DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

ESTADOS FINANCIEROS

Esenttia Masterbatch Ltda.

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

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

Esenttia Masterbatch Ltda.

Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Indice

Informe del Revisor Fiscal 1

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera 4
Estado de Resultados y de Otros Resultados Integrales 5
Estado de Cambios en el Patrimonio 6
Estado de Flujos de Efectivo.....7
Notas a los Estados Financieros 8

Certificación de los Estados Financieros 51

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

Building a better working world

Informe del Revisor Fiscal

A la Junta de Socios de:
Esenttia Masterbatch Ltda.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de Esenttia Masterbatch Ltda., 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.

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

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.

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

Building a better working world

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); 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.

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

Building a better working world

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.

Otros Asuntos

Los estados financieros bajo normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia de Esenttia Masterbatch ltda. al 31 de diciembre de 2021, que hacen parte de la información comparativa de los estados financieros adjuntos, fueron auditados por mí, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, sobre los cuales expresé mi opinión sin salvedades el 28 de febrero 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 Junta de Socios 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 1 de marzo de 2023.

DocuSigned by:
Leidy Rojas
8BB398A17555426...

Leidy Tatiana Rojas Alvarez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 250975-T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá, Colombia
1 de marzo de 2023

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

Esenttia Masterbatch Ltda.

Estado de Situación Financiera

	Notas	Al 31 de diciembre de 2022	2021
		(En miles de pesos)	
Activos			
Efectivo	6	**$ 55,006,817**	$ 25,039,329
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	7	**275,238,387**	300,546,759
Inventarios	8	**75,397,923**	64,330,290
Activos por impuestos	9	**7,834,753**	324,067
Otros activos	10	**2,016,786**	1,034,263
Total activos corrientes		**415,494,666**	391,274,708
Inversiones en afiliadas.	12	**1,373**	1,373
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.	7	**299,713**	334,090
Propiedades, planta y equipo.	11	**168,022,064**	170,342,697
Intangibles	13	**108,195**	89,652
Otros activos	10	**943,603**	2,098,131
Total activos no corrientes		**169,374,948**	172,865,943
Total activos		**$ 584,869,614**	$ 564,140,651
Pasivos y patrimonio			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.	14	**$ 99,354,170**	$ 90,341,850
Pasivos por impuestos	9	**20,793,820**	21,750,674
Provisiones por beneficios a empleados	15	**822,228**	793,124
Total pasivos corrientes		**120,970,218**	112,885,648
Pasivo por impuestos diferidos.	9	**18,780,297**	21,091,992
Total Pasivos		**139,750,515**	133,977,640
Patrimonio	17		
Capital emitido		**123,274,603**	123,274,603
Reservas		**7,307,708**	7,307,708
Ganancias acumuladas		**314,198,975**	298,088,359
Otros resultados integrales		**337,813**	1,492,341
Total patrimonio		**445,119,099**	430,163,011
Total pasivos y patrimonio		**$ 584,869,614**	$ 564,140,651

Las notas 1 a 26 hacen parte integral de los estados financieros.

DocuSigned by:
5E216172CE41414...
Ana María Bustillo
Representante Legal

DocuSigned by:
Liliana gutierrez
BE4E10BE91054FC...
Liliana Margarita Gutiérrez Corro
Contador Público
Tarjeta Profesional 39450–T

DocuSigned by:
Leidy Rojas
8BB398A17555426...
Leidy Tatiana Rojas Alvarez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 250975–T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR–530
(véase mi informe del 1 de marzo de 2023)

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

Esenttia Masterbatch Ltda.

Estado de Resultados y de Otros Resultados Integrales

	Notas	Al 31 de diciembre de 2022	2021
		(En miles de pesos)	
Ingresos actividades ordinarias		**$ 1,086,038,128**	$ 930,482,798
Nacionales	18	**1,011,539,483**	873,790,758
Exterior	18	**74,498,645**	56,692,040
Costo de ventas	19	**(742,022,977)**	(617,637,387)
Utilidad bruta		**344,015,151**	312,845,411
Gastos de administración	20	**(5,270,278)**	(4,810,310)
Otros gastos operacionales	20	**(22,880,376)**	(16,451,337)
Utilidad operacional		**315,864,497**	291,583,764
Resultado financiero neto	21	**22,599,249**	28,964,573
Otros ingresos (gastos) no operacionales, neto	22	**1,247,962**	(52,830)
Utilidad antes de impuesto de renta		**339,711,708**	320,495,507
Gasto por impuesto a las ganancias	9	**(49,039,320)**	(45,933,735)
Utilidad neta del año		**$ 290,672,388**	$ 274,561,772
Otros Resultados Integrales			
Elementos que no pueden ser reclasificados posteriormente a ganancias o pérdidas:			
Cambio en el valor razonable de inversiones		**$ (1,154,528)**	$ –
Total Resultados Integrales		**$ 289,517,860**	$ 274,561,772

Las notas 1 a 26 hacen parte integral de los estados financieros.

DocuSigned by:
5E216172CE41414...
Ana María Bustillo
Representante Legal

DocuSigned by:
Liliana gutierrez
BE4E10BE91054FC...
Liliana Margarita Gutiérrez Corro
Contador Público
Tarjeta Profesional 39450–T

DocuSigned by:
Leidy Rojas
8BB398A17555426...
Leidy Tatiana Rojas Alvarez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 250975–T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR–530
(véase mi informe del 1 de marzo de 2023)

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

Esenttia Masterbatch Ltda.

Estado de Cambios en el Patrimonio

	Nota	Capital Social	Reserva Legal	Resultados del ejercicio	Otros Resultados Integrales	Total Patrimonio
				(En miles de pesos)		
Saldo a 31 de diciembre de 2020		$ 123,274,603	$ 7,307,708	$ 190,437,507	$ 1,492,341	$ 322,512,159
Utilidad del ejercicio		–	–	274,561,772	–	274,561,772
Distribución de utilidades	17.3	–	–	(166,910,920)	–	(166,910,920)
Saldo a 31 de diciembre de 2021		123,274,603	7,307,708	298,088,359	1,492,341	430,163,011
Valoración de inversiones		–	–	–	**(1,154,528)**	**(1,154,528)**
Utilidad del ejercicio		–	–	**290,672,388**	–	**290,672,388**
Distribución de utilidades		–	–	**(274,561,772)**	–	**(274,561,772)**
Saldo a 31 de diciembre de 2022		**$ 123,274,603**	**$ 7,307,708**	**$ 314,198,975**	**$ 337,813**	**$ 445,119,099**

Las notas 1 a 26 hacen parte integral de los estados financieros.

DocuSigned by:
5E216172CE41414...
Ana Maria Bustillo
Representante Legal

DocuSigned by:
Liliana gutierrez
BE4E10BE91054FC...
Liliana Margarita Gutiérrez Corro
Contador Público
Tarjeta Profesional 39450–T

DocuSigned by:
Leidy Rojas
8BB398A17555426...
Leidy Tatiana Rojas Alvarez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 250975–T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR–530
(véase mi informe del 1 de marzo de 2023)

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

Esenttia Masterbatch Ltda.

