DocuSign Envelope ID: B6847CA0-51BF-400C-9986-A1DFC30DF1CB

ESTADOS FINANCIEROS

Esenttia S.A.

Años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 con Informe del Revisor Fiscal

Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Índice

| Informe del Revisor Fiscal | 1 |
|---|----|
| Estados Financieros | |
| Estado de Situación Financiera | |
| Estado de Resultados Integrales y Otros Resultados Integrales | |
| Estado de Cambios en el Patrimonio | 7 |
| Estado de Flujos de Efectivo | |
| Notas a los Estados Financieros | 9 |
| Certificación de los Estados Financieros | 61 |



Informe del Revisor Fiscal

A la Asamblea de Accionistas de: Esenttia S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de Esenttia S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los correspondientes estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos sus aspectos de importancia, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2022, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) adoptadas por la Contaduría General de la Nación.

Bases de la Opinión

He llevado a cabo mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades en cumplimiento de dichas normas se describen en la sección Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros de este informe. Soy independiente de la Compañía, de acuerdo con el Manual del Código de Ética para profesionales de la contabilidad, junto con los requisitos éticos relevantes para mi auditoría de estados financieros en Colombia, y he cumplido con las demás responsabilidades éticas aplicables. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Asuntos clave de Auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, según mi juicio profesional, fueron de mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros adjuntos. Estos asuntos se abordaron en el contexto de mi auditoría de los estados financieros tomados en su conjunto, y al momento de fundamentar la opinión correspondiente, pero no para proporcionar una opinión separada sobre estos asuntos. Con base en lo anterior, más adelante detallo la manera en la que cada asunto clave fue abordado durante mi auditoría.

He cumplido con las responsabilidades descritas en la sección Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros de mi informe, incluso en relación con estos asuntos. En consecuencia, mi auditoría incluyó la realización de los procedimientos diseñados para responder a los riesgos de incorrección material evaluados en los estados financieros. Los resultados de mis procedimientos de auditoría, incluidos los procedimientos realizados para abordar los asuntos que se mencionan a continuación, constituyen la base de mi opinión de auditoría sobre los estados financieros adjuntos.

Ernst & Young Audit S.A.S.

Bogotá D.C. Carrera 11 No 98 - 07 Edifício Pijao Green Office Tercer Piso Tel. +57 (601) 484 7000 Ernst & Young Audit S.A.S.

Medellín – Antioquia Carrera 43A No. 3 Sur-130 Edificio Milla de Oro Torre 1 – Piso 14 Tel: +57 (604) 369 8400 Ernst & Young Audit S.A.S.

Cali – Valle del Cauca Avenida 4 Norte No. 6N – 61 Edificio Siglo XXI Oficina 502 Tel: +57 (602) 485 6280 Ernst & Young Audit S.A.S.

Barranquilla - Ātlántico Calle 77B No 59 – 61 Edificio Centro Empresarial Las Américas II Oficina 311 Tel: +57 (605) 385 2201



Evaluación del valor Neto de Realización en los Inventarios de Productos de Comercialización (Polietileno)

Descripción Asunto clave de Auditoria

Como se describe en las notas 4.5 y 8 de los estados financieros, la Administración evalúa al final de cada periodo el valor neto de realización de los inventarios que posee la Compañía a la fecha de corte, con el fin de identificar un posible deterioro. El valor neto de realización del inventario se basa en el precio estimado de venta en el curso ordinario de los negocios. Si en la validación la Administración identifica que el valor neto de realización de los inventarios es inferior al costo del producto se reconoce al resultado la sobrevaloración de los activos analizados. En el 2022 la Compañía reconoció un gasto por deterioro de inventario comercializado de \$12,504,016 e inventario producido de \$3,139,259 (cifras expresadas en miles de pesos colombianos).

La auditoría del valor neto de realización (VNR) requirió un esfuerzo significativo, considerando que la determinación para la valoración de inventarios involucra el uso de fuentes especializadas de información para la determinación de los precios de mercado de acuerdo con la metodología establecida por la Compañía para su análisis. Por lo anterior, he considerado esta área como un asunto clave de auditoría.

Respuesta de Auditoria

Obtuve un entendimiento sobre el proceso de valuación de inventarios por parte de la Compañía para la determinación del valor de mercado para la medición del valor neto de realización de acuerdo con lo establecido por la NIC 2 - "inventarios".

Probé la integridad de las bases del inventario evaluando que el inventario objeto de análisis corresponda a la categoría adecuada y probé las extensiones aritméticas del cálculo del valor neto de realización y realicé el recálculo de la comparación del valor neto de realización contra el costo para evaluar el correcto reconocimiento del deterioro del inventario.

Evalué la idoneidad e integridad de las fuentes tomadas por la compañía para la determinación de los precios de mercado para el cálculo del valor neto de realización.

Así mismo, evalué la adecuada revelación de este asunto en la nota 8 de los Estados Financieros adjuntos.

Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) adoptadas por la Contaduría General de la Nación; de diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de incorrección material, bien sea por fraude o error; de seleccionar y de aplicar las políticas contables apropiadas; y, de establecer estimaciones contables razonables en las circunstancias.



Al preparar los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con este asunto y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista diferente a hacerlo.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe que incluya mi opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o acumuladas, podría esperarse que influyan razonablemente en las decisiones económicas que los usuarios tomen con base en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, debo ejercer mi juicio profesional y mantener mi escepticismo profesional a lo largo de la auditoría, además de:

Identificar y evaluar los riesgos de incorreción material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñar y ejecutar procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que la resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o sobrepaso del sistema de control interno.

Obtener un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.

Evaluar lo adecuado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las respectivas revelaciones realizadas por la Administración.

Concluir sobre si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre importante, debo llamar la atención en el informe del auditor sobre las revelaciones relacionadas, incluidas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar mi opinión. Las conclusiones del auditor se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe, sin embargo, eventos o condiciones posteriores pueden hacer que una entidad no pueda continuar como negocio en marcha.

Evaluar la presentación general, la estructura, el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.



Comuniqué a los responsables del gobierno de la entidad, entre otros asuntos, el alcance planeado y el momento de realización de la auditoría, los hallazgos significativos de la misma, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Compañía, determiné los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, asuntos clave de la auditoría. Describí esos asuntos en mi informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias

extremadamente poco frecuentes, se determine que un asunto no se debería comunicar en mi informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público del mismo.

Otros Asuntos

Los estados financieros de Esenttia S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 fueron auditados por otro revisor fiscal, quien emitió su opinión sin salvedades el 4 de marzo de 2022.

Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Fundamentada en el alcance de mi auditoría, no estoy enterada de situaciones indicativas de inobservancia en el cumplimiento de las siguientes obligaciones de la Compañía: 1) Llevar los libros de actas, registro de accionistas y de contabilidad, según las normas legales y la técnica contable; 2) Desarrollar las operaciones conforme a los estatutos y decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva; 3) La información contenida en las planillas integradas de liquidación de aportes, y en particular la relativa a los afiliados, y la correspondiente a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables al 31 de diciembre de 2022, así mismo, a la fecha mencionada la Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral; 4) Conservar la correspondencia y los comprobantes de las cuentas; 5) La adopción del programa de Transparencia y Ética Empresarial". Adicionalmente, existe concordancia entre los estados financieros adjuntos y la información contable incluida en el informe de gestión preparado por la Administración de la Compañía, el cual incluye la constancia por parte de la Administración sobre la libre circulación de las facturas con endoso emitidas por los vendedores o proveedores. El informe correspondiente a lo requerido por el artículo 1.2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 lo emití por separado el 28 de febrero de 2023.

DocuSigned by:

Sandra M Rico Segura —6EBE7BCB3CB3455...

Sandra Milena Rico Segura

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 240642-T

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá, Colombia 28 de febrero de 2023

Estado de Situación Financiera

| | Al 31 de di Notas 2022 | | | | bre de 2021 |
|--|---------------------------|----|---------------|------|----------------|
| | 110103 | | (En miles | de n | |
| Activo | | | (En milos | uo p | 0000) |
| Efectivo y equivalentes al efectivo. | 6 | \$ | 214,178,097 | \$ | 70,994,931 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar. | 7 | Ψ | 682,203,363 | Ψ | 874,445,572 |
| Inventarios | 8 | | 504,835,867 | | 548,805,967 |
| Activos por impuestos | 9 | | 356,305,624 | | 207,150,690 |
| Otros activos | 10 | | 12,461,018 | | 4,237,452 |
| Total activo corriente | | | 1,769,983,969 | | 1,705,634,612 |
| Propiedades, planta y equipo. | 11 | | 1,385,212,520 | | 1,103,290,559 |
| Intangibles | 12 | | 52,425,530 | | 40,828,629 |
| Inversiones en subsidiarias y asociadas. | 13 | | 461,715,097 | | 441,384,091 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar. | 7 | | 4,818,812 | | 2,283,452 |
| Otros activos | 10 | | 100,000 | | 100,000 |
| Total activo no corriente | | | 1,904,271,959 | | 1,587,886,731 |
| Total activo | | \$ | 3,674,255,928 | \$ | 3,293,521,343 |
| Pasivo | | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. | 14 | \$ | 541,747,445 | \$ | 718,198,090 |
| Provisiones por beneficios a empleados | 15 | | 20,089,944 | | 17,034,029 |
| Obligaciones Financieras | 16 | | _ | | 23,914,932 |
| Pasivos por impuestos | 9 | | 2,161,581 | | 2,509,168 |
| Total pasivo corriente | | | 563,998,970 | | 761,656,219 |
| Pasivo por impuestos diferidos. | 9 | | 66,848,489 | | 68,025,827 |
| Provisiones y contingencias | 17 | | 628,531 | | 448,704 |
| Total pasivo no corriente | | | 67,477,020 | | 68,474,531 |
| Total Pasivo | | | 631,475,990 | | 830,130,750 |
| Patrimonio | 18 | | | | |
| Capital social. | | | 419,647,087 | | 419,647,087 |
| Ganancias acumuladas | | | 1,188,698,363 | | 1,068,895,205 |
| Otros resultados integrales | | | 1,242,787,274 | | 817,373,068 |
| Reservas | | | 191,647,214 | | 157,475,233 |
| Total patrimonio | | | 3,042,779,938 | | 2,463,390,593 |
| Total pasivo y patrimonio | | \$ | 3,674,255,928 | \$ | 3,293,521,343 |
| • • • | | | | | · · · |

Las notas 1 a 26 hacen parte integral de los Estados Financieros.

71.50 DIEC-3

Juan Diego Mejía Mejía Representante Legal — DocuSianed by

Liliana Margarita Gutiérrez Corro Contador Público Tarjeta Profesional 39450 – T Sandra M Rico Segura
6EBE7BCB2CB3455...

Sandra Milena Rico Segura Revisor Fiscal Tarjeta Profesional 240642-T

Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530 (véase mi informe del 28 de febrero de 2022)

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

| | | Años terminados al | | | | | |
|--|----------|--------------------|------------------|--|--|--|--|
| | | 31 de diciembre de | | | | | |
| | Notas | 2022 | 2021 | | | | |
| | • | (En miles de | e pesos) | | | | |
| Ingresos procedentes de contratos con clientes | | \$ 3,692,860,731 | \$ 3,862,702,684 | | | | |
| Nacionales | 19 | 1,276,693,066 | 1,308,770,743 | | | | |
| Exterior | 19 | 2,416,167,665 | 2,553,931,941 | | | | |
| Costo de ventas | 20 | (3,198,559,029) | (3,399,048,742) | | | | |
| Utilidad bruta | | 494,301,702 | 463,653,942 | | | | |
| Gastos de administración | 21 | (129,604,486) | (105,118,990) | | | | |
| Gastos operacionales | 21 | (263,026,369) | (176,676,310) | | | | |
| Utilidad operacional | | 101,670,847 | 181,858,642 | | | | |
| Resultado financiero, neto | 22 | 205,615,601 | 230,657,578 | | | | |
| Otros ingresos (gastos) no operacionales, neto | 23 _ | 4,663,238 | 5,896,381 | | | | |
| Utilidad antes de impuesto a las ganancias | | 311,949,686 | 418,412,601 | | | | |
| Gasto de impuesto a las ganancias | 9 | (62,457,800) | (74,397,417) | | | | |
| Utilidad del ejercicio | | 249,491,886 | 344,015,184 | | | | |
| Utilidad neta por acción en pesos | _ | 594,52 | 819,77 | | | | |
| Otros resultados integrales | | | | | | | |
| Efecto en conversión – moneda de presentación, neto de | | | | | | | |
| impuestos | | 425,410,830 | 253,988,182 | | | | |
| Total resultados integrales | <u> </u> | \$ 674,902,716 | \$ 598,003,366 | | | | |
| | _ | | | | | | |

Las notas 1 a 26 hacen parte integral de los Estados Financieros.

Docusigned by

Juan Diego Mejía Mejía Liliana N Representante Legal

Liliana Margarita Gutiérrez Corro Contador Público Tarjeta Profesional 39450 – T Sandra M Rico Sugura

6EBE7BCB2CB3455...
Sandra Milena Rico Segura

Revisor Fiscal

DocuSigned by:

Tarjeta Profesional 240642–T Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR–530 (véase mi informe del 28 de febrero de 2022)

Esenttia S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

| | | Capital Reservas social | | Reservas | Ganancias Acumuladas | | Acumuladas | | Acumuladas | | Acumuladas | | Acumuladas | | Acumuladas | | Acumuladas | | Acumuladas | | Acumuladas | | Acumuladas | | Ot | ros Resultados Integrales | | Total Patrimonio |
|---|----|-------------------------|----|-------------|-------------------------|----------------------------|------------|---------------|------------|------------------------------|------------|--|------------|--|------------|--|------------|--|------------|--|------------|--|------------|--|----|------------------------------|--|---------------------|
| 0.11104 111.1111.0000 | • | 440.047.007 | • | 100 000 017 | ٠. | miles de pesos) | • | 500 004 000 | • | 4 050 005 007 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 Utilidad del ejercicio | \$ | 419,647,087 | \$ | 139,236,017 | \$ | 833,997,237 344,015,184 | \$ | 563,384,886 | \$ | 1,956,265,227 344,015,184 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Reserva legal | | _ | | 18,239,216 | | (18,239,216) | | _ | | - | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Distribución de utilidades | | _ | | · · · – | | (90,878,000) | | _ | | (90,878,000) | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Impuesto diferido en conversión | | _ | | _ | | | | (53,819) | | (53,819) | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Efecto en conversión | | - | | - | | - | | 254,042,001 | | 254,042,001 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | | 419,647,087 | | 157,475,233 | | 1,068,895,205 | | 817,373,068 | \$ | 2,463,390,593 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Utilidad del ejercicio | | - | | - | | 249,491,886 | | - | | 249,491,886,00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Reserva legal | | - | | 34,171,981 | | (34,171,981) | | - | | - | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Distribución de utilidades | | - | | - | | (95,516,747) | | - | | (95,516,747) | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Impuesto diferido en conversión | | | | | | | | 5,461 | | 5,461 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Efecto en conversión | | _ | | | | _ | | 425,408,745 | | 425,408,745 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | \$ | 419,647,087 | \$ | 191,647,214 | \$ | 1,188,698,363 | \$ | 1,242,787,274 | \$ | 3,042,779,938 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Las notas 1 a 26 hacen parte integral de los Estados Financieros.

Occusioned by:

Juan Diego Mejía Mejía Liliana Margarita Gutiérrez Corro
Representante Legal Contador Público

Contador Público
Tarjeta Profesional 39450 – T

Sandra Milena Rico Segura Revisor Fiscal Tarjeta Profesional 240642–T

Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR–530 (véase mi informe del 28 de febrero de 2022)

Sandra M Rico Segura

Estado de Flujos de Efectivo

| | Años terminados al | | | | | |
|---|--------------------|----|---------------|--------|---------------|--|
| | | | 31 de dicie | embre | de | |
| | Notas | | 2022 | | 2021 | |
| | | | (En miles | de pes | os) | |
| Flujos de efectivo de las actividades de operación: | | | | | | |
| Resultado del ejercicio | | \$ | 249,491,886 | \$ | 344,015,184 | |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto por (usado | | | | | | |
| en) las operaciones: | | | | | | |
| Método de participación | 22 | | (292,745,510) | | (278,965,412) | |
| Cargo por impuesto a las ganancias | 9 | | 62,457,800 | | ` 74,397,417 | |
| Depreciación de propiedad, planta y equipo | 11 | | 63,300,263 | | 50,079,959 | |
| Resultado por diferencia en cambio | 22 | | 93,316,343 | | 48,504,971 | |
| Perdida en venta de activos fijos | 23 | | 127,261 | | _ | |
| Baja de activos fijos | 23 | | 2,405,399 | | 11,812 | |
| Amortización de intangibles | 12 | | 5,874,309 | | 4,567,545 | |
| Gasto por contingencias laborales | 23 | | 68,208 | | 802,964 | |
| (Recuperación) deterioro de cuentas por cobrar comerciales y otras | _ | | 00,200 | | 002,004 | |
| cuentas por cobrar, Neto | 7 | | (639) | | (84,239) | |
| Deterioro de inventarios | 8 | | 942,821 | | 216,009 | |
| Costo de financiación | 14 – 16 | | 47,530 | | 166,111 | |
| Cambios netos en operaciones con activos y pasivos: | 14 - 10 | | 47,550 | | 100,111 | |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neto | | | 336,565,594 | | (302,122,272) | |
| Inventarios, neto | | | 52,782,049 | | (230,389,400) | |
| · · · · · · · · · · · · · · · · · · · | | | (53,195,307) | | , , , | |
| Otros activos y pasivos | | | | | (53,053,528) | |
| Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar | | | (213,549,841) | | 173,916,886 | |
| Activos y pasivos por impuestos | | | (216,070,067) | | (202,117,490) | |
| Provisiones por beneficios a empleados | - | | 3,055,915 | | 1,393,956 | |
| Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación | | | 94,874,014 | | (368,659,527) | |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión: | | | | | | |
| Dividendos recibidos | 13 | | 274,288,877 | | 166,745,027 | |
| Inversiones en sociedades | 13 | | (28,710) | | (1) | |
| Inversión en propiedad, planta y equipo | 11 | | (118,428,067) | | (109,111,870) | |
| Producto de la venta de propiedad, planta y equipo | | | 1,933,732 | | _ | |
| Rendimientos e intereses | 22 | | 6,803,209 | | 1,427,557 | |
| Adquisiciones de intangibles | 12 | | (8,306,298) | | (16,345,656) | |
| Efectivo neto provisto por las actividades de inversión | | | 156,262,743 | | 42,715,057 | |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiación: | | | | | | |
| Dividendos decretados | | | (88,833,500)) | | _ | |
| Adquisición de deuda | 16 | | | | 109,781,140 | |
| Pago de intereses y abonos a capital | 16 | | (23,921,567) | | (86,966,244) | |
| Pago de intereses y abonos a capital ADU | 14 | | (860,600) | | (1,631,533) | |
| Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiación | - | | (113,615,667) | | 21,183,363 | |
| Efecto de la variación en tasas de cambio sobre efectivo y equivalentes de | | | | | | |
| efectivo | | | 5,662,076 | | 14,259,433 | |
| (Disminución) Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo | | | 143,183,166 | | (290,501,674) | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | | | 70,994,931 | | 361,496,605 | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | - | \$ | 214,178,097 | \$ | 70,994,931 | |
| 2100110 j oquitaionto de electivo di lindi dei dile | = | Ψ | =17,110,001 | Ψ | 70,007,001 | |

Las notas 1 a 26 hacen parte integral de los Estados Financieros.

