

ESTADOS FINANCIEROS

Esentia S.A.

Años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
con Informe del Revisor Fiscal

Esenttia S.A.

Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Índice

Informe del Revisor Fiscal.....	1
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integrales 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.....	60

Informe del Revisor Fiscal

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

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de Esenttia S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 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, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen información sobre las políticas contables materiales.

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 2023, 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 adoptadas por la Contaduría General de la Nación.

Bases de la opinión

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

Mi opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expreso ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre esta.

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 incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñar y ejecutar procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que la resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o sobrepaso del sistema de control interno.
- Obtener un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evaluar lo adecuado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las respectivas revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluir sobre si es adecuado que la Administración utilice la base contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre importante, debo llamar la atención en el informe del auditor sobre las revelaciones relacionadas, incluidas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar mi opinión. Las conclusiones del auditor se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe, sin embargo, eventos o condiciones posteriores pueden hacer que una entidad no pueda continuar como negocio en marcha.

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

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

Otros Asuntos

Los estados financieros bajo normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia de Esenttia S.A. al 31 de diciembre de 2022, 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 2023.

Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Fundamentada en el alcance de mi auditoría, no estoy enterada de situaciones indicativas de inobservancia en el cumplimiento de las siguientes obligaciones de la Compañía: 1) Llevar los libros de actas, registro de accionistas y de contabilidad, según las normas legales y la técnica contable; 2) Desarrollar las operaciones conforme a los estatutos y decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva; 3) La información contenida en las planillas integradas de liquidación de aportes, y en particular la relativa a los afiliados, y la correspondiente a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables al 31 de diciembre de 2023, 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; y 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 22 de Febrero de 2024.



Sandra Milena Rico Segura
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 240642 -T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá, Colombia
22 de febrero de 2024

Esenttia S.A.

Estado de Situación Financiera

	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2023	2022
<i>(En miles de pesos)</i>			
Activo			
Efectivo y equivalentes al efectivo.	6	\$ 121,614,079	\$ 214,178,097
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.	7	500,566,642	682,203,363
Inventarios	8	408,358,177	504,835,867
Activos por impuestos	9	433,294,572	356,305,624
Otros activos	10	13,538,671	12,461,018
		<u>1,477,372,141</u>	<u>1,769,983,969</u>
Activos mantenidos para la venta	14	131,093	–
Total activo corriente		<u>1,477,503,234</u>	<u>1,769,983,969</u>
Propiedades, planta y equipo.	11	1,117,030,319	1,385,212,520
Intangibles	12	41,512,485	52,425,530
Inversiones en subsidiarias y asociadas.	13	371,780,429	461,715,097
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.	7	5,066,450	4,818,812
Activos por impuestos diferidos	9	27,917,324	–
Otros activos	10	100,000	100,000
Total activo no corriente		<u>1,563,407,007</u>	<u>1,904,271,959</u>
Total activo		<u>3,040,910,241</u>	<u>\$ 3,674,255,928</u>
Pasivo			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.	15	\$ 429,372,009	\$ 541,747,445
Provisiones por beneficios a empleados	16	23,762,403	20,089,944
Pasivos por impuestos	9	1,267,274	2,161,581
Otros pasivos	19	11,022,783	–
Total pasivo corriente		<u>465,424,469</u>	<u>563,998,970</u>
Pasivo por impuestos diferidos.	9	–	66,848,489
Provisiones y contingencias	17	602,585	628,531
Total pasivo no corriente		<u>602,585</u>	<u>67,477,020</u>
Total Pasivo		<u>466,027,054</u>	<u>631,475,990</u>
Patrimonio	20		
Capital social.		419,647,087	419,647,087
Ganancias acumuladas		1,249,898,061	1,188,698,363
Otros resultados integrales		695,514,495	1,242,787,274
Reservas		209,823,544	191,647,214
Total patrimonio		<u>2,574,883,187</u>	<u>3,042,779,938</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 3,040,910,241</u>	<u>\$ 3,674,255,928</u>

Las notas 1 a 30 hacen parte integral de los Estados Financieros.


 Juan Diego Mejía Mejía
 Representante Legal


 Liliana Margarita Gutiérrez Corro
 Contador Público
 Tarjeta Profesional 39450 – T


 Sandra Milena Rico Segura
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 240642–T
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR–530
 (véase mi informe del 22 de febrero de 2024)

Esenttia S.A.


Estado de Resultados y de Otros Resultados Integrales

	Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
		2023	2022
		<i>(En miles de pesos)</i>	
Ingresos procedentes de contratos con clientes		\$ 2,734,142,492	\$ 3,692,860,731
Nacionales	21	1,021,804,713	1,276,693,066
Exterior	21	1,712,337,779	2,416,167,665
Costo de ventas	22	(2,628,741,020)	(3,198,559,029)
Utilidad bruta		105,401,472	494,301,702
Gastos de administración	23	(164,476,835)	(129,604,486)
Gastos operacionales	23	(221,746,118)	(263,026,369)
Utilidad operacional		(280,821,481)	101,670,847
Resultado financiero, neto	24	391,501,840	205,615,601
Otros ingresos (gastos) no operacionales, neto	25	294,567	4,663,238
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		110,974,926	311,949,686
Gasto de impuesto a las ganancias	9	88,508,351	(62,457,800)
Utilidad del ejercicio		199,483,277	249,491,886
Utilidad neta por acción en pesos		475,36	594,52
Otros resultados integrales			
Ajuste por valorización de inversiones		(337,673)	(1,153,381)
ORI – Coberturas		(7,161,193)	–
Ajuste en conversión moneda presentación		(539,773,913)	426,567,587
Total resultados integrales		\$ (347,789,502)	\$ 674,906,092

Las notas 1 a 30 hacen parte integral de los Estados Financieros.


Juan Diego Mejía Mejía
Representante Legal


Liliana Margarita Gutiérrez Corro
Contador Público
Tarjeta Profesional 39450 – T


Sandra Milena Rico Segura
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 240642–T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR–530
(Véase mi informe del 22 de febrero de 2024)

Esenttia S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

	Capital Social	Reservas	Ganancias Acumuladas	Otros Resultados Integrales	Total Patrimonio
<i>(En miles de pesos)</i>					
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 419,647,087	\$ 157,475,233	\$ 1,068,895,205	\$ 817,373,068	\$ 2,463,390,593
Utilidad del ejercicio	-	-	249,491,886	-	249,491,886
Reserva legal	-	34,171,981	(34,171,981)	-	-
Distribución de utilidades	-	-	(95,516,747)	-	(95,516,747)
Valorización de inversiones	-	-	-	(1,153,381)	(1,153,381)
Impuesto diferido en conversión	-	-	-	5,461	5,461
Efecto en conversión	-	-	-	426,562,126	426,562,126
Saldo al 31 de diciembre de 2022	419,647,087	191,647,214	1,188,698,363	1,242,787,274	3,042,779,938
Utilidad del ejercicio	-	-	199,483,277	-	199,483,277
Reserva legal	-	18,176,330	(18,176,330)	-	-
Distribución de utilidades	-	-	(120,107,249)	-	(120,107,249)
Valorización de inversiones	-	-	-	(337,673)	(337,673)
Impuesto diferido en conversión	-	-	-	636,873	636,873
Coberturas	-	-	-	(7,161,193)	(7,161,193)
Efecto en conversión	-	-	-	(540,410,786)	(540,410,786)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 419,647,087	\$ 209,823,544	\$ 1,249,898,061	\$ 695,514,495	\$ 2,574,883,187

Las notas 1 a 30 hacen parte integral de los Estados Financieros.

Juan Diego Mejía
 Juan Diego Mejía Mejía
 Representante Legal

Liliana Margarita Gutiérrez Corro
 Liliana Margarita Gutiérrez Corro
 Contador Público
 Tarjeta Profesional 39450 – T

Sandra Milena Rico Segura
 Sandra Milena Rico Segura
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional 240642–T
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR–530
 (véase mi informe del 22 de febrero de 2024)

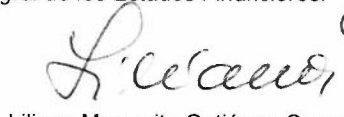
Esenttia S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Notas	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2023	2022
	(En miles de pesos)	
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad del ejercicio	\$ 199,483,277	\$ 249,491,886
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo (usado en) provisto por las operaciones:		
Método de participación	24 (204,471,015)	(292,745,510)
Cargo por impuesto a las ganancias	9 (88,508,351)	62,457,800
Depreciación de propiedad, planta y equipo	11 70,727,786	63,300,263
Resultado por diferencia en cambio	24 (172,184,394)	93,316,343
Utilidad (perdida) en venta de activos fijos	25 (24,595)	127,261
Baja de activos fijos	25 1,857,193	2,405,399
Amortización de intangibles	12 7,669,381	5,874,309
Gasto por contingencias laborales	25 48,723	68,208
Gasto por provisión de desmantelamiento de activos		48,165
Deterioro (Recuperación) de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, Neto	7 536,042	(639)
Deterioro de inventarios	8 14,354,435	943,328
Deterioro de activos mantenidos para la venta		492,506
Perdida por valoración de coberturas	19 4,326,434	—
Costo de financiación	24 676,625	65,643
Cambios netos en operaciones con activos y pasivos:		
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	243,193,385	336,565,594
Inventarios, neto	35,714,288	52,781,542
Otros activos y pasivos	(6,030,453)	(53,195,307)
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(212,330,409)	(213,567,954)
Activos y pasivos por impuestos	(84,777,589)	(216,070,067)
Provisiones por beneficios a empleados	3,672,459	3,055,915
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	(185,526,107)	6,040,514
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Dividendos recibidos	13 290,383,485	274,288,877
Inversiones en sociedades	13 —	(28,710)
Inversión en propiedad, planta y equipo	11 (87,441,311)	(118,428,067)
Devolución en depósito de activos	14 (623,598)	—
Producto de la venta de propiedad, planta y equipo	25 24,595	1,933,732
Rendimientos e intereses	24 19,261,489	6,803,209
Adquisiciones de intangibles	12 (7,285,606)	(8,306,298)
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	214,319,054	156,262,743
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Pago de dividendos	20 (120,107,250)	(88,833,500)
Adquisición de deuda	18 72,799,553	—
Pago de intereses y abonos a capital	18 (73,361,382)	(23,921,567)
Pago de intereses y abonos a capital ADU	15 (1,001,593)	(860,600)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiación	(121,670,672)	(24,782,167)
Efecto de la variación en tasas de cambio sobre efectivo y equivalentes de efectivo	313,707	5,662,076
(Disminución) Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	(92,564,018)	143,183,166
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	214,178,097	70,994,931
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 121,614,079	\$ 214,178,097

Las notas 1 a 30 hacen parte integral de los Estados Financieros.


