

**SPIRAX SARCO COLOMBIA S.A.S.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

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

**Nombre de la Compañía**

**Estados Financieros**

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

**ÍNDICE**

Informe del Revisor Fiscal.....	3
Estado Consolidado de Situación Financiera .....	7
Estados Consolidados de Resultados Integrales .....	8
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Neto .....	9
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo.....	10
Notas a los Estados Financieros consolidados .....	11

SPIRAX SARCO COLOMBIA S.A.S.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022  
(Expresado en miles de pesos)

ACTIVO	Nota	31 de diciembre	
		2023	2022
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 6.474.421	\$ 4.932.238
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	7	6.014.796	5.901.543
Inventarios	8	4.063.462	3.936.345
Activos por impuestos corrientes	9	2.419.131	1.870.185
Otros activos no financieros	10	190.729	133.350
<b>Total activos corrientes</b>		<b>\$ 19.162.539</b>	<b>\$ 16.773.661</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad, planta y equipo	11	815.057	879.481
Activos por derecho de uso	12	934.628	906.406
Activos por impuestos diferidos	13	800.818	1.659.746
Otros Activos intangibles y Otros Activos no financieros	14	222.694	375.764
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>\$ 2.773.197</b>	<b>\$ 3.821.397</b>
<b>Total activos</b>		<b>\$ 21.935.736</b>	<b>\$ 20.595.058</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Otros pasivos financieros	15	183.118	119.500
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	16	\$ 4.567.319	\$ 4.542.953
Otros pasivos	17	1.025.453	964.585
Pasivos por derecho de uso	18	515.395	404.080
Pasivos por impuestos corrientes	26	1.703.982	1.246.027
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>\$ 7.995.267</b>	<b>\$ 7.277.145</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Pasivos financieros	15	7.163.360	8.965.912
Pasivos por derecho de uso	18	479.958	539.050
Pasivos por impuestos diferidos	13	3.111	109.352
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>7.646.429</b>	<b>9.614.314</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>15.641.696</b>	<b>16.891.459</b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital emitido	19	\$ 702.645	\$ 702.645
Prima en colocación de acciones		5.963.805	5.963.805
Pérdidas acumuladas		(2.840.461)	(1.433.000)
Resultados de ejercicios		2.602.209	(1.407.461)
Adopción a NIIF plenas		(134.158)	(122.390)
<b>Total patrimonio</b>		<b>\$ 6.294.040</b>	<b>\$ 3.703.599</b>
<b>Total pasivos y patrimonio neto</b>		<b>\$ 21.935.736</b>	<b>\$ 20.595.058</b>

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



SONIA MARINA MONTAÑO COTES  
Representante Legal



HEYDY JOHANA NARVAEZ MONTEIL  
Contador Público (\*)  
Tarjeta profesional No 109659-T.



PAULA ANDREA BLANDÓN YELA  
Revisor Fiscal  
Tarjeta profesional No.255652-T  
Designada por BDO Audit S.A.S. BIC  
(Ver mi opinión adjunta)

(\*) Los suscritos representante legal y contador público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

SPIRAX SARCO COLOMBIA S.A.S.  
 ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022  
 (Expresado en miles de pesos)

	Nota	31 de diciembre	
		2023	2022
Ingresos por actividades ordinarias	20	\$ 25.228.730	\$ 21.987.090
Costo de ventas	21	(10.912.065)	(9.520.950)
Utilidad bruta		14.316.665	12.466.140
Gastos de la operación			
Gastos de administración y Ventas	22	(12.452.423)	(12.077.073)
Utilidad operacional		1.864.242	389.067
Otros ingresos (egresos) no operacionales:			
Ingresos (costos) financieros	23	1.163.592	(2.089.892)
Otros gastos	24	(16.041)	(93.832)
Otros ingresos	25	632.365	212.320
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		3.644.158	(1.582.337)
Impuesto sobre la renta:			
Corriente	26	(301.030)	(402.915)
Diferido		(740.919)	577.791
Utilidad (pérdida) neta del año		\$ 2.602.209	\$ (1.407.461)

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



SONIA MARINA MONTAÑO COTES  
 Representante Legal



HEYDY JOHANA NARVAEZ MONTIEL  
 Contador Público (\*)  
 Tarjeta profesional No 109659-T.



PAULA ANDREA BLANDÓN YELA  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta profesional No. 255652-T  
 Designada por BDO Audit S.A.S. BIC  
 (Ver mi opinión adjunta)

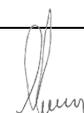
(\*) Los suscritos representante legal y contador público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

SPIRAX SARCO COLOMBIA S.A.S.  
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022  
 (Expresado en miles de pesos)

	Nota	Capital social	Prima en colocación de acciones	Resultados de ejercicios	Pérdidas Acumuladas	Adopción a NIIF plenas	Total
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2022		\$ 702.645	\$ 5.963.805	\$ (23.095)	\$ (1.405.031)	\$ (122.390)	\$ 5.115.934
Traslado de Pérdida (Utilidad) de resultados		\$	\$	\$ 23.095	\$ (23.095)	\$	\$
Perdidas acumuladas		\$	\$	\$	\$ (4.874)	\$	\$ (4.874)
Perdida del ejercicio		\$	\$	\$ (1.407.461)	\$	\$	\$ (1.407.461)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022		\$ 702.645	\$ 5.963.805	\$ (1.407.461)	\$ (1.433.000)	\$ (122.390)	\$ 3.703.599
Ajuste por adopción de Niif Plenas		\$	\$	\$	\$	\$ (11.768)	\$ (11.768)
Traslado de Pérdida (Utilidad) de resultados		\$	\$	\$ 1.407.461	\$ (1.407.461)	\$	\$
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		\$	\$	\$ 2.602.209	\$	\$	\$ 2.602.209
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023		\$ 702.645	\$ 5.963.805	\$ 2.602.209	\$ (2.840.461)	\$ (134.158)	\$ 6.294.040

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
 SONIA MARINA MONTAÑO COTÉS  
 Representante Legal

  
 HEYDY JOHANA NARVAEZ MONTIEL  
 Contador Público (\*)  
 Tarjeta profesional No 109659-T.

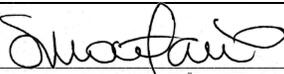
  
 PAULA ANDREA BLANDÓN YELA  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta profesional No.255652-T  
 Designada por BDO Audit S.A.S. BIC  
 (Ver mi opinión adjunta)

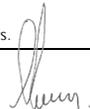
(\*) Los suscritos representante legal y contador público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

SPIRAX SARCO COLOMBIA S.A.S.  
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022  
 (En miles de pesos colombianos)

	31 de diciembre	
	2.023	2022
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad (Pérdida) del año	2.602.209	(1.407.461)
Impuesto a la renta	301.030	402.915
Impuesto diferido	740.919	(577.791)
Diferencia en cambio no realizada prestamos en moneda extranjera a vinculados	(1.293.646)	983.925
Pérdida o (Ganancia) por retiro o venta de propiedades, planta y equipo	18.369	-
Depreciación de propiedades, planta y equipo	233.954	247.362
<b>Cambios en el capital de trabajo</b>		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(113.253)	701.643
Activos por impuestos corrientes	(548.946)	(409.342)
Inventarios	(127.117)	(1.304.113)
Otros activos	(57.379)	(13.722)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	24.366	2.996.373
Derecho de uso arrendamientos	131.051	-
Intangibles y Otros Activos no financieros	278.753	-
Beneficios a empleados	60.868	122.460
Impuestos, gravámenes y tasas	156.925	(337.512)
Otros pasivos	63.618	-
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	2.471.721	1.404.737
<b>Adquisición de propiedades, planta y equipo</b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(187.899)	(182.062)
Adquisición de activos intangibles	(125.683)	(254.815)
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	(313.582)	(436.877)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pagos de intereses	(508.906)	237.714
Pago de Capital e Intereses derecho de uso arrendamientos	(107.050)	(990.500)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	(615.956)	(752.786)
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:</b>		
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	1.542.183	215.074
Saldos al comienzo del año	4.932.238	4.717.164
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<b>6.474.421</b>	<b>4.932.238</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
 SONIA MARINA MONTAÑO COTES  
 Representante Legal

  
 HEYDY JOHANA NARVAEZ MONTIEL  
 Contador Público (\*)  
 Tarjeta profesional No 109659-T.

  
 PAULA ANDREA BLANDÓN YELA  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta profesional No.255652-T  
 Designada por BDO Audit S.A.S. BIC  
 (Ver mi opinión adjunta)

(\*) Los suscritos representante legal y contador público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.

## **SPIRAX SARCO COLOMBIA S.A.S.**

### **Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos excepto cuando se indique lo contrario)

---

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

SPIRAX SARCO COLOMBIA S.A.S. (de aquí en adelante la compañía) se constituyó en Colombia, bajo matrícula número 835828 del 27 de 01 de 2012.

Mediante acta número 007 de Asamblea de Accionistas del 15 de 12 de 2015 inscrita el 18 de 12 de 2015 bajo el número 24271 del libro IX, la sociedad cambio su domicilio de la ciudad de: Cali al municipio de Jamundí Valle.

La duración de la compañía es indefinida.

El domicilio legal de la Compañía, se encuentran en el municipio de Jamundí, Carretera Panamericana No 3 150, departamento del Valle del Cauca, Colombia.

## **2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

### **a) Marco Técnico Normativo Aplicable a Estados Financieros**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y sus modificaciones. Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al 31 de diciembre de 2021.

Hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 inclusive, la Compañía preparó sus estados financieros anuales de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades aceptadas en Colombia, las cuales se basan en la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PYMES). La información financiera correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, el ejercicio 2022 y 2023 ha sido modificada y se presenta de acuerdo las NIIF Plenas.

La Compañía ha aplicado las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en la Nota 5. Asimismo, la Compañía ha contemplado las excepciones y exenciones previstas en la NIIF 1, que se describen en la Nota 6.

### **b) Uso de estimaciones y juicios**

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

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

### **c) Negocio en marcha**

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

## **3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

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

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

### **a) Moneda funcional y de presentación**

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

Las transacciones realizadas por la Compañía en una moneda distinta de la moneda del entorno económico principal en el que operan (su "moneda funcional") se registran a los tipos vigentes en el momento en que se producen las transacciones. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio reportado por casa matriz en la fecha de cierre del balance. Las diferencias de cambio derivadas de la reconversión de activos y pasivos monetarios no liquidados se reconocen inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, salvo en el caso de los empréstitos en moneda extranjera que se califican como cobertura de una inversión neta en un negocio en el extranjero, en cuyo caso las diferencias de cambio se reconocen en otro resultado global y se acumulan en la reserva de cambio junto con las diferencias de cambio derivadas de la reconversión del negocio en el extranjero.

### **b) Moneda extranjera**

#### **Transacciones en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Compañía en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son medidos al valor razonable son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que son medidas al costo histórico en una moneda extranjera no se convierten.

La compañía presenta las siguientes operaciones en moneda extranjera:

- Compra o vende bienes o servicios cuyo precio se denomina en moneda extranjera.
- Toma prestados fondos y se establecen a pagar en moneda extranjera.

Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la conversión por lo general son reconocidas en resultados. Sin embargo, las diferencias en moneda extranjera surgidas de la conversión de las siguientes partidas se reconocen en otro resultado integral:

- Instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en el otro resultado integral (excepto en caso de deterioro cuando las diferencias de moneda extranjera que se hayan reconocido en otro resultado integral se reclasifican a resultados);
- Un pasivo financiero designado como cobertura de la inversión neta en una operación en el extranjero siempre que la cobertura sea eficaz; o coberturas de flujo de efectivo calificadas siempre que la cobertura sea eficaz.