12A5C84C84BF4F9

Juan Diego Mejía Mejía Representante Legal Uliana gutierres

Liliana Margarita Gutiérrez Corro Contador Público Tarjeta Profesional 39450 – T -DocuSigned by:

Sandra M Kico Segura Santifia Miller Mico Segura

Revisor Fiscal

Años terminados al

Tarjeta Profesional 240642-T

Designado por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530 (véase mi informe del 28 de Febrero de 2022)

Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 (Cifras en miles de pesos colombianos, excepto los montos en moneda extranjera, las tasas de cambio y el valor nominal por acción)

1. Naturaleza y Objeto Social

Esenttia S.A. (en adelante, la Compañía) fue constituida el 16 de marzo de 1989 mediante Escritura Pública No. 881 y su objeto social principal consiste en elaborar, fabricar, procesar, transformar adquirir, enajenar, importar, exportar, distribuir y comercializar insumos, materias primas, y productos químicos, en especial resinas y compuestos de polipropileno, sus productos y subproductos. El término de duración se fijó hasta el 31 de diciembre del 2080. El 3 de marzo del 2008 se efectuó cambio del domicilio social a la ciudad de Bogotá D.C. creando una agencia en la ciudad de Cartagena para el desarrollo de la actividad industrial. En el 2008 se configuró una situación de grupo empresarial con la sociedad Ecopetrol S.A. la cual es la sociedad matriz. En el 2009, la DIAN estableció como domicilio fiscal la ciudad de Cartagena. En 2019 se realizó cambio de razón social de Polipropileno del Caribe S.A. a Esenttia S.A., a su vez fue modificado el domicilio de la oficina principal a la ciudad de Cartagena, zona industrial, vía Mamonal, kilómetro 8. La Compañía es una filial del grupo Ecopetrol.

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros

2.1. Normas Contables Profesionales Aplicadas

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2018. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) traducidas de manera oficial y autorizada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) en las versiones aceptadas por Colombia a través de los mencionados decretos.

El siguiente lineamiento que la Compañía aplica se encuentra incluido en los decretos mencionados y constituyen excepciones a las NIIF como se emiten por el IASB:

El artículo 2.1.2. de la parte 1 del libro 2 del decreto 2420 de 2015 adicionado por el Decreto 2496 de 2015 y modificado con el Decreto 2131 de 2016 y 2170 de 2017 requiere la aplicación del Art. 35 de la Ley 222, que indica que las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros separados por el método de participación, en lugar del reconocimiento de acuerdo con lo dispuesto en la NIC 27, es decir al costo o al valor razonable.

Bases de Preparación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por activos financieros a valor razonable con cambios en resultados y/o cambios en otro resultado integral que se valúan a sus valores razonables al cierre de cada período.

Esenttia decidió acogerse a la excepción de presentar estados financieros consolidados de acuerdo con lo establecido en la NIIF 10. la cual indica:

"Una entidad que es una controladora presentará estados financieros consolidados, Esta NIIF se aplica a todas las entidades excepto a las siguientes:

Notas a los Estados Financieros

2.1. Normas Contables Profesionales Aplicadas (continuación)

Bases de Preparación (continuación)

Una controladora no necesita presentar estados financieros consolidados si cumple todas las condiciones siguientes:

- Es una subsidiaria total o parcialmente participada por otra entidad y todos sus otros propietarios, incluyendo los titulares de acciones sin derecho a voto, han sido informados de que la controladora no presentará estados financieros consolidados y no han manifestado objeciones a ello;"
- "Sus instrumentos de deuda o de patrimonio no se negocian en un mercado público (ya sea una bolsa de valores nacional o extranjera, o un mercado no organizado, incluyendo mercados locales o regionales),"

Esenttia no tiene instrumentos de deuda o patrimonio en un mercado público de valores

- "No registra, ni está en proceso de hacerlo, sus estados financieros en una comisión de valores u otra organización reguladora, con el propósito de emitir algún tipo de instrumentos en un mercado público
- "Su controladora última, o alguna de las controladoras intermedias elabora estados financieros consolidados que se encuentran disponibles para uso público y cumplen con las NIIF"

El grupo Ecopetrol es el único accionista de Esenttia S.A., es considerado un grupo económico, el cual por obligación presenta estados financieros consolidados y sus acciones están inscritas en la Bolsa de Valores de Colombia y sus ADR's están inscritos en la Bolsa de Valores de Nueva York.

2.2. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros fueron presentados por la Administración de la Compañía a la Junta Directiva el 23 de febrero de 2023, quien recomendó su presentación ante la Asamblea General de Accionistas.

2.3. Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los presentes estados financieros se miden en dólares de los Estados Unidos, que es la moneda en la cual normalmente genera y emplea el efectivo y los estados financieros se presentan en pesos colombianos.

La Compañía realiza el proceso de conversión de estados financieros para pasar de la moneda funcional (US dolar) a moneda de presentación (pesos colombianos) con base a lo establecido en la NIC 21 así:

- a) Los activos y pasivos de cada uno de los estados de situación financiera presentados se convertirán a la tasa de cambio de cierre del período en la fecha que se informa; las cuentas de patrimonio, incluido el capital y otras reservas son traducidos a los tipos históricos en la fecha de cada transacción.
- b) Los ingresos y gastos para cada estado que presente el resultado del período y otro resultado integral (es decir, incluyendo las cifras comparativas), se convertirán a las tasas de cambio de la fecha de las transacciones.
- c) Todas las diferencias de cambio resultantes se reconocerán en otro resultado integral en el patrimonio de la Compañía.

Notas a los Estados Financieros

2.3. Moneda Funcional y de Presentación (continuación)

Los tipos de cambio utilizados para la traducción de los estados de situación financiera comparativos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, fueron de \$4,810.20 y \$3,981.16, respectivamente.

Los procedimientos anteriores resultan en un efecto por conversión acumulado por \$1,242,787,274 y de \$817,373,068 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente, que compone el saldo del otro resultado integral.

Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

Al preparar los estados financieros, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada período, las partidas monetarias denominadas en moneda diferente a la moneda funcional son convertidas a las tasas de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no monetarias registradas al valor razonable, denominadas en moneda extranjera, son convertidas a las tasas de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Ingresos o gastos financieros".

2.4. Clasificación de Partidas en Corrientes y No Corrientes

En el estado de situación financiera, los activos y pasivos se clasifican en función de la naturaleza y liquidez de los activos, la función de los activos dentro de la entidad y los importes, la naturaleza y el plazo de los pasivos.

Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación.
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación.
- Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa.
- El activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación.
- Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación.
- El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.
- No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

Notas a los Estados Financieros

2.4.1. Clasificación de Partidas en Corrientes y No Corrientes

Para propósitos de presentación, la Compañía reclasificó partidas en el flujo de efectivo a 31 de diciembre de 2021, lo anterior no tuvo impacto material en las actividades de operación e inversión.

2.5. Cambio Climático y Transición Energética

Inversión Obligatoria Ambiental

ESENTTIA a finales del 2021 definió su estrategia de descarbonización, alineada a su estrategia de sostenibilidad y de descarbonización del Grupo Ecopetrol. En este contexto, ESENTTIA ha trazado como objetivo a largo plazo ser una compañía CERO emisiones netas en 2050 (alcances 1 y 2), reducir el 25% de sus emisiones de GEI (alcance 1 y 2) al 2030. Para continuar avanzando en este compromiso hemos trazado un plan de acción a corto y mediano plazo abordando nuevas iniciativas que apalancan la reducción de emisiones del GEI, enfocadas en: Eficiencia energética, disminución de quemas en TEA, la excelencia operacional, negocios circulares bajo en emisiones incorporando el desarrollo de resinas verdes y nuevas tecnologías.

En agosto de 2022 ratificamos nuestro compromiso con la descarbonización de nuestras operaciones, convirtiéndonos en la primera empresa de la región caribe en obtener la certificación **Carbono Neutro**, apalancada con un plan de gestión de emisiones soportado con proyectos de mitigación de emisiones de GEI y la compensación de las emisiones residuales con soluciones basadas en naturaleza. En este sentido, ESENTTIA ha definido una política de gestión de emisiones de GEI , estableciendo en su primer compromiso: "Gestionar las emisiones de GEI de alcance 1 y 2 mediante procesos de mitigación asociados al desarrollo de proyectos de reducción de GEI que apalancan la reducción de las emisiones y el avance hacia la transición energética"; adicional a lo establecido en la política HSE, reiterando el compromiso # 8 que define: "Estamos comprometidos con la gestión del cambio climático, enfocando nuestros esfuerzos en fortalecer la sostenibilidad de los procesos y la ecoeficiencia operacional".

La gestión de las emisiones inicia en: 1. Realizar el inventario de GEI. 2. Verificación del inventario de GEI por un tercero. 3. Formulación de metas de reducción. 4.Identificación y valoración de proyectos de mitigación de GEI a futuro. 5. Seguimiento a los proyectos de reducción de GEI actuales. 6. Implementación de medidas de descarbonización. 7. Vigilancia tecnológica (nuevos desarrollos) 7. Revisión, ajustes y plan de mejoramiento.

ESENTTIA en el 2022 tuvo un excelente desempeño en las metas de reducción de GEI, de 2.000 tonCO2e proyectadas, logró la reducción de 3.180,79 tonCO2e (cumplimiento del 159%). A continuación, se presenta una tabla de la inversión en gestión del cambio climático (No Auditado):

Valor Ejecutado (COP) Acumulado (cifras en pesos) 1TRIM 2TRIM 3TRIM 4TRIM* Inversión Estratégica Ambiental \$ 82,298 \$ 1,449,422 \$ 1,449,422 \$ 42,386

19,383

La inversión estratégica enfocada a la compensación de las emisiones residuales para la certificación en carbono neutro y la obligatoria está relacionada con la gestión de emisiones atmosféricas y vertimientos. *No incluye la inversión en proyectos de reducción de GEI.

23,576

\$

\$

3,120

27,757

Notas a los Estados Financieros

3 Estimaciones y Juicios Contables Significativos

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia de la Compañía realice estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos reconocidos en los estados financieros. Estas estimaciones se han realizado en función de la información disponible sobre los hechos analizados. Las revisiones a las estimaciones son realizadas regularmente y son reconocidas prospectivamente en el período en el cual la estimación es revisada.

Las transacciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes por definición pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Los valores reconocidos como provisiones son las mejores estimaciones de los desembolsos necesarios para cancelar la obligación presente, al final del período sobre que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Las provisiones se miden utilizando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente y su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo (cuando el efecto del dinero en el tiempo es material).

Los siguientes son los juicios contables críticos y estimaciones con efecto más significativo en la preparación de los estados contables:

3.1. Deterioro

Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus activos de larga vida (tangibles e intangibles) a fin de determinar si existe un indicio de que estos importes han sufrido alguna pérdida por deterioro considerando factores internos y externos. En tal caso, se calcula el monto recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos de disposición y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor actual utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros. Los cambios en las estimaciones y juicios pueden afectar el valor del deterioro y consecuentemente afectar el valor de los activos, las unidades generadoras de efectivo y el valor de las recuperaciones de deterioro.

3.2. Provisiones

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

Notas a los Estados Financieros

3.3. Litigios

La Compañía debe revisar si está sujeta a reclamaciones por procedimientos regulatorios y de arbitraje, liquidaciones de impuestos y otras reclamaciones que surgen dentro del curso ordinario de los negocios. La administración y los asesores legales evalúan estas situaciones con base en su naturaleza, la probabilidad de que se materialicen y las sumas involucradas, para decidir sobre los importes reconocidos en estados financieros. Este análisis, el cual puede requerir considerables juicios, incluye procesos legales instaurados en contra de la Compañía y reclamos aún no iniciados. De acuerdo con la evaluación de la administración y guías establecidas en la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes, constituyen provisiones para cumplir con estos costos cuando se considera que la contingencia es probable y se pueden hacer estimados razonables de dicho pasivo. La Compañía considera que los pagos requeridos para resolver las cantidades relativas a las reclamaciones, en caso de pérdida, no variarán en forma significativa de los costos estimados, y por lo tanto no tendrán un efecto adverso material sobre nuestros estados financieros.

3.4. Impuesto a las Ganancias

De acuerdo con lo establecido en la NIC 12 Impuesto a las ganancias, el impuesto por pagar corriente se basa en la interpretación de la normatividad fiscal la cual puede impactar la estimación de las ganancias fiscales registradas durante el año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado de resultados y otro resultado integral, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles e deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por la autoridad fiscal al final del período sobre el cual se informa.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se reconocen para las consecuencias fiscales futuras atribuibles a diferencias entre los valores en libros de los activos y pasivos existentes en nuestros estados financieros y su respectiva base tributaria. Los impuestos diferidos sobre activos y pasivos se calculan con base en las tarifas estatutarias de impuestos que creemos serán aplicadas a nuestra renta gravable durante los años en los cuales las diferencias temporales entre los valores en libros se esperan sean recuperadas. Cambios futuros en la legislación fiscal que impactarán dichos cálculos, los cuales serán reconocidos en forma prospectiva.

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

La medición de los pasivos y los activos por impuestos diferidos reflejarán las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma como la Compañía espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y sus pasivos.

La Compañía considera que las posiciones fiscales adoptadas son razonables. Sin embargo, las autoridades fiscales podrían cuestionar esas posiciones luego de auditorías fiscales, lo cual puede resultar en nuevos pasivos por impuestos y por intereses, pagaderos en próximos años. Las posiciones fiscales que se adopten suponen la evaluación cuidadosa por parte de la administración, y se revisan y ajustan en respuesta a circunstancias como caducidad en la aplicación de la legislación, cierre de auditorías fiscales, revelaciones adicionales ocasionadas por algún tema legal o alguna decisión de la Corte en un tema tributario en particular.

Notas a los Estados Financieros

3.4 Impuesto a las Ganancias (continuación)

La Compañía crea provisiones con base en la estimación de la posibilidad de una decisión negativa que pueda surgir de una auditoría fiscal. El monto de estas provisiones depende de factores como experiencia previa en auditorías fiscales y diferentes interpretaciones de normas tributarias por las entidades contribuyentes y de la autoridad tributaria. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones.

3.5. Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipo

La Compañía determina las vidas útiles estimadas y los cargos de depreciación correspondientes a la propiedad, planta y equipo. Este estimado considera la vida económica del activo y las limitaciones de su operación en un horizonte de tiempo. Este estimado podría cambiar, entre otros motivos, por cambios en los contratos suscritos con los remitentes de la Compañía o por cambios en la legislación. La administración revisa anualmente las vidas útiles y el cargo por depreciación.

3.6. Deterioro de Cuentas por Cobrar

La Compañía revisa periódicamente sus cuentas por cobrar para evaluar su deterioro. Para determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en los resultados, la Compañía realiza juicios sobre si hay alguna información observable que indique un deterioro y si es posible hacer una medición fiable de los flujos de efectivo futuros estimados. Esta evidencia puede incluir datos observables que indiquen que se ha producido un cambio adverso en el estado de pago de las contrapartes, o condiciones económicas que se correlacionen con los impagos de los activos de la Compañía. La gerencia utiliza estimaciones basadas en pérdidas históricas para activos con características de riesgo de crédito similares. La metodología e hipótesis utilizadas para la estimación de la cantidad y oportunidad de los flujos de efectivo futuros son revisadas regularmente para reducir cualquier diferencia entre las estimaciones de pérdidas y pérdidas efectivas.

4. Políticas Contables Significativas

Las políticas contables que se indican a continuación se han aplicado consistentemente para todos los períodos presentados:

4.1. Instrumentos Financieros

4.1.1. Reconocimiento Inicial y Medición Posterior

La clasificación de un instrumento financiero depende de su naturaleza, modelo de negocio y propósito por el cual el activo o pasivo financiero fue adquirido y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o deducen del valor razonable de los activos y pasivos financieros, en el reconocimiento inicial.

Notas a los Estados Financieros

4.1.1. Reconocimiento Inicial y Medición Posterior (continuación)

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable. Los instrumentos financieros tales como, préstamos y cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Los instrumentos de patrimonio se miden a valor razonable.

Valor Razonable

El valor razonable es el precio que se recibiría al vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de valoración. La medición del valor razonable se basa en la presunción de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar en el mercado principal del activo o pasivo o en ausencia de un mercado principal en el mercado más ventajoso del activo o pasivo.

Todos los activos y pasivos cuyo valor razonable se mide o revela en los estados financieros se clasifican dentro de los niveles de jerarquía, con base en la información utilizada para la medición del valor razonable en su conjunto, de la siguiente manera:

Nivel 1

Precios de cotización (no ajustados) de mercados activos, para activos y pasivos idénticos. Para la Compañía, el nivel 1 incluye valores negociables activamente transados.