Juan Diego Mejía Mejía
Representante Legal


Liliana Margarita Gutiérrez Corro
Contador Público
Tarjeta Profesional 39450 –T


Sandra Milena Rico Segura
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 240642–T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR–530
(véase mi informe del 22 de Febrero de 2024)

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras en miles de pesos colombianos, excepto los montos en moneda extranjera, las tasas de cambio y el valor nominal por acción)

1. Naturaleza y Objeto Social

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

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros

2.1. Normas Contables Profesionales Aplicadas

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

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

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

Bases de Preparación

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

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

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

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.1. Normas Contables Profesionales Aplicadas (continuación)

Bases de Preparación (continuación)

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

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

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

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

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

2.2. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros fueron presentados por la Administración de la Compañía a la Junta Directiva el 19 de febrero de 2024, quien recomendó su presentación ante la Asamblea General de Accionistas.

2.3. Moneda Funcional y de Presentación

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

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

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

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.3. Moneda Funcional y de Presentación (continuación)

Los tipos de cambio utilizados para la traducción de los estados de situación financiera comparativos al 31 de diciembre de 2023 y 2022, fueron de \$3,822.05 y \$ 4,810.20, respectivamente.

Los procedimientos anteriores resultan en un efecto por conversión acumulado por \$ (539,773,913) y de \$426,567,587 al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente, que compone el saldo del otro resultado integral.

Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

Al preparar los estados financieros, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada período, las partidas monetarias denominadas en moneda diferente a la moneda funcional son convertidas a las tasas de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no monetarias registradas al valor razonable, denominadas en moneda extranjera, son convertidas a las tasas de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Ingresos o gastos financieros".

2.4. Clasificación de Partidas en Corrientes y no Corrientes

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

Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad:

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

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la entidad:

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

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos. Para propósitos de presentación, la Compañía reclasificó partidas en el flujo de efectivo a 31 de diciembre de 2021, lo anterior no tuvo impacto material en las actividades de operación e inversión.

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.5. Reclasificaciones para Presentación

Para propósitos de presentación, la Compañía realizó reclasificaciones entre rubros al 31 de diciembre de 2023 de las actividades de operación del estado de flujo de efectivos, para hacer comparativas algunas cifras con las presentadas a 31 de diciembre de 2022. Los efectos de dichas reclasificaciones no generaron un impacto material en los Estados Financieros.

2.6 Cambio Climático y Transición Energética (no auditada)

En ESENTTIA, somos conscientes de las consecuencias del cambio climático y debido a ello, hemos definido una estrategia de transición energética y descarbonización, con acciones de mitigación y compensación enrutadas a optimizar nuestras operaciones en el corto, mediano y largo plazo, alineadas con las metas del Grupo Ecopetrol las cuales consisten en reducir en un 30% las emisiones de gases de efecto invernadero (en adelante GEI) alcance 1 y 2 en 2030 y lograr cero emisiones netas de A1 y A2 en 2050 y 50% de alcance 3.

Las fuentes GEI que mayormente aportan al inventario son por consumo de gas natural, uso de electricidad de la red de interconexión y las quemas en TEA, es por esto que todos los esfuerzos se enfocan en la transición energética, el uso de energías de fuentes renovables y la eficiencia en el uso del monómero.

Por lo tanto, contamos con una política de gestión de emisiones de GEI, que consiste en:

- Cuantificación y verificación de emisiones.
- Establecimiento de meta de reducción de emisiones de GEI.
- Mitigación de emisiones de GEI a través de proyectos que aportan a la reducción de emisiones.
- Compensación de emisiones de GEI – ESENTTIA S.A. ha compensado el 100% de las emisiones de GEI residuales de las categorías 1 y 2.
- Certificación Carbono Neutro.

Adicionalmente nos apalancamos en proyectos de mitigación de emisiones de GEI, enfocados en:

- Proyectos de energías de fuentes renovables en alianza con terceros para la instalación de baterías de paneles solares.
- Proyectos de optimización del proceso para recuperar el monómero y disminuir las emisiones en TEA.
- Cambio gradual a mediano plazo del uso de gas natural para generar energía eléctrica y vapor en las turbogeneradoras.
- Cambio de refrigerantes en equipos de aires acondicionados.

Para lograr la meta de ser carbono neutro en las operaciones, atendemos los lineamientos de la guía para la verificación y certificación de carbono neutro G-PS-014 de ICONTEC, por lo cual hemos establecido una estrategia jerárquica de gestión de emisiones de GEI que considera los procesos de: i) cuantificación de GEI, ii) definición de metas, iii) desarrollo de medidas de mitigación, y iv) establecimiento de política de compensación de emisiones.

Actualmente nos encontramos llevando a cabo una segunda evaluación sobre estudio de riesgos y oportunidades derivadas del cambio y variabilidad climáticos.

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.6. Cambio Climático y Transición Energética (no auditada) (continuación)

¿Cómo Gestionamos Nuestros Impactos?

- Definimos Capex y Opex para el desarrollo de iniciativas y proyectos enfocados a la transición energética y reducción de emisiones de GEI.
- Realizamos convocatorias internas desde el área de Innovación para la generación de ideas e iniciativas en ecoeficiencia operacional.
- Construimos informes de sostenibilidad anuales donde se informa la gestión del cambio climático.
- Nos relacionamos permanente con comunidades a través de nuestro aliado Colectivo Traso.
- Respondemos a la ciudadanía en general sobre la gestión del cambio climático a través del canal atenciónalciudadano@esenttia.co.
- Contamos con un plan ambiental anual para la gestión del cambio climático.

Adicionalmente a través de nuestros grupos de interés también gestionamos nuestros impactos:

- Realizamos convocatorias y retos internos sobre ideas y/o iniciativas que le aporten a la eficiencia energética, reducción de emisiones en TEA.
- Lanzamos convocatorias externas para alianzas con terceros para proyectos de energías de fuentes renovables.
- Hacemos seguimiento y reporte mensual de los indicadores de reducción de GEI.
- Verificamos el inventario de GEI con un tercero para verificar las toneladas reducidas de los proyectos y la ecoeficiencia operacional.
- Seguimiento a eficacia de medidas adoptadas
- Se cuenta con un comité de descarbonización, conformado por presidencia, vicepresidentes de: proyectos y tecnología, manufactura, logística y gerencias de HSE, producción y proyectos para hacer seguimiento a las acciones y proyectos de la transición energética y la ruta de descarbonización.
- Cada mes se genera un reporte ante el comité HSE sobre las metas de reducción de las emisiones de GEI de los proyectos en operación donde se toman acciones en caso de presentarse un riesgo potencial en el cumplimiento de la meta. Y por último actualizamos de manera anual el inventario de GEI y del portafolio.

La gestión anteriormente mencionada nos permitió alcanzar varios logros significativos durante el 2023, donde resalta:

- Definición de la ruta de descarbonización apalancada en la transición energética 2023–2050.
- Reducción de GEI fue de 829 Ton y lo logrado fue de 1.940 Ton/CO₂e, con los proyectos: Tanque Pulmón de Planta 2 para ESENTTIA S.A., Splitter y Esenttia MB: Válvula IGV Compresor del Splitter y Cambio de Luminarias a LED.

En diciembre del 2023, el ICONTEC realizó la verificación de las emisiones de GEI y el seguimiento a la certificación carbono neutro para verificar el plan de acción de mitigación de las emisiones de GEI como también las acciones de compensación de las emisiones residuales.

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

2.6. Cambio Climático y Transición Energética (no auditada) (continuación)

¿Cómo Gestionamos Nuestros Impactos? (continuación)

ESENTTIA en el 2023 tuvo un excelente desempeño en las metas de reducción de GEI, de 829 Ton/CO2e proyectadas, logró la reducción de 1.933 Ton/CO2e (cumplimiento del 233%).

Por último, como compañía nos seguimos planteando retos que nos permitan seguir contribuyendo al desarrollo sostenible, resaltando que, como empresa del Grupo Ecopetrol, nuestras metas de reducción de emisiones de GEI alcance 1 y 2 contribuyen a las metas país al 2030, a la transición energética y a la no deforestación.

Valor Ejecutado (COP)				
Acumulado (Cifras en Miles Pesos)				
	1TRIM	2TRIM	3TRIM	4TRIM
Inversión Estratégica Ambiental	\$ 4,584,023	\$ 151,733	\$ 71,158	\$ –
Inversión Obligatoria Ambiental	\$ 36,637	\$ 30,163	\$ 24,257	\$ –

La inversión estratégica está enfocada a la compensación de las emisiones residuales para la certificación en carbono neutro, la gestión de la no deforestación. Por otro lado, la inversión obligatoria está relacionada con la gestión de emisiones atmosféricas, vertimientos, acciones del plan de manejo ambiental y el seguimiento realizado por la autoridad ambiental competente. Se incluye la compra de 222.000 créditos de carbonos para la compensación de las emisiones residuales de GEI de los años 2023 y 2024.

No se incluye la inversión en proyectos de reducción de GEI

3 Estimaciones y Juicios Contables Significativos

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

Las transacciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes por definición pocas veces serán iguales a los resultados reales. Los valores reconocidos como provisiones son las mejores estimaciones de los desembolsos necesarios para cancelar la obligación presente, al final del período sobre que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Las provisiones se miden utilizando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente y su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo (cuando el efecto del dinero en el tiempo es material).

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

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

3.1. Deterioro

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

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

3.2. Provisiones

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

3.3. Litigios

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

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

3.4. Impuesto a las Ganancias

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

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

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

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

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

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

3.5. Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipo

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

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

3.6. Deterioro de Cuentas por Cobrar

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

3.7. Contabilidad de Coberturas

El proceso de identificación de las relaciones de cobertura entre las partidas cubiertas y los instrumentos de cobertura derivados y no derivados (tal como la deuda a largo plazo en moneda extranjera), y su correspondiente efectividad, requiere juicios de la Gerencia. Esenttia evalúa periódicamente la alineación entre las coberturas identificadas y su política de gestión de riesgos.

4. Políticas Contables Significativas

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

4.1. Instrumentos Financieros

4.1.1. Reconocimiento Inicial y Medición Posterior

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

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

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.