La compañía presenta la información al final de cada periodo de la siguiente forma:

- Las partidas monetarias en moneda extranjera se convertirán utilizando la tasa de cambio de cierre reportada por casa matriz.
- Las partidas no monetarias en moneda extranjera, que se midan en términos de costo histórico, se convertirán utilizando la tasa de cambio de la fecha de la transacción original.

Las tasas tomadas para estos estados financieros son:

Fecha (dd/mmm/aaaa)	Tasa de cambio representativa del mercado (TRM) DÓLAR
31/dic/2023	\$ 3,872.26
31/dic/2022	\$ 4.810,20

### **Operaciones en el extranjero**

Cuando se vende una operación en el extranjero, el monto correspondiente en la conversión se transfiere a resultados como parte del resultado de la venta. En la venta parcial de una subsidiaria que incluye una operación en el extranjero, la proporción correspondiente de dicho monto acumulado se asigna a la participación no controladora. En cualquier otra venta parcial de una operación en el extranjero, la proporción correspondiente es reclasificada en resultados.

Las ganancias o pérdidas en moneda extranjera que surgen de una partida monetaria por cobrar o pagar a una operación en el extranjero, cuya liquidación no está planificada ni tiene probabilidad de ocurrir en un futuro previsible y que, en esencia se considera forma parte de la inversión neta en la operación en el extranjero, se reconocen en el otro resultado integral en la reserva de conversión.

### **c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos en efectivo que son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo, incluye una caja menor, la cual se encuentran administrada por el líder de logística, con la cual se cubren diversos gastos relacionados con repuestos o consumibles.

En la parte bancaria, la compañía posee dos cuentas corrientes con la entidad bancaria Bancolombia, una cuenta se maneja en pesos y otra en dólares. Las cuentas corrientes en pesos son de uso específico para que nuestros clientes efectúen el pago de las ventas y servicios prestados y realizar pagos locales, la cuenta en dólares es para realizar los pagos a proveedores del exterior.

## **d) Instrumentos financieros**

### **Activos y pasivos financieros**

Los activos financieros incluyen: el efectivo, cuentas y pagarés de origen comercial por cobrar. Son registrados utilizando el modelo de costo amortizado, a excepción de, las inversiones en acciones preferentes no convertibles, acciones ordinarias o preferentes sin opción de venta que cotizan en bolsa, que son registradas a valor razonable.

El costo amortizado corresponde al valor neto del importe del reconocimiento inicial, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el valor del reconocimiento inicial y al vencimiento, menos cualquier reducción por deterioro o incobrabilidad.

Método de la tasa de interés efectivo.

El método de la tasa de interés efectivo incluye todas las condiciones contractuales del instrumento financiero y pérdidas crediticias en las que se haya incurrido. La tasa de interés efectiva se determinó sobre la base del importe en libros del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial, el costo amortizado de un activo financiero es el valor presente de los flujos de efectivo por cobrar descontados a la tasa de interés efectiva y el ingreso por intereses en un periodo, es igual al importe en libros del activo financiero al principio de un periodo multiplicado por la tasa de interés efectiva para el periodo.

Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados.

Los activos financieros son clasificados al valor razonable con cambios en los resultados cuando el activo financiero es mantenido para negociar o designado a valor razonable con cambios en los resultados.

Un activo financiero es mantenido para negociar si:

- Ha sido adquirido principalmente para propósitos de su venta a corto plazo; o
- Al momento del reconocimiento inicial forma parte de un portafolio de instrumentos financieros manejados por la Compañía y se tiene evidencia de un patrón actual reciente de beneficios a corto plazo; o
- Es un derivado que no ha sido designado y efectivo como instrumento de cobertura o garantía financiera.

Los activos financieros distintos a los activos financieros mantenidos para negociar pueden ser designados al valor razonable con cambios en los resultados al momento del reconocimiento inicial si:

- Dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento que pudiera surgir; o
- El activo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros o ambos, el cual es manejado y su rendimiento es evaluado sobre la base del valor razonable, de conformidad con el manejo de riesgo documentado por la Compañía o su estrategia de inversión, y la información sobre la Compañía es proporcionada internamente sobre dicha base; o
- Forma parte de un contrato que contiene uno o más instrumentos implícitos, permitiendo que todo el contrato combinado sea designado al valor razonable con cambios en los resultados.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados se registran al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de la nueva medición en el estado de ganancias o pérdidas. La ganancia o pérdida neta reconocida en ganancias o pérdidas incorpora cualquier interés o dividendo generado sobre el activo financiero y se incluye en la partida de "otras ganancias y pérdidas".

## Cuentas por cobrar

Cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se encuentran cotizados en un mercado activo. Las cuentas por cobrar (incluyendo las cuentas comerciales, otras cuentas por cobrar, se miden a costo amortizado usando el método de interés vigente menos cualquier deterioro.

El ingreso por intereses es reconocido al aplicar la tasa de interés vigente, salvo a las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el efecto de no descontar no es significativo.

### Deterioro de activos financieros

Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro al final de cada periodo sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro podría incluir:

- Dificultad financiera significativa del emisor o de la contraparte; o
- Incumplimiento de contrato, tal como atrasos u omisión de pagos de intereses o capital; o
- Es probable que el prestatario caiga en bancarrota o en una reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas comerciales por cobrar, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, y es evaluado por deterioro sobre una base colectiva, entre la evidencia objetiva que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el periodo de crédito promedio de 60 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente del flujo de efectivo estimado futuro del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Para los activos financieros registrados al costo, el importe de la pérdida por deterioro se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente del flujo de efectivo descontado estimado a la tasa de retorno actual del mercado para un activo financiero similar. Dicha pérdida por deterioro no será revertida en periodos subsiguientes.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de ganancias o pérdidas.

Cuando un activo financiero disponible para la venta es considerado como deteriorado, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en otro resultado integral son reclasificadas a ganancias o pérdidas del periodo.

Para los activos financieros registrados al costo, si, en un periodo posterior, el importe de la pérdida por deterioro disminuye y la misma puede estar relacionada de manera objetiva con un evento ocurrido luego de que el deterioro fue reconocido, la pérdida por deterioro previamente reconocida se revierte con cambio en los resultados siempre y cuando el monto en libros de la inversión a la fecha en que se revierte el deterioro no

exceda el importe que hubiera resultado de costo amortizado en caso de que no se hubiera reconocido el deterioro.

#### Baja en cuenta de los activos financieros

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconoce en ganancias o pérdidas.

En caso de la baja parcial en cuentas de un activo financiero (es decir, cuando la Compañía retiene una opción para readquirir parte de un activo transferido), la Compañía distribuye el importe en libros anterior del activo financiero entre la parte que continúa reconociendo bajo una participación continua, y la parte que ya no reconocerá sobre la base del valor razonable relativo de dichas partes a la fecha de la transferencia. La diferencia entre el importe en libros asignada a la parte que ya no continuará siendo reconocida y la suma de la contraprestación recibida por la parte que ya no seguirá siendo reconocida y cualquier ganancia o pérdida acumulada asignada que hubiese sido reconocida en otro resultado integral se reconoce en ganancias o pérdidas. La ganancia o pérdida acumulada que hubiese sido reconocida en otro resultado integral es distribuida entre la parte que continúa siendo reconocida y la parte que ya no será reconocida con base en los valores razonables relativos de ambas partes.

#### i. Pasivos financieros

Los pasivos financieros incluyen: instrumentos de deuda (como un pagaré o préstamo por pagar) y cuentas por pagar en moneda legal y extranjera.

El costo amortizado corresponde al valor neto del importe del reconocimiento inicial menos los reembolsos del principal más o menos la amortización acumulada, utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el valor del reconocimiento inicial y al vencimiento.

Las estimaciones bajo el método de interés efectivo incluyen todas las condiciones contractuales del instrumento financiero y pérdidas crediticias en las que se haya incurrido. La tasa de interés efectiva se determinó sobre la base del importe en libros del pasivo financiero en el momento del reconocimiento inicial, el costo amortizado de un pasivo financiero es el valor presente de los flujos de efectivo por pagar futuros descontados a la tasa de interés efectiva y el gasto por intereses en un período, es igual al importe en libros del pasivo financiero al principio de un período multiplicado por la tasa de interés efectiva para el período.

Los pasivos financieros a tasa de interés variable son registrados inicialmente por el importe por pagar al vencimiento con una reestimación periódica de los flujos de efectivo para reflejar los cambios en las tasas de interés de mercado.

La Compañía revisa periódicamente sus estimaciones de pagos para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados, calculando el importe en libros con el valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando la tasa de interés efectiva original del instrumento financiero. La entidad reconoce el ajuste en ingreso o gasto en el resultado en la fecha de revisión.

## **Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos (o en el ciclo normal de explotación de la empresa 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 por pagar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

## **Deudas (Obligaciones Financieras)**

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

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

Las acciones preferentes, que son redimibles obligatoriamente en una fecha específica, se clasifican en el pasivo. Los dividendos que pagan estas acciones preferentes se reconocen en el estado de ganancias y pérdidas como gasto por intereses.

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

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

## **e) Propiedades, planta y equipo**

### **Reconocimiento y medición**

Los elementos de las propiedades, planta y equipo son medidos al costo menos depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro.

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

El software adquirido que es esencial para la funcionalidad del equipo respectivo se capitaliza como parte de ese equipo.

Cuando partes significativas de un elemento de las propiedades, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como elementos separados (componentes importantes) de propiedades, planta y equipo.

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

### **Costos posteriores**

El costo de reemplazar parte de un elemento de las propiedades, planta y equipo se capitaliza, si es probable que se reciban los beneficios económicos futuros y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos del mantenimiento diario de las propiedades, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

### **Depreciación**

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

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de las propiedades, planta y equipo. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arrendamiento y sus vidas útiles, a menos que sea razonablemente seguro que la Compañía obtendrá la propiedad al final del término del arrendamiento. El terreno no se deprecia.

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

<b>Activo</b>	<b>Método Depreciación</b>	<b>Años Vida Útil en Años</b>
Construcciones y edificaciones en arrendamiento financiero.	Línea Recta	Duración del contrato
Maquinaria y Equipo	Línea Recta	10
Equipos de transporte	Línea Recta	5
Muebles y enseres	Línea Recta	10
Equipo de oficina (incluidos equipos de cómputo y comunicaciones).	Línea Recta	3 a 5

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados de acuerdo con las políticas del Grupo.

## **f) Activos intangibles**

### **Otros activos intangibles**

Otros activos intangibles que son adquiridos por la Compañía y tienen una vida útil definida, son medidos al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

La compañía reconocerá un activo intangible inicialmente por su costo y con posterioridad se contabilizarán por el método del costo, solo si cumplen lo siguiente:

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

## Amortización

La amortización se calcula sobre el costo del activo, menos su valor residual.

La amortización de los activos intangibles es reconocida en resultados con base en el método de amortización lineal, durante la vida útil estimada, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso, puesto que esta refleja con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

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

<b>Vida Útil y Método de Amortización Intangible</b>		<b>Vida útil</b>
Licencias		
-	Licencias Office	5 años
-	Licencias y desarrollos en software Contable	5 años

La vida útil estimada de un activo intangible en un acuerdo de concesión de servicios corresponde al período desde que la Compañía puede cobrarle al público por el uso de la infraestructura hasta el final del período de concesión. Los métodos de amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan, si es necesario.

### Deterioro en el Valor de los Activos

En la fecha de reporte, los activos financieros y no financieros no valorados a valor razonable son evaluados para determinar si existe algún indicio de pérdida por deterioro. Una pérdida por deterioro se produce cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable, en cuyo caso el valor en libros se reduce a su importe recuperable estimado y se reconoce de inmediato en resultados como una pérdida por deterioro.