Estado de Flujos de Efectivo

	Notas	Al 31 de diciembre de 2022	2021
		(En miles de pesos)	
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta del año		**$ 290,672,388**	$ 274,561,772
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las operaciones:			
Cargo por impuesto a las ganancias	9	**49,039,320**	45,933,735
Depreciación de propiedad, planta y equipo y amortización de intangibles	11 – 13	**17,597,518**	15,463,542
Costo financiero de préstamos y financiaciones	14	**167,576**	8,087
Deterioro de cartera	22	**–**	164
Resultado por diferencia en cambio	21	**(21,860,349)**	(28,895,049)
Baja de activos fijos		**169,538**	–
Cambios netos en operaciones con activos y pasivos:			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar		**(3,461,291)**	45,106,778
Otros pasivos		**(168,228)**	
Provisiones corrientes por beneficios a empleados		**29,104**	44,395
Otros activos		**(822,633)**	(119,655)
Activos y pasivos por impuestos		**(59,818,555)**	(17,238,730)
Impuesto de renta pagado		**–**	(21,385,222)
Inventarios, neto		**(11,067,632)**	(27,678,205)
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neto		**49,883,804**	(103,631,992)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		**310,360,560**	182,169,620
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Inversión en intangibles	13	**(48,514)**	(3,006)
Inversión en propiedad, planta y equipo	11	**(12,404,304)**	(6,820,729)
Rendimientos e intereses	21	**936,822**	107,875
Efectivo neto usado en actividades de inversión		**(11,515,996)**	(6,715,860)
Flujo de efectivo en actividades de financiación:			
Pagos de interés y abonos a capital	14	**(1,347,906)**	(438,769)
Dividendos pagados	17	**(274,561,772)**	(166,910,920)
Efectivo neto usado en actividades de financiación		**(275,909,678)**	(167,349,689)
Efecto de la variación de las tasas de cambio sobre el efectivo		**7,032,602**	65,628
Aumento neto en el efectivo		**29,967,488**	8,169,699
Efectivo al inicio del año		**25,039,329**	16,869,630
Efectivo al final del año		**$ 55,006,817**	$ 25,039,329
Transacciones no monetarias:			
Activos por derecho de uso	**11**	**$ 3,012,148**	$ 170,236

Las notas 1 a 26 hacen parte integral de los estados financieros.

DocuSigned by:
5E216172CE41414...
Ana Maria Bustillo
Representante Legal

DocuSigned by:
Liliana gutierrez
BE4E10BE91054FC...
Liliana Margarita Gutiérrez Corro
Contador Público
Tarjeta Profesional 39450–T

DocuSigned by:
Leidy Rojas
8BB398A17555426...
Leidy Tatiana Rojas Alvarez
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 250975–T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR–530
(véase mi informe del 1 de marzo de 2023)

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

Esenttia Masterbatch Ltda.

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 Masterbatch Ltda. (en adelante "La Compañía), fue constituida el 17 de mayo de 1991 mediante escritura pública No. 1350 y su objeto social es de ser usuario industrial de bienes o servicios en una o varias zonas francas para procesar resinas plásticas, producir y exportar compuesto de polipropileno y otros compuestos de plásticos concentrados, en todas sus formas; la purificación de propileno, y la producción, elaboración o transformación en polipropileno, polietileno de cualquier otra resina plástica, en todas sus formas, bien sea dentro de sus instalaciones o celebrando convenios de procesamiento parcial dentro del territorio aduanero nacional con terceros debidamente seleccionados para llevar a cabo ese procesamiento parcial. En el 2008 se configuro una situación de grupo empresarial con la sociedad Ecopetrol S.A. la cual es la sociedad matriz. El término de duración se fijó hasta el 31 de diciembre de 2060. La composición de las cuotas sociales de la Compañía corresponde en un 99.90% a Esenttia S.A. y Andean Chemicals Limited, con el 0.10%.

El domicilio de la Compañía es Cartagena Colombia, Km 13 Vía Mamonal Bodega 7–8 Zona Franca Industrial.

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 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.

Adicionalmente, la Compañía aplica los siguientes lineamientos de acuerdo con leyes y otras normas vigentes en Colombia:

El Art.10 de la Ley 1739 de 2014 modificó el Estatuto Tributario, incorporando el impuesto a la Riqueza y permite su contabilización contra reservas patrimoniales sin afectar el resultado del ejercicio, tanto en balances separados o individuales como en los consolidados. Bajo NIIF de acuerdo con la NIC 37, dicho impuesto debe ser registrado como un gasto por la porción correspondiente a cada año al igual que su correspondiente pasivo.

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

2.2. Bases de Medición

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.

2.3. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros fueron aprobados por la junta directiva el día 23 de febrero de 2022, quien recomendó su presentación ante la Junta de Socios.

Las siguientes son las políticas contables significativas aplicadas por la Compañía en la preparación de los presentes estados financieros individuales

2.4. Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los presentes estados financieros se valoran y presentan utilizando pesos colombianos, la cual es la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. Esta a su vez, es su moneda funcional y de presentación.

2.5. 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 extranjera son convertidas a las tasas de cambio vigentes a esa fecha y las variaciones presentadas en la conversión son reconocidas en el resultado financiero, neto. 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”.

2.6. 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.

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

2.6. Clasificación de Partidas en Corrientes y no Corrientes (continuación)

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.

2.7 Cambio climático y transición energética

Esenttia Masterbatch a través de Esenttia S.A. en adelante 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 y sus filiales han 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%).

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

2.7 Cambio climático y transición energética (continuación)

A continuación, se presenta una tabla de la inversión en gestión del cambio climático:

	Valor Ejecutado (COP) (No auditado) Acumulado (cifras en pesos)			
	1TRIM	**2TRIM**	**3TRIM**	**4TRIM**
Inversión Estratégica Ambiental	$ 82,298	$ 1,449,422	$ 1,449,422	$ 42,386
Inversión Obligatoria Ambiental	$ 23,576	$ 19,383	$ 27,757	$ 3,11120

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.

3. Resumen de las Políticas Contables Significativas

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

3.1. 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. Revisiones a las estimaciones 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:

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

3.1.1. Deterioro

Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus activos de larga vida 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 recuperable, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados 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.

Si el monto recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en el estado de resultados, salvo si el activo se registra a un monto revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida posteriormente (Excepto para goodwill), el importe en libros (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su monto recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro por dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores (neto de la depreciación/amortización aplicada en los periodos posteriores). La reversión de una pérdida por deterioro es reconocida automáticamente en el estado de resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al monto revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

3.1.2. 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.

3.1.3. Litigios

Estamos sujetos 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.

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

3.1.3. Litigios (continuación)

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.

3.1.4. Impuestos a las Ganancias

De acuerdo con lo establecido en la NIC 12 Impuesto a las ganancias, el impuesto por pagar corriente se basa en las ganancias fiscales registradas durante el año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado de resultados y otro resultado integral, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por la entidad 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 prospectivas.

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 por impuestos diferidos 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. 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.

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

3.1.5. 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 la operación del negocio que impliquen cambios en el uso de los activos o por cambios en la legislación. La administración revisa una vez al año las vidas útiles y el cargo por depreciación.

3.2. Instrumentos Financieros

3.2.1. 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. 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.

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

3.2.1. Reconocimiento Inicial y Medición Posterior (continuación)

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 puede ser necesario 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.

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.

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

4. Políticas Contables

4.1. 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.

4.2. 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.

4.3. 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.

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.

4.4. 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 su valor razonable.

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

4.4. Pasivos Financieros y Cuentas por Pagar (continuación)

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.

