic-22
Reserva legal	9,722	7,257
Reserva para libre disposición de los accionistas	12,039	12,039
Reserva para futuro crecimiento y proyectos	66,629	49,158
	<b>88,390</b>	<b>68,454</b>

### Reserva legal

La compañía Matriz 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 Matriz 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 Matriz había utilizado esta reserva para absorber pérdidas.

### Reserva para libre disposición de los accionistas

Son aquellas constituidas libremente por la compañía Matriz 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 Matriz 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 23

# Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias comprendían lo siguiente por los años terminados en:

	31-dic-23	31-dic-22
Ventas nacionales	340,398	339,069
Ventas exportaciones	229,034	255,829
Devoluciones, rebajas y descuentos	(10,241)	(8,301)
	<b>559,191</b>	<b>586,597</b>
Exportaciones en miles de USD	<b>52,637</b>	<b>60,705</b>

## Nota 24

# Costo de ventas

El costo de ventas comprendía lo siguiente por los años terminados en:

	31-dic-23	31-dic-22
Materias primas y otros variables	(362,101)	(381,236)
Mano de obra	(53,302)	(46,928)
<b>Costos indirectos</b>	<b>(51,342)</b>	<b>(44,722)</b>
Depreciación	(19,455)	(16,847)
Mantenimiento	(17,206)	(14,222)
Repuestos auxiliares	(4,333)	(4,468)
Seguros	(3,560)	(3,030)
Otros servicios	(2,378)	(1,559)
Servicios de aseo y vigilancia	(2,117)	(1,701)
Otros mantenimientos	(1,677)	(1,927)
Otros	(616)	(968)
	<b>(466,745)</b>	<b>(472,886)</b>

## Nota 25

# Gastos de distribución

Los gastos de distribución comprendían lo siguiente por los años terminados en:

	31-dic-23	31-dic-22
Gastos de exportación	(16,239)	(18,450)
Fletes nacionales	(11,812)	(10,162)
	<b>(28,051)</b>	<b>(28,612)</b>

## Nota 26

# Gastos de administración y venta

Los gastos de administración y venta comprendían lo siguiente por los años terminados en:

	31-dic-23	31-dic-22
Sueldos, salarios y prestaciones sociales	(23,937)	(20,990)
Arrendamientos	(4,631)	(1,791)
Depreciaciones y amortizaciones	(4,299)	(2,933)
Impuestos y contribuciones	(3,728)	(3,881)
Servicios y mantenimiento	(3,452)	(2,854)
Honorarios	(2,895)	(2,835)
Propaganda y publicidad	(1,598)	(1,358)
Gastos de viaje y representación	(1,520)	(1,160)
Seguros	(1,320)	(1,474)
Aprendices Sena	(702)	(95)
Provisión pérdida esperada cartera	(817)	-
Combustibles y lubricantes	(584)	(481)
Material de empaque	(541)	(429)
Otros	(2,014)	(1,674)
	<b>(52,038)</b>	<b>(41,955)</b>

## Nota 27

### Otros ingresos

Los otros ingresos comprendían lo siguiente por los años terminados en:

	31-dic-23	31-dic-22
Coberturas (nota 9)	10,339	2,572
Valorización propiedades de inversión	2,617	1,554
Contratos fortalecimiento reciclaje	2,183	3,957
Otras ventas	1,414	1,675
Arrendamientos	475	418
Incapacidades	371	414
Indemnizaciones recibidas	272	557
Descuentos pronto pago	207	135
Reintegro de costos y gastos	126	204
Utilidad venta propiedad planta y equipo	6	1,254
Recuperación provisión cartera	-	234
Otros	116	36
	<b>18,126</b>	<b>13,010</b>

## Nota 28

### Otros gastos

Los otros gastos comprendían lo siguiente por los años terminados en:

	31-dic-23	31-dic-22
Provisión por deterioro propiedad planta y equipo	(5,928)	-
Gravamen a los movimientos financieros	(1,590)	(1,804)
Costo contratos fortalecimiento reciclaje	(1,309)	(2,131)
Costo otras ventas	(956)	(793)
Litigio vertimiento aguas	(902)	(923)
Coberturas (nota 9)	(636)	(9,597)
Costos y gastos de ejercicios anteriores (*)	(301)	-
Costo indemnizaciones recibidas	(260)	-
Indemnizaciones laborales	(138)	(20)
Otros	(189)	(425)
	<b>(12,209)</b>	<b>(15,693)</b>

(\*) Proceso Colpensiones aportes años anteriores.

## Nota 29

### Utilidad (pérdida) derivada de la posición monetaria neta

La utilidad (pérdida) derivada de la posición monetaria neta comprendía lo siguiente por los años terminados en:

	31-dic-23	31-dic-22
Diferencia en cambio proveedores	8,595	(15,900)
Diferencia en cambio financieros	10,377	(12,056)
Diferencia en cambio cartera	(11,842)	11,714
Diferencia en cambio otros pasivos	311	51
	<b>7,441</b>	<b>(16,191)</b>

## Nota 30

### Ingresos financieros

Los ingresos financieros comprendían lo siguiente por los años terminados en:

	31-dic-23	31-dic-22
Intereses por mora a clientes	460	296
Otros intereses recibidos	1,311	329
	<b>1,771</b>	<b>625</b>

## Nota 31

### Gastos financieros

Los gastos financieros comprendían lo siguiente por los años terminados en:

	31-dic-23	31-dic-22
Intereses de préstamos	(12,469)	(6,305)
Comisiones y gastos bancarios	(472)	(499)
Descuentos por pronto pago	(52)	(17)
Costo amortizado pasivos	(35)	31
	<b>(13,028)</b>	<b>(6,790)</b>

## Nota 32

### Ingreso por impuesto de renta, neto

El ingreso (gasto) por impuestos comprendía lo siguiente por los años terminados en:

	31-dic-23	31-dic-22
Provisión corriente, impuesto de renta y complementarios	22	(302)
Provisión impuesto a las ganancias ocasionales - Ver nota 18	-	(325)
Impuesto diferido, neto - Ver nota 21	5,614	7,128
	<b>5,636</b>	<b>6,501</b>

## Nota 33

### Revaluación propiedades, planta y equipo, neto de impuestos

La ganancia por revaluación, neto de impuestos comprendía lo siguiente por los años terminados en:

	31-dic-23	31-dic-22
Valorización terrenos planta - Ver nota 13	4,641	2,491
Impuesto diferido (gasto)	(696)	(1,717)
	<b>3,945</b>	<b>774</b>

## Nota 34

### Coberturas de flujos de efectivo, netas de impuestos

La pérdida por coberturas de flujos de efectivo, netas de impuesto comprendía lo siguiente por los años terminados en:

	31-dic-23	31-dic-22
Opciones	3,088	393
Swap	16,960	(8,130)
Forwards	2,216	1,868
Impuesto diferido ingreso	(7,793)	2,055
	<b>14,471</b>	<b>(3,814)</b>

## Nota 35

### Conciliación entre el resultado y el patrimonio de la Matriz y el consolidado

Resultado del ejercicio	31-dic-23	31-dic-22
Utilidad neta de la Matriz	20,049	24,645
Utilidad no realizada de inventarios vendidos por la subsidiaria	45	(39)
<b>Utilidad consolidada</b>	<b>20,094</b>	<b>24,606</b>

Patrimonio	31-dic-23	31-dic-22
Patrimonio de la Matriz	514,619	480,863
Utilidad no realizada y/o cambios participación	(1,167)	(1,212)
<b>Patrimonio consolidado</b>	<b>513,452</b>	<b>479,651</b>

## **Nota 36**

# Contingencias y compromisos

Al 31 de diciembre de 2023, los directivos de la compañía Matriz 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 consolidados con corte al 31 de diciembre de 2023 y hasta la fecha de su aprobación, que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de la compañía Matriz reflejada en los estados financieros consolidado a dicha fecha.



# 4 Aspectos generales de la operación



# Aspectos generales de la operación

## a. Actividad económica y de negocios

La compañía tiene como actividad económica principal en el sector petroquímico la producción de fibras, filamentos e hilazas sintéticas de poliéster y poliamida (nylon), de polímeros de poliéster y poliamida (nylon) y reciclaje de PET y de poliolefinas, con orientación a atender con sus productos y servicios a la industria química de llantas, textiles, plástico, bebidas, entre otras.

La empresa, tiene dos líneas de negocios: Negocios Verdes y Negocios textiles e Industriales

### Negocios Verdes

Son productos sostenibles fabricados a partir del reciclaje de botellas de PET, que ofrece al mercado bajo la marca EKO®.

- **EKO®PET**  
Enka cuenta con dos plantas de reciclaje de PET botella a botella con la más alta tecnología, que permiten transformar millones de botellas de PET posconsumo en resina apta para la producción de envases en contacto con alimentos, logrando cerrar completamente el ciclo de este material. La resina EKO®PET cuenta con aprobación del Invima y la FDA y está aprobada por las principales marcas de bebidas en Colombia y el mundo.
- **EKO®Fibras**  
Enka convierte las botellas de PET posconsumo en fibras de poliéster, las cuales son utilizadas en la fabricación de geotextiles, ropa de hogar y prendas ecológicas, para ofrecer moda con responsabilidad social y ambiental.

- **EKO®Poliolefinas**

Enka cuenta con una planta de última tecnología que permite reciclar las tapas y etiquetas y transformarlas en resinas de polietileno y polipropileno para diferentes aplicaciones industriales, cerrando completamente el ciclo de las botellas de PET y contribuyendo a la sostenibilidad del sector plástico en Colombia.