Para determinar el valor del deterioro en los inventarios a la fecha sobre la que se informa, la Compañía realizó la evaluación comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupos de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida de inventario (o grupos de partidas similares) está deteriorado, la Compañía reduce el importe en libros del inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta, siendo reconocido inmediatamente en los resultados.

En los casos que la pérdida por deterioro sea revertida posteriormente, el importe en libros de los activos (o grupos de activos similares) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable (precios menos costos de terminación y venta, en el caso de inventarios), pero no por el exceso del importe que se habría determinado de no haberse reconocido la pérdida por deterioro para el activo (grupo de activos relacionados) en ejercicios anteriores.

La reversión de una pérdida por deterioro se reconocerá inmediatamente en el resultado del ejercicio. Si existe saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con el activo (propiedad, planta y equipo) se reconoce en otro resultado integral. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

### g) Inventarios

La fecha de reconocimiento inicial del inventario será la fecha de factura, esta coincide con la fecha de negociación donde se transfieren los riesgos y beneficios de los productos, a la tasa de cambio de la misma.

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

Los inventarios se medirán inicialmente al costo. Con posterioridad al reconocimiento inicial, el inventario debe medirse al costo promedio; esto se realizará al final de cada periodo.

Los descuentos por pronto pago recibidos y descuentos comerciales deben ser deducidos del costo de los inventarios. Sin embargo, los descuentos relacionados con el reembolso de gastos de venta no deben ser deducidos del costo de inventarios.

El costo se determina usando el método promedio ponderado.

Todos aquellos descuentos a los cuales se tengan derecho y que se desaprovechen se reconocerán a resultados como gastos financieros.

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

#### **h) Activos no corrientes mantenidos para la venta y grupos de activos para disposición**

Los activos y grupos de enajenación no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta cuando:

- Están disponibles para la venta inmediata
- La administración está comprometida con un plan de venta
- Es poco probable que se realicen cambios significativos en el plan o que el plan se retire
- Se ha iniciado un programa activo para localizar a un comprador
- El activo o grupo de enajenación se comercializa a un precio razonable en relación con su valor razonable, y
- Se espera que una venta se complete en un plazo de 12 meses a partir de la fecha de clasificación.

Los activos no corrientes y los grupos de enajenación clasificados como mantenidos para la venta se miden a la baja de:

- Su importe en libros inmediatamente antes de ser clasificado como mantenido para la venta de acuerdo con la política contable del grupo; Y
- Valor razonable menos costos de eliminación.

Tras su clasificación como mantenidos para la venta, los activos no corrientes (incluidos los de un grupo de enajenación) no se amortizan.

Los resultados de las operaciones discontinuadas durante el año se incluyen en la cuenta consolidada de ingresos globales hasta la fecha de enajenación.

#### **i) Deterioro de Activos no financieros**

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

#### **j) Beneficios a empleados**

##### **Beneficios a empleados a corto plazo**

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

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar, si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

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

La compañía ofrece a los empleados beneficios como: Auxilio educativo de inglés, subsidio con un monto parcial del valor del almuerzo, subsidio con un monto parcial del valor del combustible para el personal administrativo que se desplaza a la ciudad de Jamundí, plan salud complementario, día libre por trimestre laborado, estos valores se reconocen en el estado de resultado integral como otros gastos operacionales en el periodo de ejecución.

La Compañía otorgará un Bono anual por Resultados de Mera Liberalidad y no constitutivo de salario, hasta por una suma equivalente a un salario básico fijo mensual. La Compañía determinará las fechas y condiciones de pago de acuerdo con las políticas de pago corporativas. El Bono por Resultados de Mera Liberalidad no constituye una suma garantizada ni un derecho adquirido, pudiendo modificarse por la Compañía su otorgamiento o las condiciones de este, sin que ello signifique una desmejora de las condiciones laborales del empleado.

## **k) Provisiones**

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, la Compañía posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos, que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. La reversión del descuento se reconoce como costo financiero.

### **Garantías**

Una provisión para garantías es reconocida cuando los productos o servicios subyacentes son vendidos. La provisión se basa en los datos sobre garantías históricas y una ponderación de todos los resultados posibles frente a las probabilidades asociadas.

## **l) Capital social**

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

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

## **m) Ingresos**

### *Obligaciones de desempeño y fecha de reconocimiento de ingresos*

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

Una pequeña minoría de contratos se negocian sobre una base de facturar y mantener. En tales acuerdos, los ingresos se reconocen a pesar de que la Compañía sigue teniendo posesión física sólo si:

- el acuerdo es sustantivo (es decir, solicitado por el cliente);
- los productos terminados se han identificado por separado como pertenecientes al cliente;
- el producto está listo para la transferencia física al cliente; Y

- Un grupo de diseño (internacional) no tiene la capacidad de utilizar el producto para dirigirlo a otro cliente.

Algunos productos vendidos por la Compañía incluyen garantías que requieren que la Compañía reemplace o rebase un producto defectuoso durante el período de garantía si las mercancías no cumplen con las especificaciones acordadas. De conformidad con la NIIF 15, dichas garantías no se contabilizan como obligaciones de rendimiento separadas y, por lo tanto, no se les asignan ingresos. En su lugar, se prevén los costos de satisfacer las garantías de conformidad con la NIC 37 *Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes*. En algunas líneas de productos, un cliente puede obtener garantías extendidas. Estas se contabilizan como obligaciones de rendimiento independientes, y los ingresos obtenidos se reconocen en línea recta durante el período de vigencia de la garantía.

La Compañía cuenta con una pequeña división que realiza servicios de diseño (tipo de consultoría) para clientes, con ingresos reconocidos normalmente a lo largo del tiempo. Esto se debe a que los diseños creados no tienen un uso alternativo para la Compañía y los contratos requerirían que se recibiera el pago por el tiempo y esfuerzo empleado por la Compañía en el avance de los contratos en caso de que el cliente cancele el contrato antes de la finalización por cualquier motivo que no sea el incumplimiento por parte de la Compañía de sus obligaciones en virtud del contrato. En los contratos de diseño parcialmente completos, la Compañía reconoce los ingresos en función de la etapa de finalización del proyecto, que se estima comparando el número de horas realmente invertidas en el proyecto con el número total de horas que se espera que complete el proyecto (es decir, un método basado en insumos). Esto se considera una representación fiel de la transferencia de servicios, ya que los contratos tienen un precio inicial sobre la base de las horas previstas para completar los proyectos y, por lo tanto, también representa la cantidad a la que la Compañía tendría derecho en función de su ejecución hasta la fecha.

#### *Determinación del precio de transacción*

La mayor parte de los ingresos de la Compañía se deriva de contratos de precio de lista y, por lo tanto, el importe de los ingresos que se obtienen de cada contrato se determina en función de esos precios fijos. Las excepciones se desarrollan por descuentos otorgados por negociaciones comerciales.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

Los ingresos se reducen por los descuentos o rebajas y otras asignaciones similares estimadas para los clientes.

Venta de bienes: Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando se entreguen los bienes se haya transferido la propiedad y se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad; sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Prestación de servicios: Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar el periodo sobre el que se informa;
- Los honorarios de servicios incluidos en el precio de los productos vendidos se reconocen en referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido; y

Ingresos por intereses: Los ingresos por intereses de un activo financiero se reconocen cuando sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable. Los ingresos por intereses son registrados sobre

una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, que es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo financiero sobre el reconocimiento inicial.

#### **n) Costo de ventas**

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

#### **o) Impuestos**

##### **Impuesto a las ganancias**

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

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

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

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

##### **Impuestos diferidos**

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método de pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina utilizando la tasa de impuesto contenida en la Ley sobre Impuesto a la renta vigente en cada ejercicio, o aquella que esté a punto de aprobarse en la fecha de cierre de los estados financieros y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

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

##### **Reconocimiento de diferencias temporarias impositivas**

Los pasivos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias impositivas se reconocen en todos los casos, excepto que:

- Surjan del reconocimiento inicial de la plusvalía o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y la fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base

imponible fiscal;

- Correspondan a diferencias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos sobre las que la Compañía tenga la capacidad de controlar el momento de su reversión y no fuese probable que se produzca su reversión en un futuro previsible.

### **Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles**

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

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

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

Las oportunidades de planificación fiscal, solo se consideran en la evaluación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos, si la Compañía tiene la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

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

## **p) Arrendamientos**

### **Contabilidad del arrendatario**

La NIIF 16 fue emitida por el IASB en enero de 2016 y reemplaza la NIC 17, la CINIIF 4, SIC 15 y SIC 27. Esta norma establece los principios de reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos y requiere a los arrendatarios contabilicen todos sus arrendamientos bajo un mismo modelo de balance similar a la contabilización bajo NIC 17 de los arrendamientos financieros. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para arrendatarios: arrendamiento de activos de bajo monto (por ejemplo, computadores personales) y arrendamientos de corto plazo (es decir, arrendamientos con un término menor a 12 meses). Al inicio del arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo para el pago de los cánones (pasivo por arrendamiento) y un activo que representaría el derecho a usar el activo subyacente durante el término del arrendamiento (derecho de uso del activo). Los arrendatarios deberán reconocer de manera separada el gasto por intereses del pasivo por arrendamiento y el gasto por depreciación del derecho de uso.

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

### **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 períodos, 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 sobre una base de línea recta.

#### 4. CAMBIOS NORMATIVOS

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

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

- Información a revelar sobre políticas contables (Modificaciones de la NIC 1 Presentación de estados financieros y de la Declaración de Prácticas de las NIIF 2 Realización de juicios de materialidad);
- Definición de estimaciones contables (Modificaciones de la NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores);
- Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos derivados de una única transacción (Modificaciones de la NIC 12 Impuesto sobre las ganancias); y
- Reforma fiscal internacional - Normas modelo del segundo pilar (Modificación de la NIC 12 Impuesto sobre las ganancias).
- NIIF 17 Contratos de seguro;

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

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

Norma	Modificación
<b>Enmiendas a NIC 1 y Documento de Práctica N°2 "Información a Revelar sobre Políticas Contables" y "Realización de juicios de materialidad"</b>	<p>El 12 de febrero de 2021, como etapa final a sus mejoras en el ámbito de la materialidad, el IASB emitió enmiendas de alcance limitado a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros y al Documento de Práctica de las NIIF N°2 Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa, con el objetivo de ayudar a las compañías a mejorar las revelaciones de políticas contables, para que proporcionen información más útil a los inversores y otros usuarios principales de los estados financieros.</p> <p>Las modificaciones pretenden que la información sobre políticas contables sea más informativa, sustituyendo el requisito de revelar "políticas contables significativas" por "información material sobre políticas contables". Las modificaciones también proporcionan orientación sobre las circunstancias en las que es probable que la información sobre políticas contables se considere significativa y, por tanto, deba revelarse.</p>

