CMT COLOMBIA SAS

NIT. 860.514.046-5

Notas a los estados financieros bajo NIIF- Diciembre 31 del 2024-2023
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Nota 1 - Entidad y objeto social

La sociedad CMT COLOMBIA SAS legalmente constituida bajo escritura pública No. 2572 del 3 de junio de 1983 de la notaría 1 de Bogotá e inscrita en la Cámara de Comercio el 28 de Junio de 1983. Cuyo objeto social principal la explotación técnica, industrial, profesionalcomercial en los campos de la electro medicina y electrónica en general. La planeación, y asesorías a terceros en el área de las telecomunicaciones, solicitar al ministerio decomunicaciones la asignación de frecuencias de radio y operarlas para fines de su propia actividad logística y para terceros, brindar a terceros el servicio de radiocomunicaciones y apoyo logístico; para poder cumplir con su objeto social principal, la sociedad podrá comprar, vender, importar, exportar , comercializar, dar asesoría y montar e instalar toda clase de equipos e instrumentos que tengan que ver con la electro medicina , electrónica general y las telecomunicaciones, la prestación de servicios básicos de telecomunicaciones para cursar correspondencia publica utilizando el espectro radioeléctrico.

Nota 2 - Principales políticas y prácticas contables

Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF para PYMES) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB). Con fecha 27 de diciembre de 2013 el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo emitió el Decreto 3022 aplicable a la compañía como empresa clasificada en el denominado Grupo 2, el cual incluye las NIIF actualizadas por elIASB hasta el 31 de diciembre de 2012 y traducidas al idioma español en agosto de 2013, difundidas en el denominado “Libro Rojo 2013”. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable, como se explica en las políticas contables descritas abajo.

Adopción de las NIIF por Primera vez

Bases de elaboración y políticas contables

Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el marco técnico normativo para de la información financiera que conforman el Grupo 2, contenido en el Decreto 2420 de 2015.

Antes de 2016, los Estados Financieros se elaboraban de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia contenidos en los decretos 2649 y 2650de 1993. Los efectos financieros de la transición a la NIIF para las PYMES se establecen en la nota 5.2.

Transición a la NIIF para las PYMES

Estos estados financieros para el año finalizado el 31 de diciembre de 2016 constituyen los primeros estados financieros de la entidad que cumplen con el marco técnico normativo para de la información financiera que conforman el Grupo 2.

La fecha de transición del grupo al nuevo marco normativo es el 1 de enero de 2015. Sus últimos estados financieros elaborados de acuerdo con los decretos 2649 y 2650 correspondieron al año finalizado el 31 de diciembre de 2015.

Las siguientes notas explicativas a los estados financieros describen las diferencias entre el patrimonio y los resultados presentados conforme a los decretos 2649 y 2650 y los importes presentados recientemente de acuerdo con el nuevo el marco técnico normativo para el periodo sobre el que se informa finalizado al 31 de diciembre de 2016 (es decir, información comparativa), y también describen el patrimonio presentado en el estado de situación financiera de apertura (es decir, al 1 de enero de 2015). Asimismo, detalla todos los cambios requeridos en las políticas contables realizados al adoptar por primera vez la NIIF para las PYMES.

En la tabla a continuación, el patrimonio determinado de acuerdo con la NIIF para las PYMES se concilia en patrimonio determinado en conformidad con los PCGA anteriores tanto al 1 de enero de 2015 (la fecha de transición a la NIIF para las PYMES) y al 31 de diciembre de 2015 (el final del último periodo presentado en los estados financieros consolidados más recientemente conforme a los decretos 2649 y 2650).

Base de contabilidad de causación

La Compañía prepara sus estados financieros, excepto para la información de los flujos deefectivo, usando la base de contabilidad de causación.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativao materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debidoa su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al ingreso neto. En términos generales, se considera como material toda partida que supere el 1% con respecto a un determinado total de lo anteriormente citado.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre

disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos de tres meses o menos contados a partir de la adquisición del instrumento financiero y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se presentan en la cuenta obligaciones financieros corrientes en el estado de situación financiera.