Nivel 2

Entradas distintas de nivel 1 que son observables, ya sea directa o indirectamente. Para la Compañía, las entradas del nivel 2 incluyen precios de activos similares, precios obtenidos a través de cotizaciones de corredores de bolsa, y los precios que pueden ser corroborados substancialmente con otros datos observables con el mismo término que el contrato.

Nivel 3

Datos de entrada no observables. La Compañía no utiliza el nivel 3 para cualquiera de sus mediciones recurrentes al valor razonable. Nivel 3 pueden ser necesarios para la determinación del valor razonable asociado con ciertas mediciones no recurrentes de los activos y pasivos no financieros.

Método de la Tasa de Interés Efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de registro del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo todas las comisiones, costos de transacción y otras primas o descuentos) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto) con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Notas a los Estados Financieros

4.1.1. Reconocimiento Inicial y Medición Posterior (continuación)

Deterioro de Activos Financieros

La Compañía reconoce el valor de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de acuerdo con el enfoque simplificado. Las pérdidas crediticias del activo se reconocen antes que un instrumento pase a estar en mora. Para determinar el riesgo crediticio se utiliza la información razonable y sustentable que se refiera al comportamiento histórico y variables que indiquen que exista riesgo en el futuro.

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

Bajas en Cuenta de Activos y Pasivos Financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente al vencimiento de los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o, cuando ha transferido sus derechos de recibir dichos flujos o ha asumido la obligación de pagar los flujos recibidos en su totalidad sin demora material a un tercero y (a) ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero o (b) no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, sino que ha transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo ni transfiere el control del activo, la Compañía continúa reconociendo el activo transferido, en la medida de su participación continúa, y también reconoce el pasivo asociado.

4.1.2. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende fondos en caja, inversiones financieras altamente líquidas, depósitos bancarios y depósitos especiales con vencimiento dentro de los noventa días desde la fecha de su adquisición y con bajo nivel de riesgo a cambios significativos de su valor.

4.1.3. Activos Financieros al Valor Razonable con Cambios en los Resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen activos financieros mantenidos para negociar y activos financieros designados al momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados conforme al modelo de negocio de la Compañía. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si son adquiridos con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo. Estos activos se reconocen a su valor razonable y las ganancias o pérdidas que surgen en la remedición son reconocidas en el resultado del periodo.

4.1.4. Activos Financieros Mantenimientos hasta el Vencimiento (Préstamos Otorgados, Cuentas por Cobrar)

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; se clasifican como activos corrientes, excepto para los vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del balance, los cuales se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar que, son medidas inicialmente a su valor razonable o al precio de la transacción y posteriormente a su costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo, menos el deterioro.

Notas a los Estados Financieros

4.1.4 Activos Financieros Mantenimientos hasta el Vencimiento (Préstamos Otorgados, Cuentas por Cobrar) (continuación)

Los préstamos a empleados son inicialmente reconocidos al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a una tasa de mercado para un préstamo similar. Si la tasa de interés del préstamo es inferior a la tasa de interés de mercado, el valor razonable será menor que la cuantía del préstamo. Esta diferencia inicial se reconoce como beneficio a empleados.

4.1.5. Pasivos Financieros y Cuentas por Pagar

Los pasivos financieros corresponden a las fuentes de financiación obtenidas por la Compañía a través de créditos bancarios y emisiones de bonos, cuentas por pagar a proveedores y acreedores.

Los créditos bancarios y emisiones de bonos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos. La diferencia entre el importe recibido y su valor nominal se reconoce en el resultado del periodo durante el tiempo de amortización de la obligación financiera, medidos al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva. La amortización del método de interés efectivo se incluye como gasto financiero en el estado de resultados.

Las cuentas por pagar a proveedores y acreedores son pasivos financieros a corto plazo registrados por su valor nominal, toda vez que no difieren significativamente de sufact valor razonable.

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en correspondiente contrato sea pagada o vencida.

Cuando un pasivo financiero existente haya sido reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. La diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

4.2. Participaciones en Asociadas y Subsidiarias

Una asociada es una entidad sobre la cual la Compañía tiene influencia significativa. Influencia significativa es el poder de participar en las decisiones sobre las políticas financieras y operativas de la subsidiaria.

Las consideraciones a realizar para determinar la existencia de influencia significativa son similares a las que hay que realizar para determinar la existencia de control sobre una subsidiaria.

Las inversiones en entidades asociadas se contabilizan utilizando el método de participación.

Según el método de participación, la inversión en una entidad asociada se registra inicialmente al costo. A partir de la fecha de adquisición, el valor en libros de la inversión se ajusta en función de los cambios en la participación de la Compañía en los activos netos de la asociada.

Notas a los Estados Financieros

4.2. Participaciones en Asociadas y Subsidiarias (continuación)

El estado de resultados refleja la participación de la Compañía en los resultados de las operaciones de la asociada. Cuando haya un cambio que la entidad asociada reconoce directamente en su patrimonio neto, la Compañía reconoce su participación en dicho cambio, cuando sea aplicable, en el estado de cambios en el patrimonio neto. Se eliminan las ganancias y pérdidas no realizadas resultantes de las transacciones entre la Compañía y la entidad asociada en base a la participación en la asociada que tiene la Compañía.

La participación de la Compañía en los resultados de la entidad asociada se muestra directamente en el estado de resultados y representa el resultado después de impuestos y de los socios externos que haya en las sociedades dependientes de la asociada.

Los estados financieros de la asociada se preparan para el mismo período que los de la Compañía y se realizan los ajustes necesarios para homogeneizar cualquier diferencia que pudiera existir respecto a las políticas contables de la Compañía.

Después de aplicar el método de participación, la Compañía determina si es necesario reconocer pérdidas por deterioro respecto a la inversión neta que tenga en la entidad asociada. La Compañía determina en cada fecha de cierre si hay una evidencia objetiva de que la inversión en la entidad asociada se haya deteriorado.

Si éste es el caso, la Compañía calcula el importe del deterioro como la diferencia entre el importe recuperable de la entidad asociada y su valor en libros y entonces reconoce este importe en el Estado de Resultados como Utilidad o Pérdida por Método de Participación Patrimonial.

Cuando la Compañía deja de tener influencia significativa en una entidad asociada, la Administración valora y reconoce la inversión que mantenga a su valor razonable. Cualquier diferencia entre el valor en libros de la entidad asociada en el momento de la pérdida de la influencia significativa y el valor razonable de la inversión mantenida más los ingresos por la venta se reconocen en el estado de resultados.

Participaciones en Subsidiarias

Las subsidiarias son todas las compañías sobre las que Esenttia tiene el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras. Generalmente estas entidades son aquellas donde Esenttia tiene más de la mitad de sus acciones con derecho de voto. Estas inversiones se reconocen en el estado de situación financiera por el método de participación.

4.3. Propiedad, Planta y Equipo

Reconocimiento y Medición

Las propiedades, planta y equipo se miden al costo, incluido el costo de abandono o desmantelamiento, menos la depreciación y pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere.

Se consideran capitalizables todos los costos directamente atribuibles para la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Compañía.

Notas a los Estados Financieros

4.3. Propiedad, Planta y Equipo (continuación)

Reconocimiento y Medición (continuación)

Tales costos incluyen principalmente: a) su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables, b) los costos de beneficios a los empleados, que procedan directamente de la construcción o adquisición c) todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia, d) los costos por intereses de préstamos atribuibles a la adquisición o construcción de activos, e) la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y abandono del elemento.

Las piezas de repuesto importantes y el equipo de mantenimiento permanente, que la Compañía espera usar durante más de un período, son reconocidos como propiedades, planta y equipos, y se reconocerán como gasto cuando se consuman.

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

Desembolsos Posteriores

Se consideran adiciones o mejoras, todos los desembolsos que se realicen sobre activos existentes con el fin de aumentar o prolongar la vida útil inicial esperada, aumentar la productividad o eficiencia productiva, permitir una reducción significativa de los costos de operación, o reemplazar una parte o componente de un activo que sea considerado crítico para la operación.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento de carácter ordinario se imputan a resultados del ejercicio en que se producen. No obstante, los desembolsos asociados a mantenimientos mayores son capitalizados, los cuales se refieren a actividades de mantenimiento tendientes a incrementar la productividad del activo o que incrementan su vida útil.

Depreciación

Las propiedades, planta y equipos se deprecian siguiendo el método lineal, durante el estimado de vida útil. Las vidas útiles técnicas se actualizan anualmente considerando razones tales como: adiciones o mejoras (por reposición de partes o componentes críticos para la operación del activo), avances tecnológicos, obsolescencia u otros factores; el efecto de estos cambios se reconoce a partir del período contable en el cual se efectúa. La depreciación de los activos comienza cuando los mismos están en condiciones de uso.

La vida útil se define bajo los criterios de utilización prevista del activo, su desgaste físico esperado, la obsolescencia técnica o comercial y los límites legales o restricciones sobre el uso del activo. Las vidas útiles estimadas oscilan entre los siguientes rangos:

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones y tienen una vida útil indefinida y por tanto no son objeto de depreciación. Para bienes arrendados la vida útil depende de la duración de los contratos.

Los métodos de depreciación y las vidas útiles son revisados anualmente y ajustados si así se requiere.

Notas a los Estados Financieros

4.4. Intangibles

Los activos intangibles con vida útil definida, adquiridos separadamente, son registrados al costo menos la amortización y pérdidas acumuladas por deterioro. La amortización es reconocida sobre una base de línea recta de acuerdo con sus vidas útiles estimadas.

La vida útil estimada y el método de amortización son revisados al final de cada período de reporte, con el efecto de cualquier cambio en la estimación siendo registrada sobre una base prospectiva.

Los desembolsos originados por las actividades de investigación se reconocen como un gasto en el período en el cual se incurren.

Los activos intangibles con vidas útiles definidas se amortizan a lo largo de sus vidas útiles económicas, y se revisan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor en la medida en que exista algún indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro.

El período y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil definida se revisan al menos al cierre de cada período sobre el que se informa. Los cambios en la vida útil esperada o el patrón esperado de consumo del activo se contabilizan al modificarse el período o el método de amortización, según corresponda, y se tratan prospectivamente como cambios en las estimaciones contables.

El gasto por amortización de los activos intangibles con vidas útiles definidas se reconoce en el estado de resultados en la categoría de gastos que resulte más coherente con la función de dichos activos intangibles.

Las licencias para programas informáticos adquiridos se capitalizan sobre la base de los costos en que se han incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas de 3 años.

Para el reconocimiento de intangibles, la Compañía, evaluará la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros utilizando hipótesis razonables y fundadas, que representen las mejores estimaciones de la gerencia respecto al conjunto de condiciones económicas que existirán durante la vida útil del activo. Así mismo, se utilizará su juicio para evaluar el grado de certidumbre asociado al flujo de beneficios económicos futuros que sea atribuible a la utilización del activo, sobre la base de la evidencia disponible en el momento del reconocimiento inicial.

Las ganancias o pérdidas que surjan de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados cuando se da de baja el activo respectivo.

4.5. Activos por Derecho de Uso

Al inicio del arrendamiento, ESENTTIA 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).

Para calcular el pasivo financiero a reconocer, se definió emplear la tasa de descuento de los pagos futuros implícita en los contratos; en los casos donde no sea posible identificar la tasa implícita, se determinará y utilizará tasa de descuento definida por la Gerencia de Planeación financiera. ESENTTIA deberá reconocer de manera separada el gasto por intereses del pasivo por arrendamiento y el gasto por depreciación del derecho de uso.

Notas a los Estados Financieros

4.5. Activos por Derecho de Uso (continuación)

ESENTTIA deberá 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). La compañía reconocerá el monto de la remedición del pasivo por arrendamiento como un ajuste en el activo por derecho de uso.

4.6. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o valor neto de realización, el más bajo con base en el costo mensual de producción. El valor neto de realización del inventario se basa en el precio estimado de venta en el curso ordinario de los negocios.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto de realización de los inventarios al final del período, registrando con cargo a resultado, un deterioro al valor cuando las mismas se encuentran sobrevaloradas.

El costo incluye todas las erogaciones incurridas (incluyendo la depreciación) en el curso ordinario de los negocios para colocar el inventario en su ubicación y condición presentes. Los gastos de ventas, generales y los gastos administrativos se reportan como costos del período y se excluyen de los costos del inventario.

El inventario de materiales, materias primas y suministros se valoran al costo promedio. Se reconocen provisiones para cubrir las posibles pérdidas por materiales y suministros obsoletos, deteriorados o de lento movimiento, que se determinan en función al análisis específico efectuado sobre los inventarios.

El criterio que se utiliza para determinar la obsolescencia de un material es su permanencia en stock por un tiempo superior a un año. Después de ese tiempo se considera que la empresa no espera utilizar ni realizar el producto a través de un proceso de gestión de venta.

Inventario obsoleto es todo aquel que estando en buen estado, no es requerido por la operación por alguna de las siguientes razones de que ha entrado en desuso por innovación tecnológica y/o está asociado a equipos que han sido retirados del servicio y no se puede utilizar en ningún otro equipo.

4.7. Deterioro en el Valor de los Activos de Larga Vida

Con el fin de evaluar la recuperabilidad de los activos de larga vida, se compara el valor en libros de los mismos con su valor recuperable por lo menos a la fecha de cierre del período o antes, en caso de identificar indicios de que algún activo pudiera estar deteriorado.

Para efectuar el análisis de deterioro, los activos se agrupan en unidades generadoras de efectivo (UGE) siempre que los mismos individualmente considerados no generen flujos de efectivo que, en buena medida, sean independientes de los generados por otros activos o UGE.

La agrupación de los activos en distintas UGE implica la realización de juicios profesionales y la consideración, entre otros parámetros de los segmentos de negocio.

La Compañía solo posee una unidad generadora de efectivo (UGE) correspondiente a la producción de polipropileno y comercialización de masterbatch, polietileno y polipropileno.

Notas a los Estados Financieros

4.7. Deterioro en el Valor de los Activos de Larga Vida (continuación)

El valor recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos de disposición y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo (o de una UGE) es inferior a su valor neto contable, el importe en libros del mismo (o de la UGE) se reduce hasta su importe recuperable, reconociendo una pérdida por deterioro de valor como gasto.

El valor en uso se determina como la suma de los flujos de efectivo futuros descontados ajustados al riesgo estimado. Las estimaciones de los flujos de efectivo futuros utilizados en la evaluación del deterioro de los activos se realizan con las proyecciones de los precios de los productos básicos, la oferta y la demanda y los márgenes de los productos.

Una vez se ha registrado una pérdida por deterioro de valor, el gasto por amortización futuro es calculado con base en el valor recuperable ajustado.

Las pérdidas por deterioro podrían ser revertidas, únicamente si la reversión está relacionada con un cambio en las estimaciones utilizadas después que la pérdida por deterioro fue reconocida. Estas reversiones no excederán el valor en libros de los activos netos de depreciación o amortización que habría sido determinado si el deterioro nunca se hubiese reconocido.

4.8. Provisiones y Pasivos Contingentes

Las provisiones se reconocen cuando (i) existe una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado; (ii) es probable que haya que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación; y (iii) pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

El importe reconocido como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos e incertidumbres correspondientes.

Los pasivos contingentes no son reconocidos, pero están sujetos a la revelación en las notas explicativas cuando es posible la probabilidad de salida de recursos, incluyendo aquellos cuyos valores no pueden estimarse.

Obligación de Retiro de Activos

Los pasivos asociados al retiro de activos se reconocen cuando se tienen obligaciones ya sean legales o implícitas relacionadas con el retiro de componentes de ductos, inmuebles y equipo, en su caso, las mismas deben de ser reconocidas utilizando la técnica de flujos de caja descontados y tomando en consideración la vida útil del activo respectivo.

En el caso en que no se pueda determinar una estimación confiable en el período en que se origina la obligación, la provisión debe reconocerse cuando se tengan elementos suficientes para realizar la mejor estimación.

La provisión por retiro de activos será revisada y ajustada anualmente considerando cambios en las variables utilizadas para su estimación. El costo financiero de actualización de estos pasivos es reconocido en el resultado del período como gasto financiero.

Notas a los Estados Financieros

4.8. Provisiones y Pasivos Contingentes (continuación)

Pasivos Contingentes

Un pasivo contingente es: (i) una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia, o en su caso la no ocurrencia, de uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía; o (ii) una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque: (a) no es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o (2) el importe de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad.

Los pasivos contingentes no son reconocidos, pero están sujetos a la revelación en las notas explicativas cuando es posible la probabilidad de salida de recursos, incluyendo aquellos cuyos valores no pueden estimarse.

En aceptación general, todas las provisiones son de naturaleza contingente, puesto que existe incertidumbre sobre el momento del vencimiento o sobre el importe correspondiente. El término "contingente" se utiliza para designar activos y pasivos que no han sido objeto de reconocimiento en los estados financieros, porque su existencia quedará confirmada solamente tras la ocurrencia, o la no ocurrencia, de uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la compañía.

4.9. Impuestos a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias está compuesto por el impuesto a la renta por pagar del período corriente y el efecto del impuesto diferido en cada período.

El impuesto sobre la renta corriente relacionado con partidas que se reconocen directamente en el patrimonio o en otros resultados integrales se reconoce en los estados de cambios en el patrimonio o en los estados de resultados integrales, respectivamente.

La administración 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.

4.9.1. Impuesto Corriente

La Compañía determina la provisión de impuesto de Renta y Complementarios e impuesto sobre la renta para la equidad CREE hasta 2016, con base en el mayor valor entre la utilidad gravable o la renta presuntiva (la cantidad mínima estimada de rentabilidad que la ley prevé para cuantificar y liquidar el impuesto sobre las ganancias). La utilidad fiscal difiere de la utilidad reportada en el estado de resultados integrales, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles en diferentes períodos fiscal contable, deducciones tributarias especiales, pérdidas fiscales y partidas contabilizadas que conforme a las normas tributarias aplicables se consideran no gravables o no deducibles. El impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o aprobadas al final del período sobre el cual se informa.