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

Norma	Modificación
	<p>empresas están obligadas a reconocer impuestos diferidos sobre dichas transacciones.</p> <p>Estas enmiendas son aplicables para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. No obstante, el decreto 1611 del 5 de agosto de 2022 emitido por el Ministerio de Industria y Turismo de la República de Colombia, estableció que “Una entidad aplicará las modificaciones a la NIC 12 en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024 (fecha de aplicación en Colombia). Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho”</p> <p>La Administración se encuentra evaluando el impacto potencial de la aplicación de estas enmiendas en los estados financieros de la compañía.</p> <p>En diciembre de 2021, la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE) publicó un proyecto de marco legislativo para un impuesto mínimo global que se espera sea utilizado por las distintas jurisdicciones. El objetivo del marco es reducir el traslado de beneficios de una jurisdicción a otra con el fin de reducir las obligaciones fiscales globales en las estructuras empresariales. En marzo de 2022, la OCDE publicó orientaciones técnicas detalladas sobre el segundo pilar de las normas.</p> <p>Las partes interesadas expresaron su preocupación al IASB por las posibles implicaciones de las normas modelo del segundo pilar en la contabilidad del impuesto sobre la renta, especialmente en la contabilización de los impuestos diferidos. El IASB publicó las Modificaciones finales (enmiendas) Reforma fiscal internacional - Normas modelo del segundo pilar, en respuesta a las partes interesadas, el 23 de mayo de 2023.</p> <p>Las modificaciones introducen una excepción obligatoria para las entidades en cuanto al reconocimiento y la divulgación de información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos en relación con las normas del modelo del Segundo Pilar. La excepción es efectiva de forma inmediata y retroactiva. Las Modificaciones también establecen requisitos adicionales de información con respecto a la exposición de una entidad a los impuestos sobre la renta del Segundo Pilar.</p> <p>La dirección de SPIRAX SARCO COLOMBIA S.A.S. ha determinado que la Compañía no entra en el ámbito de aplicación de las normas modelo del Segundo Pilar de la OCDE y que la excepción al reconocimiento y revelación de información sobre activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con los impuestos sobre la renta del Segundo Pilar no es aplicable a la Compañía por lo que no espera ningún efecto en los estados financieros de la Compañía.</p>
<p><b>NIIF 17: Contratos de seguros</b></p>	<p>En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17, un nuevo estándar contable integral para contratos de seguro cubriendo la medición y reconocimiento, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia, la NIIF 17 reemplazará la NIIF 4, emitida en 2005. La NIIF 17 aplica a todos los tipos de contratos de seguro, sin importar el tipo de entidades que los emiten, así como ciertas garantías e instrumentos financieros con características de participación discrecional. Esta norma incluye pocas excepciones.</p> <p>El objetivo general de la norma consiste en dar un modelo de contabilidad para contratos de seguro que sea más útil, coherente y consistente para los aseguradores a escala internacional. Contrario a los requerimientos de la NIIF 4, que busca principalmente proteger políticas contables locales anteriores, lo que generaba diversidad significativa en todo el mundo en relación con la contabilización y la información a revelar de los contratos de seguros, la NIIF 17 brinda un modelo integral para estos contratos, incluyendo todos los temas relevantes. La esencia de esta norma es un modelo general, suplementado por:</p>

Norma	Modificación
	<p>- Una adaptación específica para contratos con características de participación directa (enfoque de tarifa variable)</p> <p>- Un enfoque simplificado (el enfoque de prima de asignación) principalmente para contratos de corta duración</p> <p>La NIIF 17 no ha sido introducida en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.</p> <p>Dado que la NIIF 17 se aplica a todos los contratos de seguro emitidos por una entidad (con exclusiones de alcance limitado), su adopción puede tener un efecto en las entidades no aseguradoras, como SPIRAX SARCO COLOMBIA S.A.S.. La Compañía llevará a cabo una evaluación de sus contratos y operaciones con el fin de evaluar los efectos en los estados financieros consolidados anuales del Grupo que podrían generarse por la adopción de la NIIF 17.</p>

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

Hay una serie de normas, modificaciones de normas e interpretaciones que han sido emitidas por el IASB que son efectivas en los períodos contables posteriores a 2023 y que de acuerdo al escenario actual no generará impactos significativos en la compañía.

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

Norma	Modificación
<b>Pasivos no corrientes con Covenants (Modificaciones de la NIC 1 Presentación de estados financieros);</b>	<p>Las modificaciones que aclaran de la NIC 1 Presentación de estados financieros emitidas por el IASB en octubre de 2022 aclaran que solo los pactos (“Covenants”) que una entidad deba cumplir en la fecha de presentación de la información o antes afectarán a la clasificación de un pasivo como corriente o no corriente.</p>
<b>Acuerdos de financiación de proveedores (modificaciones de la NIC 7 Estado de flujos de efectivo y la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar)</b>	<p>El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) ha modificado, en mayo 2023, la NIC 7 Estado de flujo de efectivo y la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar sobre los impactos de los acuerdos de financiación de proveedores (confirming) en los estados financieros. Estas modificaciones introducen desgloses de información adicionales para las empresas que formalizan este tipo de acuerdos, que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los efectos de dichos acuerdos sobre los pasivos y flujos de efectivo de la entidad y sobre la exposición de la entidad al riesgo de liquidez.</p> <p>Se deberán revelar tres elementos clave:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a. Los términos y condiciones de los acuerdos</li> <li>b. Al inicio y al cierre del periodo de información, el valor contable y las partidas asociadas presentadas en el estado de situación financiera de los pasivos sujetos a acuerdos de confirming</li> <li>c. El tipo y efecto de los cambios que no han supuesto movimiento de flujos de efectivo</li> </ol>
<b>Falta de intercambiabilidad (Modificaciones de la NIC 21 Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera).</b>	<p>El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) emitió el 15 de agosto de 2023 la modificación a la NIC 21 denominada “Ausencia de Convertibilidad” para brindar lineamientos en este último caso.</p> <p>La modificación requiere que la entidad evalúe si existe convertibilidad de una moneda en otra y en caso de concluirse que no, estime la tasa de cambio de contado aplicando las disposiciones de la norma.</p> <p>Adicionalmente se establecen requisitos de revelación relacionados con:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a) la causa de que la moneda no sea intercambiable y sus efectos en el rendimiento financiero, la situación financiera y a los flujos de efectivo de la entidad.</li> <li>b) Negocios en el extranjero donde la moneda funcional no sea canjeable con la moneda de presentación.</li> </ol>

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS – GESTIÓN DEL RIESGO

A través de sus operaciones, la Compañía está expuesto a los siguientes riesgos financieros:

- Riesgo de mercado
- Riesgo de tipo de cambio
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de tipo de interés

Al igual que todas las demás empresas, La compañía está expuesta a los riesgos derivados de la utilización de instrumentos financieros. En esta nota se describen los objetivos, políticas y procesos de la Compañía para gestionar dichos riesgos, así como los métodos utilizados para medirlos. A lo largo de los estados financieros se ofrece información cuantitativa adicional sobre estos riesgos.

No se han producido cambios sustanciales en la exposición de la compañía a los riesgos derivados de instrumentos financieros, en sus objetivos, políticas y procesos de gestión de dichos riesgos ni en los métodos utilizados para medirlos con respecto a periodos anteriores, salvo que se indique lo contrario en esta nota.

### Factores de riesgo financiero

La Compañía gestiona los riesgos inherentes al financiamiento de las actividades propias de su objeto social, así como aquellos derivados de la colocación de los excedentes de liquidez y operaciones de tesorería. La Compañía no realiza inversiones, operaciones con derivados ni posición en divisas con propósitos especulativos.

Dentro de los riesgos evaluados se encuentran los siguientes

#### a) Riesgo de mercado

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

#### b) Riesgo de tasa de cambio

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

La Compañía está expuesta al riesgo de tipo de cambio principalmente por cuentas comerciales por pagar de actividades ordinarias en moneda extranjera como consecuencia de la compra por importación de inventarios para la venta. Las variaciones de estas monedas afectan al resultado de la Compañía.

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

	PASIVOS				ACTIVOS			
	2023		2022		2023		2022	
DÓLAR (A)	USD2.161.777	\$8.370.962	USD2,173,428	\$10.534.561	USD102.074	\$526.127	USD110.442	\$533.832
EURO (B)	€ 145.376	\$ 621.365	€ 46.235	\$ 290.121	- \$	-	- \$	-
LIBRAS								
ESTERLINAS	£234.161	\$1.154.178	£ 109.442	\$ 641.671	- \$	-	- \$	-

#### c) Riesgo de liquidez

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

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

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

#### d) Administración del riesgo de capital

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

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

#### e) Principales instrumentos financieros

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

- Cuentas por cobrar
- Efectivo y equivalentes de efectivo
- Cuentas por pagar
- Préstamos con Intercompañías

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y los equivalentes de efectivo a efectos del estado de flujos de efectivo comprenden:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Efectivo disponible	2.000	2.000
Bancos moneda nacional	6.077.165	4.668.341
Bancos otras monedas (dólares)	395.256	261.897
	<u>\$ 6.474.421</u>	<u>\$ 4.932.238</u>

El efectivo no presenta restricciones o gravámenes que limiten su disposición.

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cuentas por cobrar comerciales (1)	6.029.824	5.757.051
Menos: provisión por deterioro (2)	238.638	212.783
<b>Créditos comerciales – neto</b>	<u><b>5.791.186</b></u>	<u><b>5.544.268</b></u>
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	91.591	229.562
Otras Cuentas por cobrar	132.019	127.713
<b>Total cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas, neto</b>	<b>\$ 6.014.796</b>	<b>\$ 5.901.543</b>

(1) Correspondientes a:

Corriente:

Moneda nacional	6.029.824	5.686.064
Moneda extranjera	-	70.987
	<b>\$ 6.029.824</b>	<b>\$ 5.757.051</b>

Categoría	Rango de días	Porcentaje de deterioro	Cartera, sin Anticipos	Provisión
Clientes del Grupo	NA	0%	87.665	-
<b>A</b>	0 a 60 días	0,31%	5.744.781	17.628
<b>B</b>	61-90 días	0,15%	8.887	13
<b>C</b>	91-180 días	0,34%	64.466	216
<b>D</b>	181-270 días	0,18%	23.024	42
<b>Incumplido</b>	>365	100,00%	192.592	192.592
			<b>6.121.415</b>	<b>210.491</b>
<b>Provisión adicional casos especiales</b>				28.147
			<b>TOTAL</b>	<b>238.638</b>

Las cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar no tienen restricciones o gravámenes que limiten su negociabilidad o realización.

(2) Deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas

El Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas de crédito previstas utilizando una provisión de pérdida de crédito esperada de por vida para créditos comerciales y activos contractuales. Para medir las pérdidas de crédito esperadas de forma colectiva, los créditos comerciales se agrupan en función del riesgo de crédito y el envejecimiento similar.

Las tasas de pérdida previstas se basan en las pérdidas de crédito históricas de la Compañía experimentadas durante el período anteriores al fin del período.

La siguiente tabla detalla el perfil de riesgo de las cuentas por cobrar comerciales según la matriz de provisiones de la Compañía. Como la experiencia histórica de pérdida crediticia de la Compañía no muestra patrones de pérdida significativamente diferentes para diferentes segmentos de clientes, la provisión para pérdidas esperadas basada en el estado vencido no se distingue más entre la base de clientes de la Compañía.

La provisión de pérdidas esperadas para cuentas por cobrar comerciales:

La siguiente tabla muestra el movimiento del deterioro durante la vida del crédito que ha sido reconocido para las cuentas comerciales por cobrar de acuerdo con el enfoque simplificado establecido en la NIIF 9 es el siguiente:

	2023	2022
Saldo inicial deterioro	212.783	229.370
Aumento durante el año	37.212	-
Ajustes efectuados durante el año	(490)	-
Cantidades no utilizadas revertidas y/o recuperadas	(10.867)	(16.587)
Pérdida por deterioro durante el año	36.722	-
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$ 238.638</b>	<b>\$ 212.783</b>

El riesgo crediticio de las cuentas comerciales por cobrar con partes relacionadas no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial.

## 8. INVENTARIOS

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Productos terminados	\$ 2.939.569	\$ 3.162.293
Productos en proceso	611.856	44.480
Producto en transito (1)	684.501	861.885
Deterioro de inventario	-172.464	-132.313
<b>Total</b>	<b><u>\$ 4.063.462</u></b>	<b><u>\$ 3.936.345</u></b>

(1) El incremento presentado al cierre del año 2023 por productos en proceso obedece principalmente a \$574Millones COP por una Orden de fabricación de Ecopetrol la cual termina de cerrar y entregarse en el 1er trimestre del año 2024.