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

4.1.1. Reconocimiento Inicial y Medición Posterior (continuación)

Valor Razonable

El valor razonable es el precio que se recibiría al vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de valoración. La medición del valor razonable se basa en la presunción de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar en el mercado principal del activo o pasivo o en ausencia de un mercado principal en el mercado más ventajoso del activo o pasivo. Todos los activos y pasivos cuyo valor razonable se mide o revela en los estados financieros se clasifican dentro de los niveles de jerarquía, con base en la información utilizada para la medición del valor razonable en su conjunto, de la siguiente manera:

Nivel 1

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

Nivel 2

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

Nivel 3

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

Método de la Tasa de Interés Efectiva

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

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

4.1.1. Reconocimiento Inicial y Medición Posterior (continuación)

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 continua, y también reconoce el pasivo asociado.

4.1.2. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

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

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

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

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

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.

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

4.1.5. Pasivos Financieros y Cuentas por Pagar

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

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

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

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

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

4.1.6. Contabilidad de Coberturas

4.1.6.1. Coberturas de Flujo de Efectivo

La porción efectiva de las ganancias o pérdidas de los instrumentos de cobertura se reconocen en el estado de otros resultados integrales, mientras que la porción inefectiva se reconoce en el estado consolidado de ganancias y pérdidas, en la línea del resultado financiero, neto.

Los montos previamente reconocidos en el estado de otros resultados integrales consolidados se transfieren al estado consolidado de ganancias y pérdidas cuando la partida cubierta afecta las ganancias y pérdidas. Cuando la partida cubierta es un activo o pasivo no financiero, los importes previamente reconocidos en otros resultados integrales se transfieren y se incluyen en el importe en libros inicial del costo del activo o pasivo no financiero.

Si el instrumento de cobertura expira o se vende, finaliza o se ejerce sin reemplazo o transferencia, o si se revoca su designación como cobertura o cuando la cobertura ya no cumple con los criterios para la contabilidad de coberturas, cualquier ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en el estado de otros resultados integrales consolidados se mantiene por separado en el patrimonio hasta que la transacción se reconozca en el estado consolidado de ganancias y pérdidas. Cuando ya no se espera que ocurra la transacción cubierta inicialmente, cualquier monto acumulado en el patrimonio se reconoce inmediatamente en el estado consolidado de ganancias y pérdidas.

Esenttia entra en posiciones con instrumentos financieros derivados como swaps sobre commodities para cubrir riesgos en los precios de commodities el cual también pueden ser designados como coberturas de flujo de efectivo.

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

4.2. Participaciones en Asociadas y Subsidiarias

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

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

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

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

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

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

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

Después de aplicar el método de participación, la Compañía determina si es necesario reconocer pérdidas por deterioro respecto a la inversión neta que tenga en la entidad asociada. La Compañía determina en cada fecha de cierre si hay una evidencia objetiva de que la inversión en la entidad asociada se haya deteriorado. Si éste es el caso, la Compañía calcula el importe del deterioro como la diferencia entre el importe recuperable de la entidad asociada y su valor en libros y entonces reconoce este importe en el Estado de Resultados como Utilidad o Pérdida por Método de Participación Patrimonial.

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

Participaciones en Subsidiarias

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

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

4.3. Propiedad, Planta y Equipo

Reconocimiento y Medición

Las propiedades, planta y equipo se miden al costo, incluido el costo de abandono o desmantelamiento, menos la depreciación y pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. Se consideran capitalizables todos los costos directamente atribuibles para la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Compañía.

Tales costos incluyen principalmente: a) su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables, b) los costos de beneficios a los empleados, que procedan directamente de la construcción o adquisición c) todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia, d) los costos por intereses de préstamos atribuibles a la adquisición o construcción de activos, e) la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y abandono del elemento. Las piezas de repuesto importantes y el equipo de mantenimiento permanente, que la Compañía espera usar durante más de un período, son reconocidos como propiedades, planta y equipos, y se reconocerán como gasto cuando se consuman.

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

Desembolsos Posteriores

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

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

Depreciación

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

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

4.3. Intangibles

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.5. Activos por Derecho de Uso

Al inicio del arrendamiento, ESENTTIA reconocerá un pasivo para el pago de los cánones (pasivo por arrendamiento) y un activo que representaría el derecho a usar el activo subyacente durante el término del arrendamiento (derecho de uso del activo).

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

4.6. Activos por Derecho de Uso (continuación)

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

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

4.7. Inventarios

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

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

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

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

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

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

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

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

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

4.9. Provisiones y Pasivos Contingentes

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

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

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

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

4.9. Provisiones y Pasivos Contingentes (continuación)

Obligación de Retiro de Activos

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

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

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

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.

4.10. Impuestos a las Ganancias

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

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

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

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

4.10.1. Impuesto Corriente

La Compañía determina la provisión de impuesto de Renta y Complementarios e impuesto sobre la renta para la equidad CREE hasta 2016, con base en el mayor valor entre la utilidad gravable o la renta presuntiva (la cantidad mínima estimada de rentabilidad que la ley prevé para cuantificar y liquidar el impuesto sobre las ganancias). La utilidad fiscal difiere de la utilidad reportada en el estado de resultados integrales, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables 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.

4.10.2. Impuestos Diferidos

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

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

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

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

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

4.10.3. Estado de Flujos de Efectivo

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

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

4.10.3. 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 acciones, pagos a los propietarios o reembolsos de los fondos tomados como préstamos.

Flujos de Efectivo en Moneda Extranjera

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

4.11. 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.

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

4.11. 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.

4.12 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 Emitidos por el IASB Vigentes a Partir del 1 de enero de 2023

El IASB emitió enmiendas a las siguientes normas con aplicación a partir del 1 de enero de 2023 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 está vigente desde el 01 de enero de 2023. Es de aclarar que el IASB en octubre 31 de 2022 generó una enmienda sobre pasivos no corrientes con condiciones pactadas y modificó la fecha en vigencia al 1 de enero de 2024.
- Modificación a la NIIF 1: Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. La modificación permite que las subsidiarias que opten por aplicar el párrafo D16 (a) de la NIIF 1, midan las diferencias cambiarias acumuladas utilizando los importes reportados por la entidad controladora, con base en la fecha de transición a las NIIF de dicha entidad controladora. Esta modificación también aplica a las asociadas o negocios conjuntos que opten por aplicar el párrafo D16 (a) de la NIIF 1.

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

5.1. Nuevos Estándares Emitidos por el IASB Vigentes a Partir del 1 de enero de 2023 (continuación)

- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: En mayo de 2020, el IASB emitió las modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios – Referencia 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. El Consejo también agregó una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las posibles ganancias o pérdidas del "día 2" derivadas de los pasivos y pasivos contingentes, las cuales entrarían en el alcance de la NIC 37 o la CINIIF 21 Gravámenes, en caso de ser incurridas por separado.

Al mismo tiempo, el Consejo decidió aclarar los lineamientos existentes de la NIIF 3 con respecto a los activos contingentes que no se verían afectados por el reemplazo de la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros.

- Modificaciones a las NIIF9, NIC 39 y NIIF 7: Reforma de las tasas de interés de referencia. Las modificaciones proporcionan una serie de exenciones que se aplican a todas las relaciones de cobertura que se ven directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia. Una relación de cobertura se ve afectada si la reforma da lugar a incertidumbre sobre el momento y/o el importe de los flujos de efectivo basados en índices de referencia de la partida cubierta o del instrumento de cobertura. Las modificaciones fueron incorporadas a la normativa colombiana mediante el Decreto 938 de 2021, permitiendo aplicarse a partir del ejercicio social 2021.

Si bien la norma ya entró en vigor, la Compañía aún se encuentra realizando cambios a algunos contratos de deuda vigentes considerando que se requiere la autorización del Ministerio de Hacienda y Crédito Público.

Enmienda NIC 12: IASB emitió la enmienda en mayo de 2023, la cual brinda a las empresas una exención temporal de la contabilidad de los impuestos diferidos que surjan de la reforma fiscal internacional de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) en las que publicó las reglas para garantizar que las grandes empresas multinacionales estarían sujetas a una tasa impositiva mínima del 15%.

Esta enmienda está en proceso de análisis de impactos dentro la Compañía y se aclara que no ha sido incluida en la normatividad colombiana mediante decreto por el Ministerio de Industria Comercio y Turismo.

Las siguientes enmiendas de alcance limitado fueron incorporadas en la normatividad contable colombiana mediante el decreto 1611 del 5 de agosto de 2022, el cual regirá desde el 1 de enero de 2024 con aplicación voluntaria integral y anticipada:

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

5.1. Nuevos Estándares Emitidos por el IASB Vigentes a Partir del 1 de enero de 2023 (continuación)

- 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 cuándo una política contable se considera material o con importancia relativa.
 - Incorpora el siguiente párrafo: “La información sobre políticas contables que se centra en cómo ha aplicado una entidad los requerimientos de las NIIF a sus propias circunstancias, proporciona información específica sobre la entidad que es más útil a los usuarios de los estados financieros que la información estandarizada o la información que solo duplica o resume los requerimientos de las Normas NIIF”.
 - Enmiendas a la NIC 8 – Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores. Aclaran cómo las empresas deben distinguir los cambios en las políticas contables de los cambios en las estimaciones contables. La modificación fue publicada por el IASB en febrero de 2021 y define claramente una estimación contable para distinguirla de una política contable: “Estimaciones contables son importes monetarios, en los estados financieros, que están sujetos a incertidumbre en la medición”.

En especial se menciona “una política contable podría requerir que elementos de los estados financieros se midan de una forma que comporte incertidumbre en la medición—es decir, la política contable podría requerir que estos elementos se midan por importes monetarios que no pueden observarse directamente y deben ser estimados. En este caso, una entidad desarrolla una estimación contable para lograr el objetivo establecido por la política contable”.

- 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. La modificación permite reconocer un pasivo o activo por impuesto diferido que haya surgido en una transacción que no es una combinación de negocios, en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo que, en el momento de la transacción, no da lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles en igual importe.

5.2. Nuevos Estándares Emitidos por el IASB que Entrarán Vigentes en Periodo Futuros

- La NIIF 17 – Contratos de Seguros, proporciona un nuevo modelo general para la contabilización de contratos combinando una medición del balance actual de los contratos de seguros con el reconocimiento de ganancias durante el periodo en que se prestan los servicios.