Activos financieros

La Empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Activos financieros a valor razonable a través de resultados, préstamos y cuentas por cobrar medidos al costo amortizado, y disponibles para la venta.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Activos financieros a valor razonable a través de resultados:

Los activos financieros a valor razonable a través de resultados son activos que se mantienen para ser negociados. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente para efectos de ser vendido en el corto plazo.

Subsecuentemente al reconocimiento inicial, estos instrumentos son reclasificados a la categoría de costo amortizado si el objetivo del modelo de negocio cambia de tal forma queel criterio de costo amortizado comienza a ser reunido y los flujos de caja contractuales del instrumento reúnen los criterios de costo amortizado. La reclasificación de instrumentos dedeuda designados como al valor razonable a través de resultados en el reconocimiento inicial no es permitida.

Préstamos y cuentas por cobrar medidos al costo amortizado:

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Activos financieros disponibles para la venta:

Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o que no clasifican para ser designados en ninguna de las otras categorías. Estos activos se muestran como activos no corrientes a menos que la Gerencia tenga intención expresa de vender el activo dentro de los 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición. Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de la liquidación, fecha en la que se realiza la compra o venta del activo. Las inversiones se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción en el caso de todos los activos financieros que no se registran a valor razonable a través de resultados. Los activos financieros que se reconocen a valor razonable a través de resultados se reconocen inicialmente a valor razonable y los costos de transacción se reconocen como gasto en el estado de resultado del período y otro resultado integral.

Las inversiones se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones expiran o se transfieren y se ha transferido sustancialmente todos los

riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Los activos financieros disponibles para la venta y a valor razonable a través de ganancias o pérdidas se registran posteriormente a su valor razonable con efecto en resultados. Los préstamos y las cuentas por cobrar se registran a su costo amortizado por el método de tasa de interés efectivo.

El método de tasa de interés efectivo es un mecanismo de cálculo del costo amortizado deun instrumento de deuda y de la asignación de los ingresos por intereses durante el períodorelevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte integrante de la tasa, los costos de transacción y otras primas o descuentos) a travésde la vida esperada del instrumento de deuda, o, en su caso, un período más corto, con elvalor neto contable en el reconocimiento inicial.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valoran a su costo amortizado, usando el método de interés efectivo,menos el deterioro.

Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de “activos financieros a valor razonable a través de resultados” se incluyen en el estado del resultado del período y otro resultado integral en el rubro “otros ingresos/otros egresos”, en el período en el que se producen los referidos cambios en el valor razonable.
Los valores razonables de las inversiones con cotización bursátil se basan en su precio decotización vigente. Si el mercado para un instrumento financiero no es activo (o el instrumento no cotiza en bolsa) se establece su valor razonable usando técnicas de valuación. Estas técnicas incluyen el uso de los valores observados en transacciones recientes efectuadas bajo los términos de libre competencia, la referencia a otros instrumentos que son sustancialmente los mismos, análisis de flujos de efectivo descontados y modelos de opción de fijación de precios haciendo máximo uso de información de mercado y depositando el menor grado de confianza posible en informacióninterna específica de la entidad.

Se evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de ladesvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o de un grupo de activos financieros.

Deterioro de activos financieros

a) Activos a costo amortizado:

La Compañía evalúa al final de cada período, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado sólo si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo(un evento de pérdida) y que el evento de pérdida, (o eventos), tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o grupo de activos financieros quepueden estimarse de forma fiable.

Los criterios que se utilizan para determinar que existe una evidencia objetiva de una pérdida por deterioro son:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado.
- Un incumplimiento del contrato, tales como no pagos o retrasos en el

interés o del pago principal.