### Deterioro del Inventario

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	\$ 132.313	\$ 36.952
Material destruido	-141.656	-26.094
Aumento de la provisión	181.807	121.455
<b>Total Deterioro</b>	<b><u>\$ 172.464</u></b>	<b><u>\$ 132.313</u></b>

## 9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos por impuestos corrientes comprenden lo siguientes saldos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son las siguientes:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo a favor impuesto de renta	1.239.540	628.853
Autorretención de renta	962.168	642.427
Otros impuestos por cobrar	217.423	598.905
<b>Total</b>	<b><u>\$ 2.419.131</u></b>	<b><u>\$ 1.870.185</u></b>

## 10. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Los otros activos no financieros comprenden lo siguientes saldos al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Inversiones en clubes - activos no financieros (A)	-	8.000
Otros deudores - deposito (B)	57.588	57.588
Anticipos (C)	133.141	67.762
<b>Total</b>	<b><u>\$ 190.729</u></b>	<b><u>\$ 133.350</u></b>

- A) Se cancela acción que se tiene con el Club de Ejecutivos del Valle.
- B) El valor del certificado corresponde al valor otorgado en depósito como garantía del contrato de arrendamiento de las oficinas y bodega con La Tour S.A.
- C) Corresponde al valor de anticipos para gastos y servicios (principalmente \$127,592 reportados como fondo disponible por parte de AGECOLDEX).

## 11. PLANTA Y EQUIPO SIN RESTRICCIÓN

Planta y equipos	2023	2022
Total	\$ 815.057	\$ 879.481
	<u>\$ 815.057</u>	<u>\$ 879.481</u>

SALDOS NIIF	Maquinaria y equipo	Flota y equipo de transporte	Equipo oficina	Equipos de Computo	Bienes tomados en arrendamiento	Candidato PP&E	Total
<b>Saldos Al 1 de Enero de 2022</b>	<b>539.301</b>	<b>117.755</b>	<b>216.352</b>	<b>205.915</b>	<b>14.713</b>	-	1.094.036
Adiciones	-	-	2.507	104.290	-	40.764	147.561
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-40.764	-40.764
Bajas	-10.078	-318.568	-10.934	-229.134	-	-	-568.714
Depreciación	-83.754	-30.090	-40.976	-77.546	-13.409	-	-245.775
Depreciación de bajas	5.398	257.118	7.167	223.454	-	-	493.137
<b>Saldo neto</b>	<b>450.867</b>	<b>26.215</b>	<b>174.116</b>	<b>226.979</b>	<b>1.304</b>	-	<b>879.481</b>
<b>Saldos Al 1 de Enero de 2023</b>	<b>450.867</b>	<b>26.215</b>	<b>174.116</b>	<b>226.979</b>	<b>1.304</b>	-	<b>879.481</b>
Adiciones	-	-	-	-	-	187.900	187.900
Reclasificaciones	94.778	-	10.460	71.469	-	-176.707	-
Bajas y Ventas	-	-56.990	-	-18.369	-	-	-75.359
Depreciación	-88.743	-21.543	-41.968	-80.397	-1.304	-	-233.955
Depreciación de bajas	-	56.990	-	-	-	-	56.990
<b>Saldos Al 31 de Diciembre de 2023</b>	<b>456.902</b>	<b>4.672</b>	<b>142.608</b>	<b>199.682</b>	<b>-</b>	<b>11.193</b>	<b>815.057</b>

## 12. ACTIVOS POR DERECHO DE USO

Todos los arrendamientos se contabilizan reconociendo un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento excepto:

- Arrendamientos de activos de bajo valor; y
- Arrendamientos con una duración de 12 meses o menos.

Los pasivos por arrendamiento se miden al valor presente de los pagos contractuales adeudados al arrendador durante el plazo del arrendamiento, con la tasa de descuento determinada por el Corporativo, la medición inicial del pasivo por arrendamiento supone que el elemento variable permanecerá sin cambios durante el plazo del arrendamiento. Otros pagos variables por arrendamiento se cargan a gastos en el período al que se refieren.

En el reconocimiento inicial, el valor en libros del pasivo por arrendamiento también incluye:

- cantidades que se espera sean pagaderas bajo cualquier garantía de valor residual;
- el precio de ejercicio de cualquier opción de compra otorgada a favor de la Compañía si existe una certeza razonable de evaluar esa opción;
- cualquier penalización pagadera por rescindir el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento se ha estimado sobre la base de la opción de rescisión ejercida.

Los activos por derecho de uso se miden inicialmente por el importe del pasivo por arrendamiento, reducido por cualquier incentivo de arrendamiento recibido y aumentado por:

- pagos de arrendamiento realizados al comienzo del arrendamiento o antes;
- costos directos iniciales incurridos; y
- el importe de cualquier provisión reconocida cuando la Compañía está obligado contractualmente a desmantelar, retirar o restaurar el activo arrendado (normalmente deterioro de propiedades arrendadas – ver nota XX).

Después de la medición inicial, los pasivos por arrendamiento aumentan como resultado de los intereses cobrados a una tasa constante sobre el saldo pendiente y se reducen por los pagos de arrendamiento realizados. Los activos por derecho de uso se amortizan linealmente durante el plazo restante del arrendamiento o durante la vida económica restante del activo si, en raras ocasiones, se considera que es más corta que el plazo del arrendamiento.

### ***Naturaleza de las actividades de arrendamiento (en calidad de arrendatario)***

La compañía alquila el edificio donde opera la parte administrativa y los vehículos de los empleados que por su rol lo requieran. Es habitual que los contratos de arrendamiento prevean que los pagos aumenten cada año según la inflación o, en otras, que se reajusten periódicamente a las tarifas de alquiler del mercado. En algunas jurisdicciones, en el caso del arrendamiento de propiedades, el alquiler periódico se fija durante el plazo del arrendamiento.

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Edificios - Activos por derecho de uso	1.149.833	760.534
Vehículos - Activos por derecho de uso	1.206.430	1.096.978
Amortización Activos por derechos de uso - Edificios	(822.822)	(630.943)
Amortización Activos por derechos de uso - Vehículos	(598.813)	(320.163)
<b>Total</b>	<b>\$934.628</b>	<b>\$906.406</b>

Activo	Fecha inicial	Fecha final	Plazo	Saldo neto a 31 diciembre 2023	Saldo neto a 31 diciembre 2022
1003356 - - 346345-JRL905-BOG-VolksVIRTUS-INGVTAS-Hmazuera	dic-20	ene-25	50	14.604	29.875
1003358 - - 347785-JUR294-BAR-VolksVIRTUS-INGVTAS-LCuadro	dic-20	feb-25	51	15.195	29.883
1003359 - - 347785-JUM570-CAL-VolksVIRTUS-INGVTAS-Ccardona	dic-20	feb-25	51	15.229	29.945
1003360 - - 347785-JQT022-MED-VolksVIRTUS-INGVTAS-Dposada	dic-20	mar-25	52	16.448	31.158
1003362 - - 347785-JQT023-MED-VolksVIRTUS-INGVTAS-Llotero	dic-20	mar-25	52	18.899	33.609
1003364 - - 347737-JQS509-MEDVolKT - CROSS-LIDVTAS-Rlopez	dic-20	mar-25	52	25.669	45.158
1003366 - - 358075-KQP753-CAL-MazdaCX30-GTEVTAS-Jjaque	nov-21	nov-25	49	40.759	61.255
1003369 - - 355314-KQT445-BAR-VolksVIRTUS-INGVTAS-Amarimon	ago-21	dic-25	53	30.743	45.828
1003370 - - 359495-PLACPDTE-BOG-Ford Exp-GGRAL-Jhernandez	dic-21	dic-25	49	73.882	108.877
1003596 - LHT558 - Vehículo Nelson (Mazda Placa LHT558)	ago-22	jul-26	48	74.654	103.552
1003604 - - Vehículo Wvaner (Duster Placa LHT 608)	ago-22	jul-26	48	62.335	86.465
1003605 - 135-3 - Vehículo German(Duster Placa LHT 610)	ago-22	jul-26	48	62.335	86.465
1003606 - 135 - Vehículo Hector (Duster Placa LHT265)	ago-22	jul-26	48	61.094	84.745
1004103 - 373225 - LVX135, Mazda 2 SD AT GRAND TOURING LX, ALEX RINCON	jul-23	jun-27	48	95.771	-
1003609 - - Edificio Jamundí	ago-22	ago-23	12	-	129.59
1004208 - - EDIFICIO JAMUNDI	sep-23	sep-25	24	327.011	-
<b>SALDO NETO TOTAL</b>				<b>934.628</b>	<b>906.406</b>

La siguiente es la información de los cargos por concepto de arrendamientos de activos:

	2023	2022
Cargo por depreciación de los activos por derecho de uso	1.421.635	951.106
Gasto por intereses por los pasivos por arrendamiento	107.050	59.283

### 13.ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

#### Impuesto Sobre la Renta Diferido

El siguiente es el detalle de la cuenta de Impuesto diferido:

	Activo Impuesto Diferido	Pasivo Impuesto Diferido
<b>Saldo al 1 de enero de 2022</b>	<b>\$ 977.685</b>	<b>\$ 5.082</b>
Reconocidos en Activo	682.061	-
Reconocidos en Pasivo	-	104.270
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>1.659.746</b>	<b>109.352</b>
Reconocidos en Activo	(858.928)	-
Reconocidos en Pasivo	-	(106.241)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$ 800.818</b>	<b>\$ 3.111</b>

## 14. OTROS ACTIVOS INTANGIBLES Y OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

### OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Las cifras de los Otros activos no financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son las siguientes:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Otros - servicios pagos por anticipado	\$ 78.316	\$ 56.376
<b>Total pagados por anticipado</b>	<b>\$ 78.316</b>	<b>\$ 56.376</b>
Software y licencias	741.265	726.243
Amortización acumulada	(596.887)	(406.855)
<b>Total otros activos no financieros - intangibles</b>	<b>\$ 144.378</b>	<b>\$ 319.388</b>
<b>Gran Total activos intangibles y otros activos no financieros</b>	<b>\$ 222.694</b>	<b>\$ 375.764</b>

El movimiento de los intangibles es el siguiente:

	<u>2022</u>
<b>Costo</b>	
Saldo al 1 de enero de 2022	\$ 523.273
(+) Adiciones	203.333
(-) Bajas	(363)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<b>726.243</b>
<b>Amortización acumulada y deterioro</b>	
Saldo al 1 de enero de 2022	(316.149)
Gasto de depreciación	(90.706)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(406.855)
<b>Total activos intangibles neto a 31 diciembre 2022</b>	<b>\$ 319.388</b>
	<u>2023</u>
<b>Costo</b>	
Saldo al 1 de enero de 2023	<b>\$ 726.243</b>
(+) Adiciones	125.683
(-) Bajas	(110.661)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<b>741.265</b>
<b>Amortización acumulada y deterioro</b>	
Saldo al 1 de enero de 2023	(406.855)
Gasto de depreciación	(190.032)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(596.887)
<b>Total activos intangibles neto a 31 diciembre 2023</b>	<b>\$ 144.378</b>

## 15. PASIVOS FINANCIEROS

El siguiente es un detalle de los préstamos y obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	2023		2022	
	Valor Nominal	Monto en libros	Valor Nominal	Monto en libros
<b>Corrientes</b>				
Tarjeta de crédito circulante	\$ 72.412	\$ 72.412	\$ 55.255	\$ 55.255
Préstamos Intercompañías (Intereses)	110.706	110.706	64.245	64.245
<b>Total Corriente</b>	<u>\$ 183.118</u>	<u>\$ 183.118</u>	<u>\$ 119.500</u>	<u>\$ 119.500</u>
<b>No corrientes</b>				
Préstamos otorgados por Intercompañías (1)	\$ 7.163.360	\$ 7.163.360	\$ 8.965.912	\$ 8.965.912
<b>Total no Corriente</b>	<u>\$ 7.163.360</u>	<u>\$ 7.163.360</u>	<u>\$ 8.965.912</u>	<u>\$ 8.965.912</u>

(1) Al cierre de diciembre de 2024 el préstamo con Spirax Sarco Engineering BV cerró con una tasa del 6.70% (Libor del 5.65% más 1.05%).