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

5.2. Nuevos Estándares Emitidos por el IASB que Entrarán Vigentes en Periodo Futuros (continuación)

- El modelo general de la norma exige que los pasivos por contratos de seguros se midan utilizando estimaciones actuales ponderadas de probabilidad de flujos de efectivo futuros, un ajuste por riesgo y un margen de servicio contractual que representa la ganancia esperada del cumplimiento de los contratos. Los efectos de los cambios en las estimaciones de los flujos de efectivo futuros y el ajuste del riesgo relacionado con los servicios futuros se reconocen durante el periodo en que se prestan los servicios y no inmediatamente en resultados.
- Enmienda IAS 7 – Estado Flujos de Efectivo e IFRS 7 – Instrumentos financieros: Revelaciones. El IASB emitió la enmienda sobre requisitos de divulgación para mejorar la transparencia de los acuerdos de financiación de proveedores y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa. La vigencia aplica para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Esta Enmienda aún no ha iniciado algún proceso determinado en el Consejo Técnico de la Contaduría Pública y el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo para ser incluida en la normatividad colombiana mediante decreto.
- Enmienda NIC 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera. La Enmienda establece criterios que permitan evaluar si una moneda es intercambiable y conocer cuándo no lo es, de manera que puedan determinar el tipo de cambio a utilizar y las revelaciones a proporcionar.

La vigencia aplica para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025. Esta Enmienda aún no ha iniciado algún proceso determinado en el Consejo Técnico de la Contaduría Pública y el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo para ser incluida en la normatividad colombiana mediante decreto.

El Comité Internacional de Estándares de Sostenibilidad (ISSB) por sus siglas en inglés, en septiembre de 2023 generó las primeras normas internacionales de sostenibilidad y clima: NIIF S1 – Requerimientos generales para la información a revelar sobre sostenibilidad relacionada con la información financiera y la NIIF S2 – Información a revelar relacionada con el clima. Estas normas tienen como objeto que las entidades revelen información acerca de sus riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad y el clima que sea útil para los usuarios primarios de la información financiera para la toma de decisiones.

Una entidad aplicará estos estándares para reportes de periodos anuales que comiencen a partir del 01 de enero de 2024. La Compañía se encuentra evaluando la normativa correspondiente y la metodología para su implementación. Así mismo, la Compañía se encuentra atenta a las directrices en Colombia frente a dicha normatividad por intermedio del Consejo Técnico de la Contaduría Pública.

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

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

6. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

	2023	2022
Efectivo en bancos y caja (1)	\$ 69,095,157	\$ 79,120,385
Inversiones temporales (2)	38,615,051	135,034,720
Derechos fiduciarios (3)	13,903,872	22,992
	<u>\$ 121,614,079</u>	<u>\$ 214,178,097</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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, los rendimientos oscilan entre 5% a 15.5% EA y 3.61% a 13.25% respectivamente.
- (2) Al cierre del año 2023 las inversiones temporales en la vinculada Ecopetrol AG, disminuyeron en un 71,4% con referente al saldo en 2022, con un rendimiento que oscila entre 4% al 5% EA para 2023 y 2.10% al 4.80% EA para 2022, esta disminución se atribuye a menores ventas y recaudo dentro del periodo.
- (3) El valor razonable del efectivo se aproxima a su valor registrado en libros debido a su naturaleza de corto plazo inferior a tres meses y su alta liquidez.

7. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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

	2023	2022
Cientes		
Exterior (1)	\$ 248,234,034	\$ 362,133,358
Nacionales (1)	206,359,139	272,602,184
Entes relacionados (1) (Nota 25)	43,974,623	42,068,473
Deudas de difícil cobro	1,913,494	1,590,676
Deudores varios (2)	975,411	4,721,371
Cuentas por cobrar a empleados	1,023,435	677,977
	<u>502,480,136</u>	<u>683,794,039</u>
Deterioro de cartera	(1,913,494)	(1,590,676)
Total corriente	500,566,642	682,203,363
Cuentas por cobrar a empleados	5,066,450	4,818,812
Total no corriente	\$ 5,066,450	\$ 4,818,812

- (1) Los menores saldos de cartera a cierre de 2023 resultan por el descenso en precios del Polipropileno en el 2023 vs el 2022. En el año 2023 el mercado de exportación tuvo un precio ponderado de USD \$ 1,298/Ton vs USD \$1,788/Ton en el 2022 (- 490 USD/Ton) y en el mercado nacional de USD \$1,279/Ton vs USD \$1,593/Ton 2022 (- 314 USD/ton)
- (2) La variación se origina principalmente por la aplicación del saldo pendiente de UNIGAS durante el 2023.

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la siguiente es la composición de la cartera de clientes y entes relacionados por edades:

	2023	2022
Corriente	\$ 446,858,098	\$ 585,533,695
Hasta 90 días	39,174,023	85,315,960
Entre 91 y 180 días	6,945,869	5,852,775
Entre 181 y 365 días	4,056,217	101,585
Más de 365 días	1,533,589	--
Total	\$ 498,567,796	\$ 676,804,015

La rotación promedio de cartera es de 77 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 2023 y 2022 la cartera se encuentra asegurada en un 92.2% y 98% respectivamente.

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

	2023	2022
Saldo inicial	\$ (1,590,676)	\$ (1,571,710)
Adiciones	(557,832)	(88,014)
Diferencia en cambio	48,795	(37,862)
Cartera castigada	164,429	18,257
Recuperación de cartera	21,790	88,653
Saldo final	\$ (1,913,494)	\$ (1,590,676)

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

	2023	2022
Pesos colombianos	\$ 182,991,189	\$ 205,286,089
Pesos equivalentes a los dólares (1)	322,641,903	481,736,086
Total cartera en pesos	\$ 505,633,092	\$ 687,022,175

(1) Para el año 2023 y 2022 corresponde a US \$ 84,415,930 y US\$100,148,868 respectivamente.

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

8. Inventarios

El detalle de inventarios al 31 de diciembre comprendía:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Producto terminado	\$ 206,349,662	\$ 217,510,602
Inventario en tránsito (1)	47,666,681	109,789,532
Materias primas	116,495,184	124,089,671
Materiales	52,666,789	55,322,445
	423,178,316	506,712,250
Provisión de inventarios (2)	(14,820,139)	(1,876,383)
	<u>\$ 408,358,177</u>	<u>\$ 504,835,867</u>

(1) En 2022 la compañía contaba con inventarios de PGP por \$ 86,141 millones de los cuales \$ 47,505 millones se encontraban almacenados en Houston, Estados Unidos. Durante el año 2023 estas existencias fueron importadas.

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	\$ (1,876,383)	\$ (772,662)
Adiciones (1)	(14,354,435)	(943,328)
Ajuste por conversión	490,923	(160,900)
Utilización de provisiones (2)	919,756	507
Saldo final	<u>\$ (14,820,139)</u>	<u>\$ (1,876,383)</u>

(1) Corresponde al resultado del análisis del valor neto de realización (VNR) de los inventarios de polipropileno y polietileno, el principal efecto se dio debido a la caída de los precios.

(2) Se ejecutaron bajas de inventarios por obsolescencia correspondientes a materia primas y repuestos por valor de \$ 807,257 y \$ 112,499 respectivamente.

9. Impuestos

9.1 Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a las ganancias (1)	\$ 50,530,882	\$ 20,017,791
Descuentos tributarios potencial (2)	39,843,027	34,918,162
Saldo a favor en impuestos (3)	342,920,663	301,369,671
	<u>\$ 433,294,572</u>	<u>\$ 356,305,624</u>

(1) Aumento del saldo a favor por impuesto de renta generado por la pérdida fiscal del ejercicio, a cierre de 2023 al no generar renta líquida su impuesto es cero y todas las autorretenciones pagadas se convierten en saldo a favor.

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

9.1 Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes (continuación)

- (2) Se presenta un aumento en el IVA potencial de activos fijos reales productivo por la ejecución de proyectos durante el año.
- (3) Saldos a favor correspondientes al impuesto a las ventas, durante el año 2023 se recuperaron saldos por \$ 87,000,000 (bimestres 4°, 5° y 6° de 2021), así mismo en el año 2023 se generaron saldos a favor adicional por \$ 128,000,000 y para el año 2022 se recuperaron COP \$42.078.000 de 2019 y 2020 y se trabajaron en solicitudes de devolución del año 2021.

	2023	2022
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto de industria y comercio (1)	\$ 1,267,274	\$ 2,161,581
	\$ 1,267,274	\$ 2,161,581

- (1) Corresponde al valor neto del impuesto de Industria y Comercio y la sobretasa bomberil en cada año, una vez descontadas las autorretenciones, la variación se presenta por la disminución de los ingresos gravados con el impuesto.

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

Firmeza de las Declaraciones del Impuesto Sobre la Renta y CREE

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

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

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

9.2 Impuesto a las Ganancias (continuación)

Firmeza de las Declaraciones del Impuesto Sobre la Renta y CREE (continuación)

La declaración de renta de 2019 y 2020 y 2022 tienen beneficio de auditoría por incremento del impuesto a cargo producto de los resultados de la compañía de acuerdo con lo establecido en el artículo 689–2 de Estatuto Tributario, dejándola en firme respectivamente a los seis (6) y doce (12) meses siguientes a la fecha de su presentación, para el año 2019 la administración tributaria efectuó requerimiento ordinario de información y posterior emplazamiento para corregir la declaración por hechos diferentes que violan el derecho de defensa, por lo cual se evaluaron las estrategias de defensa de la compañía y se presentó respuesta solicitando el archivo del expediente.

Las declaraciones de renta de 2018 y 2022 se encuentran sujetas a revisión por parte de las autoridades tributarias; en el evento que ello ocurra la Compañía no espera diferencias significativas que impliquen la modificación del impuesto liquidado, ni de la imposición de sanciones que conlleven el reconocimiento de contingencias en los estados financieros.

Para la declaración de renta de 2021 fue fiscalizado el descuento tributario de activos fijos reales productivos, generando una corrección no significativa y con el ajuste el cierre del proceso.

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

Gasto por Impuesto a las Ganancias

	2023	2022
Corriente (1)	\$ -	\$ 64,319,340
Corriente – ejercicios anteriores (2)	6,894,334	(689,662)
Diferido (1)	(95,402,685)	(1,171,878)
	<u>\$ (88,508,351)</u>	<u>\$ 62,457,800</u>

(1) La compañía cierra con pérdida fiscal lo que genera que no exista impuesto sobre la renta, sino impuesto diferido activo.

(2) Aumento en la diferencia entre la provisión del impuesto sobre la renta y la declaración del 2022, la principal partida que generó esta diferencia fue el valor neto de realización de inventario que se detectó en la declaración y se rechazó como costo.