4.5. Otras participaciones

Esenttia Masterbatch tiene participaciones menores en las compañías Esenttia Resinas Perú y Reficar (inferior al 1% en cada caso), las cuales están registradas al costo.

La Compañía determina en cada fecha de cierre si hay una evidencia objetiva de que estas inversiones se hayan 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.

4.6. Propiedades, Planta y Equipos

Reconocimiento y Medición

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. Tales costos 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 para el proceso, que la Compañía espera usar durante más de un periodo y que su precio individual de compra sea igual o superior a COP 20 millones, son reconocidas como propiedades, planta y equipos y se reconocerán como gastos vía depreciación a partir de su retiro del almacén y su instalación para inicio de operación en las máquinas o equipos". El inicio de la depreciación comenzará cuando el activo se encuentre disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista, hasta tanto, se reconocerán en el rubro de propiedad, planta y equipo (Construcciones en Curso) sin iniciar la depreciación.

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 es el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

4.6. Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

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.

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.

4.7. 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.

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 en un rango de 3 a 5 años.

Los costos incurridos en mejoras en propiedades ajenas se amortizarán en un rango de 4 a 7 años.

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

4.7. Intangibles (continuación)

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.

4.8. Activos por Derecho de Uso

Para el reconocimiento del Activo por Derecho de Uso la Compañía estableció analizar de forma periódica los contratos de arrendamientos y servicios que incluyan un activo subyacente, revisando que se tenga dominio del mismo y se pueda controlar su uso. Adicionalmente, se ha optado por utilizar las exenciones aplicables en la norma sobre los contratos de arrendamiento para los cuales el término de finalización se encuentre dentro de los doce meses a la fecha inicial de aplicación, y a contratos de arrendamiento para los cuales el activo subyacente es de bajo valor. La Compañía tiene ciertos arrendamientos de equipo de oficina (por ejemplo, computadoras personales, impresoras y máquinas de copiado) que fueron consideradas como de bajo valor por ser inferior a 20 millones COP.

Al inicio del arrendamiento, Esenttia Masterbatch 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 Masterbatch deberá reconocer de manera separada el gasto por intereses del pasivo por arrendamiento y el gasto por depreciación del derecho de uso.

Esenttia Masterbatch 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.

4.9. Inventarios

Los inventarios de Masterbatch y propileno 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.

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

4.9. Inventarios (continuación)

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.

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

Con el fin de evaluar la recuperabilidad de los activos de larga vida (tangibles e intangibles), se compara el valor en libros de estos 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 posee dos unidades generadoras de efectivo (UGE) correspondientes a la purificación de Propileno y producción y comercialización Masterbatch.

El valor recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta 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 de este (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.

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

4.11. Provisiones y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recurso para cancelar la obligación y su estimación pueda ser medida con fiabilidad.

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.

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.

4.12. 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 a las ganancias es registrado en resultados, excepto cuando estén relacionados con elementos reconocidos en otros resultados integrales, en cuyo caso el impuesto es registrado en el patrimonio. Los activos y pasivos por impuestos son presentados de manera separada en los estados financieros, excepto cuando exista un derecho de compensación dentro de las jurisdicciones fiscales y una intención para cruzar tales saldos sobre una base neta.

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

4.12.1. Impuesto Corriente

La Compañía determina la provisión de impuesto de renta y complementarios, 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.

4.12.2. 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.

4.12.3. Otros Impuestos

La Compañía reconoce en el resultado del período costos y gastos por otros impuestos diferentes al impuesto a las ganancias, tales como el impuesto a la riqueza, el cual se determina con base en el patrimonio fiscal, el impuesto de industria y comercio que grava los ingresos obtenidos en los municipios por el desarrollo de actividades comerciales, industriales y de servicios, y el impuesto de transporte que grava los volúmenes cargados en los sistemas de transporte. Los impuestos son calculados de acuerdo con la normatividad fiscal vigente.

4.13. 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.

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

4.13. Estado de Flujos de Efectivo (continuación)

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.

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 cuotas sociales, 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.

4.14. 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.

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

4.14. Reconocimiento de Ingresos (continuación)

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.

4.15. 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 y cambios normativos

5.1 Nuevos estándares adoptados por el Grupo, 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.

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

5.1. Nuevos estándares adoptados por el Grupo, efectivos a partir del 1 de enero de 2022 (continuación)

- 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 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 Ingresos 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.

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

5.1. Nuevos estándares adoptados por el Grupo, efectivos a partir del 1 de enero de 2022 (continuación)

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.

5.2 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”.

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

5.2. Nuevos estándares emitidos por el IASB que entrarán vigentes en periodo futuros (continuación)

- 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.

- 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..

El Grupo Empresarial 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

El detalle del efectivo al 31 de diciembre comprendía:

		2022		**2021**
Bancos y Corporaciones	**$**	**55,005,417**	$	25,033,333
Caja		**1,400**		5,996
	$	**55,006,817**	$	25,039,329

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el efectivo en bancos y corporaciones no tiene restricción de tipo legal y es mantenido por la compañía para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo. Debido a condiciones favorables de negocio la liquidez aumentó y a 31 de diciembre de 2022 estos saldos se mantienen en cuentas de ahorro cuyos rendimientos oscilan entre 3.61% y 13.25% EA.

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

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

7. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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

	2022	2021
Clientes		
Nacionales	**$ 20,220,926**	$ 17,776,398
Exterior	**11,107,369**	11,267,033
Entes relacionados (Nota 24) (1)	**243,786,110**	271,384,649
Cuentas por cobrar a empleados	**419**	87,571
Deudores varios	**123,563**	31,108
	$ 275,238,387	$ 300,546,759
Cuentas por cobrar a empleados – LP	**$ 299,713**	$ 334,090
Total no corriente	**$ 299,713**	$ 334,090
Total cartera	**$ 275,538,100**	$ 300,880,849

(1) La disminución de la cartera con entes relacionados se da principalmente por la disminución en el precio de Propileno Grado Polímero (en adelante PGP) facturado a Esenttia S.A. el cual pasó de 1,407.88/TM en 2021 a US$1,264/TM en 2022.

La rotación promedio de cartera es de 80 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 91.5%.

El análisis del deterioro se realiza para los vencimientos a partir del día 120 con la probabilidad de recaudo y el porcentaje de cobertura de la póliza que se tiene para tal fin.

Al 31 de diciembre la siguiente es la composición por edades de la cartera nacional, exterior y partes relacionadas:

	2022	2021
Corriente	**$ 111,022,800**	$ 119,289,228
Hasta 90 días (1)	**164,091,605**	178,623,734
Entre 91 y 180 días	**–**	2,515,118
	$ 275,114,405	$ 300,428,080

(1) La cartera vencida comprende a cuentas cobrar a Esenttia S.A. por un total de $ 161,354,624, la compañía no identifica riesgo de pérdida en este saldo.

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

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

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

	2022	2021
Pesos colombianos	**$ 38,422,081**	$ 40,702,786
Dólares equivalentes a pesos (2)	**237,116,019**	260,178,063
Total cartera en pesos	**$ 275,538,100**	$ 300,880,849

(2) Para los años 2022 y 2021 corresponde a US$ 49,294,420 y US$ 65,352,325, respectivamente.