### Negocios Textiles e Industriales

Son productos de alto valor agregado de nylon y poliéster.

- **Hilos industriales**

Enka ofrece un amplio portafolio de productos de nylon de alta tenacidad, que incluye lona para llantas, hilos técnicos y cuerdas, y desarrolla productos a la medida de cada uno de sus clientes. Hoy la compañía es el mayor fabricante de lona para llantas de nylon 6 en América, aliado de las principales marcas a nivel mundial. Por su parte, sus hilos técnicos y cuerdas son utilizados en varios países de la región para la fabricación de redes, cordeles, telas recubiertas, entre otras.

- **Filamentos textiles**

La compañía produce filamentos textiles de nylon bajo la marca Kaylon® y de poliéster bajo la marca Corlen®. Actualmente, Enka es el principal fabricante en la región andina de filamentos de nylon y poliéster, con enfoque exportador y moda sostenible.

- **Resinas**

El portafolio de productos incluye resinas de PET y nylon, usadas principalmente en las industrias de envases, inyección y moldeo de

partes, plásticos de ingeniería, recubrimiento de cables, entre otros. La resina de nylon es apta para ser usada en aplicaciones eléctricas y cuenta con certificación UL.

Ninguno de estos negocios o actividades que generan los ingresos operacionales de la compañía son cíclicos, estacionales u ocasionales.

### **Eko Red S. A. S. – Compañía subsidiaria**

Para el reciclaje de los materiales, Enka cuenta con su filial Eko Red, la mayor red de captación de botellas de PET con presencia en todo el territorio nacional.

Por medio de Eko Red, la compañía fortalece la red de recolección en todo el país y desarrolla estrategias diferenciadoras que permiten a los proveedores y gestores entregar el material de manera fácil y oportuna, aumentando las tasas de recolección y generando confianza en toda la red.

### **b. Cantidad de empleados**

Al 31 de diciembre de 2023, la empresa contaba con 1.075 trabajadores contratados directamente; al 31 de diciembre de 2022 eran 1.116, es decir, una disminución del 3.67 % (41 empleados).

### **c. Litigios, procesos judiciales y administrativos**

En la actualidad existen dieciséis procesos laborales en contra de la compañía, con pretensiones por valor de \$4,382 millones como pretensión máxima. De acuerdo con el concepto jurídico, la probabilidad de condena en estos procesos es baja; por lo tanto, se considera que no tendrán un impacto material dentro de la situación financiera de la empresa.

### **d. Sistema de Gestión de Riesgos**

Los riesgos son gestionados como una práctica formal y transversal en la compañía, con fundamento en el Sistema de Gestión de Riesgos, cuyo objetivo es formular, desplegar y monitorear la gestión de riesgos y de seguros para lograr una adecuada protección y aseguramiento de los bienes, recursos e infraestructura de la empresa y de las partes interesadas, creando valor y propiciando el cumplimiento de la estrategia corporativa.

Este sistema, diseñado bajo las mejores prácticas y estándares internacionales, incorpora la Política de Riesgos como una declaración del compromiso que tiene Enka con la gestión de los que inciden sobre su actividad y su entorno, y adopta herramientas para el fortalecimiento de los controles, la gestión financiera y de procesos, el talento humano, la infraestructura, la información y la tecnología, para contribuir con la toma de decisiones, el cumplimiento normativo, la optimización de las operaciones, la preservación de los recursos, la continuidad y la sostenibilidad de la empresa.

La gestión de seguros tiene como objetivo transferir los riesgos en las condiciones técnicas, jurídicas y económicas más favorables, considerando el análisis de riesgo y las necesidades y objetivos de cobertura que garanticen el resarcimiento adecuado de las posibles pérdidas.

### **Mapa de riesgo estratégico**

Fue actualizado por la alta dirección en 2023 analizando el entorno y las tendencias globales (políticas, económicas, sociales, tecnológicas, ambientales y regulatorias) con enfoque en la sostenibilidad a largo plazo. Este mapa incluye los riesgos de más alto nivel y criticidad desde una

mirada integral, que abarca temas estratégicos, financieros, operativos y de cumplimiento. Esta propuesta fue presentada y aprobada en el Comité de Auditoría.



La materialidad de los riesgos se determina con la comparación del supuesto de probabilidad y el nivel de exposición en temas financieros, operativos, reputacionales y legales, lo que la convierte en una herramienta para anticiparse a situaciones y priorizar estrategias de mitigación, aceptación o transferencia de los riesgos, como apoyo a la toma de decisiones de la Junta Directiva, la alta dirección y los líderes de los procesos.

### Monitoreo y atención de riesgos

Los siguientes son los mecanismos implementados para la atención de los riesgos:

#### Estratégicos:

- Participación de las exportaciones cercano al 50 % y venta local indexada en dólares;
- portafolios diversificados de países a los que se exporta, de productos y de clientes;

- desarrollo permanente de nuevos productos, modernización, innovación y comercialización;
- protección al medio ambiente y programa de apoyo a los recicladores a través de Eko Red;
- participación en programas para la comunidad y apoyo a iniciativas municipales;
- comités de seguimiento a los resultados;
- programa de seguros para la transferencia de riesgos.

#### **Operativos:**

- Gobierno de TI (Tecnología de Información) y política de seguridad de la información;
- sistemas de gestión de calidad, cadena logística internacional y seguridad, salud y medio ambiente;
- beneficios laborales y relaciones sindicales;
- gestión del conocimiento;
- plan de continuidad del negocio;
- seguimiento a indicadores de gestión y desempeño;
- gestión de la cadena de abastecimiento.

#### **Financieros:**

- Gestión de coberturas para riesgos cambiarios y de tasas de interés;
- formulación de precios indexados a materias primas principales;
- seguro de crédito nacional y exportación;
- planeación financiera y seguimiento a la ejecución presupuestal de proyectos;
- diversificación en fuentes de financiamiento;
- eficiencia operacional.

#### **Cumplimiento:**

- Gobierno corporativo y programas de cumplimiento y ética empresarial;
- participación en gremios y relaciones con el Gobierno;
- vigilancia y preparación a los cambios normativos;
- monitoreo de indicadores ambientales;
- cumplimiento de normatividad antes de control;

#### **Adicionalmente, en respuesta a los riesgos, tendencias y desafíos, durante 2023:**

- Promovimos la cultura de cumplimiento y autocontrol en los colaboradores, mediante capacitación y comunicación.
- Desarrollamos el protocolo de crisis, como parte del sistema de gestión de continuidad del negocio.
- Estructuramos y documentamos los planes de contingencia operativa y tecnológica para las principales plantas de producción de la empresa.
- Realizamos simulaciones de ataques cibernéticos y correos maliciosos, para identificar y resolver vulnerabilidades y promover la seguridad de la información.
- Determinamos la pérdida máxima probable (PML) en caso de incendio y terremoto en la planta.
- Realizamos diagnósticos estructurales de cubiertas de las bodegas e inspección a la planta y probamos la red contra incendio.

#### **Madurez de la gestión de riesgos**

Determinamos el índice de madurez de la gestión de riesgos y nos comparamos con industrias del sector a nivel nacional e internacional, ratificando que el sistema está estructurado con base en estándares globales y prácticas de gestión de riesgos, gobierno corporativo y procesos de decisión gerencial, acordes con el tamaño y complejidad de las operaciones de la organización.

Los resultados indican que la compañía tiene un nivel de madurez definido, superado solo por el 15 % de las 2.000 empresas evaluadas a nivel mundial que presentaron resultados superiores, al tener sistemas de gestión de riesgos con prácticas proactivas, innovadoras y vanguardistas.

Los aspectos destacados en la gestión del riesgo de la compañía son:

- Gobierno formal definido;
- madurez de los procesos clave;
- cultura que fomenta el compromiso y la rendición de cuentas;
- utilización de datos e información, tanto interna como externa;
- análisis sobre riesgos para la gobernanza.

### **Materialización de riesgos durante el ejercicio**

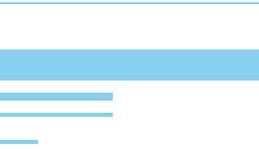
Durante el año 2023 se presentaron eventos, tanto de origen externo como interno, que implicaron la materialización de riesgos para la empresa. Ninguno de estos eventos, individualmente o en forma consolidada, impactaron significativamente la situación financiera, la reputación o el adecuado procesamiento y divulgación de la información financiera.

### **Cambios y variaciones materiales en riesgos**

- No se presentaron cambios materiales en el análisis cualitativo del riesgo de mercado al que está expuesta la compañía como consecuencia de sus inversiones y actividades sensibles a variaciones de mercado, con corte al 31 de diciembre de 2023 en comparación con el corte al fin del ejercicio a diciembre 31 de 2022.
- No se presentaron variaciones materiales en los riesgos identificados, diferentes al riesgo de mercado, a los que está expuesta la compañía, con corte al 31 de diciembre de 2023 en comparación con el corte al fin de ejercicio a diciembre 31 de 2022.



# Desempeño bursátil y financiero



**enka**

# Desempeño bursátil y financiero

## a. Desempeño de los valores

La compañía tiene inscritas sus acciones en la Bolsa de Valores de Colombia y se negocian en el mercado público de valores desde el año 2007. La inscripción en el mercado público de valores fue autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia, y la inscripción y negociación fue aprobada por la Bolsa de Valores de Colombia.