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

9.2 Impuesto a las Ganancias (continuación)

Gasto por Impuesto a las Ganancias (continuación)

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:

	2023	2022
Utilidad antes de impuestos	\$ 110,974,926	\$ 311,949,686
Tasa de renta nominal	35%	35%
Impuesto a las ganancias a tasa nominal	38,841,224	109,182,390
Ajustes para el cálculo de la tasa efectiva:		
Método de participación en compañías (1)	(58,913,947)	(102,460,928)
Deducciones fiscales (2)	(11,584,077)	(17,572,592)
Descuento tributario (3)	-	(5,427,403)
Gasto de renta años anteriores (4)	6,894,334	(689,662)
Diferencia en tasa (5)	(134,516)	2,178,409
Gastos no deducibles (6)	(656,705)	5,172,029
Pagos limitado renta líquida (7)	7,780,434	-
Diferencia en cambio (8)	(70,735,098)	72,075,557
Impuesto a las ganancias calculado	(88,508,351)	62,457,800
Corriente	6,894,334	63,629,678
Diferido	(95,402,685)	(1,171,878)
	\$ (88,508,351)	\$ 62,457,800

La tasa efectiva de tributación al 31 de diciembre de 2023 calculada antes de impuestos es de 79,76%. con respecto a la tasa calculada con corte al 31 de diciembre de 2022 (20,02%), se detallan las partidas que presentaron mayor variación:

1. Disminución del método de participación de las filiales Esenttia Masterbatch Ltda y Esenttia Resinas del Perú.
2. La ejecución de los proyectos de activos fijos reales productivos en 2023 disminuyó.
3. Cambio de la reforma tributaria del año 2022 para el impuesto de Industria y comercio que pasó de tener una deducción del 50% a una deducción del 35%. En 2022 ese concepto se refleja como gasto no deducible.
4. La variación se debe principalmente al valor neto de realización de inventario que se detectó en la declaración y se rechazó como costo.
5. En 2022 se presentó un mayor valor de este concepto por el aumento de la tarifa de ganancia ocasional del 10% al 15% que trajo la reforma tributaria.
6. En aplicación del Art-122 del estatuto tributario que menciona que "Los costos o deducciones por expensas en el exterior para la obtención de rentas de fuente dentro del país, no pueden exceder del quince por ciento (15%) de la renta líquida del contribuyente..." y que la compañía en 2023 tiene renta líquida negativa (perdida fiscal) trata como no deducibles los pagos del exterior por concepto comisiones de venta, fletes de exportaciones entre otros.
7. Debido a que la compañía es moneda funcional dólar se calcula para efectos contables la diferencia en cambio sobre las partidas monetarias en pesos, para el 2023 por la disminución de TRM se genera un ingreso no gravado que para efectos fiscales se rechaza, así mismo se reconoce el ingreso por diferencia en cambio que se calcula sobre las partidas en dólares.

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

9.2. Impuesto a las Ganancias (continuación)

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.

	2023	2022
Activo por impuesto diferido	\$ 95,087,999	\$ 6,577,161
Pasivo por impuesto diferido	(67,170,675)	(73,425,650)
	27,917,324	(66,848,489)
Impuesto diferido activo (pasivo)		
Propiedades, planta y equipo (1)	(61,848,869)	(68,488,063)
Cuentas por pagar (2)	(5,270,338)	2,228,260
Intangibles	(51,468)	(342,169)
Arrendamiento Financiero	9,401	3,906
Activos mantenidos para la venta	172,377	-
Inversiones	632,083	74,486
Provisiones y contingencias	4,673,562	4,270,509
Inventarios (3)	5,594,129	(685,845)
Cuentas por cobrar (2)	7,668,666	(3,909,573)
Perdida fiscal (4)	76,337,781	-
	<u>\$ 27,917,324</u>	<u>\$ (66,848,489)</u>

- (1) Corresponde a la diferencia de los valores contables y fiscales en el costo y la depreciación por la aplicación de los límites fiscales a las vidas útiles de los activos fijos.
- (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 pagar se rechaza el ingreso que genera un pasivo y en las cuentas por cobrar se retira el gasto que genera un activo.
- (3) Corresponde a la diferencia a los ajustes fiscales por valor neto de realización y provisión de obsolescencia de los inventarios que no tiene efectos fiscales, hasta el momento de la venta o la baja.
- (4) Corresponde al impuesto diferido activo que se registra por la pérdida fiscal del 2023 y que puede compensarse dentro de los próximos 12 años con las rentas líquidas futuras.

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

9.2. Impuesto a las Ganancias (continuación)

Activo y Pasivo

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

	Inversiones	Cuentas por cobrar	Inventarios	Propiedad Planta y Equipo	Cuentas por Pagar	Provisiones y Otros Activos Contingencias y Pasivos (2)	Perdida Fiscal	Total
Al 31-Dic-2021	\$ -	\$ (5,409,035)	\$ (213,447)	\$ (71,753,682)	\$ 5,543,840	\$ 4,077,873	\$ (271,376)	\$ (68,025,827)
Gasto del año	74,142	1,492,507	(470,207)	3,250,472	(3,300,203)	191,742	(66,575)	1,171,878
Ajuste por conv. (1)	344	6,955	(2,191)	15,147	(15,377)	894	(312)	5,460
Al 31-Dic-2022	74,486	(3,909,573)	(685,845)	(68,488,063)	2,228,260	4,270,509	(338,263)	(66,848,489)
Gasto del año	576,867	11,978,383	6,497,010	6,868,644	(7,757,749)	416,983	484,766	95,402,685
Ajuste por conv. (1)	(19,270)	(400,144)	(217,036)	(229,450)	259,151	(13,930)	(16,193)	(636,872)
Al 31-Dic-2023	\$ 632,083	\$ 7,668,666	\$ 5,594,129	\$ (61,848,869)	\$ (5,270,338)	\$ 4,673,562	\$ 130,310	\$ 27,917,324

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

(2) Corresponde a las partidas de activos mantenidos para la venta, intangibles, arrendamiento y obligaciones financieros

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

9.3. Otras Disposiciones

Precios de Transferencia

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

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

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

CINIIF 23

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

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

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

Reformas Tributarias

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

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

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

9.3. Otras Disposiciones (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

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

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

Tasa de Tributación Depurada (TTD)

De conformidad con el numeral 2 del parágrafo 6 del artículo 240 del Estatuto Tributario, los contribuyentes residentes fiscales en Colombia cuyos estados financieros sean objeto de consolidación, deberán efectuar el cálculo de la TTD de manera consolidada.

Para el año gravable 2023, de acuerdo con el cálculo realizado, la tasa mínima de tributación de las Compañías con residencia fiscal en Colombia del Grupo Ecopetrol es superior al 15%. Dado lo anterior, la compañía no reconoce un gasto adicional por este concepto.

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%).

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

9.3. Otras Disposiciones (continuación)

Tasa de Tributación Depurada (TTD) (continuación)

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

Se mantienen vigentes los siguientes temas:

Impuesto Sobre las Ventas

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

Procedimiento Tributario

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

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

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

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

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

10. Otros Activos

El detalle de otros activos al 31 de diciembre comprendía:

	2023	2022
Anticipos a proveedores y contratistas (1)	1,643,903	\$ 2,024,710
Gastos pagados por anticipado	5,405,809	5,011,168
Otros anticipos (2)	6,408,959	5,345,140
Depósitos	80,000	80,000
Total otros activos corrientes	13,538,671	12,461,018
Depósitos LP	100,000	100,000
Total otros activos no corrientes	100,000	100,000
Total	\$ 13,638,671	\$ 12,561,018

(1) Corresponde principalmente a anticipo entregado para la construcción de casas en plástico reciclado en el municipio de Dibulla, Guajira.

(2) Corresponde a anticipos girados a Ecopetrol por concepto de energía.

11. Propiedad, Planta y Equipo

El movimiento de las propiedad, planta y equipo por los años finalizados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 con sus correspondientes depreciaciones, es el siguiente:

	Planta y Equipo (3)	Construcciones en Curso	Edificaciones	Terrenos	Otros	Total
Costo						
Saldo al 31 de diciembre del 2021	\$1,315,809,579	\$ 143,298,677	\$ 118,307,952	\$ 130,077,071	\$ 73,159,788	\$1,780,653,067
Adquisiciones (1)	265,466	114,398,551	846,739	-	3,764,048	119,274,804
Bajas por retiro o venta	(828,340)	(4,466,392)	(1,897,870)	-	(537,260)	(7,729,862)
Ajuste por conversión	285,504,952	25,863,645	26,429,200	27,087,355	11,310,883	376,196,035
Traslados	58,336,515	(54,235,443)	11,787,755	-	(15,888,827)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2022	1,659,088,172	224,859,038	155,473,776	157,164,426	71,808,632	2,268,394,044
Adquisiciones (1)	316,133	78,937,315	3,506,031	-	4,681,832	87,441,311
Bajas por retiro o venta	-	(1,854,967)	-	-	(1,470,956)	(3,325,923)
Ajuste por conversión	(344,418,793)	(47,579,829)	(32,006,604)	(32,285,981)	(16,344,637)	(472,635,844)
Traslados	124,699,538	(137,438,506)	12,212,774	-	526,194	-
Saldo al 31 de diciembre del 2023	\$1,439,685,050	\$ 116,923,051	\$ 139,185,977	\$ 124,878,445	\$ 59,201,065	\$1,879,873,588

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

11. Propiedad, Planta y Equipo (continuación)

	Planta y Equipo	Construcciones en Curso	Edificaciones	Terrenos	Otros	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2021	\$ (631,277,721)	\$ -	\$ (26,535,393)	\$ -	\$ (19,549,394)	\$ (677,362,508)
Depreciación del periodo (2)	(54,773,065)	-	(5,774,152)	-	(2,753,046)	(63,300,263)
Bajas por retiro o venta (3)	828,340	-	1,897,870	-	537,260	3,263,470
Ajuste por conversión (4)	(138,030,951)	-	(5,493,438)	-	(2,257,834)	(145,782,223)
Saldo al 31 de diciembre del 2022	(823,253,397)	-	(35,905,113)	-	(24,023,014)	(883,181,524)
Depreciación del periodo (2)	(56,772,717)	-	(6,252,598)	-	(7,702,471)	(70,727,786)
Bajas por retiro o venta (3)	-	-	-	-	1,468,730	1,468,730
Ajuste por conversión (4)	177,388,686	-	7,546,141	-	4,662,484	189,597,311
Saldo al 31 de diciembre del 2023	\$ (702,637,428)	\$ -	\$ (34,611,570)	\$ -	\$ (25,594,271)	\$ (762,843,269)
Saldo neto al 31 de diciembre del 2022	\$ 835,834,775	\$ 224,859,038	\$ 119,568,663	\$ 157,164,426	\$ 47,785,618	\$ 1,385,212,520
Saldo neto al 31 de diciembre del 2023	\$ 737,047,622	\$ 116,923,051	\$ 104,574,407	\$ 124,878,445	\$ 33,606,794	\$ 1,117,030,319

(1) Para 2023, las adiciones de activos fijos más importantes fueron:

Planta ReCircular	\$ 44,147,955
Ampliación capacidad de producción de planta 2	10,253,289
Nueva Esfera de Almacenamiento de PGP Refrigerado	3,801,324
Sistema CO2 Subestaciones de Planta	2,277,493
Comedor Admón. Fase II y Auditorio	2,252,948
Nueva bodega Z01	1,679,910
Ampliación muelle de cargue Exportación – Etapa 1	1,603,113
MTTO SCI Bodega Autoportante	\$ 66,016,032

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

Ampliación en 70.000 TM capacidad de producción de planta 2	\$ 44,496,687
Planta ReCircular	23,029,132
Excelencia Operacional Habilitada (RTO/APC)	13,767,224
Nueva Esfera de Almacenamiento de PGP Refrigerado	11,155,567
Electrolizador	3,475,293
Ampliación muelle de cargue Exportación – Etapa 1	3,061,119
Remodelación Oficinas Logísticas	2,212,246
Nueva bodega Z01	\$ 101,197,268

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

(2) Los gastos por depreciación del año 2023 por valor de \$ 70,727,786 (2022 \$ 63,300,263) fueron cargados en los costos de ventas y gastos de administración y ventas por \$63,127,267 y \$60,650,189 (Nota 20) y \$7,600,519 y \$2,650,074 (Nota 21), respectivamente en 2023 y 2022.