8. Inventarios

El detalle de inventarios al 31 de diciembre comprendía:

	2022	2021
Materias Primas (1)	**$ 37,612,307**	$ 35,772,443
Productos terminados (2)	**19,210,153**	14,847,498
Inventario en tránsito (3)	**7,824,020**	5,053,537
Repuesto y Accesorios (4)	**10,341,697**	8,243,090
Material de empaque	**409,746**	413,722
	$ 75,397,923	$ 64,330,290

(1) El aumento el inventario de materia prima corresponde principalmente a mayor stock de propileno debido a mayores entregas por parte de Refinería y Ecopetrol en el mes de diciembre de 2022 el cual cierra con existencias de 2.428 toneladas, así como existencias importantes de Dióxido de titanio y carbonato de calcio.

(2) A 31 de diciembre 2022 incluye 2.406 toneladas de saldos de resinas de masterbatches y 445 toneladas de PGP. Para 2022 y 2021, este valor incluye deterioros por $ 92,552, de acuerdo con el análisis realizado no se detectaron indicios que llevaran a realizar adiciones de deterioro durante el año 2022.

(3) Comprende embarques de dióxido de titanio, aditivos y polietileno para asegurar el abastecimiento de dichas materias primas para los primeros meses del año 2023.

(4) Corresponde a repuestos para el mantenimiento de la planta de Masterbatch y del Splitter que deben permanecer disponibles en el stock de tal forma que no generen paradas.

9. Impuestos

9.1. Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

	2022	2021
Activos por impuestos corrientes		
Saldo a favor en impuestos IVA (1)	**$ 7,719,526**	$ –
Otros impuestos (2)	**115,227**	324,067
	$ 7,834,753	$ 324,067

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

9.1. Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes (continuación)

(1) Saldo a favor de impuesto a las ventas por el sexto bimestre de 2022, por el aumento del IVA descontable por la nacionalización de propileno.

(2) Disminución por el uso del impuesto a las ventas potencial de activos fijos reales productivos en el impuesto de renta del año 2022 como descuento tributario.

	2022	2021
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a las ganancias (1)	**$ 19,399,427**	$ 16,662,154
Impuesto de industria y comercio (2)	**1,394,393**	1,564,375
Impuesto sobre las ventas (3)	**–**	3,524,145
	$ 20,793,820	$ 21,750,674

(1) El año 2022 cerró con un impuesto a pagar mayor que el año anterior inicialmente por el aumento de la utilidad contable, en la depuración de la renta liquida se presenta una variación importante de la diferencia en cambio no realizada que pasa de un ingreso no gravado a un gasto no deducible generando un aumento en la renta liquida.

(2) La variación del impuesto de industria y comercio del año 2022 y 2021, se genera por el aumento de los ingresos nacionales bases para este impuesto.

(3) En 2022 se genera saldo a favor, se refleja el saldo en el activo por impuesto corriente.

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, para las sociedades usuarios autorizados de bienes y/o servicios de Zona Franca la tarifa es del 20%, pero para el caso de Esenttia Masterbatch en aplicación del contrato de estabilidad jurídica firmado en el año 2008 con vigencia hasta el 2028 es del 15%.

– 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 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.

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

9.2. Impuesto a las ganancias (continuación)

Firmeza de las Declaraciones del Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones de impuestos de 2017, 2018, 2019, 2020 y 2021 se encuentran sujetas a aceptación y 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 a partir de 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 Masterbatch, 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.

Gasto por Impuesto a las Ganancias

	2022	2021
Corriente	**$ 51,404,009**	$ 44,744,534
Corriente – ejercicios anteriores	**(52,994)**	26,234
Diferido	**(2,311,695)**	1,162,967
	$ 49,039,320	$ 45,933,735

Conciliación del Gasto por Impuesto a las Ganancias

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:

	2022	2021
Utilidad antes de impuestos	**$ 339,711,708**	$ 320,495,507
Tasa de renta nominal	**15%**	15%
Impuesto a las ganancias a tasa nominal	**$ 50,956,756**	$ 48,074,326
Ajustes para el cálculo de la tasa efectiva:		
Gastos no deducibles	**$ 1,231,363**	$ 1,061,033
Diferencial en tasa por reforma tributaria	**464,950**	(154,128)
Método de participación	**1**	–
Gasto de renta años anteriores	**(52,995)**	26,234
Descuentos tributarios	**(3,560,755)**	(3,073,730)
Impuesto a las ganancias calculado	**$ 49,039,320**	$ 45,933,735
Corriente	**$ 51,351,015**	$ 44,770,768
Diferido	**(2,311,695)**	1,162,967
	$ 49,039,320	$ 45,933,735

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

9.2 Impuesto a las ganancias (continuación)

Conciliación del Gasto por Impuesto a las Ganancias (continuación)

La tasa efectiva de tributación al 31 de diciembre de 2022 calculada sobre la utilidad antes de impuestos es de 14.44%. La variación frente a la misma tasa calculada con corte al 31 de diciembre de 2021 (14.33%) no es significativa y se debe principalmente a la diferencia tasa entre la provisión de renta y la tasa de la reversión de las diferencias temporales de activos fijos.

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.

	2022	2021
Activo por impuesto diferido	**$ 725,289**	$ 161,912
Pasivo por impuesto diferido	**(19,505,586)**	(21,253,904)
	$ (18,780,297)	$ (21,091,992)
Impuesto diferido activo (pasivo)		
Propiedades, planta y equipo (1)	**$ (18,936,674)**	$ (20,134,216)
Deudores (2)	**(471,445)**	(991,826)
Inventarios (3)	**(91,451)**	(120,602)
Intangibles (4)	**(6,015)**	(7,260)
Arrendamiento Financiero (5)	**7,618**	–
Provisiones y contingencias (6)	**128,242**	126,741
Cuentas por pagar (2)	**589,428**	35,171
	$ (18,780,297)	$ (21,091,992)

(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, este año se presenta un aumento en el impuesto diferido de los terrenos por el aumento de la tarifa de ganancia ocasional del 10% al 15% por la aplicación de la reforma tributaria Ley 2277 de 2022.

(2) Retiro del efecto de la diferencia en cambio causada en cada periodo ya que para efectos fiscales solo es aceptada la diferencia en cambio realizada. En las cuentas por cobrar se retira el ingreso contable y en las cuentas por pagar se retira el gasto. Se presenta una variación en las cuentas por cobrar por la disminución de la posición neta activa a pesar del aumento de la TRM a 31 de diciembre con respecto al año anterior.

(3) Dentro del proceso de costos esta la asignación del costo por depreciación que se realiza de acuerdo con el porcentaje de producto vendido, así las cosas, se reconoce el valor de la depreciación de los activos asociados a la producción (i) como costo de venta (porcentaje del producto vendido) o (ii) como mayor valor del inventario (el porcentaje del inventario final) y como la depreciación contable y fiscal es diferente por vidas útiles se reconoce el impuesto diferido sobre dicha diferencia.

(4) Está compuesto por la diferencia de la vida útil de los activos intangibles.

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

9.2. Impuesto a las ganancias (continuación)

Impuesto sobre las Ganancias Diferido (continuación)

(5) Corresponde al retiro del efecto contable de los contratos de arrendamiento reconocidos bajo NIIF 16 que no aplica fiscalmente, durante el año 2021 se finalizaron todos los contratos, en 2022 se firmaron nuevos contratos que constituyen el saldo del impuesto diferido por este concepto.

(6) Retiro del efecto de la diferencia en cambio causada en cada periodo ya que para efectos fiscales solo es aceptada la diferencia en cambio realizada y retiro de los saldos contables de pasivos estimados de Bonificaciones y Comisiones.