- La Compañía, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le dé al prestatario una concesión que de otro modo no hubiera considerado.
- Resulta probable que el prestatario entre en quiebra o en saneamiento financiero.
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero debido a dificultadesfinancieras, o
- Los datos observables indican que existe una disminución significativa en los flujosde efectivo futuros estimados a partir de una cartera de activos financieros desde elreconocimiento inicial de estos activos, aunque la disminución aún no se puede identificar con los activos financieros individuales de la cartera, incluyendo: Cambiosadversos en el estado de pago de los prestatarios de la cartera, y condiciones económicas locales o nacionales que se correlacionan con no pago en los activos de la cartera.

La compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro en forma individual, en caso contrario realiza análisis generales o globales en busca de deterioro.
Para los préstamos y la categoría de cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros (excluyendo las pérdidas crediticias futuras que no han sido contraídas) descontando a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros delactivo se reduce y la cantidad de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados. Si un préstamo o inversión mantenida hasta el vencimiento tiene una tasa de interés variable, latasa de descuento para valorar cualquier pérdida por deterioro, es el tipo de interés efectivoactual determinado en el contrato.

Si, en un periodo posterior, el importe de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución pudiera ser objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que el deterioro

fue reconocido (por ejemplo, una mejora en la calificación crediticia del deudor), la reversión de la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

(b) Los Activos Financieros clasificados como disponibles para la venta:

La compañía evalúa al final de cada período, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Para los títulos de deuda, la compañía utiliza los criterios referidos en el literal (a) anterior. En el caso de las inversiones patrimoniales clasificadas como disponibles para la venta, un descenso significativo o prolongado en el valor razonable del título por debajo de su costo también esevidencia de que los activos están deteriorados. Si tal evidencia existe para los activos financieros disponibles para la venta, la pérdida acumulada (medida como la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro de ese activo financiero) se retira del patrimonio y es reconocida en resultados. Si, en un período posterior, el valor razonable de un instrumento de deuda clasificado como disponible para la venta aumenta y este incremento puede ser objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de la pérdida por deterioro que fue reconocida en resultados, la pérdida por deterioro se revierte a través del mismo estado de resultado del período y otro resultado integral.

El deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia

objetiva de que no se podrá cobrar todos los montos vencidos, de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, la probabilidad de que el deudor vaya a iniciar un proceso de bancarrota o de reorganización financiera y el incumplimiento o falta de pago. El monto del deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente del estimado de flujos de efectivo futuros, que se obtendrán de la cuenta,descontados a la tasa de interés efectiva. El valor en libros del activo se reduce por mediode una cuenta correctora y el monto de la pérdida se reconoce con cargo al estado de resultado del período y otro resultado integral en el rubro “gastos de venta”.

Cuando una cuenta por cobrar se considera incobrable, se castiga contra la respectivacuenta de deterioro. La recuperación posterior de montos previamente castigados sereconoce con crédito a la cuenta “recuperaciones” en el estado de resultado del período. **Inventarios**

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo se determina usando el método de promedio ponderado, el valor neto derealización es el valor de uso estimado en el curso normal de las operaciones.

Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se presentan a su costo histórico, menos la depreciación subsiguiente y las perdidas por deterioro, en caso que existan. Comprenden terrenos y edificios relacionados principalmente con Bodegas y oficinas, maquinaria, vehículos, muebles y enseres, equipo de oficina, equipos medico científico y equipos de comunicación y cómputo. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas. El costo también incluye los costos de endeudamiento

incurridos durante la etapa de construcción de proyectos que requieren un tiempo sustancialpara su puesta en operación.

Las propiedades en el curso de construcción para fines de producción, suministro o administrativos se contabilizan al costo, menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. El costo incluye para los activos calificados, los costos por préstamos capitalizados bajo elmétodo de la tasa de interés efectiva. Estas propiedades se clasifican en las categorías depropiedades, planta y equipo cuando estén terminadas y listas para uso previsto.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que genere beneficios económicos futuros y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. Los gastos de mantenimiento y de reparación se cargan al estado de resultado del período y otro resultado integral en el período en que estos se incurren.