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

11. Propiedad, Planta y Equipo (continuación)

- (3) Durante el 2023 se registró una baja de construcciones en curso, correspondientes al proyecto nueva esfera de PGP por \$ 1,816,003 por pérdida de la cadena de frío durante el almacenamiento de los adhesivos utilizados para la instalación del aislamiento de fibra de vidrio tipo Foamglass sobre la esfera de almacenamiento de PGP.
- (4) Para efectos de presentación de los estados financieros la Compañía realiza la revaluación de los activos fijos a tasa de cierre, para el año 2023 la tasa se situó en 3,822.05 COP/USD frente a 4,810.20 COP/USD en 2022 lo cual disminuyó el efecto de ajuste por conversión.

El total de la propiedad planta y equipo incluye \$ 2,854,379 COP para 2023 y \$ 440,822 para 2022 los cuales corresponden a activos por derecho de uso cuyos movimientos se detallan a continuación:

	Edificaciones
Costo	
Saldo al 31 de diciembre del 2021	\$ 3,688,102
Adquisiciones	846,737
Baja por retiro	(1,897,870)
Saldo al 31 de diciembre del 2022	2,636,969
Adquisiciones	3,331,010
Saldo al 31 de diciembre del 2023	\$ 5,967,979
Depreciación acumulada y pérdida por deterioro	
Saldo al 31 de diciembre del 2021	\$ (3,234,592)
Depreciación del periodo	(859,425)
Baja por retiro	1,897,870
Saldo al 31 de diciembre del 2022	(2,196,147)
Saldo neto al 31 de diciembre del 2022	440,822
Depreciación del periodo	(917,453)
Saldo al 31 de diciembre del 2023	(3,113,600)
Saldo neto al 31 de diciembre del 2023	\$ 2,854,379

Para el año 2022, la Compañía determinó que no existen cambios significativos en las vidas útiles estimadas, métodos de depreciación y valor residual. Sin embargo, para el año 2023 existieron cambios en las estimaciones de vidas útiles en las clases de activos de muebles y enseres y equipos de cómputo clasificados como otros en la nota propiedad planta y equipo, representando un mayor cargo de depreciación por \$4,630,062, valor que se ve reflejado en el resultado integral como un mayor gasto administrativo.

La Compañía tiene la obligación de dismantelar los tramos aéreos de tubería que traspasan sus terrenos propios, por los cuales fluyen hidrocarburos y gases, estimando un valor de \$560,012 para 2023 y de \$585,958 para 2022.

Para 2023 y 2022 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.

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

12. Intangibles

El movimiento de intangibles por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	2023	2022
Costo		
Saldo Inicial	\$ 75,897,109	\$ 55,311,075
Adquisiciones (1)	7,285,606	8,306,298
Ajuste por conversión	(16,275,683)	12,279,736
Saldo al final del periodo	66,907,032	75,897,109
Amortización acumulada		
Saldo Inicial	(23,471,579)	(14,482,446)
Amortización del periodo (2)	(7,669,381)	(5,874,309)
Ajuste por conversión	5,746,413	(3,114,824)
Saldo final Amortización	(25,394,547)	(23,471,579)
Saldo final del activo	\$ 41,512,485	\$ 52,425,530

(1) Durante 2023 y 2022, la Compañía realizó desembolsos en proyectos de Software por \$8,306,298 y 16,345,656 respectivamente de los cuales, los más representativos son:

	2023	2022
SAP EWM	\$ 2,180,551	\$ –
Planeación ordenes de mantenimiento	751,717	–
Proyectos de robotización	648,412	869,908
Mejoras SAP	519,610	876,598
Mes 4.0 Empaque	430,086	207,868
SuccessFactors – Centro de empleados	115,379	453,050
Implementación de SAP HANA	83,537	4,856,347
Transformación Digital Auditoria y Cumplimiento	–	283,080
Optimización planta Aspen Tech	–	282,337

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

El proceso de prueba de deterioro de activos de larga vida bajo NIC36, obtuvo un resultado en el que los flujos de caja que generan el grupo de activos son mayores al valor en libros a diciembre del 2023, por lo tanto, se concluye que los activos de larga vida de ESENTTIA no presentan deterioro alguno.

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

13. Inversiones en Subsidiarias y Asociadas

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

	2023	2022
Inversiones en Subsidiarias		
Esenttia Masterbatch Ltda. (1)	\$ 354,356,247	\$ 442,529,051
Esenttia Perú S. A. (1)	13,392,666	16,707,147
Esenttia Resina de México S. de R.L. de C.V. (2)	-	5,281
	367,748,913	459,241,479
Inversiones en Asociadas		
Sociedad Portuaria de Olefinas y Derivados S.A.	4,028,959	2,471,686
Inversiones de Gases de Colombia S.A.	1	1
Refinería de Cartagena S.A.	2,556	1,931
	4,031,516	2,473,618
Saldo final Inversiones	\$ 371,780,429	\$ 461,715,097

(1) Inversiones contabilizadas por el método de participación. A continuación, se indica el valor de los activos, pasivos, patrimonio y resultados de los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 de Esenttia Masterbatch Ltda, Esenttia Perú S.A. y Esenttia Resina de México S. de R.L. de C.V.

(2) Debido a que la compañía se encuentra en etapa preoperativa y no está generando ingresos, Esenttia SA realizó registro del método de participación hasta disminuir el valor total de la inversión.

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

	Esenttia Masterbatch Ltda		Esenttia Perú S.A.		Esenttia Resina de México S. de R.L. de C.V.	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Estado de situación financiera						
Activo corriente	\$ 308,196,673	\$ 415,494,666	\$ 37,120,865	\$ 40,375,591	\$ 134,549	\$ 24,900
Activo no corriente	161,130,724	169,374,948	20,635	41,520	-	-
Total activo	469,327,397	584,869,614	37,141,500	40,417,111	134,549	24,900
Pasivo corriente	96,401,537	120,970,218	22,562,340	22,930,779	405,085	19,619
Pasivo no corriente	15,720,125	18,780,297	-	-	-	-
Total pasivo	112,121,662	139,750,515	22,562,340	22,930,779	405,085	19,619
Patrimonio	\$ 357,205,735	\$ 445,119,099	\$ 14,579,160	\$ 17,486,332	\$ (270,536)	\$ 5,281

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

	Esenttia Masterbatch Ltda		Esenttia Perú S.A.		Esenttia Resina de México S. de R.L. de C.V.	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Estado de resultados						
Ingresos actividades ordinarias	\$ 805,784,476	\$1,086,038,128	\$ 68,007,098	\$ 143,265,027	\$ -	\$ -
Costo	(497,110,947)	(742,022,977)	(63,775,908)	(135,695,396)	-	-
Gastos administración y otros	(27,006,217)	(26,902,692)	(3,211,246)	(4,502,746)	(266,730)	(47,504)
Resultado financiero	(42,760,079)	22,599,249	(87,421)	187,120	(8,855)	(5,782)
Impuesto de renta	(35,810,484)	(49,039,320)	(241,483)	(830,825)	-	-
Resultado del ejercicio	\$ 203,096,749	\$ 290,672,388	\$ 691,040	\$ 2,423,180	\$ (275,585)	\$ (53,286)

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

13. Inversiones en Subsidiarias y Asociadas (continuación)

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

	Esenttia Masterbatch Ltda		Esenttia Perú S.A.		Esenttia Resina de México S. de R.L. de C.V.	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Patrimonio de la compañía	\$ 357,205,735	\$ 445,119,099	\$ 14,579,160	\$ 17,486,332	\$ (270,536)	\$ 5,281
% de participación	99.90%	99.90%	100.00%	100.00%	99.9%	99.9%
Participación en patrimonio	356,850,702	444,676,687	14,579,156	17,486,328	—	5,281
Ajuste Utilidades no realizadas	(2,494,455)	(2,148,805)	(1,192,555)	(779,436)	—	—
Ajuste por conversión	—	1,169	6,065	255	—	—
Valor en libros de la Inversión	<u>\$ 354,356,247</u>	<u>\$ 442,529,051</u>	<u>\$ 13,392,666</u>	<u>\$ 16,707,147</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ 5,281</u>

El siguiente es el movimiento de las inversiones en compañías:

	Compañías Subsidiarias	Asociadas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 439,405,670	\$ 1,978,421	\$ 441,384,091
Capitalizaciones	28,710	—	28,710
Operaciones reconocidas en otros resultados integrales	(1,153,381)	—	(1,153,381)
Método de participación reconocido en resultados (Nota 24)	292,250,313	495,197	292,745,510
Dividendos decretados y pagados	(274,288,877)	—	(274,288,877)
Ajuste por conversión	2,999,044	—	2,999,044
Saldo al 31 de diciembre de 2022	459,241,479	2,473,618	461,715,097
Operaciones reconocidas en otros resultados integrales	(337,673)	—	(337,673)
Método de participación reconocido en resultados (Nota 24)	202,913,117	1,557,898	204,471,015
Dividendos decretados y pagados (1)	(290,383,485)	—	(290,383,485)
Ajuste por conversión	(3,684,525)	—	(3,684,525)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 367,748,913	\$ 4,031,516	\$ 371,780,429

(1) Esenttia Masterbatch realizó pago en dinero de los dividendos decretados en los meses de abril y septiembre de 2023. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la administración no ha identificado indicadores de deterioro de las inversiones, por lo tanto, no se reconocen costos o gastos por ese concepto en los estados financieros de la Compañía.