Según carta circular número 003 del 10 de enero de 2024, emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, el índice de bursatilidad accionaria para el año 2023 de la compañía fue clasificado en la categoría III: media bursatilidad, con un volumen promedio de transacción por operación durante el período de 1.570.726. El cálculo se realiza con base en la frecuencia promedio de transacción por mes y volumen promedio de transacción por operación, durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023.

## b. Participación en el capital

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023, las acciones ordinarias en circulación de la compañía fueron 11.773.724.183, con un precio al inicio del período de \$25.30 y al cierre del período de \$17.00, con un precio promedio ponderado en el año de \$20.80.

Concepto	No. acciones ordinarias	Valor (miles de pesos)
Capital autorizado	14,000,000,000	14,000,000
Capital por emitir	22,262,758	22,262,758
Capital emitido y pagado	11,773,724,183	117,737,242
Dividendos decretados (*)	11,773,724,183	4,709,490
Número de accionistas	1,911	-
Beneficiarios reales con participación superior al 25%	-	-

(\*) Los dividendos fueron decretados en la Asamblea General de Accionistas el 16 de marzo de 2023 y pagados el 3 de abril de 2023.

## c. Desempeño financiero

Durante 2023, los ingresos operacionales alcanzaron \$558,258 millones, inferiores al año anterior en -\$27,432 millones (-4.7 %), explicado principalmente por la finalización de la producción temporal de PET virgen (-\$18,619 millones), los menores precios internacionales y el menor volumen en los Negocios Textiles e Industriales, los cuales fueron mitigados por mayores ventas de los Negocios Verdes y la TRM.

Las ventas totales de la compañía durante el año se distribuyeron así: en el mercado local representaron el 59 %, al alcanzar \$329,225 millones (en 2022: 56 %), y en el internacional, el 41 % (en 2022: 44 %) con ingresos por USD 52.6 millones; se destaca el crecimiento del 112 % en el mercado europeo, en medio de

una economía desacelerada y con fuerte presencia asiática, que ha permitido diversificar los mercados de la compañía, ubicando este destino como el tercer mercado superado, solo por Norteamérica y Brasil.

El ebitda para el año 2023 fue de \$44,438 millones, ubicándose en niveles superiores a los alcanzados en los años anteriores a la pandemia. Como se ha explicado en informes anteriores, los resultados logrados en 2021 y 2022 tuvieron un comportamiento excepcional, sobre todo por los efectos en las cadenas de suministro global luego del covid-19. El buen resultado del ebitda en 2023 se explica por las mayores ventas de EKO®PET y la tasa de cambio, que mitigaron los sobrecostos de inventarios, los incrementos en costos especialmente por inflación y los menores resultados de los Negocios Textiles e Industriales, afectados por la mayor presencia asiática a bajos precios en nuestros mercados.

Como resultado del ejercicio del año 2023, la compañía alcanzó una utilidad neta de \$20,049 millones, inferior al año anterior en -\$4,596 millones (-19 %), sustentada por el menor resultado operacional, el mayor costo financiero por mayores tasas y menor método de participación<sup>1</sup>, que fueron compensados, principalmente, con la diferencia en cambio.

Enka finalizó el año 2023 con activos totales por \$695,695 millones, inferiores al cierre de 2022 en -\$112,391 millones, en especial por la normalización de los inventarios (-\$89,193 millones), tras superar la coyuntura en suministros generada en 2022 por la invasión de Rusia a Ucrania y la entrada en operación de la nueva planta de PET botella a botella, así como por el menor saldo en cuentas por cobrar (-\$18,509 millones), debido a la menor dinámica de los Negocios Textiles e Industriales en los últimos meses.

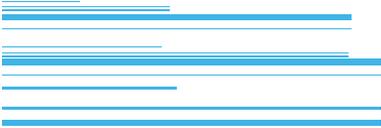
Los pasivos finalizaron en \$181,076 millones, inferiores al año anterior en -\$146,147 millones; se destaca la reducción en las obligaciones financieras de -\$110,601 millones (-61 %) con recursos liberados por menores necesidades de capital de trabajo, devoluciones de impuestos y la generación interna de fondos.

La disponibilidad de recursos en diferentes entidades, como resultado de la confianza del sector bancario en la compañía, permitió financiar durante 2022 y un gran tramo de 2023 las necesidades de capital de trabajo para enfrentar la coyuntura de materias primas, manteniendo el suministro permanente a nuestros clientes, y preparar la entrada en operación de la nueva planta de PET botella a botella.

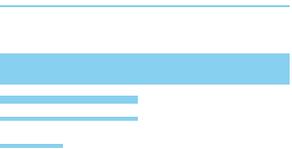
Al cierre de 2023, el índice de endeudamiento neto finalizó en 1.0 veces ebitda, con una deuda neta de \$46,206 millones, inferior en -\$141,710 millones a la del cierre de 2022, representada principalmente por el endeudamiento a largo plazo tomado para financiar la nueva planta para la producción de EKO®PET.

#### **d. Cambios y variaciones materiales financieros**

- No se presentaron cambios materiales en los estados financieros de la compañía con corte al 31 de diciembre de 2023 y la fecha de su transmisión.
- No se presentaron variaciones materiales en la situación financiera de la compañía con corte al 31 de diciembre de 2023 en comparación con el corte al 31 de diciembre de 2022.
- No se presentaron variaciones materiales en los resultados de las operaciones de la compañía con corte al 31 de diciembre de 2023 en comparación con el corte al 31 de diciembre de 2023.



# Prácticas de sostenibilidad e inversión



**enka**

# Prácticas de sostenibilidad e inversión responsable

## a. Gobierno corporativo

### Estructura de administración

Las principales instancias de gobierno de la compañía son:



### 1. Asamblea de Accionistas

Es el máximo órgano social y está conformado por los accionistas o por sus representantes o mandatarios. Se encarga de elegir a la Junta Directiva y la revisoría fiscal, aprueba los estados financieros y toma las decisiones más relevantes a fin de cumplir con los objetivos y lo estipulado en los Estatutos Sociales de la compañía. Los derechos básicos de los accionistas están contenidos en la ley, los Estatutos Sociales y el Código de Buen Gobierno.

### 2. Junta Directiva

Es un órgano de administración compuesto por consejeros elegidos por la Asamblea General de Accionistas. Es la encargada de nombrar al presidente de la compañía, aprobar y adoptar el gobierno corporativo, orientar las políticas, supervisar el sistema de control interno y realizar seguimiento a las estrategias para el logro de objetivos.

Las funciones y facultades de la Junta Directiva son las consagradas en la ley y en los Estatutos Sociales. El reglamento de la Junta Directiva se encuentra contenido en el numeral 6 del Código de Buen Gobierno, vinculante para los miembros de Junta Directiva, y está publicado en la página web de la compañía [www.enka.com.co](http://www.enka.com.co)

La Junta Directiva de la empresa se compone de siete (7) miembros, elegidos por la Asamblea General de Accionistas, para períodos de dos (2) años, contados a partir de la fecha de su elección. Al menos el veinticinco por ciento (25 %) de los miembros de la Junta Directiva de la sociedad son independientes, en los términos que para el efecto define el párrafo segundo del artículo 44 de la Ley 964 de 2005.

En lo que se refiere a los miembros independientes, además de los requisitos de independencia previstos en la Ley 964 de 2005, se revisan las relaciones o los vínculos de cualquier naturaleza del candidato a miembro Independiente con accionistas significativos y sus partes vinculadas, nacionales y del exterior. Se exige una doble declaración de independencia: (i) del candidato ante la sociedad, sus accionistas y miembros de la alta gerencia, instrumentada a través de su Carta

de Aceptación, y (ii) de la Junta Directiva, respecto a la independencia del candidato.

La Junta actual fue elegida por la Asamblea General de Accionistas para el período 2023 - 2025 y está conformada de la siguiente manera:

#### Ana María Giraldo Mira

- 52 años.
- Miembro patrimonial.
- Ingreso a la Junta Directiva de Enka: 2013.
- Ocupación actual: consultora independiente en banca de inversión.
- Experiencia previa: vicepresidente de Finanzas Corporativas del Grupo Nutresa, gerente de Finanzas Corporativas de Corfinsura.
- Estudios: Ingeniería Civil, Escuela de Ingeniería de Antioquia; Especialización en Negocios Internacionales, Universidad Eafit.
- Juntas Directivas a las que pertenece: Industrias Haceb S. A., Duratex S. A. (antes Tablemac S. A.), Calidra Colombia.