Notas a los Estados Financieros

4.9.2. Impuestos Diferidos

El impuesto diferido se reconoce utilizando el método del pasivo, determinado sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales y el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros. El pasivo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias fiscales temporarias. El activo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles y pérdidas fiscales por amortizar, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de ganancias fiscales futuras contra las cuales pueda compensar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, conforme a las normas tributarias vigentes en cada período.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos se somete a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se reduce, en la medida que estime probable que no se dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro que permita la recuperación total o parcial del activo.

Los impuestos diferidos no son reconocidos cuando surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción (salvo en una combinación de negocios) que, en el momento de la transacción no afecta ni la utilidad contable ni la ganancia fiscal.

La Contaduría General de la Nación (CGN) en comunicado 20162000000781 del 18 de enero de 2016 señaló que aquellas filiales de un grupo empresarial que tienen como referencia una moneda funcional diferente al peso colombiano y a la de su casa matriz, no deben reconocer impuesto diferido sobre las diferencias que resulten por virtud de la aplicación del párrafo 41 de la NIC 12. De acuerdo con lo anterior, la compañía calcula el impuesto diferido en pesos colombianos.

4.9.3. Estado de Flujos de Efectivo

El estado de flujos de efectivo informa la generación del efectivo por categorías (operación, inversión y financiación) durante un período de tiempo determinado. La clasificación de los flujos según las actividades citadas suministra información que permite a los usuarios evaluar el impacto de las mismas en la posición financiera de la entidad, así como sobre el importe final de su efectivo y demás equivalentes al efectivo.

La Compañía presenta sus estados de flujos de efectivo bajo el método indirecto, que comienza presentando la ganancia o pérdida en términos netos, cifra que luego se corrige por los efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pago diferido y acumulaciones (devengo) que son la causa de cobros y pagos en el pasado o en el futuro, así como de las partidas de pérdidas o ganancias asociadas con flujos de efectivo de operaciones clasificadas como de inversión o financiación.

Actividades de Operación

Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos de la operación de la Compañía, actividades como cobros procedentes de la prestación de servicios, pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios, pagos a empleados, pagos de impuestos sobre la renta, es decir, todas aquellas transacciones que constituyen la principal fuente de ingresos de actividades ordinarias desarrolladas por la compañía.

Notas a los Estados Financieros

4.9.3. Estado de Flujos de Efectivo (continuación)

Actividades de Inversión

Son los desembolsos que dan lugar al reconocimiento de un activo en el estado de situación financiera tales como pagos, cobros por la adquisición de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo, anticipos de efectivo y préstamos a terceros o cobros (distintos de las operaciones hechas por entidades financieras).

Actividades de Financiación

Son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos tomados por parte de la entidad tales como cobros procedentes de la emisión de acciones, pagos a los propietarios o reembolsos de los fondos tomados como préstamos.

Flujos de Efectivo en Moneda Extranjera

Los flujos de efectivo procedente de transacciones en moneda extranjera se convertirán a la moneda funcional aplicando el importe en moneda extranjera la tasa de cambio entre ambas monedas en la fecha que se produjo cada flujo en cuestión.

4.10. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se cumple la obligación de desempeño definida en la Compañía, que es entregar mediante remisión los productos en la planta del cliente o en la dirección previamente informada, conformes con las especificaciones técnicas y en perfecto estado.

Consideraciones Variables

Al momento cumplir con las obligaciones establecidas en los contratos con clientes, vía la entrega del producto, pueden existir componentes variables del precio de la transacción tales como tipo de cambio o fluctuación del precio de la materia prima, en estos casos, las cláusulas incluidas en los contratos firmados con clientes, no contemplan consideraciones variables asociadas a derechos de reembolso, rebajas o descuentos que requieran de una estimación y que generen un impacto material en los Estados Financieros.

Componente Financiero Significativo

El cumplimiento de la obligación de desempeño y los pagos recibidos de clientes se ejecutan en un corto plazo, por lo cual no existen operaciones que contengan un componente financiero significativo que requiera de algún ajuste de la contraprestación a su valor presente.

El valor contable registrado como cuentas comerciales por cobrar corresponde al valor de la transacción y se reconoce a medida en que se entregan los productos a los clientes.

Consideraciones No Monetarias

La Compañía establece dentro de sus contratos con clientes que la contraprestación será monetaria en todos sus casos, por lo cual no hay consideraciones asociadas a pagos en especie.

Notas a los Estados Financieros

4.11 Costos y Gastos

La Compañía reconoce sus costos y gastos en la medida que se generan los hechos económicos de tal forma que queden registrados dentro del período contable.

Los costos y gastos se presentan por función de manera individualizada, detallando en las respectivas notas la composición del costo de ventas y los gastos asociados a las actividades de administración, operación, proyectos y otros gastos.

5. Nuevos Estándares Emitidos por el IASB que Entrarán Vigentes en Períodos Futuros

5.1 Nuevos Estándares Adoptados por la Compañía, Efectivos a partir del 1 de enero de 2022

La compañía aplicó por primera vez ciertas normas y enmiendas, que son efectivas para períodos anuales que comenzaron a partir del 1 de enero de 2022. No ha adoptado anticipadamente ninguna otra norma, interpretación o enmienda que haya sido emitida pero que aún no sea efectiva a la fecha de este informe:

- NIC 16 – Propiedades, planta y equipo: enmienda que se expresa la prohibición de deducir del costo de la propiedad, planta y equipo el valor de las ventas de artículos producidos, mientras la compañía prepara el activo para su uso previsto. A partir del 1 de enero de 2022, Ecopetrol adoptó por primera vez la Enmienda NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipo—Productos Obtenidos antes del Uso Previsto" de manera obligatoria, la naturaleza y efectos de estos cambios se menciona a continuación:

En mayo de 2020, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad – IASB emitió modificaciones a la NIC 16 – Propiedades, Planta y Equipo referente a la parte de Productos Obtenidos antes del Uso Previsto, en cuanto a:

- Las ventas obtenidas de los elementos producidos durante el proceso de instalación y puesta a punto del activo, es decir, productos obtenidos en etapa de proyecto o pruebas extensas, se reconocen dentro de los resultados del periodo como ingresos ordinarios.
- Se reconocen también dentro del resultado del periodo los costos asociados a la producción de productos obtenidos en etapa de proyecto o pruebas extensas vendidas según NIC 2.
- Se revela en las notas a los estados financieros el valor de los ingresos y costos relacionados con la venta de productos obtenidos en etapa de proyecto o pruebas extensas y detallando en que partidas del estado Financiero se incluyen.

La enmienda fue efectiva para los periodos anuales de presentación de reporte a partir del 1 de enero de 2022 y su aplicación aceptada en Colombia por el Decreto 938 emitido el 19 de agosto de 2021 por el Ministerio de Industria y Turismo, sin generar diferencias con lo impartido por el IASB para las NIIF plenas.

En el sector petrolero, esta enmienda tiene efectos en el tratamiento de la venta a terceros de las pruebas

Notas a los Estados Financieros

5.1 Nuevos Estándares Adoptados por la Compañía, efectivos a partir del 1 de enero de 2022 (continuación)

extensas de campos petroleros, las cuales son ventas de crudo o gas de un pozo en desarrollo antes de entrar a su comercializa en plena producción.

La aplicación retroactiva solo se realizó para las propiedades, planta y equipo o inversiones petrolíferas que se encontraran en etapa de construcción al comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que el Grupo Empresarial Ecopetrol adoptó la norma, es decir, al 1° de enero del 2021. El impacto de la adopción de esta norma fue el siguiente:

- Reconocimiento de un mayor valor de las inversiones petrolíferas por \$48,173 (Ver Nota 15), y Propiedad, planta y equipo por \$18,013 (Ver Nota 14), correspondiente a la valoración de los ingresos, netos de costos por pruebas extensas generados en los campos petroleros antes de obtener su etapa de comercialidad.
- Impacto en el impuesto diferido asociado a la implementación por \$24,132. Con la adopción de la enmienda, el tratamiento bajo IFRS se iguala al tratamiento fiscal dado a estos ingresos en Colombia.
- Reconocimiento contra ganancias acumuladas en el patrimonio por \$42,054, correspondiente al neto entre el valor del ingreso, neto de costos de las pruebas extensas generados entre el 1 de enero del 2021 y 31 de diciembre del 2021, neto de su impuesto diferido.
- El efecto del periodo comprendido entre el 1° de enero y el 30 de septiembre para los activos en construcción que generaron ingresos antes de su puesta en uso es revelado en las notas 25 lngresos procedentes de contratos con clientes y nota 26 Costo de ventas.
- NIIF 3 Combinaciones de negocios: en la cual actualizan una referencia de la norma al Marco Conceptual. Las modificaciones tienen como fin reemplazar la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros, emitida en 1989, por la referencia al Marco Conceptual para la Información Financiera, emitida en marzo de 2018, sin cambiar significativamente sus requisitos. Esta modificación no tiene impacto en los estados financieros intermedios condensados consolidados del Grupo empresarial.
- NIC 37 Provisiones, activos y pasivos contingentes: en la cual detalla qué costos deberá incluir una entidad al determinar si un contrato es oneroso. Las modificaciones señalan que se debe aplicar un enfoque de costos directamente relacionados. Los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto los costos incrementales como una asignación de costos directamente relacionados con las actividades del contrato. Los costos generales y administrativos no se relacionan directamente con el contrato y deben excluirse, salvo que sean explícitamente atribuibles a la contraparte en virtud del contrato. Esta modificación no tiene impacto en los estados financieros intermedios condensados consolidados del Grupo empresarial.
- Ciclo de mejoras anuales 2018 2020 que involucran ajustes a la NIIF 1 subsidiaria como adoptante por primera vez, NIC 41 impuestos en las mediciones del valor razonable, NIIF 16 incentivos de arrendamiento y NIIF 9 cargos en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros, la cual aclara los cargos que una entidad incluye cuando evalúa si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original. Esta modificación no tiene impacto en los estados financieros intermedios condensados consolidados del Grupo empresarial.

Notas a los Estados Financieros

5.1 Nuevos Estándares Adoptados por la Compañía, efectivos a partir del 1 de enero de 2022 (continuación)

1.2. Nuevos estándares emitidos por el IASB que entrarán vigentes en periodo futuros

El IASB emitió enmiendas a las siguientes normas, con aplicación a partir del 1 de enero de 2023 o periodos posteriores, las cuales fueron recogidas en el decreto 938 de agosto 19 de 2021:

Modificación a la NIC 1 – Clasificaciones de Pasivos como Corrientes o No Corrientes, modifica el requerimiento para clasificar un pasivo como corriente, al establecer que un pasivo se clasifica como corriente cuando no tiene el derecho al final del periodo sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa. Esta enmienda estará vigente a partir de 01 de enero de 2023. Es de aclarar que el IASB en octubre 31/22 generó una enmienda sobre pasivos no corrientes con condiciones pactadas y modificó la fecha en vigencia al 1 de enero de 2024, por lo cual ya se consultó al CTCP respecto a la fecha de vigencia en Colombia.

Las siguientes enmiendas de alcance limitado fueron incorporadas en la normatividad contable colombiana mediante el decreto 1611 del 5 de agosto de 2022:

- Enmiendas a la NIC 1 Presentación de estados financieros. Las empresas deben revelar información material sobre sus políticas contables y aplicar el concepto de importancia relativa a las revelaciones de políticas contables. Las modificaciones aclaran los siguientes puntos:
- Se modifica la palabra "significativas" por "materiales o con importancia relativa".
- Se aclaran las políticas contables que se deben revelar en las notas a los estados financieros, "una entidad revelará información sobre sus políticas contables significativas material o con importancia relativa".
- Se aclara cuando una política contable se considera material o con importancia relativa.
- Incorpora el siguiente párrafo: "La información sobre políticas contables que se centra en cómo ha
 aplicado una entidad los requerimientos de las NIIF a sus propias circunstancias, proporciona
 información específica sobre la entidad que es más útil a los usuarios de los estados financieros que
 la información estandarizada o la información que solo duplica o resume los requerimientos de las
 Normas NIIF".
- Enmiendas a la NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores. Aclaran cómo las empresas deben distinguir los cambios en las políticas contables de los cambios en las estimaciones contables. La modificación fue publicada por el IASB en febrero de 2021 y define claramente una estimación contable para distinguirla de una política contable: "Estimaciones contables son importes monetarios, en los estados financieros, que están sujetos a incertidumbre en la medición". Las modificaciones son efectivas para los periodos anuales a partir del 1 de enero de 2023.
 - Enmiendas a la NIC 12 Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que se reconocen en una única transacción. El objetivo de las modificaciones es reducir la diversidad en la presentación de informes de impuestos diferidos sobre arrendamientos y obligaciones por desmantelamiento. Las modificaciones son efectivas para los periodos anuales a partir del 1 de enero de 2023.

Notas a los Estados Financieros

5.1 Nuevos Estándares Adoptados por la Compañía, efectivos a partir del 1 de enero de 2022 (continuación)

Respecto a la NIIF 17, esta norma fue expedida por el IASB en el 2017 con inicio de aplicación el 1 de enero del 2021 con el fin de reemplazar la NIIF 4 Contratos de Seguros. Sin embargo, la entrada en vigor fue aplazada para el 1 de enero del 2023. Esta Norma no ha sido introducida en el marco contable colombiano por medio de decreto a la fecha, sin embargo, en el mes de diciembre de 2022 el Consejo Técnico de la Contaduría Pública – CTCP– abrió el proceso de discusión pública del documento de recomendaciones emitido por el Comité Técnico Ad Honorem de Expertos en Seguro sobre la implementación de la NIIF 17 en Colombia.

La Compañía está monitoreando constantemente los cambios en la normativa contable local con el fin de evaluar los posibles impactos que las nuevas normas emitidas por el organismo internacional puedan generar en su adopción en Colombia.

6. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre comprendía:

| | 2022 | 2021 |
|--|------------------------------|--------------------|
| Efectivo en bancos y caja (1) Inversiones Temporales (2) | \$ 79,120,385 135,034,720 | \$ 70,973,380 - |
| Derechos fiduciarios | 22,992 | 21,551 |
| | \$ 214,178,097 | \$ 70,994,931 |

- (1) Las tasas de rendimiento de las cuentas de ahorros oscilan entre 3.61% y 13.25% EA para 2022 y 0.08% y 3.35% EA para 2021. Al 31 de diciembre de 2022, el efectivo en bancos no tiene restricción de tipo legal y es mantenido por la Compañía para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo.
- (2) Al cierre del año 2022 las inversiones temporales en la vinculada Ecopetrol Capital AG, se incrementaron a USD 28 millones equivalentes a COP 135,034,720 con rendimientos promedio entre 2.10% al 4.80% EA debido a los mayores recaudos de cartera y hacen parte del flujo de operación de la compañía.

El valor razonable del efectivo se aproxima a su valor registrado en libros debido a su naturaleza de coto plazo (menos de tres meses) y su alta liquidez.

0004

Notas a los Estados Financieros

7. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, al 31 de diciembre comprendía:

| | 2022 | 2021 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Clientes | | |
| Exterior (1) | \$ 362,133,358 | \$ 461,320,806 |
| Nacionales (1) | 272,602,184 | 338,476,576 |
| Entes relacionados (1) (Nota 25) | 42,068,473 | 73,075,175 |
| Deudas de difícil cobro | 1,590,676 | 1,571,710 |
| Deudores varios (2) | 4,721,371 | 12,584 |
| Cuentas por cobrar a empleados | 677,977 | 1,560,431 |
| | 683,794,039 | 876,017,282 |
| Deterioro de cartera | (1,590,676) | (1,571,710) |
| Total corriente | \$ 682,203,363 | \$ 874,445,572 |
| Cuentas por cobrar a empleados | 4,818,812 | 2,283,452 |
| Total no corriente | \$ 4,818,812 | \$ 2,283,452 |

- (1) Durante el segundo semestre de 2022 el precio de venta ha tenido una tendencia a la baja debido a la mayor disponibilidad de contenedores y disminución de fletes, favoreciendo la entrada de producto asiático y el impacto en la demanda de la inflación a nivel, dando como resultado menores saldos de cartera a cierre 2022.
- (2) Corresponde principalmente a un saldo por cobrar al proveedor Unigas, el cuál será aplicado en compras del año 2023.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la siguiente es la composición de la cartera de clientes y entes relacionados por edades:

| | 2022 | | | 2021 |
|----------------------|------|-------------|----|-------------|
| Corriente | \$ | 585,533,695 | \$ | 748,364,356 |
| Hasta 90 días | | 85,315,960 | | 122,934,091 |
| Entre 91 y 180 días | | 5,852,775 | | 1,561,728 |
| Entre 181 y 365 días | | 101,585 | | 12,382 |
| Más de 365 días | | _ | | _ |
| Total | \$ | 676,804,015 | \$ | 872,872,557 |

La rotación promedio de cartera es de 81 días entre las ventas nacionales y del exterior. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar. Los registros de deterioro se realizan cuando la probabilidad de pago es incierta y sobre la porción de cartera que no tenga seguro de crédito. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la cartera se encuentra asegurada en un 98% y 93.6% respectivamente.

Notas a los Estados Financieros

7. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de cartera:

| | 2022 | 2021 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo inicial | \$ (1,571,710) | \$ (1,639,539) |
| Adiciones | (88,014) | (139,641) |
| Diferencia en cambio | (37,862) | (22,772) |
| Cartera castigada | 18,257 | 6,362 |
| Recuperación de cartera | 88,653 | 223,880 |
| Saldo final | \$ (1,590,676) | \$ (1,571,710) |

El valor en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar está denominado en las siguientes monedas:

| | 2022 | 2021 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| | | |
| Pesos colombianos | \$ 205,286,089 | \$ 291,865,736 |
| Pesos equivalentes a los dólares (1) | 481,736,086 | 584,863,288 |
| Total cartera en pesos | \$ 687,022,175 | \$ 876,729,024 |

(1) Para el año 2022 y 2021 corresponde a US\$100,148,868 y US\$146,907,757 respectivamente.