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

	2023	2022
Cuentas comerciales por pagar	\$ 1.493.211	\$ 1.245.664
Cuentas comerciales por pagar del exterior	35.935	110.817
Cuentas comerciales por pagar con partes relacionadas(1)	2.819.142	2.397.291
<b>Total</b>	<u>\$ 4.348.288</u>	<u>\$ 3.753.772</u>
Otros acreedores - pagos de seguridad social, Fondos etc	141.247	121.870
Anticipos de clientes por pagar	75.889	629.659
Otros (Describir)	1.895	37.652
<b>Total cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar</b>	<u>\$ 4.567.319</u>	<u>\$ 4.542.953</u>

(1) Los saldos de proveedores del exterior y de cuentas por pagar a partes relacionadas corresponden a la compra de mercancía financiada a 30 y 60 días. La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Los saldos presentados en el año 2022 incluyen la provisión por concepto de Recargo Director Divisional USA.

## 17. OTROS PASIVOS: BENEFICIOS A EMPLEADOS

	2023	2022
Bono de fin de año y comisiones (1)	615.405	606.542
Cesantías	151.667	135.019
Vacaciones	241.579	208.018
Interés a las cesantías	16.802	15.006
<b>Total beneficios a empleados</b>	<u>\$ 1.025.453</u>	<u>\$ 964.585</u>

- (1) Bono Performance –La Compañía tiene como plan de beneficio definido para los empleados un Bono anual por Resultados de Mera Liberalidad y no constitutivo de salario, hasta por una suma equivalente a un salario básico fijo mensual. La compañía determinará las fechas y condiciones de pago de acuerdo con las políticas de pago corporativas. El Bono por Resultados de Mera Liberalidad no constituye una suma garantizada ni un derecho adquirido, pudiendo modificarse por la Compañía su otorgamiento o las condiciones del mismo, sin que ello signifique una desmejora de las condiciones laborales del empleado.

## 18. PASIVO POR DERECHO DE USO

La compañía arrienda una bodega (La Tour) y vehículos los cuales se expresan a continuación:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Pasivos por arrendamientos - corriente	515.395	404.080
Pasivos por arrendamientos - no corriente	479.958	539.050
<b>Total pasivos por arrendamiento</b>	<b>\$ 995.353</b>	<b>\$ 943.130</b>

La compañía cuenta con 14 activos arrendados bajo la modalidad de arrendamiento financiero y reconocidos con base en los lineamientos de la norma internacional de información financiera NIIF 16. De acuerdo con el análisis efectuado, se determina a nivel corporativo una Tasa del 6,7% EA.

El siguientes es el detalle de vencimientos de los pasivos por arrendamiento:

Pasivo por arrendamiento	Fecha inicial	Fecha final	Plazo	Saldo neto a 31 diciembre 2023	Saldo neto a 31 diciembre 2022
1003356 - - 346345-JRL905-BOG-VolksVIRTUS-INGVTAS-Hmazuera	dic-20	ene-25	50	18.131	19.666
1003358 - - 347785-JUR294-BAR-VolksVIRTUS-INGVTAS-LCuadro	dic-20	feb-25	51	19.476	20.849
1003359 - - 347785-JUM570-CAL-VolksVIRTUS-INGVTAS-Ccardona	dic-20	feb-25	51	19.476	20.860
1003360 - - 347785-JQT022-MED-VolksVIRTUS-INGVTAS-Dposada	dic-20	mar-25	52	20.814	22.325
1003362 - - 347785-JQT023-MED-VolksVIRTUS-INGVTAS-Llotero	dic-20	mar-25	52	20.814	21.527
1003364 - - 347737-JQS509-MEDVolKT - CROSS-LIDVTAS-Rlopez	dic-20	mar-25	52	27.580	42.509
1003366 - - 358075-KQP753-CAL-MazdaCX30-GTEVTAS-Jjaque	nov-21	nov-25	49	42.226	84.485
1003369 - - 355314-KQT445-BAR-VolksVIRTUS-INGVTAS-Amarimon	ago-21	dic-25	53	32.717	69.918
1003370 - - 359495-PLACPDTE-BOG-Ford Exp-GGRAL-Jhernandez	dic-21	dic-25	49	76.268	143.638
1003596 - LHT558 - Vehículo Nelson (Mazda Placa LHT558)	ago-22	jul-26	48	78.035	104.903
1003604 - - Vehículo Wvaner (Duster Placa LHT 608)	ago-22	jul-26	48	65.159	87.593
1003605 - 135-3 - Vehículo German(Duster Placa LHT 610)	ago-22	jul-26	48	65.159	87.593
1003606 - 135 - Vehículo Hector (Duster Placa LHT265)	ago-22	jul-26	48	63.863	85.851
1003609 - - Edificio Jamundi	ago-22	jul-23	12	-	131.413
1004103 - 373225 - LVX135, Mazda 2 SD AT GRAND TOURING LX, ALEX RINCON	jul-23	jun-27	48	97.272	
1004208 - - EDIFICIO JAMUNDI	sep-23	ago-25	24	348.363	
<b>SALDO NETO TOTAL</b>				<b>995.353</b>	<b>943.130</b>

Los vencimientos futuros de los pasivos por arrendamiento son:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
AÑO 2023	-	404.080
AÑO 2024	515.395	271.987
AÑO 2025	353.288	208.172
AÑO 2026	126.670	58.891
<b>TOTALES</b>	<b>995.353</b>	<b>943.130</b>

## 19. CAPITAL EMITIDO

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Capital social</b>		
Capital autorizado (1.000.000 acciones a \$1.000 cada una)	1.000.000	1.000.000
Capital suscrito por cobrar	(297.355)	(297.355)
<b>Capital suscrito y pagado (a)</b>	<b>\$ 702.645</b>	<b>\$ 702.645</b>
Prima en colocación de acciones (1)	5.963.805	5.963.805
Utilidad o pérdida (-) del ejercicio	2.602.209	(1.407.461)
Pérdidas acumuladas	(2.840.461)	(1.433.000)
Ajustes por adopción NIIF- plenas	(134.158)	(122.390)
<b>Total capital contable</b>	<b>\$6.294.040</b>	<b>\$3.703.599</b>

- (1) En agosto del año 2015 la Compañía recibió de su casa matriz Spirax Sarco Engineering B.V. un anticipo para futuras capitalizaciones de USD\$240,794.46, en el mes de julio del año 2016 la Compañía recibió un nuevo anticipo para capitalización de USD\$999,980, ambos anticipos fueron legalizados como capitalización el 26 de agosto de 2016 mediante reforma estatutaria de la sociedad (emisión de acciones) contenida en Acta de Asamblea número 11. Finalmente, en el mes de mayo de 2019 la Compañía realizó la legalización de USD\$1M de uno de los préstamos el cual se dividió en \$278.004 en Capital Suscrito y Pagado y \$2.502.036 como Prima en colocación de acciones, lo anterior aprobado mediante Acta de Asamblea número 15 del 28 de marzo de 2018. Según los parámetros de la legislación colombiana, estos anticipos no están sujetos a diferencia en cambio por corresponder a capitalizaciones, quedando ajustados a tasa histórica.

### Capital social

El capital social de la Compañía está compuesto por acciones ordinarias totalmente pagadas con un valor nominal de \$ 1.000 Todas las acciones son igualmente elegibles para recibir dividendos, reducciones de capital y representa un voto por acción.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Número de acciones capital autorizado al inicio	1.000.000	1.000.000
<b>Total acciones capital autorizado</b>	<b>702.645</b>	<b>702.645</b>
Valor al inicio del ejercicio	702.645	702.645
Valor nominal acción	1	1
<b>Total capital autorizado</b>	<b>\$ 702.645</b>	<b>\$ 702.645</b>
Capital suscrito por cobrar	297.355	297.355
<b>Total acciones por suscribir</b>	<b>\$ 297.355</b>	<b>\$ 297.355</b>
Número acciones al inicio del ejercicio	702.645	702.645
<b>Total acciones suscritas y pagadas</b>	<b>\$ 702.645</b>	<b>\$ 702.645</b>

## 20. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias obtenidos durante los años 2023 y 2022 se relacionan a continuación:

	2023	2022
Venta de bienes (a)	\$ 24.766.108	\$ 21.340.102
Ingresos por servicios	462.622	646.988
<b>Total ingreso por actividades ordinarias</b>	<b>\$ 25.228.730</b>	<b>\$ 21.987.090</b>

- (a) Del 100% de las ventas obtenidas durante el año 2023, el 51% estuvo concentrada en la industria de alimentos y bebidas, el 8% en la industria de químicos, el 8% en el sector del cuidado de la salud, el 5% en Petróleo y Gas y un 28% otros sectores.

A nivel grupo de producto el 100% de la venta del año 2023, se dio principalmente en Válvulas de bola 9%, Trampas de flotador 8%, válvulas reguladoras 25P 7%, Trampas termodinámicas 5%, Válvulas de seguridad 5%, Bombas mecánicas 5%, Válvula de fuelle sellado 4%, Posicionadores 4%, Válvula de control 4% y el 49% restante está segmentado en 61 grupos de artículos.

## 21. COSTO DE VENTAS

Los costos de venta de la Compañía durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

Costos de venta	2023	2022
Subcontratados	560.007	419.543
Costo de ventas materiales	9.553.304	8.432.100
Mano de obra	484.455	437.502
Otros costos	314.299	231.805
<b>Total costos de venta</b>	<b>\$10.912.065</b>	<b>\$9.520.950</b>

## 22. GASTOS DE ADMINISTRACION Y DE VENTAS

Operacionales de administración y ventas	2023	2022
Gastos de personal	\$6.648.052	\$6.614.253
Servicios (A)	2.884.914	2.612.117
Gastos de viaje	925.148	1.130.621
Amortización IFRS 16 (B)	470.528	376.684
Honorarios	456.556	448.832
Depreciación	233.954	245.764
Impuestos	213.882	208.682
Diversos	201.040	158.020
Mantenimiento y reparaciones	109.306	105.982
Deterioro proyecto OPAL ERP JD (C)	115.751	-
Diferidos	74.281	90.882
Seguros	54.117	49.558
Legales	38.548	35.678
Deterioros deudores	26.346	-
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 12.452.423</b>	<b>\$ 12.077.073</b>

- A. Los servicios se impactaron principalmente por la inflación del periodo.
- B. En el año 2023 se adquirió un nuevo vehículo para el área de ingeniera de ventas.
- C. El Grupo SXS está desarrollando el proyecto OPAL, dentro del proyecto está en ejecución el cambio de ERP para todas las afiliadas pertenecientes al Grupo Spirax, en el año 2023 se evidenció que la ERP JD EDWARDS no cumple con las especificidades de varias unidades de negocio a nivel mundial por lo tanto el Grupo informa el cambio de ERP.