#### Jean Pierre Serani Toro

- 46 años.
- Miembro patrimonial.
- Ingreso a la Junta Directiva de Enka: 2017.
- Ocupación actual: CEO - Country Manager Colombia, Patria.
- Experiencia previa: presidente Banca de Inversión Bancolombia; presidente Valores Bancolombia, vicepresidente de Originación de Negocios, director de Finanzas Corporativas y gerente senior de Finanzas Corporativas, Banca de Inversión de Bancolombia; administrador del portafolio de deuda pública interna y bróker institucional, Corfinsura.
- Estudios: Administración de Negocios, Universidad EAFIT; MBA con énfasis en finanzas, Georgia Institute of Technology; AMP, Harvard Business School.
- Juntas Directivas a las que pertenece: presidente del Comité Regional de la Fundación United Way, Nequi, Advisory Board Member

Scheller College of Business -Georgia Institute of Technology-

#### José Roberto Acosta Ramos

- 54 años.
- Miembro patrimonial.
- Ingreso a la Junta Directiva de Enka: 2021.
- Ocupación actual: director nacional de Crédito Público y Tesoro Nacional.
- Experiencia previa: director distrital de Crédito Público, asesor económico y jurídico especializado en finanzas y bolsa, abogado litigante en Derecho Administrativo y Comercial, perito legal, jefe de mesa de Banca Privada AdCap Colombia y representante legal de sociedades comisionistas de bolsa, como Corredores Asociados, Serfinco, Grupo Aval y Bermudez&Valenzuela.
- Estudios: Derecho, Universidad Nacional de Colombia; Economía, Universidad Nueva Granada; Especialización/Maestría en Finanzas Corporativas, Colegio de Estudios Superiores en Administración (CESA).
- Juntas Directivas a las que pertenece: Bancoldex, Financiera de Desarrollo Nacional, Manufacturas de Cemento S. A. en reestructuración (Titan S. A.).

#### Carla Ángela Podestá Correa

- 49 años.
- Miembro patrimonial.
- Ingreso a la Junta Directiva de Enka: 2019.
- Ocupación actual: directora de Innovación Grupo Nutresa.
- Experiencia previa: gerente de Nuevos Modelos de Negocio, Bancolombia; gerente Desarrollo de Servicios, Leasing Bancolombia; directora de Mercadeo, Renting Colombia; directora de Mercadeo Supermercados, Grupo Éxito.
- Estudios: Administración de Empresas, Universidad Eafit; formación en Innovación, Stanford, Babson, U. Adolfo Ibáñez.
- Juntas Directivas a las que pertenece: Energía y Potencia S. A.

### Diego Andrés Restrepo Rada

- 49 años.
- Miembro patrimonial - Vicepresidente de la Junta Directiva.
- Ingreso a la Junta Directiva de Enka: 2017.
- Ocupación actual: gerente general Ayurá S. A. S.
- Experiencia previa: gerente de Proyectos Estrategias Corporativas S. A., analista de Proyectos Latinvestco S. A.
- Estudios: Administración de Empresas, Colegio de Estudios Superiores en Administración (CESA); Pre MBA Summa Cum Laude Economic Institute (Boulder, CO USA); Masters of Arts in Individualized Studies, con concentración en finanzas, New York University; Senior Executive Program (Management), Stanford University.
- Juntas Directivas a las que pertenece: Del Llano S. A, Ayurá e Inverayurá.

### Darío Fernando Gutiérrez Cuartas

- 56 años.
- Miembro independiente - Presidente de la Junta Directiva.
- Ingreso a la Junta Directiva de Enka: 2005.
- Ocupación actual: presidente Exponencial Banca de Inversión S. A. S.
- Experiencia previa: gerente general Factoring Bancolombia S. A., gerente general Fiduciaria Corfinsura S. A., gerente de Mercado de Capitales Corfinsura S. A., director de Comercio y Mercados del Ministerio Desarrollo Económico, secretario general Corporación Nacional de Turismo.
- Estudios: Derecho, Universidad Pontificia Bolivariana; MBA, Universidad de los Andes; Especialización en Legislación Financiera, Universidad de los Andes; Especialización en Derecho Tributario, Universidad Pontificia Bolivariana.
- Juntas Directivas a las que pertenece: Procopal S. A., BAN100 S. A., Promedan IPS S. A. S., Restrepo Hermanos S. A. S.

### Rafael Ignacio Posada Peláez

- 63 años.
- Miembro independiente.
- Ingreso a la Junta Directiva de Enka: 2011.
- Ocupación actual: director global de Sostenibilidad Productos de Consumo, Tekni. Plex Inc.
- Experiencia previa: consultor asociado Estrategia e Innovación, The Breakthrough; gerente Investigación y Desarrollo Quala S. A.; director Innovación y Estrategia, Grupo Phoenix; director Investigación y Desarrollo, Alpina S. A., especialista Desarrollo de Aplicaciones y Polímeros, Dow Chemical.
- Estudios: Ingeniería Mecánica, Universidad Pontificia Bolivariana; M.Sc. Energía, Recursos Naturales y Medio Ambiente, George Washington University; Programa Desarrollo Gerencial, Inalde.

## 3. Comités de Junta Directiva

La Junta Directiva cuenta con el soporte de los siguientes comités:

- **Comité de Auditoría:** hace seguimiento al sistema de auditoría interna y al plan de la revisoría fiscal, supervisa la efectividad del sistema de control interno y monitorea el Sistema de Gestión Integral de Riesgos. Está conformado por tres miembros de la Junta Directiva, incluyendo los independientes:
  - Rafael Posada Peláez: presidente del comité
  - Darío Gutiérrez Cuartas
  - Jean Pierre Serani Toro
- **Comité de Remuneración:** apoya la definición de las políticas de retribución de la compañía, así como el seguimiento y la evaluación del sistema de remuneración de la alta gerencia. Está conformado por:
  - Ana María Giraldo Mira: presidente del comité

- Carla Ángela Podestá Correa
- Diego Andrés Restrepo Rada

#### 4. Dirección general

El presidente y el equipo directivo son los responsables de definir la estrategia corporativa y someterla a revisión y aprobación de la Junta Directiva. Los miembros de este equipo, con sus grupos de trabajo, lideran su ejecución y monitorean periódicamente el cumplimiento de las metas, el plan de negocios, la gestión de riesgos y el ambiente de control.

Las funciones del presidente y el equipo directivo son las siguientes:

**Presidente:** dirigir y controlar el funcionamiento de la compañía de acuerdo con las directrices de la Asamblea General de Accionistas, la Junta Directiva, las políticas corporativas y las disposiciones legales, llevando la organización al cumplimiento de la misión, la visión y los objetivos estratégicos corporativos, para así lograr las metas trazadas en la estrategia.

**Vicepresidencia Administrativa y Financiera:** planear, dirigir, organizar, coordinar y controlar los procesos administrativos, financieros, contables, fiscales, informáticos, gestión de riesgos corporativos, planeación económica y nuevos negocios, de acuerdo con las políticas, estrategias y directrices de la Junta Directiva y la Presidencia, teniendo en cuenta los Estatutos Sociales, el Código de Buen Gobierno, el plan estratégico, los objetivos corporativos y la legislación vigente; esto con el objetivo de contribuir a la toma de decisiones estratégicas, asegurar y estructurar una financiación adecuada, evaluar y gestionar nuevas oportunidades de negocio y aumentar el valor de la empresa dentro de los objetivos de riesgo, rentabilidad y eficiencia.

**Vicepresidencia de Producción:** planear, liderar, orientar y dirigir las actividades y procesos relacionados con la producción en la empresa de acuerdo con los presupuestos, el plan estratégico de la compañía y las directrices de la Presidencia, para contribuir al cumplimiento de las políticas, las estrategias y los objetivos generales de la compañía.

**Vicepresidencia de Ventas:** liderar, planificar, organizar, coordinar y controlar las actividades inherentes a las ventas y el mercadeo, tanto a nivel nacional como internacional, de los productos elaborados por la empresa o comercializados a través de ella, de acuerdo con el plan estratégico, el presupuesto y las directrices de la compañía. Todo esto con el objeto de maximizar el ebitda, optimizar el capital de trabajo invertido, garantizar la sostenibilidad del negocio en el tiempo, atender adecuadamente las necesidades de los clientes e incrementar su satisfacción, aprovechar las oportunidades que brindan los diferentes sectores, posicionar a Enka como una empresa sostenible, innovadora y de alta ingeniería y velar por los intereses de la compañía ante los gremios y las entidades gubernamentales respectivas.

**Vicepresidencia de Abastecimiento y Logística:** planear, liderar, orientar y dirigir las actividades y los procesos relacionados con el abastecimiento y la logística de la compañía de acuerdo con los presupuestos, el plan estratégico de Enka y Eko Red y las directrices de la Presidencia, para contribuir al cumplimiento de las políticas, las estrategias y los objetivos generales de Enka y su filial Eko Red.

**Gerente de Gestión Humana:** planificar, dirigir y controlar la formulación de políticas, proyectos y programas relativos a la administración del personal de la empresa, desde el punto

de vista de la selección, la gestión del desarrollo humano, las relaciones laborales y las comunicaciones internas y externas, de acuerdo con las políticas, estrategias y directrices establecidas por la dirección de la compañía; lo anterior con el fin de enfocar el comportamiento organizacional en el cumplimiento de los objetivos de la empresa, con sujeción a la legislación laboral y a los contratos tanto individuales como colectivos.

El presidente y el equipo directivo está conformado de la siguiente manera:

### **Alvaro Hincapié Vélez**

Presidente

Presidente de Enka de Colombia desde el año 2003. Ha ocupado varias posiciones dentro de la compañía, se ha desempeñado en cargos directivos en otras empresas del sector industrial y de consultoría y ha participado como miembro en varias juntas directivas en el país y de gremios como la ANDI y Acoplásticos. Es ingeniero electricista con una especialización en Finanzas y ha asistido a varios programas para altos ejecutivos como CEOs' Management, de Kellogg School, en Chicago; Tendencias de Sostenibilidad e Innovación, en la Universidad de Columbia en Nueva York; Innovación y Sostenibilidad, en Silicon Valley, y Desafíos Presentes y Claves Futuras, en el IE Business School, en Madrid. Entre sus reconocimientos más destacados se encuentran: Ejecutivo Emprendedor del Año 2019, Medalla Alcaldía de Medellín categoría oro en 2020, Talento Bolivariano en Innovación Económico empresarial en 2022 y el Premio al Empresario Colombiano del Año en la categoría Ave Fénix en 2022.