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

9.2. Impuesto a las ganancias (continuación)

Impuesto sobre las Ganancias Diferido (continuación)

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

	Deudores	Inventarios	Propiedad planta y equipo	Intangibles	Arrendamiento Financiero	Cuentas por pagar	Provisiones y contingencias	Total
Activo y Pasivo								
Al 31 de dic 2020	$ 1,595,390	$ (157,176)	$(21,372,427)	$ (8,504)	$ (5,356)	$ (92,546)	$ 111,594	$ (19,929,025)
Gasto del año	(2,587,216)	36,574	1,238,211	1,244	5,356	127,717	15,147	(1,162,967)
Al 31 de dic 2021	(991,826)	(120,602)	(20,134,216)	(7,260)	–	35,171	126,741	(21,091,992)
Gasto del año	**520,381**	**29,151**	**1,197,542**	**1,245**	**7,618**	**554,257**	**1,501**	**2,311,695**
Al 31 de dic 2022	**$ (471,445)**	**$ (91,451)**	**$ (18,936,674)**	**$ (6,015)**	**$ 7,618**	**$ 589,428**	**$ 128,242**	**$ (18,780,297)**

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

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 Masterbatch 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 como el informe país por país que es preparado por casa matriz

Para el año gravable 2022, las transacciones efectuadas con vinculados económicos del exterior y la estructura general no variaron significativamente respecto del año anterior, para este año se puede asegurar que dichas transacciones fueron llevadas a cabo de acuerdo con el principio de plena competencia, al tener el sustento de mercado necesario para explicar el resultado en el año. No se requerirán ajustes derivados del análisis de precios de transferencia del año 2022, que impliquen modificaciones en la provisión de renta del año gravable 2022.

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 incremento 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. 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.

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

9.3. Otras disposiciones (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

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

Tarifa Zona Franca: A partir del año 2024 las sociedades usuarios autorizados de bienes y/o servicios de Zona Franca deben cumplir un plan de internacionalización para mantener la tarifa del impuesto sobre la renta del 20%, de lo contrario aplicará la tarifa general del 35%.

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%).

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:

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

9.3. Otras disposiciones (continuación)

Impuesto sobre las ventas

En materia de impuesto sobre las ventas se excluyó de la base para liquidar el IVA en las importaciones de bienes desde Zona Franca, aquellos elementos (servicios o materia prima) sobre los que el usuario de zona franca ya hubiere pagado IVA. Se revive el artículo 491 del Estatuto Tributario, que prohíbe expresamente la posibilidad de tomar como impuesto descontable el IVA pagado en la adquisición de activos fijos. Se establecen tres días al año de exención de IVA para ciertos productos, con límites en función de las unidades adquiridas.

Así mismo 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 2020 y 2021. 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.

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

10. Otros Activos

El detalle de otros activos al 31 de diciembre comprendía:

		2022		2021
Anticipos proveedores	**$**	**15,977**	$	–
Depósitos (1)		**2,263**		2,263
Gastos Pagados por Anticipado (2)		**1,338,058**		1,031,501
Otros Anticipos (3)		**660,488**		499
Total corto plazo	**$**	**2,016,786**	$	1,034,263
Acciones (4)	**$**	**943,603**	$	2,098,131
Total largo plazo		**943,603**		2,098,131
Total	**$**	**2,960,389**	$	3,132,394

(1) Depósito por servicio de arrendamiento.

(2) Corresponde a póliza todo riesgo los cuales se amortizan de acuerdo con la vigencia del contrato.

(3) Para 2022 comprende anticipos entregados a Ecopetrol por concepto de contrato de mandato para el suministro de energía a la compañía, este contrato inició en el año 2022.

(4) Corresponde a las inversiones permanentes en renta variable en Zona Franca de Cartagena S.A. representada en 328 acciones equivalentes a un porcentaje de participación del 10,99% y Sociedad Portuaria El Dique S.A. representadas en 200 acciones equivalentes a un porcentaje de participación de 0,51%. Estas sociedades no tienen un mercado activo y la Compañía no tiene la intención de venderlas, con el fin de mantener una representación que facilite el acceso a los procesos administrativos de estas sociedades para salvaguardar los intereses de la Compañía como usuario del Régimen Franco en dicha zona. La Administración no considera que la Compañía esté en capacidad de ejercer control o influencia significativa sobre estas sociedades. Durante el año 2022 se analizaron los estados financieros y se detectaron cambios importantes en las condiciones del mercado que modificaron el valor razonable de la inversión, por lo cual se realizó un registro de deterioro de la inversión por $ 1,154,528 con efecto en Otros Resultados Integrales.

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

11. Propiedades, Planta y Equipos

El movimiento de las propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre con sus correspondientes depreciaciones se presenta a continuación:

	Planta y Equipo	Construcciones en Curso	Edificaciones (2)	Terrenos	Otros	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2020	$ 295,982,541	$ 6,498,047	$ 7,412,458	$ 16,476,216	$ 6,269,168	$ 332,638,430
Adquisiciones	24,475	5,372,610	170,236	–	1,423,644	6,990,965
Traslados	3,091,648	(3,120,399)	28,751	–	(938,156)	(938,156)
Saldo al 31 de diciembre del 2021	299,098,664	8,750,258	7,611,445	16,476,216	6,754,656	338,691,239
Adquisiciones	**1,987,471**	**9,392,665**	**3,012,148**	**–**	**1,024,168**	**15,416,452**
Bajas	**(2,145,335)**	**–**	**(336,448)**	**–**	**(347,827)**	**(2,829,610)**
Saldo al 31 de diciembre del 2022	**$ 298,940,800**	**$ 18,142,923**	**$ 10,287,145**	**$ 16,476,216**	**$ 7,430,997**	**$ 351,278,081**
Saldo al 31 de diciembre del 2020	$ (147,927,668)	$ –	$ (2,879,376)	$ –	$ (3,049,994)	$ (153,857,038)
Depreciación del periodo (1)	(14,316,780)	–	(755,341)	–	(357,539)	(15,429,660)
Traslados	–	–	–	–	938,156	938,156
Saldo al 31 de diciembre del 2021	(162,244,448)	–	(3,634,717)	–	(2,469,377)	(168,348,542)
Depreciación del periodo (1)	(15,824,376)	–	(1,282,023)	–	(461,148)	(17,567,547)
Bajas	2,145,335	–	168,564	–	346,173	2,660,072
Saldo al 31 de diciembre del 2022	**$ (175,923,489)**	**$ –**	**$ (4,748,176)**	**$ –**	**$ (2,584,352)**	**$ (183,256,017)**
Saldo neto al 31 de diciembre del 2021	$ 136,854,216	$ 8,750,258	$ 3,976,728	$ 16,476,216	$ 4,285,279	$ 170,342,697
Saldo neto al 31 de diciembre del 2022	**$ 123,017,311**	**$ 18,142,923**	**$ 5,538,969**	**$ 16,476,216**	**$ 4,846,645**	**$ 168,022,064**

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

11. Propiedades, Planta y Equipos (continuación)

(1) Los cargos por depreciación por valor de $15,429,660 y $ 17,567,548 correspondiente a los años 2021 y 2022 respectivamente, fueron cargados en los costos de ventas y gastos de administración.