14. Activos Mantenidos para la Venta

Por decisión estratégica de la compañía se tomó la decisión de vender la impresora de filamentos 3D, de la cual se espera que la venta se concrete a partir del año siguiente a la emisión de estos estados financieros.

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

14. Activos Mantenidos para la Venta

El detalle de activos mantenidos para la venta al 31 de diciembre comprendía:

	2023	2022
Saldo Inicial	\$ -	\$ -
Adquisiciones	623,599	-
Perdida (recuperación) por deterioro (1)	(492,506)	-
Saldo Final	\$ 131,093	\$ -

(1) Se analizó el valor recuperable del activo mantenido para la venta y como resultado se realizó un registro por deterioro en el estado de resultados integral del ejercicio.

15. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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

	2023	2022
Entes relacionados (Nota 25) (1)	\$ 219,117,299	\$ 281,177,243
Proveedores del exterior	110,203,230	139,033,464
Proveedores nacionales	75,744,089	98,528,477
Activos por derecho de uso	3,078,489	646,216
Acreedores varios	2,354,737	3,919,728
Retención en la fuente	9,762,280	8,624,688
Depósitos recibidos de terceros	9,111,885	9,817,629
Total	\$ 429,372,009	\$ 541,747,445

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se aproxima a su valor razonable. La disminución corresponde principalmente a menores entregas de Propileno grado polímero (PGP) en 10,263 TM a Esenttia Masterbatch y menores compras de polietileno a Ecopetrol con respecto al año anterior. La reducción en comparación al año 2022 se debe a contracción del mercado debido a condiciones de sobreoferta del mercado internacional. Los pasivos asociados a activos por derecho de uso cuyos movimientos son los siguientes:

	2023	2022
Saldo Inicial	\$ 646,216	\$ 619,182
Intereses pagados	(102,856)	(40,895)
Adquisiciones/Aumentos/Adiciones	3,331,010	846,739
Pagos de Capital Obligaciones Financieras	(898,737)	(819,705)
Costo de Financiación Reconocido en Resultados	102,856	40,895
Saldo Final	\$ 3,078,489	\$ 646,216

La tasa promedio de las obligaciones asociadas a los contratos de activos por derecho de uso para 2023 y 2022 es de 16.87% y 6.28% E.A., respectivamente. El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se aproxima a su valor razonable.

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

16. Provisiones por Beneficios a Empleados

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

	2023	2022
Prestaciones sociales y salarios por pagar	\$ 10,696,104	\$ 9,624,518
Otros beneficios (1)	12,544,673	9,890,021
Aportes parafiscales	521,626	575,405
Total	\$ 23,762,403	\$ 20,089,944

(1) Corresponde a la provisión por el bono de compensación variable y provisión por incentivos a largo plazo.

17. Provisiones y Contingencias

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

	2023	2022
Desmantelamiento propiedad, planta y equipo (1)	\$ 560,012	\$ 585,958
Litigios (2)	42,573	42,573
Total	\$ 602,585	\$ 628,531

(1) Al cierre de 31 de diciembre de 2023 la Compañía tiene la obligación de desmantelar los tramos de tubería que traspasan sus terrenos por los cuales fluyen hidrocarburos y gases. Estos valores son actualizados anualmente por el IPC.

(2) En 2023 se mantiene provisión de un litigio laboral con una alta probabilidad de fallo en contra.

17.1. Detalle de los Pasivos Contingentes

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

- Contingencia tributaria cuya probabilidad de ocurrencia ha sido calificada por los asesores legales como eventual sobre la declaración de renta de los periodos 2013 y 2014.

18. Obligaciones Financieras

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

	2023	2022
Capital por pagar	\$ -	\$ -
Intereses por pagar	-	-
Total	\$ -	\$ -

Durante el año 2023 la compañía canceló la deuda de corto plazo para financiación de la materia prima.

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

18. Obligaciones Financieras (continuación)

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

	2023	2022
Saldo Inicial	\$ -	\$ 23,886,960
Deuda adquirida	72,799,553	-
Abono a capital	(71,930,002)	(22,876,560)
Intereses pagados	561,829	-
Diferencia en cambio	(1,431,380)	(1,010,400)
Saldo Final	\$ -	\$ -

19. Coberturas

El siguiente es el movimiento de las coberturas a 31 de diciembre:

	2023	2022
Saldo Inicial	\$ -	\$ -
Valoración de operaciones de cobertura (1)	11,487,627	-
Diferencia en cambio	(464,844)	-
Saldo Final	\$ 11,022,783	\$ -

(1) Durante el 2023 se tomaron contratos para cubrir el flujo de efectivo en las compras de Propileno grado polímero. A corte de diciembre se mantienen 15 contratos pendientes de liquidar que comparando el precio del derivado vs el precio spot nos arroja un resultado de pérdida de \$ 7,161,193 contabilizados en otros resultados integrales. Por su parte se liquidaron con ineffectividad 9 contratos por valor de \$ 4,326,434 con efecto en resultados.

20. Patrimonio

Los principales componentes del patrimonio se detallan a continuación:

20.1. Capital Suscrito y Pagado

	2023	2022
Capital autorizado	\$ 458,000,000	\$ 458,000,000
Capital por suscribir	(38,352,913)	(38,352,913)
	\$ 419,647,087	\$ 419,647,087

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

Esentia S.A.

Notas a los Estados Financieros

20.2. Reservas

Reserva Legal

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

El saldo de esta reserva es de \$ 209,823,543 y \$191,647,214 a 31 de diciembre de 2023 y 2022 respectivamente.

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Reserva legal	\$ 209,823,543	\$ 191,647,214
	<u>\$ 209,823,543</u>	<u>\$ 191,647,214</u>

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	\$ 191,647,214	\$ 157,475,233
Movimiento	18,176,330	34,171,891
Saldo final	<u>\$ 209,823,544</u>	<u>\$ 191,647,124</u>

20.3. Ganancias Acumuladas y Dividendos

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas, realizada el día 22 de marzo de 2023, aprobó el proyecto de distribución de utilidades sobre el ejercicio 2022 y definió distribuir dividendos por valor de \$120,107,250 (equivalentes a USD \$25 millones de dólares) los cuales fueron pagados por medio de cesión de depósito a Ecopetrol Capital AG.

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

20.4. Otros Resultados Integrales

Incluye principalmente el ajuste por conversión a pesos colombianos del estado financiero de la Compañía, partiendo de la moneda funcional dólar. El saldo al cierre a 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de \$ 695,514,495 y \$1,242,787,274 respectivamente.

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

21. Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes

El siguiente es el detalle de los ingresos por ventas por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	2023	2022
Ingresos por ventas		
Ventas Nacionales		
Polipropileno (1)	\$ 850,311,740	\$ 1,084,661,769
Polietileno	131,644,885	145,111,487
Otros	39,848,088	46,919,810
	<u>1,021,804,713</u>	<u>1,276,693,066</u>
Ventas al exterior		
Polipropileno (1)	1,623,551,578	2,302,008,790
Polietileno	58,515,176	73,534,275
Otros	30,271,025	40,624,600
	<u>1,712,337,779</u>	<u>2,416,167,665</u>
Total	<u>\$ 2,734,142,492</u>	<u>\$ 3,692,860,731</u>

(1) Los ingresos por venta de polipropileno se vieron impactados por una disminución en el volumen de venta equivalente al 7% representado en 32.928 TM, adicionalmente la disminución del precio promedio de venta el cual pasó de USD \$ 1,729.10/Ton en 2022 a USD \$ 1,311.00/Ton en 2023.

22. Costo de Ventas

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

	2023	2022
Costos variables		
Productos importados (1)	\$ 1,446,712,344	\$ 1,858,138,375
Compras Nacionales (2)	842,733,599	1,055,540,607
Energía eléctrica	38,318,711	37,105,706
Servicio de purificación	7,522,250	6,987,490
	<u>\$ 2,335,286,904</u>	<u>\$ 2,957,772,178</u>
Costos fijos		
Depreciaciones (Nota 11)	\$ 63,127,267	\$ 60,650,189
Materiales y suministros de operación	73,179,246	70,023,979
Costos laborales	46,357,809	40,574,864
Costos generales (3)	88,455,269	49,963,737
Mantenimiento	21,242,670	18,377,130
Impuestos y contribuciones	1,091,855	1,196,952
	<u>293,454,116</u>	<u>240,786,851</u>
Total de Costos	<u>\$ 2,628,741,020</u>	<u>\$ 3,198,559,029</u>

(1) La disminución corresponde a un menor valor en el precio promedio de compra del propileno importado el cual pasó de USD \$ 1,209.60/Ton en 2022 a USD \$1,040.00/Ton en 2023. Adicionalmente, el volumen de compra disminuyó en 10,663 TM.

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

22. Costo de Ventas (continuación)

- (2) El precio del propileno nacional disminuyó en un 21%, pasando de 1,258.36 USD/TM en 2022 a 991 USD/TM en 2023. Así mismo, el volumen de compra disminuyó en un 9% representado en 14.570 TM
- (3) Los ajustes por valor neto de realización (VNR) se incrementaron en un 284% respecto al año anterior (\$ 44,119 millones), debido a la disminución en el precio de mercado del polipropileno y polietileno.

23. Gastos de Administración y de Operación

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

	2023	2022
Gastos de administración		
Gastos generales y otros (1)	\$ 93,833,162	\$ 77,654,745
Gastos laborales	50,190,481	39,019,783
Impuestos y contribuciones	5,183,292	4,405,575
Amortizaciones	7,669,381	5,874,309
Depreciaciones (Nota 11)	7,600,519	2,650,074
	\$ 164,476,835	\$ 129,604,486
Gastos de operación		
Gastos generales (2)	\$ 190,728,721	\$ 229,971,901
Gastos laborales	21,228,636	21,656,696
Industria y comercio	9,768,603	11,350,560
Impuestos y contribuciones	20,158	47,212
	221,746,118	263,026,369
Total	\$ 386,222,953	\$ 392,630,855

- (1) El incremento obedece: a) registro de ineficiencia planta originado en la producción por debajo del nivel de operación normal (35,000 Ton/mes) de las plantas en los meses de abril, mayo, junio, julio, septiembre y diciembre por valor de \$ 23,315 millones b) erogaciones en inversión social por \$ 11,147 millones c) compra de bonos de carbono por \$ 7,499 millones. Adicionalmente, se registraron gastos por concepto de asesorías para los procesos de transformación organizacional, nómina y selección de personal por \$ 2,984 millones.
- (2) Durante 2023 se obtuvieron mejores tarifas en fletes y mejores precios en los servicios logísticos y de exportación lo cual, unido a la disminución en el volumen de venta generó el comportamiento de este rubro.