### **Carlos Alberto Montoya Orozco**

Vicepresidente administrativo y financiero (E)

Ingeniero Industrial de la Universidad Nacional, con Maestría en Administración de la Universidad Eafit. Durante más de veintiocho años ha desempeñado diferentes cargos en la compañía, como analista de Programación de Producción Fibras, jefe de la División Administrativa de Fibras, con responsabilidades en programación de producción, costos y presupuestos, jefe de la División de Contraloría y gerente de Administración Financiera, coordinando las funciones de costos, cartera y tesorería. También ha participado en la formulación y evaluación de proyectos de inversión.

### **Jaime Velásquez Uribe**

Vicepresidente de Producción

Ingeniero mecánico de la Universidad Pontificia Bolivariana, con más de treinta años laborados en Enka en distintos cargos. También ha trabajado en diferentes empresas del sector industrial en Colombia, como Cervecería Unión, Industrias CW, Forjas Bolívar, Cementos Argos e Hilandería Universal.

### **Jorge Andrés López de Mesa Molina**

Vicepresidente de Ventas

Fue jefe de la División de Contraloría y ha ocupado varias posiciones en la compañía, como jefe del Departamento de Planeación Económica, jefe del Departamento de Desarrollo Técnico y Comercial Resinas y asistente de Calidad de BPU y CPU. Es Ingeniero químico egresado de la Universidad Pontificia Bolivariana y tiene una Especialización en Finanzas y una Maestría en Administración de la Universidad Eafit.

### Juan Esteban Henao Jiménez

Vicepresidente de Abastecimiento y Logística

Negociador internacional con especialización en Finanzas de la Universidad Eafit y líder en proyectos Six Sigma. Se desempeñó durante doce años como jefe de División y gerente de Abastecimiento y Logística en Enka de Colombia. Ha liderado el direccionamiento estratégico de Eko Red, filial de Enka responsable de la captación de material reciclado en la última década. Laboró en diferentes industrias del sector comercial, químico y de construcción.

### Germán Darío Gómez Echeverry

Gerente de Gestión Humana

Ha sido jefe de la División de Gestión Humana de Enka desde agosto 1 de 2004. Fue jefe del Departamento de Administración de Personal desde 2003. Es abogado egresado de la Universidad Autónoma y administrador de empresas de la Universidad Cooperativa de Colombia.

### Esquemas de remuneración

#### Junta Directiva

La remuneración de los miembros de la Junta Directiva es fijada por la Asamblea General de Accionistas, para lo cual se tiene en cuenta su estructura, sus responsabilidades, la periodicidad de sus reuniones, la experiencia y las competencias de sus miembros y las prácticas del mercado.

No se reconoce remuneración a los miembros de la Junta Directiva con opciones sobre acciones o retribuciones variables vinculadas a la variación absoluta de la cotización de la acción.

En la página web de la compañía, en la sección de inversionistas, informes, en los estados financieros consolidados de cada año, en la nota "Transacciones con partes relacionadas", se revela el costo total de la Junta Directiva.

### Presidente

La remuneración del presidente es fijada por la Junta Directiva, para lo cual se tienen en cuenta sus responsabilidades, experiencia, competencias y las prácticas del mercado. El componente variable es definido y aprobado por el Comité de Remuneración.

#### Equipo directivo

La remuneración del equipo directivo es fijada por el presidente bajo orientación y criterios de la Junta Directiva, para lo cual se contemplan sus responsabilidades, experiencia, competencias y las prácticas del mercado. Los incrementos de los representantes legales son aprobados por la Junta Directiva.

### Proceso de evaluación

Se tienen establecidos los siguientes mecanismos de evaluación y control de la Junta Directiva, el presidente y el equipo directivo:

#### Junta Directiva

Anualmente, la Junta Directiva se autoevalúa según el mecanismo definido por la misma Junta, el cual considera como mínimo el número de reuniones celebradas, la periodicidad de dichas reuniones, la calidad, profundidad, preparación y suficiencia de los temas tratados, y los aspectos por mejorar.

#### Presidente

Cada año la Junta Directiva evalúa y controla la gestión del presidente de la compañía, teniendo en cuenta el plan estratégico de la empresa, sus objetivos y el desempeño de la organización, el cumplimiento eficaz de los mandatos y las recomendaciones emanados de la Junta Directiva y los aspectos por mejorar para fortalecer la gestión en la organización.

#### Equipo directivo

El presidente de la compañía tiene establecido un

procedimiento de gestión del desempeño para el equipo directivo y demás empleados de la organización. Dicho procedimiento hace parte de la estructura de Gestión Humana y tiene en cuenta el plan estratégico de la empresa, sus objetivos y el desempeño de la organización, así como planes de mejoramiento diseñados para fortalecer la gestión en la compañía.

## Asistencia a las reuniones de la Junta Directiva y de los comités

### Junta Directiva:

Miembro	Asistencia							Porcentaje
Ana María Giraldo	●	●	●	●	●	●	●	100 % 7/7
Jean Pierre Serani	●	●	●	●	●	●	●	100 % 7/7
José Roberto Acosta	●	●	●	●	●	●	●	100 % 7/7
Carla Ángela Podestá	●	●	●	●	●	●	●	100 % 7/7
Diego Andrés Restrepo	●	●	●	●	●	●	●	100 % 7/7
Darío Fernando Gutiérrez (Presidente)	●	●	●	●	●	●	●	100 % 7/7
Rafael Ignacio Posada	●	●	●	●	●	●	●	100 % 7/7

### Comités de apoyo:

Miembro	Comité	Asistencia					Porcentaje
Rafael Ignacio Posada	Auditoría	●	●	●	●	●	100 % 5/5
Darío Fernando Gutiérrez	Auditoría	●	●	●	●	●	100 % 5/5
Jean Pierre Serani	Auditoría	●	●	●	●	●	100 % 5/5
Ana María Giraldo	Remuneración	●					100 % 1/1
Carla Ángela Podestá	Remuneración	●					100 % 1/1
Diego Andrés Restrepo	Remuneración	●					100 % 1/1

## Conflictos de intereses

Descripción de los mecanismos implementados para el conocimiento, la administración y la resolución de los conflictos de intereses:

## Conocimiento

En caso de que algún accionista, director, administrador o empleado de la compañía tenga conocimiento de una situación que pueda implicar un conflicto de interés real o potencial, debe informar oportunamente al superior inmediato o a la Junta Directiva, a fin de que se tomen las medidas necesarias.

Si el conflicto de interés es esporádico, se sigue el procedimiento indicado en el Código de Buen Gobierno y en el Código de Conducta de la compañía. Cuando se trate de conflictos de interés de carácter permanente y tal situación afecta al conjunto de las operaciones de la sociedad, debe entenderse como una causal de renuncia obligatoria por parte del afectado, ya que le imposibilita para ejercer el cargo.

## Administración

Cuando se presente una situación que genere conflicto de intereses entre accionistas y administradores, directores y altos funcionarios de la compañía o cuando se presente entre accionistas entre sí, la Junta Directiva evalúa la situación y procura su solución o conciliación. Si la gravedad del asunto lo amerita, la Junta Directiva le solicita al presidente la convocatoria a una reunión de la Asamblea General de Accionistas, dentro del mes calendario siguiente, con el fin de que el conflicto sea dirimido por el máximo órgano social.

Para el análisis del caso, las partes implicadas suministran al órgano social correspondiente toda la información que sea relevante para la toma de la decisión, y de la respectiva determinación debe excluirse el voto de los implicados si ellos tuvieron representación en el órgano social correspondiente. En todo caso, la autorización de la Asamblea General de Accionistas o de la Junta Directiva solo puede otorgarse cuando el acto no perjudique los intereses de la sociedad.

Los miembros de la Junta Directiva y de la alta gerencia aceptan expresamente en sus cartas de aceptación o contratos que, desde el conocimiento de la presentación de una opa u otras operaciones relevantes, como fusiones o escisiones, existirán períodos durante los cuales se comprometen a no negociar, directa o indirectamente, a través de interpuesta persona, acciones de la sociedad.

## Resolución

Las diferencias de criterio que se presentan entre los accionistas en relación con la marcha general de la sociedad, sus operaciones, proyectos y negocios son discutidas y resueltas por la Asamblea General de Accionistas, de conformidad con lo establecido en la ley y los estatutos.

Los conflictos individuales que se presentan entre la sociedad y los accionistas o entre estos últimos, se intentan solucionar así: en primera instancia, por vía del acuerdo directo; en segunda instancia, por amigables componedores, y en tercera instancia, por la intervención de conciliadores de los centros de conciliación y arbitraje de la Cámara de Comercio de Medellín.

Así mismo, es responsabilidad de la Junta Directiva velar por el cumplimiento de los principios que, sobre el buen gobierno de la sociedad, establecen los Estatutos Sociales, el Código de Buen Gobierno y las demás normas que los complementen, reformen, modifiquen o sustituyan.

La compañía vela por el cumplimiento de las normas sobre buen gobierno establecidas en el Código de Buen Gobierno, el cual es de obligatorio cumplimiento para directores, administradores y trabajadores de la sociedad.