La depreciación de estos activos comienza cuando los activos están listos para su uso previsto.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los demás activos se calcula utilizando elmétodo de línea recta para asignar su costo hasta su valor residual durante el estimado desu vida útil como sigue:

Clase de activo	Vida útil en años
Construcciones y edificaciones	10
Maquinaria y Equipo	10
Equipo de oficina,	10
Equipo medico científico	10
Equipo de comunicación y computación	3
Equipo de transporte	5

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, ala fecha de cada estado de situación financiera.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable, si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Un elemento de propiedades, planta y equipo se da de baja por su disposición o cuando nose esperan beneficios económicos futuros que deriven del uso continuo del activo.

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultado del período y otro resultado integral.

Las propiedades, planta y equipo, en régimen de arrendamiento financiero se deprecian dela misma manera que los activos propios, si se tiene certeza razonable de obtener la propiedad al término del plazo del arrendamiento, el activo se depreciará a lo largo de su

vida útil esperada, en caso contrario se depreciará en el término del arrendamiento el quesea menor.

Tratamiento alternativo

Los terrenos y edificios se muestran a su valor razonable, basado en las valoraciones por expertos externos independientes, menos depreciación posterior de edificios. Las valoraciones se realizan cada cinco (5) años o antes de ser necesario, para asegurar que el valor razonable de un activo revaluado no difiera significativamente de su importe en libros. Cualquier depreciación acumulada en la fecha de la revaluación se elimina contra elimporte bruto en libros del activo y el importe neto se actualiza el importe revalorizado del activo.

Los aumentos en el valor en libros por revaluación de terrenos y edificios se acreditan en los otros resultados integrales en el patrimonio. Las disminuciones en el valor de un activo que revierten aumentos previos se cargan en los otros resultados integrales hasta agotar las revaluaciones previas, todas las demás disminuciones se cargan en el estado de resultados. Cada año, la diferencia entre la depreciación basada en el valor revalorizado del activo cargada en el estado de resultado.

Cuando los activos revaluados son vendidos, los importes incluidos en los otros resultados integrales se transfieren a los resultados acumulados.

Operaciones de financiamiento

Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridosen la transacción. Posteriormente se registran a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención, sereconoce en el estado de resultado del período y otro resultado integral durante el períododel préstamo, usando el método de interés efectivo.

El método del interés efectivo es un mecanismo de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de asignación de gasto por intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los futuros pagos de efectivo (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos pagados o recibidos que forman parte integrante de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) a través de la vida esperada de la obligación, o (si procede) un período más corto.

Los honorarios incurridos para obtener los préstamos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso los honorarios se difieren hasta que el préstamo se reciba.

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

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando, y sólo cuando, las obligaciones se liquidan, cancela o expiran. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado

de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconocerá en el resultado.

Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que sehan adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos. Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

Provisiones

Las provisiones para demandas legales se reconocen cuando se tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado de forma fiable.

Ingresos

(a) Ingresos – Venta nacionales y del exterior

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes neto de descuentos y devoluciones en el curso normal de las operaciones. La Compañía reconoce los ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades.

Las condiciones de pago son 90 días para las ventas nacionales. Los ingresos deben ser reconocidos en el mes en que fueron entregadas las mercancías.

Cuando el valor de una cuenta por cobrar se deteriora, se reduce su valor en libros a su monto recuperable, el mismo que es el flujo de efectivo futuro estimado descontado a la tasa de interés efectiva original del instrumento.

En el caso de clientes que han sido objeto de provisión la venta se suspende y sólo habrá activación de cupo de venta cuando se reciba efectivamente su pago.

(b) Prestación de servicios

La Compañía presta servicios de diversas actividades. El reconocimiento de los ingresos por la prestación de servicios se efectúa en el período contable en que se prestan los servicios.

(c) Intereses

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo. Cuando unacuenta por cobrar o inversión está deteriorado, la Compañía reduce el importe en libros hasta su importe recuperable, descontando los flujos de efectivo futuros estimados, usandoel tipo de interés efectivo original del instrumento, y si aplica reversa el descuento como parte de los ingresos por intereses. Los ingresos por intereses de cuentas por cobrar y préstamos de dudoso recaudo se registran de acuerdo con el tipo de interés efectivo

original.