### 23. INGRESOS (COSTOS) FINANCIEROS

<b>Ingresos (costos) financieros, neto</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Ingreso por diferencia en cambio	3.602.279	1.661.803
Gasto por diferencia en cambio	(1.730.134)	(3.362.437)
Intereses sobre préstamos de partes relacionadas	(508.906)	(237.718)
Otros costos financieros	(116.557)	(115.808)
Intereses por préstamos bancarios (distintos a los obtenidos de partes relacionadas)	(396)	(366)
Intereses por arrendamientos IFRS 16	(107.050)	(59.283)
Ingresos recibidos por depósitos bancarios	24.356	23.917
<b>Total costos financieros</b>	<b>\$ 1.163.592</b>	<b>\$(2.089.892)</b>

### 24. OTROS GASTOS

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Impuestos asumidos	6.073	77.229
Otros gastos no operacionales	9.968	16.603
<b>Subtotal</b>	<b>16.041</b>	<b>93.832</b>

### 25. OTROS INGRESOS

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Ganancia proveniente de los servicios administrativos prestados a la División las Americas (1)	583.570	-
Ganancia sobre disposición de propiedades, planta y equipo	45.000	203.335
Ganancia sobre disposición de inversiones disponibles para la venta	3.795	8.985
<b>Total</b>	<b>\$ 632.365</b>	<b>\$ 212.320</b>

(1) En el año 2023 se celebró un contrato con Spirax Sarco USA donde se contextualiza los servicios administrativos que la compañía entra a desarrollar en beneficio para la división (Americas), al cierre del año 2023 los empleados que desarrollaron estas actividades fueron Luz Helena Lozano y el señor Andres Bolaños.

## 26. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Otros Impuestos:**

**Impuesto sobre las Ventas** – Los ingresos y gastos son reconocidos netos del monto del impuesto sobre las ventas. El monto neto del impuesto sobre las ventas a favor (descontable) o por pagar (generado) ante las autoridades de impuestos es incluido neto en el Estado de Situación Financiera.

**Normas Vigentes – CINIIF 23 Tratamiento Sobre Posiciones Fiscales Inciertas** – La interpretación, de obligatoria aplicación en Colombia, trata la contabilización del impuesto a las ganancias en los casos en los que los tratamientos fiscales incluyen incertidumbres que afectan la aplicación de la NIC 12 y no

aplica a impuestos que están fuera del alcance de esta NIC, ni incluye requerimientos específicos relacionados con intereses y sanciones asociadas con tratamientos fiscales inciertos. La interpretación trata lo siguiente:

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

La Compañía adoptó esta norma para el año 2023 y considera que no tiene posiciones tributarias inciertas. Al 31 de diciembre de 2023 la compañía cuenta con las declaraciones abiertas de los años 2018 al 2022.

Los saldos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 son las siguientes:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Impuesto de renta y complementarios	748.997	457.409
Retención en la fuente	294.937	358.749
Autorretención de renta	80.597	52.112
Autorretención de ICA	31.762	28.396
Impuesto de industria y comercio	215.221	185.295
Retención de industria y comercio	101	310
Impuesto sobre las ventas	332.367	163.756
<b>Total pasivos por impuestos corrientes</b>	<b>\$ 1.703.982</b>	<b>\$1.246.027</b>

**Impuesto sobre la Renta** – Para los años 2023 y 2022, la Compañía calculó la provisión para el impuesto sobre la renta tomando como base la renta ordinaria.

<b>Impuesto sobre la renta:</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Gasto del impuesto de renta calculado al 35% (2022: 35%)	748.997	457.409
Gasto de impuesto a las ganancias reconocido en los resultados (relacionado con las operaciones que continúan)	<u>\$ 301.030</u>	<u>\$402.915</u>

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Utilidad (pérdida) antes impuesto sobre la renta</b>	3.644.158	(1.582.337)
Ajuste de conversión NIIF pymes a plenas	-	(9.927)
Gastos no deducibles	342.004	1.315.939
Ingresos no gravados	(45.000)	(217.550)
Deducciones fiscales (1)	<u>(1.801.171)</u>	<u>1.800.758</u>
<b>Total renta líquida gravable</b>	<b>2.139.991</b>	<b>1.306.883</b>
Tasa impuesto de renta	<b>35%</b>	<b>35%</b>

Impuesto de renta	748.997	457.409
<b>Total impuesto de renta corriente</b>	<b>748.997</b>	<b>457.409</b>
Vigencias anteriores	(447.967)	(54.494)
<b>Total gasto</b>	<b>\$ 301.030</b>	<b>\$ 402.915</b>

- (1) El saldo de las deducciones fiscales se impactaron de manera desfavorable vs el año 2023 debido a la diferencia en cambio no realizada, tasa de cambio de cierre \$3.872,26 vs año anterior de \$4.810,20.

### **Otros asuntos Normativos tributarios**

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

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

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

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

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

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

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

Asesores independientes adelantan la actualización del estudio de precios de transferencia, exigido por disposiciones tributarias, tendientes a demostrar que las operaciones con vinculados económicos del exterior se efectuaron a valores de mercado durante 2023. Para este propósito la Compañía presentará una declaración informativa y tendrá disponible el referido estudio para el mes de septiembre de 2024.

El incumplimiento del régimen de precios de transferencia puede acarrear sanciones pecuniarias y un mayor impuesto sobre la renta; sin embargo, la Administración y sus asesores son de la opinión que el estudio será concluido oportunamente y no arrojará cambios significativos a la base utilizada para la determinación del impuesto sobre la renta de 2023.

**Descuento ICA pagado y en IVA pagado en adquisición de bienes de capital**- La Ley 2277 de 2022, derogó el descuento tributario de ICA a partir del año 2023 y en consecuencia, solamente se puede tomar como deducción en el Impuesto sobre la Renta, el 100% del ICA devengado y efectivamente

pagado por el contribuyente previamente a la presentación de la declaración inicial del impuesto sobre la renta.

Ahora bien, también se encuentra establecido que las empresas podrán descontar de su impuesto de renta en valor del IVA pagado en la compra, formación, construcción o importación de activos fijos reales productivos.

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

### **Reforma Tributaria 2022**

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

Año	Tarifa General*
2023 y siguientes.	35%

- Tarifa aplicable para sociedades nacionales, establecimientos permanentes y entidades extranjeras.
- Las sociedades que presten servicios hoteleros, de parques temáticos de ecoturismo y/o de agroturismo, tendrán una tarifa del impuesto sobre la renta complementarios del 15%, por un término de diez (10) años y bajo el cumplimiento de algunos requisitos.
- ZF costa afuera (“off shore”); usuarios industriales de zonas francas permanentes especiales de servicios portuarios, usuarios industriales de zona franca permanente especial cuyo objeto social principal sea la refinación de combustibles derivados del petróleo o refinación de biocombustibles industriales; usuarios industriales de servicios que presten servicios de logística y a usuarios operadores tendrá una tarifa del 20% esta se mantiene para las creadas antes del 13 de diciembre de 2022, después de esta fecha se debe de tener en cuenta que para los usuarios de zona franca se establecerá en función de sus rentas percibidas.
- Los contribuyentes donde su objeto social sea exclusivamente la edición de libros, la tarifa aplicable en el impuesto sobre la renta y complementarios, será del 15%.
- Las instituciones financieras y otras como aseguradoras y comisionistas deberán liquidar cinco (5) puntos adicionales al impuesto de renta y complementarios durante los periodos gravables de los años comprendidos entre el 2023 hasta el 2027, llegando a una tarifa total del 40%
- Los puntos adicionales de los que trata el presente párrafo solo son aplicables a las personas jurídicas que, en el año gravable correspondiente, tengan una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT.
- Para el sector de carbón e Hidrocarburos sobre la determinación del precio mensual promedio internacional de los 120 meses anteriores y del año gravable se obtendrán percentiles para definir cuantos puntos adicionales deberán pagar en el impuesto sobre la renta, los cuales estarán entre 0 y 15 puntos adicionales.
- Lo anterior, aplicará para aquellos contribuyentes que reporten renta gravable igual o superior a 50.000 UVT.
- Los contribuyentes que generen energía eléctrica a través de recursos hídricos deberán pagar tres (3) puntos adicionales en su tarifa del impuesto sobre la renta y complementarios, durante los periodos gravables de los años comprendidos entre el 2023 hasta el 2027, llegando a una tarifa total del 38%.

Dichos puntos adicionales, aplicarán cuando se reporte una renta gravable igual o superior a 30.000 UVT y que posean una capacidad instalada de más de mil kilovatios.

**Impuesto sobre la Renta- Ganancias Ocasionales** – En virtud de la Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022, la tarifa de ganancia ocasional se estableció en el 15% tanto para personas jurídicas, como personas naturales nacionales y extranjeras.

**Tasa mínima de tributación** – Se establece una tasa mínima de tributación para los contribuyentes del impuesto de renta, y usuarios de zona franca, salvo las personas jurídicas extranjeras sin residencia en el país. Dicha tasa se calculará dividiendo el impuesto depurado sobre la utilidad depurada y está no podrá ser inferior al 15%.

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

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

- Personas naturales residentes y sucesiones ilíquidas de causantes: La Ley 2277 de 2022 modifica el tratamiento anterior de una aplicación total el impuesto a cargo decretado, al 15% en giros superiores a 1090 UVT, esto independientemente de la calidad de gravados o no gravados de los dividendos.
- Para sociedades y entidades extranjeras, personas naturales no residentes y establecimiento permanentes: Se incrementa la tarifa del 10% al 20% por los dividendos distribuidos en calidad de no gravados.
- Para sociedades nacionales: Se aumenta la tarifa del 7,5% al 10% por los dividendos distribuidos en calidad de no gravados.

## 27. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgo de capital – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. La estrategia general de la Compañía no ha sido alterada en comparación con el 2022.

La estructura de capital de la Compañía consiste en la deuda neta (los préstamos como se detalla en la Nota 9 compensados por saldos de efectivo y banco) y patrimonio de la Compañía (compuesto por capital emitido, ganancias o pérdidas acumuladas y ganancias o pérdidas acumuladas o retenidas de Adopción NIIF)

La Compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital impuesto externamente.

La Gerencia Financiera de la Compañía revisa su estructura de capital sobre una base anual. Como parte de esta revisión se considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital. La Compañía tiene un índice de endeudamiento especificado de 50% - 60% determinado como la proporción de la deuda neta y el patrimonio. El índice de endeudamiento al 31 de diciembre de 2022 es del 97,54% (ver abajo). La alteración significativa de este índice se debe a los préstamos con los vinculados económicos para fondear la operación de la Compañía y las pérdidas acumuladas. Este indicador no arrojará los estándares establecidos hasta el año 2025, fecha en la cual la compañía finaliza la cancelación de dichos préstamos.

Índice de endeudamiento – El índice de endeudamiento del periodo sobre el que se informa es el siguiente.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Deuda interna		
Deuda con partes relacionadas (1)	7.163.360	8.965.912
Efectivo y bancos	-6.474.421	-4.932.238
<b>Deuda neta</b>	<b>\$ 688.939</b>	<b>\$ 4.932.238</b>
Patrimonio (2)	6.294.040	3.703.599
<b>Índice de deuda neta y patrimonio</b>	<b>10,95%</b>	<b>110,65%</b>

- (1) La deuda se define como préstamos a largo y corto plazo, como se describe en la Nota 17.
- (2) El patrimonio incluye todas las ganancias y capital de la Compañía que son gestionados como capital.

#### Instrumentos financieros

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Activos financieros</b>		
Efectivo, bancos y CDT	6.474.421	4.932.238
<b>Pasivos financieros</b>		
Préstamos	7.163.360	8.965.912
Cuentas comerciales por pagar	4.491.430	3.913.294
Otros pasivos (anticipo clientes)	75.889	629.659

Objetivos de la gestión de riesgo financiero – La división Financiera de la Compañía ofrece servicios a los negocios, coordina el acceso a los mercados financieros nacionales e internacionales, monitorea y gestiona los riesgos financieros relacionados con las operaciones de la Compañía, los cuales analizan las exposiciones dependiendo del grado y la magnitud de los mismos. Estos riesgos incluyen el riesgo de mercado (incluyendo el riesgo cambiario, riesgo en las tasas de interés y riesgo en los precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

27.1 Gestión de riesgo cambiario – La Compañía realiza transacciones denominadas en moneda extranjera; en consecuencia, se generan exposiciones a fluctuaciones en la tasa de cambio. Las exposiciones a la tasa de cambio se mitigan equilibrando las deudas en moneda extranjera con los saldos de bancos y cartera del exterior.