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

24. Resultado Financiero, Neto

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

	2023	2022
Método de participación en Inversión	\$ 204,471,015	\$ 292,745,510
Utilidad (pérdida) por diferencia en cambio (2)	172,184,394	(93,316,343)
Rendimientos e intereses (1)	19,261,489	6,803,209
Descuento por pronto pago	143,839	107,530
Otros gastos	(632,442)	(111,534)
Utilidad (pérdida) por coberturas (3)	(2,840,379)	-
Gastos por intereses	(676,625)	(65,643)
Gastos bancarios	(409,451)	(547,128)
Total	\$ 391,501,840	\$ 205,615,601

- (1) El aumento de los rendimientos en 2023 con respecto al año anterior se atribuye a los sólidos rendimientos obtenidos en diversas modalidades de inversión, como cuentas de ahorro, fondos y depósitos en dólares. Nuestro portafolio de inversión de liquidez presentó tasas que superaron significativamente los índices de referencia tanto en pesos colombianos como en dólares estadounidenses. En el caso de Colombia, la tasa de referencia del Banco de la República (BANREP) se mantuvo en un promedio del 13.05%EA, mientras que la tasa de referencia en dólares, representada por el SOFR, alcanzó un promedio del 5% EA.
- (2) El cambio en la diferencia en cambio obedece al comportamiento de la tasa de cambio durante el 2023, la cual pasó de \$ 4,810.20 para 2022 a \$ 3.822,05 al cierre del año. La posición neta en dólares continúa siendo activa.
- (3) Durante 2023 se adquirieron coberturas tipo swaps con Bnp Paribas y Goldman Sachs de las cuales se liquidaron 3 que generaron ineficiencia debido a diferencias entre las cantidades contratadas y las realmente liquidadas.

25. Otros Ingresos (Gastos) no Operacionales, Neto

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

	2023	2022
Otros ingresos (gastos) no operacionales (1)	\$ 11,137,856	\$ 6,577,225
Ingresos por servicios (2)	5,947,197	1,525,135
Indemnizaciones	473,818	103,928
Utilidad (pérdida) en venta de activos fijos	24,595	(127,261)
Provisiones de litigios	(48,723)	(68,208)
Deterioro de activos mantenidos para la venta	(492,506)	-
Deterioro de cuentas por cobrar, neto	(536,042)	639
Baja de activos fijos	(1,857,193)	(2,405,399)
Deterioro de inventarios (3)	(14,354,435)	(942,821)
Total	\$ 294,567	\$ 4,663,238

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

25. Otros Ingresos (Gastos) no Operacionales, Neto (continuación)

- (1) El incremento con relación al 2022 se debe principalmente a la recuperación por prescripción de la factura del proveedor PROFALCA por \$ 4,816 millones y recuperación de provisión por VNR por \$ 2,152 millones.

El incremento corresponde principalmente al cobro a través del servicio de BackOffice de Esenttia Masterbatch por concepto de implementación de SAP por valor de \$ 3,699 millones.

- (2) Para el cierre de 2023 se provisionaron conforme al análisis del valor neto de realización (VNR) de los inventarios de polipropileno \$ 13,960 millones para producto terminado, \$ 131 millones por obsolescencia de materia prima y \$ 263 millones por obsolescencia de repuestos.

27. 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:

27.1. Riesgo de Tipo de Cambio

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

La posición monetaria neta activa en dólares al cierre de diciembre de 2023 y 2022 es de \$ 579,666 y \$ 402,567 millones de pesos respectivamente, no obstante, la normatividad tributaria establece que la diferencia en cambio para efectos tributarios es aquella que se realiza (pagos y recaudos efectivos), por lo cual no resulta factible estimar el impacto que las fluctuaciones de la tasa, puede tener sobre el cálculo del impuesto de renta a cargo.

27.2. Riesgo de Crédito

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

Periódicamente se realiza un análisis de la cartera durante el año y se identifican clientes con indicios de deterioro con el fin de determinar las acciones administrativas y legales necesarias para recuperar las cuentas por cobrar vencidas, así como el reconocimiento de interés de clientes que no cumplan con las políticas de pago y la provisión a realizar. La Compañía se hace un monitoreo constante a las condiciones comerciales y financieras de los clientes y se tienen establecidas las siguientes categorías de riesgo para el control de las autorizaciones de compras:

- Z5: Agrupa los clientes nuevos, sin cupo de crédito asignado o con manejo de inventario por consignación.
- Z4: Agrupa a los clientes a los que se les aprueba un crédito nuevo, sus compras se autorizan de acuerdo con la disponibilidad del cupo y al plazo acordado.
- Z3: Agrupa clientes a los que una vez analizada su trayectoria de pago, el sistema les permite una autorización automática de sus compras siempre que su vencimiento no exceda 8 días de mora.

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

27.2. Riesgo de Crédito (continuación)

- Z2: Agrupa clientes considerados solventes de acuerdo con su trayectoria con la Compañía, el sistema les permite una autorización automática de sus compras siempre que su vencimiento no exceda 15 días de mora.
- Z1: Agrupa clientes considerados estratégicos donde puede llegar a autorizar compras con hasta 30 días de mora.
- Z0: Solo las operaciones entre Esenttia S.A. y sus compañías vinculadas.

El siguiente es un detalle por clase de riesgo:

Cartera Entes Relacionados 2023				Cartera Entes Relacionados 2022			
Riesgo	Cant	Vr. COP	Participación	Riesgo	Cant	Vr. COP	Participación
Z00	1	\$ 9,903,889	23%	Z00	1	\$ 17,893,196	43%
Z01	1	34,070,734	77%	Z01	1	24,175,277	57%
	2	\$ 43,974,623	100%		2	\$ 42,068,473	100%

Cartera Nacional 2023				Cartera Nacional 2022			
Riesgo	Cant	Vr. COP	Participación	Riesgo	Cant	Vr. COP	Participación
Z01	–	\$ –	0%	Z01	1	\$ 18,140,225	7%
Z02	5	8,204,178	4%	Z02	10	10,313,860	4%
Z03	182	161,551,628	78%	Z03	248	227,242,162	83%
Z04	130	18,621,848	9%	Z04	112	11,028,971	4%
Z05	36	17,981,485	9%	Z05	28	5,876,966	2%
	353	\$ 206,359,139	100%		399	\$ 272,602,184	100%

Cartera Exportación 2023				Cartera Exportación 2022			
Riesgo	Cant	Vr. COP	Participación	Riesgo	Cant	Vr. COP	Participación
Z01	–	\$ –	0–	Z01	–	\$ –	0%
Z02	–	–	0%	Z02	–	–	0%
Z03	91	130,247,576	52%	Z03	96	203,421,660	56%
Z04	58	53,448,213	22%	Z04	71	88,392,660	24%
Z05	33	64,538,245	26%	Z05	33	70,319,038	19%
	182	\$ 248,234,034	100%		200	\$ 362,133,358	100%

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

27.3. Riesgo de PGP

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

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

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

28. Compromisos

Esenttia S.A. tiene los siguientes acuerdos contractuales con la empresa Enterprise Products Operating LLC (en adelante Enterprise) hasta el mes de mayo de 2026 para el suministro de PGP desde EE. UU:

- Un contrato para el suministro de propileno.
- Un contrato para el uso del terminal para el cargue de propileno.
- Un contrato de almacenamiento de propileno en EE. UU.
- Un contrato para compra de propileno producido por una PDH (planta deshidrogenadora de propano) que queda activo una vez finalice la construcción de la planta

Los contratos vigentes contemplan una flexibilidad volumétrica en donde:

- Esenttia puede nominar, dentro de un rango mínimo y máximo, el volumen anual que va a comprar.
- Enterprise está obligado a vender, dentro de un rango mínimo y máximo, el volumen anual nominado por Esenttia.
- Aunque los contratos vigentes no tienen la naturaleza en donde se "paga lo contratado", si contempla unas penalidades en caso de que Esenttia no cumpla con los mínimos volumétricos pactados:

Contrato	Volumen mínimo trimestral (toneladas)	Penalidades
Terminal	70,200*	1.9568 cpp → 43.14 usd/ton

Contrato	Volumen mínimo mensual (toneladas)	Penalidades
Suministro	20,865**	2.5 cpp → 55.12 usd/ton

Esenttia S.A.

Notas a los Estados Financieros

29. Entes Relacionados

A continuación, se detallan las transacciones al 31 de diciembre de 2023 y 2022, con entes relacionados, así:

	Cuentas por Cobrar	Cuentas por pagar
2023		
Subsidiaria y Matriz		
Esenttia Resinas del Perú S.A.C.	\$ 21,299,773	\$ —
Esenttia Masterbatch LTDA.	21,601,458	186,214,731
Ecopetrol S.A.	654,960	29,544,123
Ecopetrol Energía	418,432	3,355,025
Refinería de Cartagena S.A.S	—	3,420
Saldo a diciembre 31 de 2023	\$ 43,974,623	\$ 219,117,299

2022		
Subsidiaria y Matriz		
Esenttia Resinas del Perú S.A.C.	\$ 24,170,980	\$ —
Esenttia Masterbatch LTDA.	17,897,493	241,959,294
Ecopetrol S.A.	—	36,929,908
Ecopetrol Energía	—	2,288,041
Saldo a diciembre 31 de 2022	\$ 42,068,473	\$ 281,177,243

	Ingresos	Costos y gastos
2023		
Asociadas		
Esenttia Masterbatch LTDA.	\$ 33,165,218	\$ 699,636,801
Esenttia Resinas del Perú S.A.C.	68,299,277	—
Ecopetrol Capital AG	5,675,134	—
Ecopetrol S.A.	472,578	113,381,509
Ecopetrol Energía	—	77,601
Saldo a diciembre 31 de 2023	\$ 107,612,207	\$ 813,095,911

2022		
Asociadas		
Esenttia Masterbatch LTDA.	\$ 41,599,070	\$ 937,591,591
Esenttia Resinas del Perú S.A.C.	84,917,888	—
Ecopetrol S.A.	—	102,109,791
Ecopetrol Energía	—	—
Saldo a diciembre 31 de 2022	\$ 126,516,958	\$ 1,039,701,382

30. Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2023 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.

Esenttia S.A.

Certificación de los Estados Financieros

A los señores Accionistas de Esenttia S.A.:

22 de febrero de 2024

Los suscritos Representante legal y Contador de la Compañía certificamos que los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 2023 y 2022, 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 2023 y 2022 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 2023 y 2022.
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.


Juan Diego Mejía Mejía
Representante Legal


Liliana Margarita Gutiérrez Corro
Contador Publico
Tarjeta Profesional 39450 – T