Los accionistas e inversionistas pueden dirigir sus comunicaciones relacionadas con el incumplimiento de dichas normas a la Oficina de Atención a los Inversionistas, al revisor fiscal o a la Junta Directiva; en estos casos, la Junta Directiva

da respuesta al solicitante con la mayor diligencia y oportunidad.

### Conflictos de interés presentados y actuación de los miembros de la Junta Directiva

Durante el año 2023, de manera previa a los debates, se manifestaron las relaciones con otras entidades, y los miembros involucrados no participaron en las decisiones. En las actas de Junta Directiva del año 2023 se dejó constancia de estas situaciones.

### Operaciones con partes relacionadas

El conocimiento y la valoración de las transacciones con vinculados económicos corresponde al Comité de Auditoría. Las conclusiones de la valoración se consignan en un informe que el comité presenta a la Junta Directiva, en el que se establecen:

- los criterios cualitativos o cuantitativos utilizados para determinar la materialidad de la operación;
- el respeto de la operación a la igualdad de trato de los accionistas;
- el precio o valor de la operación y el respeto a las condiciones de mercado;
- el momento de la revelación.

Las operaciones con partes vinculadas son aprobadas por la Junta Directiva con la exclusión de la parte interesada, con el voto de las tres cuartas partes de esta y el voto afirmativo de los miembros independientes. No requieren de autorización expresa por parte de la Junta Directiva las operaciones vinculadas recurrentes propias del giro ordinario, realizadas en virtud de contratos de adhesión o contratos marco generales, cuyas condiciones están perfectamente estandarizadas, se aplican de forma masiva y son realizadas a precios de mercado, fijados con carácter general por quien actúa como suministrador del bien o servicio del que se trate, y cuya cuantía individual no sea relevante para la sociedad.

Para la revelación posterior de las operaciones entre partes vinculadas propias del giro ordinario, que sean recurrentes y a precios de mercado, la sociedad suministra al mercado información adicional a través de los estados financieros anuales.

### Operaciones con partes relacionadas presentadas y actuación de los miembros de la Junta Directiva

Durante el año 2023, no se presentaron transacciones con compañías vinculadas diferentes al giro ordinario del negocio que hayan requerido aprobación por parte de la Junta Directiva. Las operaciones con partes relacionadas se encuentran incluidas en la Nota 16 a los Estados Financieros - Transacciones con partes relacionadas, que se puede encontrar en la página web [www.enka.com.co](http://www.enka.com.co).

### Sistema de control interno

Se encarga de velar por el cumplimiento de las leyes, los estatutos y las decisiones de los órganos de gobierno. Está conformado por:

#### Revisoría fiscal

La compañía cuenta con un revisor fiscal nombrado por la Asamblea General de Accionistas. Para su selección, la Junta Directiva presenta a la Asamblea General de Accionistas el análisis de varias propuestas, que cumplan con los requisitos de calidad y experiencia necesarias para desempeñar su función en Enka de Colombia S. A.

El revisor fiscal incluye en el dictamen que rinde a los accionistas en la Asamblea General de Accionistas los hallazgos relevantes, con el fin de que los accionistas, la Junta Directiva, el presidente y los inversionistas cuenten con la información necesaria para tomar las decisiones requeridas.

Para el período abril 2022 - marzo 2024, el revisor fiscal es la firma PWC Contadores y Auditores S. A. S. Los honorarios acordados con el revisor

fiscal para este período son \$205,620,000 y fueron aprobados por la Asamblea General de Accionistas mediante acta número 74 del 17 de marzo de 2022.

### Control interno

La empresa cuenta con un departamento encargado del control interno de la sociedad y de sus actividades, entre las que se destacan el diseño, la implementación y el monitoreo del Sistema de Gestión de Riesgos, el Sistema de Cumplimiento y Ética Empresarial y la Auditoría Interna. Se encarga de velar por el cumplimiento de las normas legales, las políticas internas y los procedimientos establecidos, participa en la definición y el diseño de los procedimientos de control interno que deben implementarse al interior de la compañía, permitiéndole alcanzar adecuadamente su objeto social y alcanzar sus metas. Esta área es independiente de la Revisoría Fiscal, aunque su trabajo se desarrolla en coordinación y colaboración con este órgano de control.

En los informes que entrega la sociedad a sus accionistas e inversionistas, se incluye, cuando sea del caso, los reportes sobre las actividades de control interno desarrolladas y los hallazgos relevantes que se efectúen.

### Tratamiento equitativo a los inversionistas y promoción de su participación

La compañía tiene como norma y política empresarial asegurar un tratamiento equitativo para todos los accionistas y demás inversionistas, incluidos los minoritarios y los extranjeros, pudiendo todos ellos tener la oportunidad de obtener reparación efectiva por la violación de sus derechos. Como parte de dicha política, es compromiso de la compañía:

- Garantizar los derechos de los accionistas y demás inversionistas mediante la adopción

y permanente actualización de un Código de Buen Gobierno y la vigilancia en el cumplimiento de este por parte de su Junta Directiva.

- Ofrecer a sus accionistas y demás inversionistas métodos y procedimientos seguros para que sus transacciones con la misma queden debidamente registradas.
- Citar a reuniones extraordinarias de la Asamblea General de Accionistas por solicitud, de un número de accionistas que representen por lo menos el veinte (20 %) de las acciones suscritas.
- Los accionistas representantes de por lo menos el veinte por ciento (20 %) de las acciones suscritas pueden solicitar a la Junta Directiva la convocatoria de la Asamblea General de Accionistas cuando quiera que existan elementos de juicio que razonablemente conduzcan a pensar que dicha asamblea es necesaria para garantizar sus derechos o para proporcionarles información de la que no dispongan.
- Permitir el ejercicio del derecho de inspección sobre los libros y papeles de la sociedad, a los accionistas o a sus representantes, durante los quince (15) días hábiles anteriores a las reuniones en las cuales se vaya a considerar estados financieros, según lo dispuesto en los estatutos sociales.

La vigilancia en el cumplimiento de lo aquí enunciado es responsabilidad de la Junta Directiva de la empresa y de la Asamblea General de Accionistas, como máximo órgano social.

### Política de revelación de información

La sociedad revela a sus accionistas, inversionistas, terceros con interés en la compañía, al mercado y la sociedad en general, toda aquella información que se considere relevante frente a la empresa, su situación financiera, jurídica, comercial, laboral, los riesgos eventuales, los conflictos de interés y el cumplimiento de los estándares de gobierno corporativo.

La divulgación de esta información se hace de acuerdo con lo dispuesto por la ley y sus organismos de control, así como en la página web de la empresa, [www.enka.com.co](http://www.enka.com.co), y, por solicitud, a través de la Oficina de Atención al Inversionista de Enka de Colombia S.A.

La página web de la sociedad está organizada de forma amigable, de tal manera que resulta sencillo para el usuario acceder a la información asociada o relacionada con el gobierno corporativo.

En este sentido, la página web de la sociedad incluye, al menos, los siguientes vínculos o con denominación análoga:

- Acerca de la sociedad: historia, principales datos, visión y valores, modelo de negocio, estructura empresarial y modelo de gobierno.
- Accionistas: cotización, capital, cobertura de analistas, hechos relevantes comunicados al RNVE, información financiera (estados financieros auditados e informe o dictamen del revisor fiscal, informe anual, informe de gestión, presentación resultados intermedios, indicadores económicos y financieros, etc.), agenda del accionista (reuniones informativas, asambleas, pago de dividendos, etc.), Asamblea General (convocatoria, agenda, propuestas de acuerdo, información asociada a los puntos de la agenda, modelo de representación, etc.), histórico de dividendos por acción pagados, datos de la oficina de contacto de accionistas, preguntas frecuentes, etc.
- Relaciones con inversionistas: resultados, presentaciones (de resultados, de operaciones, conferencias, eventos, etc.), informes financieros (anual, de gestión, trimestrales, de la gestión de riesgos, información a entes supervisores, noticias significativas, información pública periódica, etc.), características de las emisiones de deuda vigentes, informe de las calificaciones, etc.
- Gobierno corporativo: estatutos, Código de

Gobierno Corporativo, composición de la Junta Directiva, comités de la Junta Directiva, informes de los comités, derechos de información, acuerdos de accionistas, Código de Conducta, Código de Ética, encuesta Código País diligenciada y/o reporte de implementación, principales políticas de la sociedad, etc.

- Sostenibilidad: políticas de responsabilidad social empresarial, relaciones con grupos de interés, comunidad, medio ambiente, etc.

### **Medidas adoptadas durante el ejercicio para fomentar la participación de los accionistas**

Durante el año 2023 se cumplió con lo reportado en el Código de Mejores Prácticas Corporativas de Colombia, Código País, y con las disposiciones contenidas en los Estatutos Sociales y en el gobierno corporativo de la compañía, en materia de envío de información oportuna, clara y completa a los accionistas y con una antelación adecuada a la fecha de celebración de la Asamblea General de Accionistas. De esta manera, la empresa incentiva la participación de los accionistas y garantiza el respeto de sus derechos.

Con el propósito de promover dicha participación, durante el año 2023 se llevaron a cabo las siguientes actividades:

- Relación con inversionistas: se realizaron teleconferencias trimestrales con las firmas comisionistas de bolsa, para dar a conocer los resultados de la compañía y atender sus inquietudes. Adicionalmente, a través del portal web de la empresa, se divulgaron los informes de resultados financieros cada trimestre, se publicaron los estados financieros separados y consolidados de fin de ejercicio con sus respectivas notas a los estados financieros, dictamen y certificaciones y se mantuvo actualizada la información de la empresa.