(2) El total de la propiedad planta y equipo del 2022 incluye $1,781,031 los cuales corresponden a activos por derecho de uso cuyos movimientos se detallan a continuación:

		Edificaciones
Costo		
Saldo al 31 de diciembre del 2020	$	1,440,487
Adquisiciones		170,236
Saldo al 31 de diciembre del 2021		1,610,723
Adquisiciones		**3,012,148**
Bajas (2)		**(336,448)**
Saldo al 31 de diciembre del 2022	**$**	**4,286,423**
Depreciación acumulada		
Saldo al 31 de diciembre del 2020	$	(1,144,341)
Depreciación del periodo		(466,382)
Saldo al 31 de diciembre del 2021		(1,610,723)
Depreciación del periodo		**(1,063,233)**
Bajas (2)		**168,564**
Saldo al 31 de diciembre del 2022	**$**	**(2,505,392)**
Saldo neto al 31 de diciembre del 2021	$	–
Saldo neto al 31 de diciembre del 2022 (1)	**$**	**1,781,031**

(1) Durante el 2022 se renovaron varios contratos por el arrendamiento de las bodegas donde funciona la compañía siendo el más representativo de ellos el firmado con la Zona Franca de Cartagena, el cual tiene las siguientes características: con un máximo de 18 meses de duración y un monto de $ 3,012,148. Los contratos de arrendamiento de activo por derecho de uso del año 2021 se estipularon con vencimiento en el mes diciembre, por tanto, al corte de 2021 no se tienen valores residuales en los activos y pasivos por derecho de uso; dichos contratos fueron renovados en enero 2022.

(2) Durante el año 2022 se dio por terminado un contrato de activo por derecho de uso cuyo monto neto se dio de baja por $167,884, y se compensó con el valor incluido de las cuentas por pagar.

Para el año 2022 y 2021, la Compañía determinó que no existen cambios significativos en las vidas útiles estimadas, métodos de depreciación y valor residual.

No se tienen garantías de propiedades, plantas y equipos por deudas.

Para 2022 y 2021 se realizó el análisis cualitativo de indicadores de deterioro para los grupos de activos fijos de la Compañía obteniendo como resultado la no identificación de indicadores de deterioro en los mismos, por lo tanto, no se reconocen costos o gastos por ese concepto en los estados financieros de la Compañía.

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

12. Inversiones en Afiliadas

	2022	2021
Inversiones en Afiliadas		
Esenttia Resinas del Perú S.A.C.	**$ 3**	$ 3
	$ 3	$ 3
Inversiones en Asociadas		
Refinería de Cartagena S.A.S.	**$ 1,370**	$ 1,370
	1,370	1,370
Saldo final Inversiones	**$ 1,373**	$ 1,373

Al 31 de diciembre de 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

13. Intangibles

El movimiento de intangibles por el período al 31 de diciembre, en la categoría de software y con sus correspondientes amortizaciones ha sido el siguiente:

	2022	2021
Licencias y Software		
Costo		
Saldo Inicial	**$ 185,925**	$ 182,919
Adiciones (1)	**48,514**	3,006
	$ 234,439	$ 185,925
Amortización acumulada		
Saldo inicial	**$ (96,273)**	$ (62,391)
Amortización del período	**(29,971)**	(33,882)
	(126,244)	(96,273)
Saldo neto	**$ 108,195**	$ 89,652

(1) Durante el año 2022 se realizó la inversión en proyecto de automatización Información de producción que tiene como objetivo automatización de la toma de la muestra de variables de producción de la planta, migrando la información directamente a SAP.

Para 2021 y 2022 se realizó el análisis cualitativo de indicadores de deterioro para los intangibles de la Compañía obteniendo como resultado la no identificación de indicadores de deterioro en los mismos, por lo tanto, no se reconocen costos o gastos por ese concepto en los estados financieros de la Compañía

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

14. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los siguientes son los saldos de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre:

	2022	2021
Entes relacionados *(Nota 24)* P	**$ 59,377,919**	$ 61,821,335
Proveedores del exterior	**12,309,906**	11,514,578
Proveedores nacionales (1)	**25,415,693**	14,899,379
Retención en la fuente	**1,868,069**	1,797,941
Depósitos recibidos de terceros	**251,549**	258,226
Acreedores varios	**131,034**	50,391
	$ 99,354,170	$ 90,341,850

(1) Para el año 2022 este rubro se encuentra compuesto principalmente por las cuentas por pagar de servicios de transporte de Propileno Grado Refinería (en adelante PGR), mantenimientos eléctricos y servicios Industriales por mantenimiento del splitter, en el año 2021 lo más representativo fue el valor a por pagar por concepto de transporte de PGR.

Este total contiene los pasivos asociados a activos por derecho de uso cuyos movimientos son los siguientes:

Saldo al 31 de diciembre del 2020	$ (260,446)
Adiciones por nuevos contratos	(170,236)
Intereses pagados	8,087
Pagos de capital obligaciones financieras	430,682
Costo de financiación reconocido en resultados	(8,087)
Saldo neto al 31 de diciembre del 2021	–
Adiciones por nuevos contratos	**3,012,148**
Intereses pagados	**(167,576)**
Pagos de capital obligaciones financieras	**(1,180,330)**
Costo de financiación reconocido en resultados	**167,576**
Saldo neto al 31 de diciembre del 2022	**$ 1,831,818**

La tasa promedio de las obligaciones asociadas a los contratos de activos por derecho de uso es de 5.90% E.A. para los años 2022 y 2021.

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

15. Provisiones por Beneficios a Empleados

Los siguientes son los saldos de las provisiones por beneficios a empleados a 31 de diciembre:

	2022	2021
Prestaciones sociales y salarios por pagar	**$ 619,364**	$ 599,881
Pensión	**81,989**	78,728
Aportes Parafiscales	**60,695**	57,158
Salud	**60,180**	57,357
	$ 822,228	$ 793,124

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

16. Compromisos

El 27 de diciembre de 2022 se firmó contrato con Ecopetrol S.A., cuya vigencia inició el 01 de enero de 2023 para entregas de +/– 63000 Ton por año de propileno contenido en una corriente de propano y propileno producido en la Refinería de Barrancabermeja con un contenido estimado de 65% en volumen de propileno, el plazo de ejecución de este contrato va hasta el 31 de diciembre de 2027.

El 14 de septiembre de 2022 se firmó se firmó contrato con la REFINERÍA DE CARTAGENA S.A.S – Reficar, cuya vigencia inició el 16 de septiembre de 2022 para entregas de +/– 72.700 Ton de propileno contenido en el primer año y +/– 90000 Ton por año de propileno contenido por los 4 años siguientes en una corriente de propano y propileno producido en la Refinería de Cartagena con un contenido estimado de 65% en volumen de propileno, el plazo de ejecución de este contrato va hasta el 15 de septiembre de 2027.

17. Patrimonio

Los principales componentes del patrimonio se detallan a continuación:

17.1. Capital Suscrito y Pagado y Prima en Colocación de Aporte

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el capital social está representado en 100,612 cuotas de valor nominal de $145,265.14 cada una y 83,112 de estas cuotas sociales poseen una prima en colocación unitaria de $1,307,382.65. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el capital social asciende a $123,274,603.

17.2. Reservas Patrimoniales

La Compañía está obligada a apropiar como reserva legal el 10% de sus ganancias netas anuales, hasta que el saldo de las reservas sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para absorber y reducir pérdidas.