8. Inventarios

El detalle de inventarios al 31 de diciembre comprendía:

| | 2022 | 2021 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Producto terminado (1) | \$ 217,510,602 | \$ 258,136,895 |
| Inventario en tránsito (2) | 109,789,532 | 192,853,975 |
| Materias primas (3) | 124,089,671 | 57,790,996 |
| Materiales | 55,322,445 | 40,775,267 |
| Productos en proceso | - | 21,496 |
| | 506,712,250 | 549,578,629 |
| Provisión de inventarios (4) | (1,876,383) | (772,662) |
| | \$ 504,835,867 | \$ 548,805,967 |

- (1) La disminución se debe a un menor precio promedio de la materia prima principal, el PGP, el cual, debido al cambio en el precio internacional, disminuyó USD \$ 357.57 /Ton pasando de 1,584.09 en 2021 a 1,226.52 en 2022. De igual forma, el stock de inventario se redujo en 5.069 TM.
- (2) Corresponde a los embarques de PGP pendientes por recibir de Enterprise a cierre de 2022.
- (3) El incremento se debe a que durante el mes diciembre de 2022 se realizó un proceso de mantenimiento que requirió la parada de planta obligando a mantener un mayor stock de materias primas.

Notas a los Estados Financieros

8. Inventarios (continuación)

(4) El detalle del movimiento de provisión de inventarios es el siguiente:

| | 2022 | 2021 |
|----------------------------|-------------------|-----------------|
| Saldo inicial | \$ (772,662) | \$ (371,773) |
| Adiciones (1) | (943,328) | (246,910) |
| Ajuste por conversión | (160,900) | (188,756) |
| Recuperación | _ | 30,901 |
| Utilización de provisiones | 507 | 3,876 |
| Saldo final | \$ (1,876,383) | \$ (772,662) |

(1) La provisión corresponde a obsolescencia por estado y antigüedad de los inventarios de materia prima por valor de \$ 807,257 y repuestos por valor de \$ 135,564 y plástico reciclado por \$ 507.

Los inventarios de Polietileno se ajustan al menor entre el costo y el valor neto de realización, producto de las fluctuaciones de los precios. El monto registrado por este concepto para 2022 fue de \$12,504,016 en inventario comercializado y \$3,139,259 en inventario producido.

9. Impuestos

9.1 Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

| | Al 31 de diciembre de | | | |
|--------------------------------------|-----------------------|-------------|----|-------------|
| | | 2022 | | 2021 |
| Activos por impuestos corrientes | | | | |
| Impuesto a las ganancias (1) | \$ | 20,017,791 | \$ | 14,728,282 |
| Descuentos tributarios potencial (2) | | 34,918,162 | | 25,908,275 |
| Saldo a favor en impuestos (3) | | 301,369,671 | | 166,514,133 |
| | \$ | 356,305,624 | \$ | 207,150,690 |

- (1) Por el año 2022 se genera un saldo a favor menor que el del año anterior, debido a que el impuesto sobre la renta fue mayor y las autorretenciones disminuyeron, este valor se acumula al saldo del año 2021
- (2) En 2022 se presenta un aumento en el lva potencial de activos fijos reales productivo por la ejecución de proyectos durante el año actual.
- (3) Aumento del saldo a favor de IVA por la acumulación de los saldos a favor del año 2022, aun así, en 2022 se recuperaron COP \$42.078 millones de 2019 y 2020 y se trabajaron en solicitudes de devolución del año 2021.

| | Al 31 de diciembre de | | | |
|--------------------------------------|-----------------------|----|-----------|--|
| | 2022 | | 2021 | |
| Pasivos por impuestos corrientes | | | | |
| Impuesto de industria y comercio (1) | \$ 2,161,581 | \$ | 2,509,168 | |
| | \$ 2,161,581 | \$ | 2,509,168 | |

(1) Corresponde al valor neto del impuesto de Industria y Comercio y la sobre tasa bomberil en cada año, una vez descontadas las autorretenciones.

Notas a los Estados Financieros

9.2 Impuesto a las Ganancias

De conformidad con la Ley 2010/2019 y la Ley 2155/2021 las disposiciones fiscales aplicables en Colombia para los años gravables 2021 y 2022, respectivamente son:

- La tarifa general del impuesto sobre la renta aplicable para sociedades nacionales, establecimientos permanentes y entidades extranjeras será del 31% para el año 2021 y 35% para el año 2022 y siguientes.
- A partir del año 2021, la tarifa aplicable para efectos de calcular el impuesto sobre la renta bajo el sistema de renta presuntiva será del 0%.
- Se ajustan los sistemas de depreciación fiscal a los contables y establece un límite al porcentaje de depreciación anual con base en la tabla establecida en la reforma tributaria Ley 1819 de 2016.
- Las fluctuaciones de las partidas expresadas en moneda extranjera sólo tendrán efectos fiscales en el momento de la enajenación o abono en el caso de los activos, o liquidación o pago parcial en el caso de los pasivos.
- Las pérdidas fiscales generadas a partir del 1 de enero de 2017 se podrán compensar con las rentas líquidas generadas en los siguientes 12 años gravables.

Firmeza de las Declaraciones del Impuesto sobre la Renta y CREE

La compañía presenta controversias con la administración tributaria por las declaraciones de Renta de los 2013 y 2014, estas discusiones se encuentran en vía gubernativa y se espera resolución a favor.

En el 2020 la Dian inicio proceso de fiscalización de la renta del 2017 y 2019 mediante solicitud de información en requerimientos ordinarios que fueron atendidos dentro de la oportunidad legal correspondiente.

La declaración de renta de 2019 y 2020 tienen beneficio de auditoria por incremento del impuesto a cargo producto de los resultados de la compañía de acuerdo con lo establecido en el artículo 689–2 de Estatuto Tributario, dejándola en firme respectivamente a los seis (6) y doce (12) meses siguientes a la fecha de su presentación, para el año 2019 la administración tributaria efectúo requerimiento ordinario de información y posterior emplazamiento para corregir la declaración por hechos diferente que violan el derecho de defensa, por lo cual se evaluaron las estrategias de defensa de la compañía y se presentó respuesta solicitando el archivo del expediente.

Las declaraciones de renta de 2018 y 2021 se encuentran sujetas a revisión por parte de las autoridades tributarias; en el evento que ello ocurra la Compañía no espera diferencias significativas que impliquen la modificación del impuesto liquidado, ni de la imposición de sanciones que conlleven el reconocimiento de contingencias en los estados financieros.

A partir del año 2017, el término general de firmeza de las declaraciones tributarias es de 3 años desde la fecha de su vencimiento o de la fecha de su presentación, cuando estas hayan sido presentadas de forma extemporánea. En el caso de Esenttia, por estar sujeto al cumplimiento de las reglas de precios de transferencia, el término de firmeza es de 6 años. La Ley 2010 de 2019 estableció que este término será de 5 años, para las declaraciones que se presenten a partir del 1 de enero de 2020.

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.

Notas a los Estados Financieros

9.2 Impuesto a las Ganancias (continuación)

Gasto por Impuesto a las Ganancias

| | Por los anos terminados al 31 de diciembre de | | | | | | |
|-----------------------------------|--|-------------|----|------------|--|--|--|
| | 2022 202 | | | | | | |
| Corriente | \$ | 64,319,340 | \$ | 57,859,396 | | | |
| Corriente – ejercicios anteriores | | (689,662) | | 589,940 | | | |
| Diferido | | (1,171,878) | | 15,948,081 | | | |
| | \$ | 62,457,800 | \$ | 74,397,417 | | | |

La conciliación entre el gasto por impuesto a las ganancias y el impuesto determinado con base en la tarifa legal aplicable a la Compañía en Colombia es la siguiente:

| Por los años terminados el 31 de diciembre de | | | | | |
|---|---------------|---|---|--|--|
| | 2022 | | 2021 | | |
| \$ | 311,949,686 | \$ | 418,412,601 | | |
| | | | 31% | | |
| \$_ | 109,182,390 | \$ | 129,707,906 | | |
| | _ | | | | |
| \$ | (102,460,928) | \$ | (86,479,278) | | |
| | (17,572,592) | | (13,976,530) | | |
| | • • • • | | (5,330,250) | | |
| | (689,663) | | 589,940 | | |
| | 2,178,409 | | 8,490,076 | | |
| | 5,172,030 | | 4,578,944 | | |
| | 72,075,557 | | 36,816,609 | | |
| \$ | 62,457,800 | \$ | 74,397,417 | | |
| | | | | | |
| \$ | 63,629,678 | \$ | 58,449,336 | | |
| | (1,171,878) | | 15,948,081 | | |
| \$ | 62,457,800 | \$ | 74,397,417 | | |
| | \$ \$ | 31 de dicie 2022 \$ 311,949,686 35% \$ 109,182,390 \$ (102,460,928) (17,572,592) (5,427,403) (689,663) 2,178,409 5,172,030 72,075,557 \$ 62,457,800 \$ 63,629,678 (1,171,878) | 31 de diciemb 2022 \$ 311,949,686 \$ 35% \$ 109,182,390 \$ \$ (102,460,928) \$ (17,572,592) (5,427,403) (689,663) 2,178,409 5,172,030 72,075,557 \$ 62,457,800 \$ \$ 63,629,678 (1,171,878) | | |

La tasa efectiva de tributación al 31 de diciembre de 2022 calculada antes de impuestos es de 20,2%. con respecto a la tasa calculada con corte al 31 de diciembre de 2021 (17.78%), se detallan las partidas que presentaron mayor variación.

- 1. Para efectos fiscales se reconoce el resultado de las compañías donde se tiene participación en el año en que se decretan como exigibles los dividendos, por esta razón el efecto contable de método de participación se retira.
- 2. La deducción del 40% activos fijos reales productivos art 158–3 E.T., estabilizado por la Compañía fue mayor en el año 2022 con respecto al 2021 debido a la mayor ejecución de proyectos.

Notas a los Estados Financieros

9.2. Impuesto a las Ganancias (continuación)

Gasto por Impuesto a las Ganancias (continuación)

- 3. El diferencial entre la tasa de provisión de renta y los años en los cuales se revierte las diferencias temporales fue mayor en 2021 por que en la reforma tributaria ley 2155 de 2021 cambio la tarifa del 31% al 35% aumentando la tasa para revertir dichas diferencias futuras, en 2022 el impacto es menor por qué solo se presenta por la reforma Ley 2277 un aumento en la tarifa de ganancias ocasional del 10% al 15%
- 4. En 2022 los gastos no deducibles fueron mayores, se rechaza el ajuste contable del valor neto de realización de los inventarios, y el gasto de impuesto de Industria y comercio es mayor que en 2021, razón por la cual también se tiene un mayor descuento tributario como beneficio fiscal para 2022.
- 5. Debido a que la compañía es moneda funcional dólar se calcula para efectos contables la diferencia en cambio sobre las partidas monetarias en pesos, para el 2022 por el aumento de la TRM se genera un mayor gasto que para efectos fiscales se rechaza, así mismo se reconoce el ingreso por diferencia en cambio que se calcula sobre las partidas en dólares, estos dos efectos generan la variación total entre el año 2021 y el actual.

Impuesto sobre las Ganancias Diferido

La Compañía compensa los activos y pasivos por impuestos únicamente si tiene un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes; y en el caso de los activos y pasivos por impuesto diferido, en la medida que además correspondan a impuestos a las ganancias requeridos por la misma jurisdicción fiscal y por la misma autoridad fiscal.

| | Al 31 de diciembre | | | | | | |
|--|--------------------|---------------------------|------|---------------------------|--|--|--|
| | | 2022 | 2021 | | | | |
| Activo por impuesto diferido Pasivo por impuesto diferido | \$ | 6,577,161 (73,425,650) | \$ | 9,983,207 (78,009,034) | | | |
| | \$ | (66,848,489) | \$ | (68,025,827) | | | |
| Impuesto diferido activo (pasivo) | | | - | | | | |
| Propiedades, planta y equipo (1) | \$ | (68,488,063) | \$ | (71,753,682) | | | |
| Cuentas por cobrar (2) | | (3,909,573) | | (5,409,035) | | | |
| Intangibles (3) | | (342,169) | | (632,870) | | | |
| Inventarios (4) | | (685,845) | | (213,447) | | | |
| Obligaciones Financieras (2) | | _ | | 353,640 | | | |
| Arrendamiento Financiero (5) | | 3,906 | | 7,854 | | | |
| Inversiones (2) | | 74,486 | | _ | | | |
| Provisiones y contingencias (6) | | 4,270,509 | | 4,077,873 | | | |
| Cuentas por pagar (2) | | 2,228,260 | | 5,543,840 | | | |
| | \$ | (66,848,489) | \$ | (68,025,827) | | | |

- (1) Corresponde a la diferencia de los valores contables y fiscales en el costo y la depreciación por la aplicación de los limites fiscales a las vidas útiles de los activos fijos
- (2) Retiro del efecto de la diferencia en cambio causada generada en cada periodo en las cuentas por cobrar, inversiones y las cuentas por pagar, la variación neta que se presenta del año 2022 a 2021 es la disminución de la posición activa neta de la compañía, a pesar del aumento de la TRM de cada año. Este año se revirtió el impuesto diferido para el rubro de obligaciones financieras por el préstamo del exterior que adquirió la Compañía en 2021.

Notas a los Estados Financieros

9.2. Impuesto a las Ganancias (continuación)

Impuesto sobre las Ganancias Diferido (continuación)

- (3) Corresponde a la diferencia de los valores contables y fiscales en el costo y la amortización por la aplicación de los limites fiscales a los intangibles.
- (4) Para la asignación de los costos de venta, de acuerdo con el porcentaje de producto vendido, se reconoce la depreciación de los activos asociados a la producción o (i) como costo de venta o (ii) se reconoce como mayor valor del inventario.
- (5) Corresponde al retiro del efecto contable de los contratos de arrendamiento reconocidos bajo NIIF 16, que no aplica fiscalmente.
- (6) En 2022 el rubro de provisiones y contingencias cerro con cinco conceptos que no son deducibles para el año actual; la provisión del bono variable, el gasto por beneficios de largo plazo a empleados, comisiones del exterior, y gasto por desmantelamiento, estos son los mismos conceptos sobre los cuales se calculó el impuesto diferido de 2021, por ello no hay una variación significativa.

Notas a los Estados Financieros

9.2. Impuesto a las Ganancias (continuación)

Activo y Pasivo

El siguiente es el detalle del impuesto diferido por los años terminados al 31 de diciembre:

| | Inversiones | Cuentas por cobrar | Inventarios | Propiedad planta y equipo | Intangibles | Arrendamiento financiero | Cuentas por pagar | Obligaciones financieras | Provisiones y contingencias | |
|--|--------------------------------|---|-----------------------------------|---|---|--------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|--|
| Al 31-Dic-2020 Gasto del año | \$ 7,112,829 (7,088,905) | \$ 7,464,072 (12,829,811) | \$ (606,521) 391,752 1,322 | \$(64,176,144) (7,552,052) | \$ (965,384) 331,395 1,119 | \$ 5,321 2,524 | \$ (3,739,596) 9,252,213 31,223 | \$ – 352,450 1,190 | \$ 2,881,496 1,192,353 4,024 | \$(52,023,927) (15,948,081) |
| Ajuste por conv.(1) Al 31–Dic–2021 Gasto del año Ajuste por conv. (1) | (23,924) - 74,142 344 | (43,296) (5,409,035) 1,492,507 6,955 | (213,447) (470,207) (2,191) | (25,486) (71,753,682) 3,250,472 15,147 | (632,870) 289,353 1,348 | 7,854 (3,928) (20) | 5,543,840 (3,300,203) (15,377) | 353,640 (352,000) (1,640) | 4,077,873 191,742 | (53,819) (68,025,827) 1,171,878 5,460 |
| Al 31-Dic-2022 | \$ 74,486 | \$ (3,909,573) | | | | | \$2,228,260 | \$ – | \$ 4,270,509 | \$(66,848,489) |

⁽¹⁾ Corresponde al efecto de reconocer el movimiento del impuesto diferido de la TRM promedio, el cual se registra en la cuenta del ORI, sin afectar el saldo final del pasivo por impuesto diferido.

Notas a los Estados Financieros

9.3. Otras Disposiciones

Precios de Transferencia

Los contribuyentes del impuesto sobre la renta que celebren operaciones con vinculados económicos o partes relacionadas del exterior y ubicadas en zonas francas o con residentes ubicados en países considerados paraísos fiscales, están obligados a determinar para efectos del impuesto de renta y complementarios sus ingresos ordinarios y extraordinarios, sus costos y deducciones, considerando para estas operaciones el principio de plena competencia.

Esenttia S.A. presentó en el año 2022 la información de precios de transferencia del año 2021 correspondiente a la declaración informativa y la documentación comprobatoria, de acuerdo con la normatividad tributaria vigente, así mismo presento el informe maestro que fue preparado por casa matriz.

Para el año gravable 2022, por las transacciones efectuadas con vinculados económicos del exterior y ubicados en Zona Franca, así como las condiciones de negocio bajo las cuales se desarrollaron tales operaciones y la estructura general, no variaron significativamente respecto del año anterior. Por esta razón, es posible inferir que dichas transacciones fueron llevadas a cabo de acuerdo con el principio de plena competencia.

CINIIF 23

La Compañía tiene por estrategia no tomar decisiones fiscales con posiciones agresivas o riesgosas que puedan colocar en entredicho sus declaraciones tributarias, lo anterior con el fin de minimizar el riesgo de posibles cuestionamientos por parte de la autoridad tributaria.

Sobre aquellas posiciones inciertas en las cuales se ha considerado que pueda existir una eventual controversia con la autoridad tributaria y que conlleve un incremento en el impuesto sobre la renta, se ha establecido un umbral de éxito por CINIIF 23, que ha sido calculado en base a la normativa vigente y la opinión fiscal proporcionada por nuestros asesores fiscales.