- Información relevante: la empresa comunica a los inversionistas y al mercado en general los hechos relevantes de la compañía, propiciando el acceso a información oportuna, veraz, suficiente, completa y de fácil comprensión sobre su situación financiera y no financiera, con el propósito de dar un trato equitativo, generar relaciones de confianza y facilitar la toma de decisiones de sus inversionistas y demás grupos de interés. Durante el año 2023 se realizaron 32 reportes de información relevante, que incluye información financiera y no financiera.
- Durante el año 2023 se modificó el proceso de “Preparación y divulgación de información relevante”, el procedimiento “Mecanismos internos de información relevante” y la Política de Materialidad para dar cumplimiento a lo establecido en el Decreto 151 de 2021 y la Circular Externa 012 de 2022 de la Superintendencia Financiera de Colombia, relacionada con revelación de información relevante cuya vigencia rige a partir del año 2023. Esta normatividad amplía las situaciones que deben ser informadas como relevantes al mercado para que las partes interesadas en los títulos de la compañía tengan información de calidad que les sirva para la toma de decisiones. Luego de implementar las modificaciones, se realizó divulgación a las áreas relacionadas con el reporte de la información y se adicionaron responsabilidades en manuales de funciones.

Toda la información se encuentra disponible en el sitio web de Enka – Inversionistas, y en el sitio web de la Superintendencia Financiera de Colombia - SIMEV - RNVE.

Durante el año 2023, no se presentó acceso a información privilegiada de unos accionistas respecto de otros.

En la Asamblea de Accionistas del 16 de marzo de 2023, no se recibieron, por parte de los accionistas,

solicitudes de información o aclaraciones o formulaciones por escrito de preguntas en relación con los asuntos comprendidos en el orden del día, la documentación recibida o sobre la información pública facilitada por la sociedad.

### **b. Cambios materiales en las prácticas, procesos, políticas e indicadores implementados en relación con los criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo**

Para dar cumplimiento a la Circular Externa 012 de 2022, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, mediante la cual se emiten instrucciones a los emisores para efectos de la “Revelación de información sobre asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos” dentro de los informes periódicos, suministramos la siguiente información:

#### **Descripción de los procedimientos implementados para la identificación de la información material**

En noviembre de 2023 se realizó la actualización de la materialidad de la compañía con la asesoría de una firma consultora experta en temas de sostenibilidad<sup>1</sup>, que comprendió una serie de ejercicios conducentes a lograr la identificación y priorización de los asuntos para gestionar con alcance de doble materialidad. Este concepto da prioridad a los asuntos según su impacto en los grupos de interés y en la empresa. Esto se debe a que la información financiera y no financiera están estrechamente relacionadas, y los factores ambientales, sociales y de gobierno (ASG) están influyendo cada vez más en el desempeño financiero de las organizaciones, permitiendo reconocer los impactos, así como los riesgos y las oportunidades del negocio.

<sup>1</sup> ConTREEbute S. A. S.

El resultado de estas actividades estableció una hoja de ruta sobre los asuntos ASG que son prioritarios para la gestión estratégica y un enfoque eficiente en Enka, como factores clave para definir adecuadamente las prioridades en términos de sostenibilidad y, para visualizar y gestionar los posibles efectos que puedan alterar el curso normal de los negocios y los efectos que el desarrollo de las actividades de la compañía puede generar sobre los grupos de interés. Todo ello, tomando en cuenta los riesgos y las oportunidades que puedan surgir, además de los impactos.

La identificación de los asuntos aplicables al sector de Enka se basó en un análisis de varias fuentes que ofrecen referentes para la industria en la que se desempeña la compañía, tales como:

- Marcos internacionales que aportan orientación a nivel mundial sobre la sostenibilidad y sus buenas prácticas: Foro Económico Mundial (WEF, por sus siglas en inglés), Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), Pacto Global de las Naciones Unidas (UNGC, por sus siglas en inglés) y la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE).
- Marcos sectoriales que facilitan la identificación de los impactos y temas relevantes en términos de sostenibilidad específicos por industria, como Global Reporting Initiative (GRI), Sustainability Accounting Standards Board (SASB) y Dow Jones Sustainability Indexes (DJSI).
- Empresas referentes para la compañía a nivel nacional e internacional, a fin de identificar impactos y temas estratégicos relevantes para el desarrollo de sus negocios en la industria.
- Documentación interna, entre la que se encuentra el análisis de materialidad realizado en 2021, informes de sostenibilidad pasados y los análisis de riesgos de la compañía, para

identificar los impactos clave que se vienen gestionando para el desarrollo del negocio.

- Los grupos de interés consultados fueron directivos de la compañía, accionistas, colaboradores, proveedores, clientes, comunidad, entidades financieras, agremiaciones y red de reciclaje.

Una vez estudiadas las fuentes, se elaboró una lista preliminar de diecisiete (17) asuntos para integrar la materialidad de la compañía, reconocidos como los que influyen en el valor de la empresa, que pueden incidir en el logro de los objetivos estratégicos, en el rendimiento financiero y generar impactos ASG en los grupos de interés.

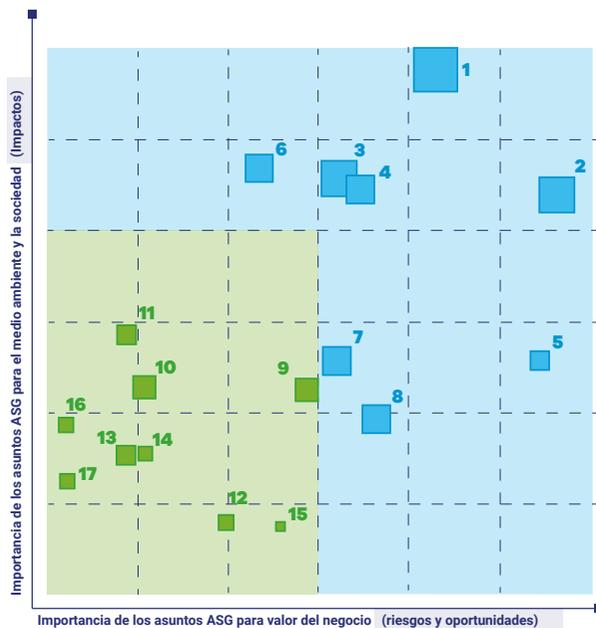
Con el objetivo de analizar y otorgar prioridad a estos temas, se llevaron a cabo diversas iniciativas de consulta a las partes interesadas, como encuestas y talleres; además, se realizó la revisión de documentos internos, acciones que permitieron obtener una visión amplia de cómo los grupos de interés perciben las actividades de la compañía desde distintos enfoques, como su impacto en el medio ambiente y en la sociedad.

Los datos surgidos de las consultas y la revisión de documentos realizada se ubicaron en una matriz de materialidad cuya facilidad gráfica permite visualizar y ubicar los diecisiete (17) temas inicialmente identificados, según su importancia para todas las instancias consultadas.

### Información material identificada

Analizados los resultados y la ubicación de los temas preliminares en la matriz, se obtuvo que de los diecisiete (17) temas identificados preliminarmente, ocho (8) corresponden a asuntos materiales y nueve (9) son asuntos que requieren una gestión eficiente:

## Matriz de doble materialidad



### Asuntos materiales

1. Economía circular
2. Crecimiento rentable y sostenible
3. Protección del agua
4. Cambio climático y gestión energética
5. Calidad del talento humano
6. Innovación sostenible
7. Clientes, calidad y seguridad del producto
8. Ética, transparencia y cumplimiento

### Asuntos de gestión eficiente

9. Gestión de la cadena de abastecimiento
10. Gestión de residuos de la operación
11. Gestión de la calidad del aire
12. Gobierno corporativo
13. Protección y conservación de la biodiversidad y los ecosistemas
14. Seguridad y salud de empleados y contratistas
15. Ciberseguridad y privacidad de la información
16. Desarrollo de comunidades
17. Diversidad, equidad e inclusión

En la actualización de los asuntos materiales se destaca, respecto a la materialidad anterior, que los grupos de interés consultados evidenciaron

una diferenciación en los temas ambientales y sus impactos, cobrando más relevancia para ellos en el ejercicio actual. La selección se basó en que, en el contexto de la materialidad de 2021, los grupos de interés tenían altas expectativas sobre cómo la compañía iba a gestionar los temas ambientales en general. Hasta ahora, estos grupos han mostrado un cambio en su enfoque, esperando que la compañía tenga una visión desagregada de estos temas, y exigen una mirada más específica en áreas como la protección del agua, la gestión de la calidad del aire y la protección y conservación de la biodiversidad y los ecosistemas, así como cambio climático y gestión energética.

Especialmente en lo que respecta a la protección del agua, los grupos de interés consideraron que este recurso es crucial para el desarrollo de las actividades de la compañía y demanda una mayor atención. Esto, aunado a la gestión de la calidad del aire y la protección de la biodiversidad, que, si bien son temas de gestión eficiente, también aparecen como factores ambientales relevantes. Así mismo, se identifica como un nuevo tema material "clientes, calidad y seguridad del producto", uniendo estos dos temas que se encontraban separados en la materialidad anterior; esto, debido a que el objetivo central de generar un producto de calidad y seguro es el cliente; por ende, las estrategias se complementan y apuntan hacia la misma meta. Es así como el tema de clientes se desprende del tema de cadena de abastecimiento, pues en este último se reconoce la existencia de una relación funcional de provisión de insumos que es estable desde un punto de vista de riesgos y oportunidades para el negocio.