Los importes en libros de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera al final del periodo sobre el que se informa son los siguientes:

	<b>PASIVOS</b>				<b>ACTIVOS</b>			
	<b>2023</b>		<b>2022</b>		<b>2023</b>		<b>2022</b>	
DÓLAR (A)	USD2.161.777	\$ 8.370.962	USD2,173,428	\$ 10.534.561	\$ 102.074	\$ 526.127	USD110.442	\$ 533.832
EURO (B)	€ 145.376	\$ 621.365	€ 46.235	\$ 290.121	-	\$ -	-	\$ -
LIBRAS ESTERLINAS	£ 234.161	\$ 1.154.178	£ 109.442	\$ 641.671	-	\$ -	-	\$ -

La Compañía se encuentra principalmente expuesto a la divisa dólar, libra esterlina y euros.

27.2 Gestión de riesgo en la tasa de interés – La Compañía se encuentra expuesto a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía toma dinero en préstamo a tasas de interés tanto fijas como variables.

Las tasas de interés que actualmente se manejan para los préstamos bancarios y con vinculados económicos se detallan a continuación:

- a. Financiación con Bancolombia a través de tarjetas de crédito: La tasa de interés promedio ponderada actual sobre dichos instrumentos es de 34.85% efectivo anual (31 de diciembre de 2023: 37.52% por el año).
- b. Préstamo con partes relacionadas: Los préstamos pendientes generan un interés a la tasa Libor trimestral más 1.05 por año. (31 de diciembre de 2023: Libor trimestral más 1.05 por año).

27.3 Gestión de riesgo de crédito – El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con entidades que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo. Esta información es suministrada por agencias calificadoras y, de no estar disponible, la Compañía utiliza otra información financiera disponible y sus propios registros comerciales para calificar a sus principales clientes. La exposición de la Compañía y las calificaciones de crédito de sus contrapartes son continuamente monitoreadas y aprobadas cada dos años por la División Financiera de la compañía.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas industrias y áreas geográficas. La evaluación de crédito se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

Aparte de los clientes AXIA, Industrias AVM, Indupalma, RJDelsing y Grasco que han sido totalmente provisionados, la Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes. La concentración de riesgo de crédito con alguna otra parte no excedió del 2% de los activos monetarios brutos en ningún momento durante el año.

27.3.1 Índice de rotación de cartera - El indicador de rotación de cartera utilizado por la compañía se calcula utilizando los deudores comerciales excluyendo cualquier impuesto sobre las ventas.

El método utilizado es el de retroceso, el cual calcula los días pendientes. Esto se hace retirando las ventas de los meses actuales de la cifra de deudores ajustada, luego el mes anterior y así sucesivamente hasta que el resto sea menos de un mes de ventas. El resto se divide en las ventas del mes correspondiente y se expresa como el número de días de ventas que representa. La relación debe mostrarse como un número entero.

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Deudores clientes ajustado menos anticipos (sin incluir el iva)	6.121.415	5.985.651
Ventas diciembre (31 días)	2.164.723	1.920.201
Ventas noviembre (30 días)	1.957.757	2.175.750
Ventas octubre (31 días)	2.461.738	2.334.754
<b>Rotación de cartera a diciembre</b>	<b>66</b>	<b>67</b>

El cálculo de este indicador puede variar por la combinación de facturación que posee la compañía, ya que el porcentaje del impuesto sobre las ventas puede no ser fijo, por las ventas tipo triangulación (ventas no gravadas), ventas de exportación o zonas francas (ventas exentas) lo que alteraría el valor de la cartera ajustada.

La expectativa de la compañía es reducir el indicador de rotación de cartera a 57 días (promedio del año) como máximo, para que no se vea afectado el flujo de caja y evitar realizar provisiones de dudoso recaudo que impacten la rentabilidad del periodo.

27.4 Gestión del riesgo de liquidez – La junta directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta Directiva ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia de la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo facilidades financieras con su casa matriz y monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectado y real y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

27.5 Gestión de riesgo de mercado – La compañía pretende controlar su riesgo de mercado monitoreando continuamente el agotamiento de las existencias, la rotación de las mismas y el costo asociado, con el fin de atender la demanda del mercado de la forma más eficiente posible y establecer una diferencia entre los competidores, pero con un grado mínimo de desperdicios y de existencias obsoletas que afecten la rentabilidad de la compañía.

27.6 Índice rotación de inventarios - El indicador utilizado por la compañía se basa en el costo total de ventas y el valor de las existencias antes de deducir las provisiones de obsolescencia o excedentes. La relación debería mostrarse con un decimal.

Método de cálculo: Los últimos doce meses costo de ventas / uso de materiales de los últimos doce meses se divide por 52 para llegar a un uso promedio de la semana. Este uso se divide a continuación en el valor de fin de mes para llegar al número de semanas de uso.

Costo de Ventas / Uso de Materiales: El costo de ventas incluye todos los costos de compra de materiales, además de todos los costos asociados para llevar el inventario a nuestro centro de despacho y que esté disponible para la venta, tales como fletes, derechos de importación, costos de inspección, etc. Esto no incluye costos de servicio, ganancias / pérdidas cambiarias y otros costos no relacionados con productos.

	2022	2022
Costo de ventas	10.912.065	9.520.950
Costo por semana (52 semanas)	209.847	183.095
Inventario (sin incluir provisiones)	4.235.926	4.018.447
<b>Rotación de inventario (semanas)</b>	<b>20</b>	<b>22</b>

El indicador para el año 2023 arrojó un resultado de 20, es decir, que las mercancías permanecen en promedio 20 semanas en el inventario antes de ser vendidas.

## 28. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Transacciones comerciales – Durante el año, las entidades de la Compañía realizaron las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas que no son miembros de la Compañía:

	Compra de Bienes			
	2023		2022	
SPIRAX SARCO SA (ARGENTINA)	USD 616.960	\$ 2.636.184	USD 521.396	\$ 2.215.159
SPIRAX SARCO LTD. (UK)	£ 369.932	\$ 1.962.690	£300.167	\$ 1.583.750
SPIRAX SARCO INC. (USA)	USD 337.502	\$ 1.450.280	USD 374.900	\$ 1.592.768
GESTRA AG	€ 171.935	\$ 790.563	€ 116.997,00	\$ 497.064
SPIRAX SARCO SAS (FRANCIA)	€ 140.717	\$ 654.621	€ 149.459,00	\$ 673.195
SPIRAX SARCO SRL (ITALIA)	€ 74.622	\$ 342.581	€ 16.923,00	\$ 76.225

SPIRAX SARCO INDIA PRIVATE LIMITED	£ 64.241	\$ 318.093	-	-
SPIRAX SARCO CANADÁ LIMITED	USD 28.314	\$ 117.393	17.204	\$ 73.091
SPIRAX SARCO MEXICANA SA DE CV	USD 15.322	\$ 72.284	USD 19.366	\$ 82.277
SPIRAX SARCO INDUSTRIA E BRASIL WATSON MARLOW COLOMBIA	USD 9.053	\$ 40.558	USD 17.433	\$ 74.064
	-	-	\$ 10.157.110	\$ 10.157

	Facturación 2023		Facturación 2022	
SPIRAX SARCO SA (ARGENTINA)	USD 179.116	\$ 759.572	USD 122,382	\$ 562.507
SPIRAX SARCO CANADÁ LIMITED			USD 987	\$ 3.742

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

	Importes adeudados a partes relacionadas en divisas		Importes adeudados a partes relacionadas en miles de pesos	
	2023	2022	2023	2022
SPIRAX SARCO LTD. (UK)	£166.398	£109.442	\$820.174	\$641.671
SPIRAX SARCO SA (ARGENTINA)	USD 179.788	USD 148,388	696.185	719.186
SPIRAX SARCO INC. (USA)	USD 96.548	USD 140,004	373.859	678.550
SPIRAX SARCO INDIA PRIVATE LIMITED	£64.241		316.642	
GESTRA AG	€ 66.951	€ 21.281	286.162	110.427
SPIRAX SARCO SAS (FRANCIA)	€ 39.407	€ 27.831	168.435	144.412
SPIRAX SARCO SRL (ITALIA)	€ 35.040	€ 1.362	149.766	7.065
SPIRAX SARCO CANADÁ LIMITED	USD 2.045	USD 317	7.919	1.538
SPIRAX SARCO MEXICANA S.A DE CV	-	USD 11,760	0	56.998
SPIRAX SARCO CHILE LIMITADA	-	USD 7,313	0	35.175
WATSON-MARLOW COLOMBIA S.A.S.	-	USD 471	0	\$ 2.269
<b>TOTALES</b>			<b>2.819.142</b>	<b>2.397.291</b>

#### Préstamos de partes relacionadas

	2023		2022	
SPIRAX SARCO ENGINEERING B.V. (CONTROLADORA)	USD 1,849,917	\$ 7.163.360	USD 1,849,917	\$ 8.965.912

La Compañía ha recibido préstamos a tasas comparables con la tasa de interés promedio comercial. Los préstamos de la parte controladora no se encuentran garantizados.

### Otras cuentas por pagar

	<b>2023</b>		<b>2022</b>	
SPIRAX SARCO ENGINEERING GROUP	\$	142.444	\$	144.920
EDUCATION FUND				

Al cierre de 2023 Spirax Sarco Colombia cerró con unas Cuentas por pagar a la fundación San Agustín por un valor de \$142,444,269, saldo que corresponde a las Donaciones originadas por SPIRAX SARCO ENGINEERING GROUP EDUCATION FUND \$296,994,473 (recibidas \$144,920,077 año 2022 y \$152,074,396 año 2023), de las donaciones recibidas se ha transferido a la Fundación \$154,550,204 los cuales corresponden a ejecuciones de la fundación como Mejoramiento sala de sistemas, desarrollo de cursos complementarios educativos (matemáticas, robótica etc).

### 29. HECHOS POSTERIORES

No se presentaron asuntos materiales entre el 31 de diciembre de 2023 y la fecha de emisión de los estados financieros que puedan afectar significativamente las cifras o requieran ser revelados.

### 30. CONTINGENCIAS

No se visualizan riesgos futuros que generen una pérdida y que requieran ser revelados al cierre del 31 de diciembre de 2023 y la fecha de emisión de los estados financieros.

### 31. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal y/o Junta directiva el 15 de marzo de 2024. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos estados financieros.

---

**SPIRAX SARCO COLOMBIA S.A.S**

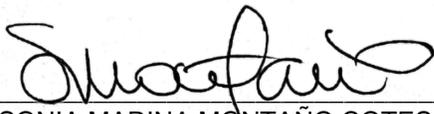
**Informe anual y estados financieros  
Para el año terminado el 31 de diciembre de 2023.**

**Certificación a los Estados Financieros**

Declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros de la "Compañía" finalizados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los cuales se han tomado fielmente de libros de "la Compañía". Por lo tanto:

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

Asimismo, los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 han sido autorizados para su divulgación por el Representante Legal y/o Junta Directiva el 15 de marzo de 2024. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.



SONIA MARINA MONTAÑO COTES  
Representante Legal  
SPIRAX SARCO COLOMBIA S.A.S  
NIT. 900.498.582-7



HEYDY JOHANA NARVAEZ MONTIEL  
Contador Público TP – 109659-T  
SPIRAX SARCO COLOMBIA S.A.S  
NIT. 900.498.582-7