Son de libre disponibilidad por la Junta de Socios las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado. Las reservas corresponden a la reserva legal acumulada. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 las reservas patrimoniales presentan un saldo de $7,307,708.

17.3. Distribución de Utilidades

La Compañía ha distribuido a sus socios utilidades por valor de $274,561,772 y $166,910,920 por los años 2022 y 2021, respectivamente, su aprobación se efectuó mediante acta No. 50 de la Junta de Socios. Los cuales fueron pagados en su totalidad.

17.4. Otro resultado Integral

En 2022 se actualizaron las inversiones a valor razonable por $ 943,602 de las siguientes sociedades Zona Franca S.A. $883,043 y Sociedad Portuaria El Dique S.A. $60,558,759, registrando en total un menor valor de la inversión por $1,154,528 con respecto al valor del 2021.

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

18. Ingresos de Actividades Ordinarias

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

	2022	2021
Ventas Nacionales		
Propileno grado refinería (1)	**$ 853,110,590**	$ 748,032,500
Masterbatch (3)	**151,441,403**	113,582,404
Otros (2)	**6,987,490**	12,175,854
Total ventas nacionales	**1,011,539,483**	873,790,758
Ventas al exterior		
Masterbatch (3)	**74,498,645**	56,692,040
Total de ingresos	**$ 1,086,038,128**	$ 930,482,798

(1) Durante 2022 se vendieron a Esenttia S.A. 161,980 ton vs 113,601 ton en el 2021, los mayores volúmenes se dieron debido al incremento de las entregas de PGR por parte de Ecopetrol y Refinería. Así mismo el precio de venta del PGP presentó una tendencia al alza correspondiente al comportamiento internacional del PGP, pasando de US $ 766.46 /ton en 2021 a US 1,264 /ton en 2022.

(2) Corresponde al servicio de purificación realizado al PGP que no alcanza a reaccionar y es enviado al Splitter para su saneamiento para ser llevado a los niveles de pureza requeridos dentro del proceso productivo, adicionalmente se incluye la purificación del PGR comprado del exterior con un alto contenido de propano, servicio que se presta a Esenttia SA a partir del año 2021.

(3) El incremento en los ingresos por venta de Masterbatch se ve influenciado por el aumento del precio de venta internacional debido a la falta de disponibilidad de carbonatos asiáticos lo que ha permitido ir ganando espacio en este segmento del mercado, de igual manera el incremento en las ventas de productos más especializados que dejan un mayor margen a la compañía entre los cuales tenemos productos de polietileno, ayudas de procesos y colores.

19. 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		
Compras de otros productos y gas (1)	**$ 531,532,773**	$ 358,933,565
Productos importados (2)	**122,946,436**	189,585,882
Energía eléctrica	**16,181,667**	11,740,765
	$ 670,660,876	$ 560,260,212
Costos fijos		
Depreciaciones y amortizaciones *(Notas 11 y 13)*	**$ 17,473,980**	$ 15,321,493
Materiales y suministros de operación	**14,410,155**	12,210,339
Costos generales (3)	**32,430,698**	23,443,059
Costos laborales	**4,632,502**	3,946,848
Mantenimiento	**2,239,283**	2,285,065
Impuestos y contribuciones	**175,483**	170,371
	71,362,101	57,377,175
	$ 742,022,977	$ 617,637,387

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

19. Costo de Ventas (continuación)

(1) Corresponde principalmente a compras de PGR el cual tuvo un comportamiento al alza asociados al fluctuante precio internacional, adicionalmente en 2022 se incrementaron las entregas por parte de Ecopetrol y Refinería pasando de 108 mil Toneladas en 2021 a 158 mil Toneladas en 2022.

(2) Corresponde principalmente a la compra de Dióxido de Titanio, Carbonato de calcio, Polietileno como materia prima. Durante 2022 solo se importaron 2,413 Toneladas con un costo de US 1,107.24/ton en comparación con 2021 donde se importaron 18,513 toneladas a un costo de US 1,786.8/ton de PGP a Enterprise toda vez que se pudo contar con suficiente suministro nacional.

(3) Corresponde principalmente servicios de muelle para descargue de GLP, servicio de purificación de PGP contenido y PGP presurizado. El incremento con relación al año anterior se debe principalmente al registro de la prima que debe pagarse a Reficar por valor de $ 9,291 millones de acuerdo con las obligaciones contractuales por escenarios de producción incremental, este ajuste se desprende del principio de costo de oportunidad para Reficar, quien deja de vender Diesel para producir PGR.

20. Gastos de Administración y Operación

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

	2022	2021
Gastos de administración		
Gastos laborales	**$ 1,965,926**	$ 1,885,445
Gastos generales y otros	**1,710,367**	1,596,242
Impuestos y contribuciones	**1,470,447**	1,186,574
Depreciaciones y amortizaciones *(Notas 11 y 13)*	**123,538**	142,049
	$ 5,270,278	$ 4,810,310
Gastos de operación		
Gastos generales (1)	**$ 14,150,454**	$ 8,666,843
Industria y comercio	**7,619,992**	6,577,949
Gastos laborales	**1,109,930**	1,206,545
	$ 22,880,376	$ 16,451,337

(1) Dentro de los gastos generales se destaca el incremento de los gastos de entrega en 2022 a un costo de USD 74/ Ton en comparación con 2021 donde el precio se ubicaba en USD 64/ Ton.

21. Resultado Financiero, Neto

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

	2022	2021
Ganancia por diferencia en cambio, neta (1)	**$ 21,860,349**	$ 28,895,049
Rendimientos e intereses	**936,822**	107,875
Gastos bancarios	**(30,346)**	(30,264)
Intereses	**(167,576)**	(8,087)
	$ 22,599,249	$ 28,964,573

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

21. Resultado Financiero, Neto (continuación)

(1) La variación en el efecto de la diferencia en cambio obedece al aumento del tipo de cambio peso colombiano/dólar cuyo promedio durante el año 2022 fue 4,256.19 de frente a 3,744.24 en 2021, este efecto se origina en el recaudo y revaluación de las cuentas por cobrar a clientes.

A 31 de diciembre la posición cambiaria de la compañía es activa. A continuación, se detallan los valores expuestos en moneda extranjera (dólar americano):

		2022		2021
Efectivo y equivalente	**$**	**9,407,780**	$	3,238,996
Cartera		**49,294,420**		65,352,325
Otros activos		**230,062**		63,616
Total Activos	**$**	**58,932,262**	$	68,654,937
Proveedores/Cuentas por pagar	**$**	**14,862,450**	$	17,888,137
Otros pasivos		**–**		14,864
Provisiones		**55,848**		88,964
Total pasivos		**14,918,298**		17,991,965
Posición Neta	**$**	**44,013,964**	$	50,662,972

22. Otros Gastos (Ingresos) No Operacionales, Neto

El siguiente es el detalle de otros ingresos (gastos) no operacionales por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021:

		2022		2021
Indemnizaciones	**$**	**17,526**	$	10,631
Dividendos recibidos		**–**		–
Deterioro de cartera.		**–**		(164)
Otros (1)		**1,232,090**		(13,297)
Donaciones		**–**		(50,000)
Pérdida en baja de activos fijos		**(1,654)**		–
Total	**$**	**1,247,962**	$	(52,830)

(1) Comprende compensación por garantía de servicio de mantenimiento de turbinas por $788 millones y otros ingresos no operacionales por $444 millones.