Por lo tanto y de conformidad con la norma en mención, la administración considera que aquellas posiciones inciertas incluidas en la determinación del impuesto a las ganancias no afectarán el registro contemplado en sus estados financieros. No obstante, se continuará con el seguimiento permanente a la nueva normatividad y doctrina que emita la autoridad tributaria y demás entidades.

Reformas Tributarias

En el año 2021 el gobierno promulgo la **Ley 2155** que en términos generales incrementó la tarifa general del impuesto sobre la renta al 35% a partir del 1° de enero de 2022.

Se mantuvo la regla de subcapitalización contenida en el artículo 118–1 del E.T. que había sido modificado por la Ley 1943/2018. En este sentido, a partir del año 2019 la regla de subcapitalización sólo será aplicable con respecto a intereses generados en la adquisición de deudas contraídas, directa o indirectamente, con vinculados económicos nacionales o extranjeros.

Notas a los Estados Financieros

9.3. Otras Disposiciones (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Así mismo, se modificó la proporción capital – deuda a 2:1 (anteriormente era 3:1) con lo cual no sólo se podrán deducir intereses generados con ocasión a deudas adquiridas con vinculados económicos cuando el monto total promedio de tales deudas no exceda a dos (2) veces el patrimonio líquido del contribuyente determinado al 31 de diciembre del año gravable inmediatamente anterior.

En 2022 se promulgo **la Ley 2277**, a continuación, describimos los aspectos más relevantes de esta reforma en los impuestos de la Compañía.

Tasa Mínima de Tributación: Se establece una tasa mínima de tributación para los contribuyentes del impuesto sobre la renta, para las empresas del grupo empresarial Ecopetrol que consolida a sus filiarles se calculará a partir de la utilidad financiera depurada consolidada, la cual no podrá ser inferior al 15% y será el resultado de dividir el Impuesto Depurado consolidado (ID) sobre la Utilidad Depurada consolidada (UD).

Sede Efectiva de Administración: Se entenderá que la sede efectiva de administración de una sociedad o entidad es el lugar en donde materialmente se toman las decisiones comerciales y de gestión necesarias para llevar a cabo las actividades de la sociedad o entidad en el día a día, esto es, los lugares donde los administradores de la sociedad usualmente ejercen sus responsabilidades y se llevan a cabo las actividades diarias de la misma.

Descuento Para Inversiones Realizadas En Investigación, Desarrollo Tecnológico o Innovación: Las inversiones en proyectos calificados por el Consejo Nacional de Beneficios Tributarios en Ciencia y Tecnología en Innovación tendrán derecho a descontar de su impuesto sobre la renta a cargo el 30% del valor invertido en dichos proyectos en el período gravable en que se realizó la inversión. No es posible tomar el costo o la deducción simultáneamente con el descuento.

Límite a los Beneficios y Estímulos Tributarios: Para los contribuyentes del impuesto sobre la renta diferentes a personas naturales y sucesiones ilíquidas, el valor de los ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional, deducciones especiales, rentas exentas y descuentos tributarios no podrá exceder el 3% anual de su renta líquida ordinaria antes de detraer las deducciones especiales contempladas en la normatividad.

Deducción Impuesto de Industria y Comercio: El impuesto de industria y comercio será 100% deducible a partir del año gravable 2023, ya no podrá ser tratado como descuento tributario.

Impuesto a los dividendos: Los dividendos y participaciones pagados o abonados en cuenta a sociedades nacionales estarán sujetas a la tarifa del diez por ciento (10%) a título de retención en la fuente sobre la renta, que será trasladable e imputable a la persona natural residente o inversionista residente en el exterior.

La tarifa del impuesto sobre la renta aplicable a los dividendos y participaciones que se paguen o abonen en cuenta a establecimientos permanentes en Colombia de sociedades extranjeras será del veinte por ciento (20%).

Notas a los Estados Financieros

9.3. Otras disposiciones (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Beneficios concurrentes: Se amplía la prohibición de tomar beneficios fiscales concurrentes a las rentas exentas, ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional y la reducción de la tarifa del impuesto sobre la renta

Se mantienen vigentes los siguientes temas:

Impuesto sobre las Ventas

En materia de Impuesto sobre las ventas, se modificó el listado de bienes y servicios excluidos de IVA consagrados en los artículos 424, 426 y 476 del Estatuto Tributario, se adicionó al artículo 437 del Estatuto Tributario, en lo referente a directrices sobre el cumplimiento de deberes formales en materia de IVA por parte de prestadores de servicios desde el exterior y se indicó que la retención de IVA podrá ser hasta del 50% del valor del impuesto, sujeto a reglamentación del Gobierno Nacional. La tarifa de IVA se mantiene en 19%. (Art. 424, Art. 426, Art. 476 Estatuto Tributario).

Procedimiento Tributario

En materia de procedimiento existen modificaciones:(i) declaraciones de retención en la fuente que a pesar de ser ineficaces serán título ejecutivo, (ii) notificación electrónica de actos administrativos; y (iii) pago de glosas en pliego de cargos para evitar intereses moratorios y utilizar los corrientes más dos puntos; (iv) eliminación de extensión de la firmeza a tres (3) años adicionales por compensación de pérdidas fiscales y (v) frente a los años que se tiene obligación de cumplir con el régimen de precios de transferencia, el término de la firmeza será de 5 años.

De igual forma, se incluyó un beneficio de auditoría para los años gravables 2022 y 2023. En virtud de este beneficio, la liquidación privada de los contribuyentes del impuesto sobre la renta y complementarios que incrementen su impuesto neto de renta en por lo menos un porcentaje mínimo del 30%, en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior, quedará en firme dentro de los seis (6) meses siguientes a la fecha de su presentación si no se hubiere notificado emplazamiento para corregir o requerimiento especial o emplazamiento especial o liquidación provisional y , siempre que la declaración sea presentada en forma oportuna y el pago se realice en los plazos establecidos.

Si el incremento del impuesto neto de renta es de al menos del 20%, en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior, la declaración quedará en firme dentro de los doce (12) meses siguientes a la presentación de la declaración si no se hubiere notificado emplazamiento para corregir o requerimiento o emplazamiento especiales o liquidación provisional y siempre se presente la declaración de manera oportuna y el pago se realice en los plazos establecidos.

El anterior beneficio no aplica para: (i) contribuyentes que gocen de beneficio tributarios en razón a su ubicación en una zona geográfica determinada; (ii) cuando se demuestre que retenciones en la fuente declaradas son inexistentes; (iii) cuando el impuesto neto de renta sea inferior a 71 UVT (\$24). El término previsto en esta norma no se extiende para las declaraciones de retención en la fuente ni para el impuesto sobre las ventas las cuales se regirán por las normas generales.

Notas a los Estados Financieros

10. Otros Activos

El detalle de otros activos al 31 de diciembre comprendía:

| | 2022 | | | 2021 |
|---|------|---|----|--|
| Anticipos a proveedores y contratistas (1) Gastos pagados por anticipado (2) Otros anticipos (3) Depósitos | \$ | 2,024,710 5,011,168 5,345,140 80,000 | \$ | 37,936 3,614,170 505,346 80,000 |
| Total otros activos corrientes | | 12,461,018 | | 4,237,452 |
| Depósitos LP Total otros activos no corrientes | | 100,000 100,000 | | 100,000 |
| Total | \$ | 12,561,018 | \$ | 4,337,452 |
| | | | | |

⁽¹⁾ Corresponde a anticipos entregados para la adquisición de repuestos

⁽²⁾ Corresponde a las pólizas de seguros de crédito de cartera y todo riesgo de los activos de la Compañía.

⁽³⁾ Corresponde a los anticipos entregados a Ecopetrol S.A. para la compra de energía.

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

11. Propiedad, Planta y Equipo

El movimiento de las propiedad, planta y equipo por los años finalizados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 con sus correspondientes depreciaciones, es el siguiente:

| | Planta y equipo (3) | C | onstrucciones en curso | E | Edificaciones | Terrenos | Otros | Total |
|-----------------------------------|------------------------|----|---------------------------|----|---------------|-------------------|------------------|------------------|
| Costo | | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre del 2020 | \$ 1,071,997,452 | \$ | 121,525,242 | \$ | 91,490,937 | \$ 112,150,616 | \$ 44,455,741 | \$ 1,441,619,988 |
| Adquisiciones (1) | 553,657 | | 87,101,964 | | 854,587 | _ | 21,365,776 | 109,875,984 |
| Bajas por retiro o venta | (709,015) | | _ | | _ | _ | (78,213) | (787,228) |
| Ajuste por conversión | 182,440,266 | | 6,884,561 | | 15,276,557 | 17,926,455 | 7,571,581 | 230,099,420 |
| Traslados | 61,527,219 | | (72,213,090) | | 10,685,871 | _ | (155,097) | (155,097) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2021 | 1,315,809,579 | | 143,298,677 | | 118,307,952 | 130,077,071 | 73,159,788 | 1,780,653,067 |
| Adquisiciones (1) | 265,466 | | 114,398,551 | | 846,739 | _ | 3,764,048 | 119,274,804 |
| Bajas por retiro o venta | (828,340) | | (4,466,392) | | (1,897,870) | _ | (537,260) | (7,729,862) |
| Ajuste por conversión | 285,504,952 | | 25,863,645 | | 26,429,200 | 27,087,355 | 11,310,883 | 376,196,035 |
| Traslados | 58,336,515 | | (54,235,443) | | 11,787,755 | | (15,888,827) | · · · · - |
| Saldo al 31 de diciembre del 2022 | \$ 1,659,088,172 | \$ | 224,859,038 | \$ | 155,473,776 | \$ 157,164,426 | \$ 71,808,632 | \$ 2,268,394,044 |

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

11. Propiedad, Planta y Equipo (continuación)

| | Planta y equipo | Co | onstrucciones en curso | F | dificaciones | Terrenos | Otros | Total |
|-----------------------------------|---------------------|----|---------------------------|----|--------------|-------------------|--------------------|---------------------|
| | y oquipo | | on ourse | | amouoloneo | 101101100 | 01100 | Total |
| Saldo al 31 de diciembre del 2020 | \$ (506,533,989) | \$ | _ | \$ | (18,115,784) | \$ _ | \$ (15,419,076) | \$ (540,068,849) |
| Depreciación del periodo (2) | (41,875,973) | | _ | | (5,533,469) | _ | (2,670,517) | (50,079,959) |
| Bajas por retiro o venta | 704,087 | | _ | | | _ | 71,329 | 775,416 |
| Traslados | · _ | | _ | | _ | _ | 155,097 | 155,097 |
| Ajuste por conversión | (83,571,846) | | _ | | (2,886,140) | _ | (1,686,227) | (88,144,213) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2021 | (631,277,721) | | _ | | (26,535,393) | _ | (19,549,394) | (677,362,508) |
| Depreciación del periodo (2) | (54,773,065) | | _ | | (5,774,152) | _ | (2,753,046) | (63,300,263) |
| Bajas por retiro o venta (3) | 828,340 | | _ | | 1,897,870 | _ | 537,260 | 3,263,470 |
| Ajuste por conversión (4) | (138,030,951) | | _ | | (5,493,438) | _ | (2,257,834) | (145,782,223) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2022 | \$ (823,253,397) | \$ | - | \$ | (35,905,113) | \$ - | \$ (24,023,014) | \$ (883,181,524) |
| | | | | | | | | |
| Saldo neto al 31 de diciembre del | | | | | | | | |
| 2021 | \$ 684,531,858 | \$ | 143,298,677 | \$ | 91,772,559 | \$ 130,077,071 | \$ 53,610,394 | \$ 1,103,290,559 |
| Saldo neto al 31 de diciembre del | | | | | · | · | | |
| 2022 | \$ 835,834,775 | \$ | 224,859,038 | \$ | 119,568,663 | \$ 157,164,426 | \$ 47,785,618 | \$ 1,385,212,520 |

Notas a los Estados Financieros

11. Propiedad, Planta y Equipo (continuación)

(1) Para 2022, las adiciones de activos fijos más importantes fueron:

| Ampliación en 70.000 TM capacidad de producción de planta 2 Planta ReCircular | \$ 44,496,687 23,029,132 |
|--|--------------------------------|
| Excelencia Operacional Habilitada (RTO/APC) | 13,767,224 |
| Nueva Esfera de Almacenamiento de PGP Refrigerado | 11,155,567 |
| Electrolizador | 3,475,293 |
| Ampliación muelle de cargue Exportación – Etapa 1 | 3,061,119 |
| Remodelación Oficinas Logísticas | 2,212,246 |
| Nueva bodega Z01 | \$ 2,066,665 |
| Para 2021, las adiciones de activos fijos más importantes fueron: | |
| Nueva esfera de almacenamiento de PGP refrigerado | \$ 39,256,997 |
| Ampliación en 70.000 TM capacidad de producción de planta 2 | 30,700,292 |
| Planta ReCircular | 9,193,683 |
| Grua telescópica de 100 toneladas | 2,901,459 |
| Turbinas de vapor | 2,175,805 |
| Bodegas carpadas Z01 | 2,286,749 |
| Ampliación comedor administración – Primera etapa | 1,551,619 |
| Mantenimiento mayor de la Tea | \$ 1,426,811 |

Ningún activo de la compañía ha sido otorgado como garantía de pasivos. La compañía no cuenta con activos adquiridos bajo la modalidad de leasing.

- (2) Los gastos por depreciación del año 2022 por valor de \$ 63,300,263 (2021 \$ 50,079,959) fueron cargados en los costos de ventas y gastos de administración y ventas por \$60,650,189 y \$46,694,833 (Nota 20) y \$2,650,074 y \$3,385,126 (Nota 21), respectivamente en 2022 y 2021.
- (3) Durante el 2022 se registró una baja de construcciones en curso, correspondientes al proyecto nueva esfera de PGP por \$ 2,405,399 debido a daño de tubería inoxidables por corrosión intergranular acelerada por ataque de Bacterias sulfato reductoras (SRB) y proyectos del Splitter por \$ 2,060,993 que fueron vendidos a Esenttia Masterbatch.
- (4) Para efectos de presentación de los estados financieros la Compañía realiza la revaluación de los activos fijos a tasa de cierre, para el año 2022 la tasa se situó en 4,810.20 COP/US frente a 3,981.16 COP/USD en 2021 lo cual incrementó el efecto de ajuste por conversión.

Notas a los Estados Financieros

11 Propiedad, Planta y Equipo (continuación)

El total de la propiedad planta y equipo incluye \$ 440,822 COP para 2022 y \$ 846,737 para 2021 los cuales corresponden a activos por derecho de uso cuyos movimientos se detallan a continuación:

| | Edificaciones | | |
|--|----------------------|-------------|--|
| Costo | | _ | |
| Saldo al 31 de diciembre del 2020 | \$ | 2,923,988 | |
| Adquisiciones | | 764,114 | |
| Saldo al 31 de diciembre del 2021 | | 3,688,102 | |
| Adquisiciones | | 846,737 | |
| Baja por retiro | | (1,897,870) | |
| Saldo al 31 de diciembre del 2022 | \$ | 2,636,969 | |
| Depreciación acumulada y pérdida por deterioro | | | |
| Saldo al 31 de diciembre del 2020 | \$ | (1,632,342) | |
| Depreciación del periodo | • | (1,602,250) | |
| Saldo al 31 de diciembre del 2021 | | (3,234,592) | |
| Depreciación del periodo | | (859,425) | |
| Baja por retiro | | 1,897,870 | |
| Saldo al 31 de diciembre del 2022 | \$ | (2,196,147) | |
| Saldo neto al 31 de diciembre del 2022 | \$ | 440,822 | |

Para el año 2022, la Compañía determinó que no existen cambios significativos en las vidas útiles estimadas, métodos de depreciación y valor residual.

La Compañía tiene la obligación de desmantelar los tramos aéreos de tubería que traspasan sus terrenos propios, por los cuales fluyen hidrocarburos y gases, estimando un valor de \$585,958 para 2022 y de \$448,704 para 2021.

Para 2022 y 2021 la Administración no identificó indicadores de deterioro, por lo tanto, no se reconocen costos o gastos por ese concepto en los estados financieros de la Compañía.

12. Intangibles

El movimiento de intangibles por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 2022 | | | 2021 |
|------------------------------|------|--------------|----|--------------|
| Costo | | | | _ |
| Saldo Inicial | \$ | 55,311,075 | \$ | 32,898,191 |
| Adquisiciones (1) | | 8,306,298 | | 16,345,656 |
| Ajuste por conversión | | 12,279,736 | | 6,067,228 |
| Saldo al final del periodo | | 75,897,109 | | 55,311,075 |
| Amortización acumulada | | | | |
| Saldo Inicial | | (14,482,446) | | (8,410,637) |
| Amortización del periodo (2) | | (5,874,309) | | (4,567,545) |
| Ajuste por conversión | | (3,114,824) | | (1,504,264) |
| Saldo final Amortización | | (23,471,579) | | (14,482,446) |
| Saldo final del activo | \$ | 52,425,530 | \$ | 40,828,629 |

Notas a los Estados Financieros

12. Intangibles (continuación)

(1) Durante 2022 y 2021, la Compañía realizó desembolsos en proyectos de Software por \$8,306,298 y 16,345,656 respectivamente de los cuales, los más representativos son:

| | 2022 | | | 2021 | | |
|--|------|----------------------|----|-------------------|--|--|
| Implementación de SAP HANA Mejoras SAP | \$ | 4,856,347 876.598 | \$ | 12,485,277 | | |
| Proyectos de robotización SuccessFactors – Centro de empleados | | 869,908 453,050 | | 538,660 — | | |
| Transformación Digital Auditoria y Cumplimiento Optimización planta Aspen Tech | | 283,080 282,337 | | _ 1,798,753 | | |
| Mes 4.0 Empaque SAP EWM | | 207,868 | | 86,004 494,926 | | |
| Herramienta WMS | | 7 | | 293,556 | | |

(2) El incremento corresponde a amortizaciones de proyectos que fueron capitalizados en al año.