Otros temas como alianzas y fortalecimiento sectorial, y gestión de riesgos, pese a que no se identifican expresamente dentro de la nueva materialidad, son funciones transversales que permean toda la operación.

### Razones que sustentan la materialidad

Los resultados de la actualización de los asuntos materiales de Enka que surgieron del ejercicio con enfoque de doble materialidad descrito, reflejan las expectativas de los grupos interesados y los comparan con la visión estratégica de la empresa, para comprender y abordar los impactos que afectan al negocio desde y hacia el exterior.

Se entiende que los temas materiales representan los principales impactos, ya sean positivos o negativos, de la compañía sobre su entorno (medio ambiente y sociedad), así como los principales riesgos y oportunidades para el valor y la sostenibilidad financiera del negocio, y tienen una influencia significativa en la relación con los grupos de interés más estratégicos del negocio. Como resultado, requieren una gestión prioritaria y una divulgación continua.

Por otro lado, los aspectos de gestión eficiente, aunque también son relevantes para la organización y sus grupos de interés, son asuntos que se han gestionado de manera adecuada o están en una etapa inicial en la que aún no se requieren esfuerzos adicionales, pero sí supervisión constante. Se entrega información de dichos temas en el siguiente capítulo.

### Cambios materiales por criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo

Se presentan los principales avances e iniciativas en términos ambientales, sociales y de gobernanza corporativa que la compañía ha implementado durante el último trimestre del período del informe, relacionados con la actualización de su materialidad, en los que se describe en detalle cada uno de los aspectos que componen la materialidad de Enka, junto con las iniciativas que facilitarán este trabajo:

### Criterios ambientales

1. **Economía circular.** Estrategias de reducción de residuos y aprovechamiento en todo el ciclo de vida del producto, promoviendo la innovación para el ecodiseño de productos. Además, comprende acciones encaminadas a la adecuada gestión de la red de reciclaje y de quienes la integran.
  - Reciclaje
  - Acompañamiento normativo
  - Promoción de la circularidad y el ecodiseño
  - Trazabilidad del plástico
  - Gestión de la red de reciclaje
  
2. **Protección del agua.** Gestión de impactos relacionados con el agua desde el uso racional y eficiente hasta su adecuado vertimiento. Incluye acciones para el cuidado y la protección de cuencas cercanas para garantizar disponibilidad para el funcionamiento de las operaciones de la compañía sin afectar su uso a la comunidad.
  - Disponibilidad hídrica
  - Protección de cuencas
  - Uso eficiente y racional del agua en la cadena de valor
  - Vertimientos (contaminación del agua)
  - Normatividad de valor agregado
  
3. **Cambio climático y gestión energética.** Programas para prevenir, reducir y mitigar las emisiones de gases efecto invernadero, así como estrategias para la compensación y adaptación a los efectos del cambio climático y la gestión de sus riesgos y oportunidades. Compromiso para transitar a energías más limpias y renovables, para contribuir a una operación más eficiente y sostenible energéticamente.
  - Mitigación y adaptación al cambio climático
  - Emisiones GEI
  - Huella de carbono de producto

- Compensación huella de carbono
- Transición energética
- Eficiencia energética

**4. Gestión de residuos de la operación.** Prácticas y procesos implementados para manejar de manera responsable y sostenible los residuos generados durante la operación, incluyendo acciones para su generación, tratamiento y disposición final.

- Contaminación de suelos y subsuelos
- Mitigación y prevención de derrames
- Disminución y/o aprovechamiento de residuos o productos desechados
- Cumplimiento legal
- Venta o disposición final

**5. Gestión de la calidad del aire.** Estrategias y medidas para evaluar, controlar y mejorar la calidad del aire en y alrededor de las operaciones, mitigando la emisión de contaminantes atmosféricos y garantizando el cumplimiento de normativas ambientales para proteger la salud pública y el medio ambiente.

- Material particulado y otros gases
- Control y monitoreo de emisiones (diferentes a las GEI)

**6. Protección y conservación de la biodiversidad y los ecosistemas.** Protección de los ecosistemas y hábitats naturales, contribuyendo a la sostenibilidad de los océanos, reconociendo su importancia crítica para el equilibrio global del medio ambiente.

- Cuidado de los océanos
- Compromiso con la biodiversidad

### Criterios sociales

**7. Calidad del talento humano.** Atracción y retención del recurso humano adecuado según las necesidades de la empresa, garantizando oportunidades de desarrollo y formación, y condiciones de bienestar laboral.

- Bienestar y felicidad de los empleados
- Empleados competentes (formación y desarrollo)
- Compromiso
- Atracción y fidelización del talento clave
- Libertad de asociación y negociación

**8. Seguridad y salud de empleados y contratistas.**

Garantizar la seguridad y salud en el trabajo basándose en una cultura de prevención y autocuidado, en la que prima la vida, la integridad y la salud de colaboradores y contratistas.

- Prevención y gestión de incidentes y accidentes
- Prevención de enfermedades laborales
- Gestión de riesgos psicosociales

**9. Desarrollo de comunidades.** Fortalecer el relacionamiento y la confianza con la comunidad local, buscando su desarrollo y bienestar impulsando iniciativas como generación de empleo, programas de educación y sensibilización, entre otros.

- Educación y sensibilización
- Generación de empleo local
- Desarrollo local
- Relacionamiento cercano con la comunidad

**10. Diversidad, equidad e inclusión.** Políticas, prácticas y culturas organizativas que promuevan un ambiente laboral inclusivo y respetuoso, que valore la diversidad y se rechace cualquier tipo de discriminación y acoso.

- Tolerancia cero ante la discriminación y el acoso
- Equidad e igualdad de género
- Inclusión minorías

### Criterios de gobierno corporativo

**11. Crecimiento rentable y sostenible.** Logro de objetivos económicos de la organización,

solidez financiera y continuidad del negocio, incluyendo el crecimiento de las utilidades, aumento en la competitividad y el retorno sobre la inversión.

- Competitividad
- Productividad
- Continuidad del negocio
- Estrategia fiscal

**12. Innovación sostenible.** Tecnologías e iniciativas de investigación e innovación que garanticen procesos ecoeficientes para obtener productos con la mejor calidad. Incluye acciones para agilizar procesos con mayor eficiencia y productividad.

- I+D+i en procesos y productos
- Nuevos productos
- Propiedad intelectual
- Inversión en I+D+i
- Eficiencia y productividad en los procesos
- Automatización

**13. Clientes, calidad y seguridad del producto.**

Promoción de las mejores prácticas con los clientes, entendiendo sus intereses y expectativas y respondiendo de manera oportuna a sus requerimientos mediante los canales idóneos, entregando así experiencias satisfactorias y asegurando la calidad, inocuidad y seguridad del producto.

- Posicionamiento, reputación y cuidado de la marca
- Satisfacción del cliente
- Respuesta a expectativas de mercado
- Canales de comunicación con clientes
- Gestión de PQRS relacionados con el producto
- Certificaciones, registros y sistemas de gestión
- Seguridad en cadena física internacional

**14. Ética, transparencia y cumplimiento.**

Comportamiento ético en todas las esferas organizacionales a través de diferentes

mecanismos, a fin de prevenir actuaciones ilícitas o antiéticas y establecer relaciones de confianza con los grupos de interés.

- Anticorrupción
- Cultura ética
- Canales de denuncia
- Reputación corporativa
- Antilavado de dinero

**15. Gestión de la cadena de abastecimiento.**

Adquisición de bienes y servicios bajo principios sociales y ambientales que generen beneficios a la cadena de valor y a la organización, fomentando mecanismos y buenas prácticas de sostenibilidad, para una adecuada gestión de los riesgos existentes y potenciales.

- Abastecimiento sostenible
- Generación capacidades ASG
- Gestión en riesgos de abastecimiento
- Normatividad

**16. Gobierno corporativo.**

Procesos de control y dirección de la compañía que permitan la adecuada toma de decisiones, soportadas en reglas claras, para generar confianza entre los accionistas y la estructura de gobierno corporativo de la compañía para minimizar riesgos sancionatorios y reputacionales, lo que genera valor para las partes interesadas.

- Estructura de gobernanza
- Buenas prácticas de gobierno (diversidad, independencia, remuneración y votación)
- Continuidad de negocio
- Políticas contables y rendición de cuentas

**17. Ciberseguridad y privacidad de la información.**

Protección de los sistemas de información, los datos personales de los grupos de interés y la infraestructura tecnológica que soportan las operaciones de la empresa, mediante una adecuada gobernanza y una cultura empresarial alrededor del tema.

- Tratamiento de datos personales (protección de ellos)

- Gestión de la información
- Gobernanza y cultura en la gestión de información

**c. Cambios materiales prácticas de sostenibilidad e inversión responsable**

- No se presentaron cambios materiales de la información reportada en el capítulo de análisis de gobierno corporativo con corte al 31 de diciembre de 2023 en comparación con el corte al fin del ejercicio a diciembre 31 de 2022.
- No se presentaron cambios materiales en las prácticas, los procesos, las políticas y los indicadores en relación con los criterios sociales y ambientales, incluidos los climáticos, con corte al 31 de diciembre de 2023 en comparación con el corte al fin del ejercicio a diciembre 31 de 2022.



INFORME  
ANUAL  
2023

**enka**