23. 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:

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

23. Gestión de Riesgos (continuación)

a. Riesgo de Tipo de Cambio

La Compañía es moneda funcional el peso colombiano, moneda en la que opera principalmente; no obstante, realiza ventas y compras en el mercado internacional, por tal razón, está expuesta al riesgo de tipo de cambio, el cual surge de diversas exposiciones en moneda extranjera debido a transacciones comerciales y a saldos de activos y pasivos en moneda extranjera. La posición monetaria en dólares al cierre del 31 de diciembre de 2022 fue de USD $ 40,013,964

El peso se depreció en promedio un 20.82% en 2022 y durante 2021 en un 15.98%. Las tasas de cierre fueron $4,810.20 y $3,981.16 para el 2022 y 2021, respectivamente.

b. 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.

La Compañía 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:

Z05: Agrupa los clientes nuevos, sin cupo de crédito o con manejo de inventario por consignación. Todos sus pedidos son bloqueados hasta que se reciba un pago por anticipado o una fuente liquida de pago.

Para clientes en consignación, se hace la confirmación de la utilización real del cupo.

Z04: 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, no se toleran días de mora en caso de tener cartera vencida.

Z03: 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.

Z02: Agrupa clientes considerados solventes de acuerdo con su trayectoria con la Compañía. Tolera hasta 15 días de mora.

Z01: Agrupa clientes considerados estratégicos donde puede llegar a autorizar compras con hasta 30 días de mora.

Z00: Solo las operaciones entre la Compañía y sus compañías vinculadas.

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

23. Gestión de Riesgos (continuación)

El siguiente es un detalle por clase de riesgo:

Cartera Entes relacionados 2022				Cartera Entes relacionados 2021			
Riesgo	**Cantidad**	**Vr. COP**	**Participación**	**Riesgo**	**Cantidad**	**Vr. COP**	**Participación**
Z00	1	241,190,315	99%	Z00	1	268,089,436	99%
Z01	1	2,595,795	1%	Z01	1	3,295,213	1%
	2	**243,786,110**	**100%**		**2**	**271,384,649**	**100%**

Cartera Nacional 2022				Cartera Nacional 2021			
Riesgo	**Cantidad**	**Vr. COP**	**Participación**		**Cantidad**	**Vr. COP**	**Participación**
Z01	1	627,296	3%	Z01	0	–	0%
Z02	6	646,909	3%	Z02	50	12,237,812	69%
Z03	49	13,497,334	67%	Z03	6	2,741,285	15%
Z04	5	507,140	3%	Z04	4	124,916	1%
Z05	7	4,942,247	24%	Z05	14	2,672,385	15%
	68	**20,220,926**	**100%**		**74**	**17,776,398**	**100%**

Cartera Exterior 2022				Cartera Exterior 2021			
	Cantidad	**Vr. COP**	**Participación**		**Cantidad**	**Vr. COP**	**Participación**
Z02	0	–	0%	Z02	11	4,214,322	37%
Z03	12	4,826,901	44%	Z03	3	996,966	9%
Z04	18	5,015,056	45%	Z04	8	2,161,361	19%
Z05	5	1,265,413	11%	Z05	14	3,894,384	35%
	35	**11,107,370**	**100%**		**36**	**11,267,033**	**100%**

c. Riesgo de Liquidez

La capacidad para acceder a los mercados de crédito para obtener financiación bajo términos propicios bien sea para refinanciamiento de su deuda o para nuevos proyectos de inversión es favorable. De la misma forma, la ocurrencia de situaciones que puedan afectar el entorno político y regional de Colombia podría dificultar a la Compañía, el acceso a los mercados de crédito o limitarla a condiciones en términos menos favorables.

El riesgo de liquidez se gestiona de acuerdo con nuestras políticas destinadas a garantizar que haya fondos netos suficientes para cumplir con los compromisos financieros de la Compañía dentro de su cronograma de vencimientos, sin costes adicionales. Los principales instrumentos para la medición y seguimiento de la liquidez es la previsión de flujo de efectivo.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía mantiene sus cuentas por pagar con los acreedores en el corto plazo.

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

23. Gestión de Riesgos (continuación)

d. Gestión de Capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus socios, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los socios, devolver capital a los socios, emitir nuevas cuotas sociales o vender activos para reducir sus pasivos.

La Compañía mantiene niveles de endeudamiento muy bajos, con ratios de apalancamiento (deuda neta sobre patrimonio) cercanos a cero.

24. Entes Relacionados

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

	2022	2021
(a) Cartera (Nota 5)		
Esenttia S.A.	**$ 241,190,315**	$ 268,089,436
Esenttia Resinas del Perú	**2,595,795**	3,295,213
Total	**$ 243,786,110**	$ 271,384,649
(b) Proveedores (Nota 14)		
Esenttia S.A.	**$ 17,897,493**	$ 22,397,100
Ecopetrol S.A.	**9,676,332**	16,514,676
Refinería de Cartagena S.A.	**32,145,157**	22,909,559
Total	**$ 59,718,982**	$ 61,821,335
(c) Ventas de Bienes y Servicios		
Esenttia S.A.	**$ 937,591,591**	$ 814,209,840
Esenttia Resinas del Perú	**11,464,985**	8,470,073
Total	**$ 949,056,576**	$ 822,679,913
(d) Costos y gastos		
Esenttia S.A.	**$ 41,599,070**	$ 49,341,323
Ecopetrol S.A.	**186,689,030**	165,315,680
Ecopetrol Energía	**–**	3,961,376
Refinería de Cartagena S.A.	**260,206,974**	120,779,148
Total	**$ 488,495,074**	$ 339,397,527

25. Mediciones del Valor Razonable

Los siguientes métodos e hipótesis se usaron para estimar el valor razonable de cada clase de instrumentos financieros para los cuales se puede estimar dicho valor:

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

25. Mediciones del Valor Razonable (continuación)

Efectivo

El monto contable se aproxima al valor razonable debido al corto vencimiento de estos instrumentos.

Cuentas comerciales por Cobrar y otras Cuentas por Cobrar Corrientes y no Corrientes

Los valores razonables de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes y no corrientes se aproximan a su monto contable debido a su carácter de corto o mediano plazo.

Inversiones medidas a valor razonable

El valor de las inversiones se mide al valor razonable en el momento del reconocimiento inicial, de presentar incrementos en el valor razonable posteriormente, son llevados a otro resultado integral. En caso de obtener pérdidas en el valor razonable, serán registrados en el resultado del ejercicio.

Cuentas Comerciales por Pagar y otras Cuentas por Pagar Corrientes

Los valores razonables de las cuentas por pagar se aproximan a su monto contable debido a su carácter de corto o mediano plazo.

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

DocuSign Envelope ID: 0B60A1C6-B3E5-410C-9879-626C034A6C43

Esenttia Masterbatch Ltda.

Certificación de los Estados Financieros

A los señores socios de Esenttia Masterbatch Ltda.:

1 de marzo 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:

1. 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.

2. 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.

3. 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.

4. 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).

5. Todos los hechos económicos que afectan la Compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.

DocuSigned by:
5E216172CE41414...
Ana Maria Bustillo
Representante Legal

DocuSigned by:
liliana gutierrez
BE4E10BE91054FC...
Liliana Margarita Gutiérrez Corro
Contador Público
Tarjeta Profesional 39450–T