13. Inversiones en Subsidiarias y Asociadas

La Compañía posee las siguientes inversiones en sociedades al 31 de diciembre de:

| | 2022 | 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Inversiones en Subsidiarias | | |
| Esenttia Masterbatch Ltda. (1) | \$ 442,529,051 | \$ 427,648,377 |
| Esenttia Perú S. A. (1) | 16,707,147 | 11,757,293 |
| Topili Servicios Administrativos S. de R.L. de C.V. (2) | 5,281 | · · · - |
| | 459,241,479 | 439,405,670 |
| Inversiones en Asociadas | | |
| Sociedad Portuaria de Olefinas y Derivados S.A. | 2,471,686 | 1,976,775 |
| Inversiones de Gases de Colombia S.A. | 1 | 1 |
| Refinería de Cartagena S.A. | 1,931 | 1,645 |
| | 2,473,618 | 1,978,421 |
| Saldo final Inversiones | \$ 461,715,097 | \$ 441,384,091 |

⁽¹⁾ Inversiones contabilizadas por el método de participación. A continuación, se indica el valor de los activos, pasivos, patrimonio y resultados de los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 de Esenttia Masterbatch Ltda, Esenttia Perú S.A. y Topili Servicios Administrativos S. de R.L. de C.V.

⁽²⁾ En el año 2022 se adquirió el 99.99% de la sociedad Topili Servicios Administrativos S. de R.L. de C.V por 28,709,583 COP.

Notas a los Estados Financieros

13. Inversiones en Subsidiarias y Asociadas (continuación)

El estado de situación financiera para los períodos al 31 de diciembre de:

| | Esenttia Mas | terbatch Ltda | .tda Esenttia Perú S.A. | | | ú S.A. | Topili Servicios Administrativos | | |
|--------------------------------|----------------|----------------|-------------------------|------------|----|------------|-------------------------------------|--------|--|
| | 2022 | 2021 | | 2022 | | 2021 | | 2022 | |
| Estado de situación financiera | | | | | | | | | |
| Activo corriente | \$ 415,494,666 | \$ 391,274,708 | \$ | 40,375,591 | \$ | 67,062,053 | \$ | 24,900 | |
| Activo no corriente | 169,374,948 | 172,865,943 | | 41,520 | | 81,769 | | _ | |
| Total activo | 584,869,614 | 564,140,651 | | 40,417,111 | | 67,143,822 | | 24,900 | |
| Pasivo corriente | 120,970,218 | 112,885,648 | | 22,930,779 | | 54,903,985 | | 19,619 | |
| Pasivo no corriente | 18,780,297 | 21,091,992 | | - | | _ | | _ | |
| Total pasivo | 139,750,515 | 133,977,640 | | 22,930,779 | | 54,903,985 | | 19,619 | |
| Patrimonio | \$ 445,119,099 | \$ 430,163,011 | \$ | 17,486,332 | \$ | 12,239,837 | \$ | 5,281 | |

El estado de resultados para los períodos terminados al 31 de diciembre de:

| | Esenttia Ma | sterbatch Ltda | Esenttia | Perú S.A. | • | li Servicios inistrativos |
|---------------------------------|-----------------|----------------|----------------|---------------|----|------------------------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 | | 2022 |
| Estado de resultados | | | | | | |
| Ingresos actividades ordinarias | \$1,086,038,128 | \$ 930,482,798 | \$ 143,265,027 | \$149,787,182 | \$ | _ |
| Costo | (742,022,977) | (617,637,387) | (135,695,396) | (137,468,289) | | _ |
| Gastos administración y otros | (26,902,692) | (21,314,477) | (4,502,746) | (3,482,268) | | (47,504) |
| Resultado financiero | 22,599,249 | 28,964,573 | 187,120 | (1,448,659) | | (5,782) |
| Impuesto de renta | (49,039,320) | (45,933,735) | (830,825) | (2,551,725) | | |
| Resultado del ejercicio | \$ 290,672,388 | \$274,561,772 | \$ 2,423,180 | \$ 4,836,241 | \$ | (53,286) |

El cálculo del método de participación para la Compañía se presenta a continuación:

| | Esenttia | MB Ltda | Esenttia I | Peru | ú S.A. | | pili Servicios Iministrativos |
|---|----------------------|---------------|------------------|------|------------|----|----------------------------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | | 2021 | | 2022 |
| Patrimonio de la compañía | \$ 445,119,099 | \$430,163,011 | \$ 17,486,332 | \$ | 12,239,837 | \$ | 5,281 |
| % de participación | 99.90% | | 100.00% | | 99.99% |) | 99.99% |
| Participación en patrimonio | 444,676,687 | 429,735,465 | 17,486,328 | | 12,239,836 | | 5,281 |
| Ajuste Utilidades no realizadas Ajuste por conversión | (2,148,805) 1.169 | (2,087,088) | (779,436) 255 | | (482,545) | | _ |
| Valor en libros de la Inversión | \$ 442,529,051 | \$427,648,377 | \$ 16,707,147 | \$ | 11,757,293 | \$ | 5,281 |

Notas a los Estados Financieros

13. Inversiones en Subsidiarias y Asociadas (continuación)

El siguiente es el movimiento de las inversiones en compañías:

| | Compañías Subsidiarias | Asociadas | Total |
|--|---------------------------|--------------|----------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | \$ 325,824,269 | \$ 2,008,523 | \$ 327,832,792 |
| Capitalizaciones | _ | 1 | 1 |
| Método de participación reconocido en | | | |
| resultados (Nota 22) | 278,995,515 | (30,103) | 278,965,412 |
| Dividendos decretados y pagados | (166,745,027) | _ | (166,745,027) |
| Ajuste por conversión | 1,330,913 | _ | 1,330,913 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | 439,405,670 | 1,978,421 | 441,384,091 |
| Capitalizaciones | 28,710 | _ | 28,710 |
| Operaciones reconocidas en otros resultados integrales | (1,150,003) | _ | (1,150,003) |
| Método de participación reconocido en | (1,100,000) | | (1,100,000) |
| resultados (Nota 22) | 292,250,313 | 495,197 | 292,745,510 |
| Dividendos decretados y pagados | (274,288,877) | _ | (274,288,877) |
| Ajuste por conversión | 2,995,666 | _ | 2,995,666 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | \$ 459,241,479 | \$ 2,473,618 | \$ 461,715,097 |

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Administración no ha identificado indicadores de deterioro de las inversiones que requieren un reconocimiento o de alguna revelación de los estados financieros de conformidad con las NCIF.

14. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

El saldo de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre comprendía:

| | 2022 | 2021 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Entes relacionados (Nota 25) (1) | \$ 281,177,243 | \$ 368,331,525 |
| Proveedores del exterior (2) | 139,033,464 | 180,602,784 |
| Proveedores nacionales | 99,174,693 | 134,130,469 |
| Acreedores varios | 3,919,728 | 10,610,708 |
| Retención en la fuente | 8,624,688 | 10,136,799 |
| Depósitos recibidos de terceros | 9,817,629 | 14,385,805 |
| Total | \$ 541,747,445 | \$ 718,198,090 |

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se aproxima a su valor razonable.

 Corresponde principalmente a obligaciones por concepto de compra de propileno y de masterbatch a Esenttia Masterbatch y también compras de polietileno a Ecopetrol, la reducción en comparación al año 2021 se debe a contracción del mercado debido a condiciones de sobreoferta del mercado internacional.

Notas a los Estados Financieros

14. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

2) Corresponde principalmente al proveedor de PGP Enterprise además de otros proveedores de antioxidantes y aditivos y la reducción está dada principalmente por menores importaciones de PGP debido al volumen de entregas por parte de Ecopetrol y Refinería de Cartagena de PGP nacional y a la reducción en el nivel de producción debido a paradas de plantas por mantenimiento.

Los pasivos asociados a activos por derecho de uso cuyos movimientos son los siguientes:

| | 2022 | | | 2021 | | |
|--|------|-----------|----|-------------|--|--|
| Saldo Inicial | \$ | 619,182 | \$ | 1,409,567 | | |
| Intereses pagados | | (40,895) | | (77,034) | | |
| Adquisiciones/Aumentos/Adiciones | | 846,739 | | 764,114 | | |
| Pagos de Capital Obligaciones Financieras | | (819,705) | | (1,554,499) | | |
| Costo de Financiación Reconocido en Resultados | | 40,895 | | 77,034 | | |
| Saldo Final | \$ | 646,216 | \$ | 619,182 | | |

La tasa promedio de las obligaciones asociadas a los contratos de activos por derecho de uso para 2022 y 2021 es de 6.28% y 6.12% E.A., respectivamente.

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se aproxima a su valor razonable.

15. Provisiones por Beneficios a Empleados

El saldo de las provisiones por beneficios a empleados al 31 de diciembre comprendía:

| | 2022 | | | 2021 | | |
|--|------|-----------------------------------|----|-----------------------------------|--|--|
| Prestaciones sociales y salarios por pagar Otros beneficios (1) Aportes parafiscales | \$ | 9,624,518 9,890,021 575,405 | \$ | 8,799,674 7,819,708 414,647 | | |
| Total | \$ | 20,089,944 | \$ | 17,034,029 | | |

(1) Corresponde a la provisión por el bono de compensación variable.

16. Obligaciones Financieras

El saldo de las obligaciones financieras a 31 de diciembre comprendía:

| 2022 | | | 2021 |
|------|----|-------------|----------------------|
| \$ | _ | \$ | 23,886,960 27.972 |
| \$ | | \$ | 23,914,932 |
| | \$ | \$ <u>-</u> | \$ - \$ - |

Durante el año 2022 la compañía canceló la deuda de corto plazo para financiación de la materia prima.

Notas a los Estados Financieros

16. Obligaciones Financieras (continuación)

El siguiente es el movimiento de las obligaciones adquiridas e intereses:

| | 2022 | | 2021 |
|----------------------|------|--------------|------------------|
| Saldo Inicial | \$ | 23,886,960 | \$ _ |
| Deuda adquirida | | _ | 109,781,140 |
| Abono a capital | | (22,876,560) | (86,904,580) |
| Diferencia en cambio | | (1,010,400) | 1,010,400 |
| Saldo Final | \$ | - | \$ 23,886,960 |

El siguiente es el movimiento de los intereses:

| | 2022 | 2021 |
|--|--------------------------------------|-------------------------|
| Saldo Inicial Intereses causados Intereses pagados | \$ 27,972 \$ 6,635 (34,607) | - 89,077 (61,664) |
| Diferencia en cambio | · · · - | 559 |
| Saldo final | \$ - \$ | 27,972 |

17. Provisiones y Contingencias

A continuación, se detallan los procesos y provisiones que tiene la Compañía a 31 de diciembre:

| | 2022 | | 2021 | |
|---|------|-------------------|------|--------------|
| Desmantelamiento propiedad, planta y equipo (1) Litigios (2) | \$ | 585,958 42,573 | \$ | 448,704 - |
| Total | \$ | 628,531 | \$ | 448,704 |

- (1) Al cierre de 31 de diciembre de 2022 la Compañía tiene la obligación de desmantelar los tramos de tubería que traspasan sus terrenos por los cuales fluyen hidrocarburos y gases. Estos valores son actualizados anualmente por el IPC.
- (2) Durante 2022 se realizó la provisión de un litigio laboral con una alta probabilidad de fallo en contra.

17.1. Detalle de los Pasivos Contingentes

La siguiente es la relación de los principales pasivos contingentes no registrados en el estado de situación financiera por considerar que su probabilidad de ocurrencia es eventual:

- Contingencia tributaria cuya probabilidad de ocurrencia ha sido calificada por los asesores legales como eventual sobre la declaración de renta de los períodos 2013 y 2014.
- Durante 2022 la compañía inició proceso arbitral ante el centro de arbitraje y la cámara de comercio por concepto de incumplimiento contractual, la cuantía está establecida en \$ 2.263.904.

Notas a los Estados Financieros

18. Patrimonio

Los principales componentes del patrimonio se detallan a continuación:

18.1. Capital Suscrito y Pagado

| | 2022 | 2021 |
|--|-----------------------------------|--------------------------------|
| Capital autorizado Capital por suscribir | \$ 458,000,000 (38,352,913) | \$ 458,000,000 (38,352,913) |
| | \$ 419,647,087 | \$ 419,647,087 |

El capital autorizado corresponde a 458,000,000 acciones, con un valor nominal de \$1,000 (pesos) de las cuales se encuentran por suscribir \$ 38,352,913 acciones.

18.2. Reservas

Reserva Legal

Las sociedades anónimas en Colombia constituirán una reserva legal que ascenderá por lo menos al cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito, formada con el diez por ciento (10%) de las utilidades líquidas de cada ejercicio. Cuando esta reserva llegue al cincuenta por ciento (50%) mencionado, la sociedad no tendrá obligación de continuar llevando a esta cuenta el diez por ciento (10%) de las utilidades líquidas. Pero si disminuyere, volverá a apropiarse el mismo diez por ciento (10%) de tales utilidades hasta cuando la reserva llegue nuevamente al límite fijado.

El saldo de esta reserva es de \$191,647,214 y \$157,475,233 a 31 de diciembre de 2022 y 2021 respectivamente.

Reserva Fiscal

El Régimen Tributario Colombiano contempla la apropiación de las utilidades del ejercicio equivalente al 70% cuando el valor de la depreciación solicitada para efectos fiscales supere la depreciación contable. Esta reserva puede ser liberada en la medida en que las depreciaciones posteriormente contabilizadas, excedan las solicitadas anualmente para efectos tributarios, o se vendan los activos que generaron el mayor valor deducido.

Durante el año 2022 se liberó la reserva fiscal restante asociada al activo Splitter transferido a Esenttia Masterbatch por valor de 229,537, esta fue aprobada en la Asamblea General de Accionistas del 22 de marzo de 2022 según acta No. 63.

Notas a los Estados Financieros

18.2. Reservas (continuación)

Reserva Fiscal (continuación)

El movimiento de las reservas a 31 de diciembre se detalla a continuación:

| | Dólares | | Pesos Colombianos | |
|--|---------|-------------|----------------------|--------------|
| Utilidad neta 2020 | \$ | 71,623,618 | \$ | 255,840,879 |
| Reserva Legal | | (7,162,362) | | (25,584,088) |
| Reserva Fiscal | | 3,415,060 | | 7,344,872 |
| Saldo neto al 31 de diciembre del 2021 | | (3,747,302) | | (18,239,216) |
| Utilidad neta 2021 | | 84,439,918 | | 300,043,738 |
| Reserva Legal | | (8,443,992) | | (34,401,518) |
| Reserva Fiscal | | 106,759 | | 229,537 |
| Saldo neto al 31 de diciembre del 2022 | \$ | (8,337,233) | \$ | (34,171,891) |

18.3. Ganancias Acumuladas y Dividendos

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas, realizada el día 22 de marzo de 2022, aprobó el proyecto de distribución de utilidades sobre el ejercicio 2021 y definió distribuir dividendos por valor de \$88,833,500 (equivalentes a USD \$25 millones de dólares).

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas, realizada el día 25 de marzo de 2021, aprobó el proyecto de distribución de utilidades sobre el ejercicio 2020 y definió distribuir dividendos por valor de \$90,878,000 (equivalentes a USD \$25 millones de dólares). De acuerdo con el acta de la Asamblea Extraordinaria de Accionistas realizada el 23 de noviembre del 2021, se determinó y aprobó desplazar el pago de los dividendos los cuales fueron pagados en su totalidad el 25 de febrero de 2022.

18.4. Otros Resultados Integrales

Incluye el ajuste por conversión a pesos colombianos del estado financiero de la Compañía, partiendo de la moneda funcional dólar. El saldo al cierre a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es de \$1,242,787,274 y \$817,373.068 respectivamente.

Notas a los Estados Financieros

19. Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes

El siguiente es el detalle de los ingresos por ventas por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

| | 2022 | 2021 |
|---------------------|------------------|------------------|
| Ingresos por ventas | | |
| Ventas Nacionales | | |
| Polipropileno (1) | \$ 1,084,661,769 | \$ 1,129,851,134 |
| Polietileno | 145,111,487 | 148,954,843 |
| Otros | 46,919,810 | 29,964,766 |
| | 1,276,693,066 | 1,308,770,743 |
| Ventas al exterior | | |
| Polipropileno (1) | 2,302,008,790 | 2,463,010,581 |
| Polietileno | 73,534,275 | 46,954,440 |
| Otros | 40,624,600 | 43,966,920 |
| | 2,416,167,665 | 2,553,931,941 |
| Total | \$ 3,692,860,731 | \$ 3,862,702,684 |

¹⁾ La variación responde principalmente a una disminución en el precio promedio de venta del polipropileno producido, el cual pasó de USD \$1,992.68 /Ton en 2021 a USD \$1,729.10 /Ton en 2022. De igual forma se registró un menor volumen de venta de 13,532 TM.

20. Costo de Ventas

El siguiente es el detalle del costo de ventas discriminado por función, por los años terminados al 31 de diciembre de:

| | 2022 | 2021 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Costos variables | | _ |
| Productos importados (1) | \$ 1,858,138,375 | \$ 2,274,582,330 |
| Compras Nacionales (2) | 1,055,540,607 | 862,129,449 |
| Energía eléctrica | 37,105,706 | 40,362,025 |
| Servicio de purificación | 6,987,490 | 10,300,730 |
| | \$ 2,957,772,178 | \$ 3,187,374,534 |
| Costos fijos | | |
| Depreciaciones (Nota 11) | \$ 60,650,189 | \$ 46,694,833 |
| Materiales y suministros de operación | 70,023,979 | 63,702,856 |
| Costos laborales | 40,574,864 | 34,730,444 |
| Costos generales | 49,963,737 | 47,683,046 |
| Mantenimiento | 18,377,130 | 17,719,393 |
| Impuestos y contribuciones | 1,196,952 | 1,143,636 |
| | 240,786,851 | 211,674,208 |
| Total de Costos | \$ 3,198,559,029 | \$ 3,399,048,742 |

⁽¹⁾ La disminución se debe principalmente a un menor valor en el precio promedio de compra del propileno importado el cual pasó de USD \$1,561.59 /Ton en 2021 a USD \$1,209.60 Ton en 2022. Así mismo, el volumen de compra disminuyó en 69,823 Ton, un 18.65% menos respecto al año anterior.

Notas a los Estados Financieros

20. Costo de Ventas (continuación)

(2) El precio del propileno nacional disminuyó en un 20%, pasando de 1.580.42 USD/TM en 2021 a 1.258.36 USD/TM en 2022, sin embargo, el volumen de compra del PGP nacional se incrementó en un 28%, pasando de 126,110 Ton en 2021 a 161,980 Ton en 2022, no obstante, el precio disminuyó en un 20%, pasando de USD \$1,580.42 Ton en 2021 a USD \$1,258.36 Ton en 2022. El volumen de compra de polietileno nacional registró un incremento de 9,639 Ton, 154% más que en 2021, frente a una disminución en el precio del 16%.

21. Gastos de Administración y de Operación

El siguiente es el detalle de los gastos de administración, operación y proyectos, discriminado por función, por los años terminados al 31 de diciembre de:

| | | 2022 | 2021 |
|------------------------------|----|-------------|-------------------|
| Gastos de administración | | | |
| Gastos generales y otros (1) | \$ | 77,654,745 | \$ 58,824,328 |
| Gastos laborales | | 39,019,783 | 33,372,897 |
| Impuestos y contribuciones | | 4,405,575 | 4,969,094 |
| Amortizaciones | | 5,874,309 | 4,567,545 |
| Depreciaciones (2) | | 2,650,074 | 3,385,126 |
| | \$ | 129,604,486 | \$ 105,118,990 |
| Gastos de operación | | | |
| Gastos generales (3) | \$ | 229,971,901 | \$ 146,994,566 |
| Gastos laborales | | 21,656,696 | 18,290,449 |
| Industria y comercio | | 11,350,560 | 11,388,998 |
| Impuestos y contribuciones | | 47,212 | 2,297 |
| | - | 263,026,369 | 176,676,310 |
| Total | \$ | 392,630,855 | \$ 281,795,300 |

- (1) El incremento obedece al registro de ineficiencias en buques por valor de \$10,676 millones debido a las menores cantidades de PGP importadas a Enterprise teniendo en cuenta el costo de oportunidad de las compras SPOT a otros proveedores, adicionalmente gastos por ineficiencia en planta por disminución en la producción debido a paradas técnicas en planta 1 y 2 por valor de \$5,337 millones. Se realizó inversión social en los proyectos de Polihábitat Caribe y compra de Bonos de Carbono por valor de \$2,894 millones.
- (2) La disminución en el cargo de depreciación del año 2022 corresponde a la baja contrato arrendamiento bodega 1–2 Zona franca la Candelaria que se mantuvo en arriendo hasta diciembre de 2021.
- (3) Durante 2022 debido a la crisis logística mundial se encarecieron los servicios logísticos y de exportación debido a costos por retrasos en la salida de buques, cambios de itinerarios, demoras en puertos; a nivel nacional las situaciones de orden público generaron a mayores operaciones para el manejo de la carga. Las tarifas de fletes se mantuvieron en niveles elevados especialmente a destinos tales como México, Estados Unidos y Perú.

Notas a los Estados Financieros

22. Resultado Financiero, Neto

El siguiente es el detalle del resultado por los años terminados al 31 de diciembre de:

| | 2022 | 2021 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Ingreso Método de participación en Inversión Rendimientos e intereses (1) | \$ 292,745,510 6,803,209 | \$ 278,965,412 1,427,557 |
| Descuento por pronto pago | 107,530 | 128,304 |
| Gasto | 299,656,249 | 280,521,273 |
| Perdida por diferencia en cambio (2) | (93,316,343) | (48,504,971) |
| Gastos bancarios | (547,128) | (441,362) |
| Otros G | (111,534) | (685,524) |
| Intereses G | (65,643) | (231,838) |
| | (94,040,648) | (49,863,695) |
| Total | \$ 205,615,601 | \$ 230,657,578 |

- (1) El incremento corresponde a los rendimientos obtenidos por la inversión en Ecopetrol Capital AG.
- (2) El incremento de la diferencia en cambio obedece al comportamiento de la tasa de cambio durante el 2022, la cual pasó de \$ 3,981.16 para 2020 a \$ 4,810.20, la posición neta en dólares continúa siendo activa.

23. Otros Gastos no Operacionales, Neto

El siguiente es el detalle de otros gastos e ingresos no operacionales por los años terminados al 31 de diciembre de:

| | 2022 | | | 2021 | | |
|-----------------------------------|------|-------------|----|-----------|--|--|
| Otros no operacionales | \$ | 6,809,238 | \$ | 5,890,280 | | |
| Ingresos por servicios | | 1,525,135 | | 1,420,104 | | |
| Indemnizaciones | | 103,928 | | 312,611 | | |
| Deterioro de cuentas por cobrar | | 639 | | 84,239 | | |
| Donaciones | | _ | | (30,000) | | |
| Provisiones de litigios | | (68,208) | | (802,964) | | |
| Perdida en venta de activos fijos | | (127,261) | | _ | | |
| Otros no operacionales | | (232,013) | | (750,068) | | |
| Deterioro de inventarios (2) | | (942,821) | | (216,009) | | |
| Baja de activos fijos (1) | | (2,405,399) | | (11,812) | | |
| Total | \$ | 4,663,238 | \$ | 5,896,381 | | |

- (1) Durante el 2022 se registró una baja de construcciones en curso, correspondientes al proyecto Nueva esfera de PGP por 2,405,399 correspondiente a daño de Tubería Inoxidables por corrosión intergranular acelerada por ataque de Bacterias Sulfato Reductoras (SRB).
- (2) La provisión responde a obsolescencias por estado y antigüedad de los inventarios así: materia prima por valor de \$ 807.257 y repuesto por valor de \$ 135.564.

Notas a los Estados Financieros

24. Gestión de Riesgos

Por su estructura financiera, la Compañía se encuentra expuesta en forma directa a riesgos de tipo de cambio, de crédito y de liquidez como se describe a continuación:

24.1. Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de tipo de cambio se refiere a las consecuencias que resultan de las fluctuaciones en las tasas de cambio peso/dólar.

La Compañía tiene como moneda funcional el dólar, que es la moneda del entorno económico principal en el que opera; por lo anterior, la exposición a las fluctuaciones de la tasa impacta la determinación del impuesto de renta a cargo, por el ingreso o gasto por diferencia en cambio que dichas fluctuaciones puedan generar.

La posición monetaria neta activa en dólares al cierre de diciembre de 2022 y 2021 es de 402,567 y \$394,632 millones de pesos respectivamente, no obstante, la normatividad tributaria establece que la diferencia en cambio para efectos tributarios es aquella que se realiza (pagos y recaudos efectivos), por lo cual no resulta factible estimar el impacto que las fluctuaciones de la tasa, puede tener sobre el cálculo del impuesto de renta a cargo.

24.2. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo que la Compañía adquiere como consecuencia del incumplimiento en las obligaciones de los clientes, de las instituciones financieras con las que se realizan inversiones.

Periódicamente se realiza un análisis de la cartera durante el año y se identifican clientes con indicios de deterioro con el fin de determinar las acciones administrativas y legales necesarias para recuperar las cuentas por cobrar vencidas, así como el reconocimiento de interés de clientes que no cumplan con las políticas de pago y la provisión a realizar.

La Compañía se hace un monitoreo constante a las condiciones comerciales y financieras de los clientes y se tienen establecidas las siguientes categorías de riesgo para el control de las autorizaciones de compras:

- Z5: Agrupa los clientes nuevos, sin cupo de crédito asignado o con manejo de inventario por consignación.
- Z4: Agrupa a los clientes a los que se les aprueba un crédito nuevo, sus compras se autorizan de acuerdo con la disponibilidad del cupo y al plazo acordado.
- Z3: Agrupa clientes a los que una vez analizada su trayectoria de pago, el sistema les permite una autorización automática de sus compras siempre que su vencimiento no exceda 8 días de mora.
- Z2: Agrupa clientes considerados solventes de acuerdo con su trayectoria con la Compañía, el sistema les permite una autorización automática de sus compras siempre que su vencimiento no exceda 15 días de mora.
- Z1: Agrupa clientes considerados estratégicos donde puede llegar a autorizar compras con hasta 30 días de mora.
- Z0: Solo las operaciones entre Esenttia S.A. y sus compañías vinculadas.

Notas a los Estados Financieros

24.2. Riesgo de Crédito (continuación)

El siguiente es un detalle por clase de riesgo:

| Cartera Entes Relacionados 2022 | | | | Cartera Entes Relacionados 2021 | | |
|---------------------------------|---|--|---|---|---|--|
| Cant | Vr. COP | Participación | Riesgo | Cant | Vr. COP | Participación |
| 1 | \$17,893,196 | 43% | | | \$ - | |
| 1 | 24,175,277 | 57% | Z01 | 2 | 73,075,175 | 100% |
| 1 | \$42,068,473 | 100% | _ | 2 | \$ 73,075,175 | 100% |
| Ca | rtera Nacional | 2022 | | Ca | artera Nacional 2 | 2021 |
| Cant | Vr. COP | Participación | Riesgo | Can | t Vr. COP | Participación |
| 1 | \$ 18,140,225 | 7% | Z01 | 1 | \$ 22,748,006 | 7% |
| 10 | 10,313,860 | 4% | Z02 | 10 | 14,672,135 | 4% |
| 248 | 227,242,162 | 83% | Z03 | 260 | 286,546,157 | 85% |
| 112 | 11,028,971 | 4% | Z04 | 91 | 8,927,558 | 3% |
| 28 | 5,876,966 | 2% | Z05 | 7 | 5,582,720 | 2% |
| 399 | \$272,602,184 | 100% | _ | 369 | \$338,476,576 | 100% |
| Carte | era Exportació | n 2022 | | Cartera Exportación 2021 | | |
| Cant | Vr. COP | Participación | Riesgo | Cant | Vr. COP | Participación |
| | \$ - | | Z01 | _ | \$ - | |
| _ | - | - 0% | Z02 | 1 | 557,642 | 0% |
| 96 | 203,421,660 | 56% | Z03 | 96 | 281,874,970 | 61% |
| 71 | 88,392,660 | 24% | Z04 | 67 | 113,144,546 | 25% |
| 33 | 70,319,038 | 19% | Z05 | 36 | 65,743,648 | 14% |
| 200 | \$362,133,358 | 100% | _ | 200 | \$ 461,320,806 | 100% |
| | Cant 1 1 Ca Cant 1 10 248 112 28 399 Carte Cant - 96 71 33 | Cant Vr. COP 1 \$17,893,196 1 24,175,277 1 \$42,068,473 Cartera Nacional Cant Vr. COP 1 \$18,140,225 10 10,313,860 248 227,242,162 112 11,028,971 28 5,876,966 399 \$272,602,184 Cartera Exportació Cant Vr. COP \$ - 96 203,421,660 71 88,392,660 33 70,319,038 | Cant Vr. COP Participación 1 \$17,893,196 43% 1 24,175,277 57% 1 \$42,068,473 100% Cartera Nacional 2022 Cant Vr. COP Participación 1 \$ 18,140,225 7% 10 10,313,860 4% 248 227,242,162 83% 112 11,028,971 4% 28 5,876,966 2% 399 \$272,602,184 100% Cartera Exportación 2022 Cant Vr. COP Participación 96 203,421,660 56% 71 88,392,660 24% 33 70,319,038 19% | Cant Vr. COP Participación Riesgo 1 \$17,893,196 43% 201 1 \$42,068,473 100% 201 Cartera Nacional 2022 Cant Vr. COP Participación Riesgo 1 \$ 18,140,225 7% Z01 10 10,313,860 4% Z02 248 227,242,162 83% Z03 112 11,028,971 4% Z04 28 5,876,966 2% Z05 399 \$272,602,184 100% 205 Cartera Exportación 2022 Cant Vr. COP Participación Riesgo - - Z01 - - Z01 - - Z02 96 203,421,660 56% Z03 71 88,392,660 24% Z04 33 70,319,038 19% Z05 | Cant Vr. COP Participación Riesgo Canter 1 \$17,893,196 43% 201 2 1 \$42,068,473 100% 2 Cartera Nacional 2022 Ca Cant Vr. COP Participación Riesgo Cantera 1 \$ 18,140,225 7% Z01 1 10 10,313,860 4% Z02 10 248 227,242,162 83% Z03 260 112 11,028,971 4% Z04 91 28 5,876,966 2% Z05 7 399 \$272,602,184 100% 369 Cartera Exportación 2022 Cart Cant Vr. COP Participación Riesgo Cant - - - Z01 - - - - Z01 - - - - Z02 1 96 203,421,660 56% | Cant Vr. COP Participación Riesgo Cant Vr. COP 1 \$17,893,196 43% Z01 2 73,075,175 1 \$42,175,277 57% Z01 2 73,075,175 1 \$42,068,473 100% Cartera Nacional 2 Cartera Nacional 2 Cant Vr. COP Participación Riesgo Cant Vr. COP 1 \$18,140,225 7% Z01 1 \$22,748,006 10 10,313,860 4% Z02 10 14,672,135 248 227,242,162 83% Z03 260 286,546,157 112 11,028,971 4% Z04 91 8,927,558 28 5,876,966 2% Z05 7 5,582,720 399 \$272,602,184 100% 205 7 5,582,720 399 \$272,602,184 100% Cartera Exportación Cartera Exportación Cartera Exportación Cartera Exportación 202 |

24.3. Riesgo de PGP

El principal riesgo estratégico al que se encuentra expuesta la compañía es la alta volatilidad del precio del PGP, el cual puede ser causado principalmente por desbalance oferta y demanda, bajos niveles de inventarios en EEUU, impacto de la normalidad en la operación de PDH's de EEUU, eventos climáticos (Niebla— Huracanes) que afectan la sostenibilidad financiera de la compañía al generar pérdidas en competitividad y contribución.

Es por ello, que Esenttia se encuentra desarrollando planes de tratamiento que buscan minimizar la probabilidad y/o el impacto del riesgo y están principalmente relacionados con la búsqueda de nuevas fuentes estructurales de propileno y/o PGR, y el incremento de la capacidad de almacenamiento inventario de materia prima.

El estado de este riesgo es monitoreado y comunicado periódicamente al Comité Directivo y al Comité de Auditoría y Finanzas.

Notas a los Estados Financieros

25. Entes Relacionados

A continuación, se detallan las transacciones al 31 de diciembre de 2022 y 2021, con entes relacionados, así:

| | Cuentas por Cobrar | | Cuentas por pagar | |
|--|-----------------------|------------------------------------|----------------------|--|
| 2022 | | | | _ |
| Subsidiaria y Matriz Esenttia Resinas del Perú S.A.C. Esenttia Masterbatch LTDA. Ecopetrol S.A. Ecopetrol Energía Andean Chemicals | \$ | 24,170,980 17,897,493 – – | \$ | 241,959,294 36,929,908 2,288,041 |
| Saldo a diciembre 31 de 2022 | \$ | 42,068,473 | \$ | 281,177,243 |
| 2021 | | ,000,0 | | |
| Subsidiaria y Matriz | | | | |
| Esenttia Resinas del Perú S.A.C. | \$ | 50,678,075 | \$ | _ |
| Esenttia Masterbatch LTDA. | | 22,397,100 | | 268,089,435 |
| Ecopetrol S.A. | | _ | | 50,378,060 |
| Andean Chemicals | | | | 49,864,030 |
| Saldo a diciembre 31 de 2021 | \$ | 73,075,175 | <u>\$</u> | 368,331,525 |
| | | Ingresos | Со | stos y gastos |
| 2022 | | | | |
| Asociadas Esenttia Masterbatch LTDA. Esenttia Resinas del Perú S.A.C. | \$ | 41,599,070 84,917,888 | \$ | 937,591,591 |
| Ecopetrol Capital AG | | | | _ |
| Refineria de Cartagena S.A.S. | | _ | | _ |
| Ecopetrol S.A. | | _ | | 102,109,791 |
| Ecopetrol Energia Saldo a diciembre 31 de 2022 | \$ | 126,516,958 | ¢ 1 | 1,039,701,382 |
| Jaido a diciembre 31 de 2022 | | 120,510,550 | - Ψ | 1,039,701,302 |
| 2021 Asociadas | | | | |
| Esenttia Masterbatch LTDA. | \$ | 323,619,519 | \$ | 814,209,840 |
| Esenttia Resinas del Perú S.A.C. | | 132,098,145 | | _ |
| Ecopetrol Capital AG Refineria de Cartagena S.A.S. | | 155,724 172 | | _ |
| Ecopetrol S.A. | | 112 | | 47,724,050 |
| Ecopetrol Energia | | _ | | 35,434,369 |
| Saldo a diciembre 31 de 2021 | \$ | 455,873,560 | \$ | 897,368,259 |
| | | | | |

Notas a los Estados Financieros

26. Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2022 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se conoce ningún acontecimiento de importancia relativa que pudiera incidir en los resultados de la Compañía, así como procesos judiciales en su contra u otras contingencias de pérdidas que requieran revelación adicional. Asimismo, la Administración de la Compañía no tiene conocimiento de eventos posteriores al cierre del ejercicio que afecten estructura, situación financiera y continuidad del negocio en marcha a esa fecha, o que sea necesario revelar dentro de los estados financieros.

Certificación de los Estados Financieros

A los señores Accionistas de Esenttia S.A.:

28 de febrero de 2023

Los suscritos Representante legal y Contador de la Compañía certificamos que los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y por los periodos de doce meses terminados en esa fecha, han sido fielmente tomados de los libros, y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros, hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

- Todos los activos y pasivos, incluidos en los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y 2021, existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el año terminado en esta fecha.
- Todos los hechos económicos realizados por la Compañía, durante el año terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se han reconocido en los estados financieros.
- Los activos representan probables derechos económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables obligaciones actuales y futuras, obtenidos o a cargo de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 y 2021.
- Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados, de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF).
- Todos los hechos económicos que afectan la Compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.

Juan Diego Mejía Mejía

Representante Legal

DocuSianed by:

Uliana gutierres -BE4E10BE91054FC

Liliana Margarita Gutiérrez Corro Contador Publico Tarjeta Profesional 39450 – T