Reconocimiento de costos y gastos

La Empresa reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos de tal forma que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos que aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios son un elemento esencial en ellos.

Transacciones en moneda extranjera

(a) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (pesos colombianos). Los estadosfinancieros se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional de la compañía y la moneda de presentación.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional, utilizando lostipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la

conversióna los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en monedaextranjera se reconocen en la cuenta de resultados.

Las ganancias en cambio relacionadas con préstamos, efectivo y equivalentes de efectivo se presentan en el estado de resultados del período y otro resultado integral en el rubro “ingresos financieros”. Las pérdidas en cambio se presentan en el estado de resultado del período y otro resultado integral en el rubro “gastos financieros”.

Capital social

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio.

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se muestran en el patrimonio como una deducción del monto recibido, neto de impuestos.

Reservas

Se registran como reservas las apropiaciones autorizadas por la Asamblea General de Accionistas, con cargo a los resultados del año para el cumplimiento de disposiciones legales o para cubrir los planes de expansión o necesidades de financiamiento, las

disposiciones legales que contemplan la constitución de reservas aplicables a la Compañíason las siguientes:

Artículo 130 de Estatuto Tributario que contempla la apropiación de las utilidades netas equivalente al 70% del mayor valor de la depreciación fiscal sobre la depreciación contable, calculada bajo normas contables locales. Esta reserva se puede liberar en la medida en que las depreciaciones posteriormente contabilizadas, excedan las solicitadas anualmentepara efectos tributarios, o se vendan los activos que generaron el mayor valor deducido.

Administración de riesgos

La Compañía gestiona los riesgos inherentes al financiamiento de las actividades propias de su objeto social. Dentro de los riesgos evaluados se encuentran: el riesgo de mercado, liquidez y de crédito.

Riesgo de Mercado: el riesgo asociado a los instrumentos financieros de cuentas por cobrar (venta) y las cuentas por pagar (compras) para el desarrollo del objeto social.

Riesgo de Crédito: el riesgo asociado a riesgo de emisor y contraparte. La Compañía se aplica una metodología de asignación de cupos de emisor y contraparte, que contempla elanálisis cualitativo y cuantitativo de las entidades que sirven de intermediarios en las operaciones en instrumentos financieros.

Riesgo de Liquidez: La empresa mantiene una política de liquidez, acorde con el flujo de capital de trabajo, ejecutando los compromisos de pago a los proveedores de acuerdo conla política establecida. Esta gestión se apoya en la elaboración de flujos de caja y de presupuesto, los cuales son revisados periódicamente, permitiendo determinar la posición de tesorería necesaria para atender las necesidades de liquidez.

Administración del riesgo de capital Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha, generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.
Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento.

Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente). El capital total corresponde al patrimonio tal y como se muestra en el estado desituación financiera más la deuda neta.

Nota 3 – Transacciones en moneda extranjera

Las normas básicas existentes permiten la libre negociación de divisas extranjeras a través de los bancos y demás instituciones financieras a tasas libres de cambio. No obstante, la mayoría de las transacciones en moneda extranjera todavía requieren la aprobación oficial.Así mismo, previa aprobación, se admite la negociación y tenencia de divisas en forma directa en el exterior, mediante mecanismos tales como los de compensación o de cuenta corriente.
Las operaciones y saldos en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio representativa del mercado del periodo que se está cerrando.

**** Valores expresados en pesos colombiano***

Nota 4 – Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El saldo al 31 de diciembre comprendía:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Caja	**2.024**	**2.023**
Cajas Menores	500.000	500.000
Total Caja	**500.000**	**500.000**

Bancos	**2.024**	**2.023**
Banco de Bogotá Cta Ctes	75.086.345	15.417.699
Davivienda Cta Ahorros	103.963.407	71.126.420
Total Bancos	**179.049.752**	**86.544.120**

Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo	**179.549.752**	**87.044.120**

Nota 5 – Deudores Comerciales

El saldo al 31 de diciembre comprendía:

Deudores Comerciales

Deudores Comerciales	**2.024**	**2.023**
Clientes Nacionales	612.420.785	502.613.200
Total Deudores Comerciales	**612.420.785**	**502.613.200**

Nota 6 – Otros Deudores

El saldo al 31 de diciembre comprendía:

Otros Deudores

Cuentas por Cobrar a Socios	**2.024**	**2.023**
A Accionistas	180.097.000	180.097.000
Total Cuentas por Cobrar a Socios	**180.097.000**	**180.097.000**

Anticipos	**2.024**	**2.023**
Proveedores Nacionales	10.402.842	69.277.769
A trabajadores	11.599.736	2.827.820
Total Anticipos	**22.002.578**	**72.105.590**

Anticipo Impuestos	**2.024**	**2.023**
Sobrante en Liquidación Privada	4.509.636	4.509.636
Retención en la Fuente,Iva,Ica	70.305.763	0
Total Anticipo Impuestos	**74.815.398**	**4.509.636**

Cuentas Por Cobrar Otros	**2.024**	**2.023**
Prestamos Empleados	0	500.000
Total Por Cobrar Otros	**0**	**500.000**

Total Otros Deudores	**276.914.976**	**257.212.226**

Nota 7 –Inventarios

El saldo al 31 de diciembre comprendía:

Inventarios

Inventarios	**2.024**	**2.023**
Materia prima	82.064.386	87.293.432
Productos terminados	21.803.961	28.941.761
Mercancía No Fabricada Por la Empresa	215.281.687	220.985.210
Total Inventarios	**319.150.034**	**337.220.403**

Nota 8 – Propiedad Planta y Equipo

El saldo al 31 de diciembre comprendía:

Propiedad Planta y Equipo

Costo Histórico	**2.024**	**2.023**
Terrenos	85.000.001	85.000.001
Maquinaria y equipo de montaje	140.000	140.000
Construcciones Y Edificaciones	249.724.044	249.724.044
Maquinaria y equipo	762.101	762.101
Equipo de Oficina	13.723.347	13.723.347
Equipo de Computo y Comunicación	38.691.112	38.691.112
Total Costo Histórico	**388.040.606**	**388.040.606**
Depreciación Acumulada	**2.024**	**2.023**
Construcciones Y Edificaciones	-92.151.501	-92.151.501
Maquinaria y equipo	-12.488.910	-12.370.718
Equipo de Oficina	-611.938	-611.938
Equipo de Cómputo y Comunicación	-36.866.722	-36.520.044
Total Depreciación Acumulada	**-142.119.072**	**-141.654.202**
Total Propiedad Planta y Equipo Neta	**245.921.534**	**246.386.404**

Nota 9 – Cuentas y Documentos Por Pagar

El saldo al 31 de diciembre comprendía:

Cuentas y Documentos por Pagar

Proveedores	**2.024**	**2.023**
Nacionales	0	2.348.475
Del Exterior	10.817.302	5.739.884
Total Proveedores	**10.817.302**	**8.088.359**

Cuentas por Pagar	**2.024**	**2.023**
Costos y Gastos Por Pagar	12.905.063	129.545.181
Deudas con Accionistas	4.890.754	14.904.918
Retenciones En La Fuente	3.281.666	4.935.850
Impuesto De Industria y Comercio Retenido	436.000	1.655.000
Total Costos y Gastos por Pagar	**21.513.483**	**151.040.949**

Total Cuentas y Documentos por Pagar	**32.330.784**	**159.129.308**

Nota 10 –Impuestos

Impuestos

Impuestos	**2.024**	**2.023**
De Renta Y Complementarios	37.316.000	0
Impuesto De Industria Y Comercio	13.058.475	0
IVA	90.275.044	92.557.000
Total Impuestos	**140.649.519**	**92.557.000**

Nota 11 – Beneficios a Empleados

El saldo al 31 de diciembre comprendía:

Beneficios a Empleados

Beneficios a Empleados	**2.024**	**2.023**
Cesantias Consolidadas	25.487.693	23.057.017
Intereses Sobre Cesantias	3.058.388	2.628.934
Vacaciones	15.308.445	4.517.814
Total Beneficios a Empleados	**43.854.526**	**30.203.765**

Nota 12 – Obligaciones Financieras

El saldo al 31 de diciembre comprendía:

Obligaciones Financieras

Aceptaciones Bancarias y Pagarés	**2.024**	**2.023**
Crédito Banco de Bogotá 00558968613	57.997.622	116.033.333
Cuentas por pagar con Accionistas	192.835.840	0
Total Aceptaciones Bancarias y Pagarés	**250.833.462**	**116.033.333**

Nota 13 – Otros Pasivos

El saldo al 31 de diciembre comprendía:

Otros Pasivos

Otros Pasivos	**2.024**	**2.023**
Depositos recibidos de clientes	12.237.328	13.762.281
Total Anticipos y Avances Recibidos	**12.237.328**	**13.762.281**

Nota 14 – Patrimonio

El saldo al 31 de diciembre comprendía:

Patrimonio

Capital Social	**2.024**	**2.023**
Capital Suscrito y pagado	150.000.000	150.000.000
Total Capital Social	**150.000.000**	**150.000.000**

Resultados del Ejercicio

Resultados del Ejercicio	**2.024**	**2.023**
Resultados del Ejercicio	160.116.679	63.688.356
Resultados del Acumulados	446.926.726	383.238.370
Total Resultados del Ejercicio	**607.043.405**	**446.926.726**

Efecto Adopción por Primera vez NIIF

Ganancias Acumuladas	**2.024**	**2.022**
Efecto Adopción por Primera Vez	344.513.946	344.513.946
Ganancias Acumuladas bajo NIIF PYMES	**344.513.946**	**344.513.946**

Nota 15 – Ingresos Ordinarios

El saldo al 31 de diciembre comprendía:

Ingresos Ordinarios

Ingresos Ordinarios	**2.024**	**2.023**
Venta De Otros Productos	1.546.227.504	2.287.262.928
Devoluciones En Ventas	-180.530.041	-660.690.628
Total Ingresos Ordinarios	**1.365.697.463**	**1.626.572.300**

Nota 16 – Costos de Operación

El saldo al 31 de diciembre comprendía:

Costos de Operación

Costos de Operación	2.024	2.023
Costos de Venta y Prestación de Servicios	504.513.116	551.663.700
Materia Prima	170.767.222	325.725.440
Total Costos de Operación	**675.280.338**	**877.389.139**

Nota 17 – Gastos de Administración

Gastos de Administración

Gastos de Administración	2.024	2.023
Gastos De Personal	141.509.241	119.669.107
Honorarios	131.625.452	135.546.513
Impuestos	16.522.000	20.814.410
Servicios	20.520.431	25.535.355
Gastos Legales	2.175.418	2.308.200
Mantenimiento y Reparaciones	5.184.600	4.417.044
Depreciaciones	464.870	5.113.570
Diversos	6.052.499	22.650.542
Total Gastos de Administración	**324.054.511**	**336.054.741**

Gastos de Ventas

Gastos de Ventas	2.024	2.023
Gastos De Personal	123.526.849	86.131.772
Honorarios	180.000	0
Impuestos	1.047.669	1.634.600
Arrendamientos	9.348.174	0
Seguros	6.637.258	5.989.576

Servicios	978.053	2.347.474
Gastos Legales	1.186.300	1.032.400
Mantenimiento y Reparaciones	130.000	570.000
Gastos De Viaje	864.333	1.571.576
Diversos	16.692.820	64.768.928
Total Gastos de Ventas	**160.591.456**	**164.046.326**

Nota 18 – Otros Ingresos

Otros Ingresos

Recuperaciones	**2.024**	**2.023**
Reintegro de Provisiones	1.467.220	4.678.163
Ajuste al peso	11.045	13.083
Reintegro De Otros Costos Y Gastos	44.290.000	0
Total Reintegro de Costos y Gastos	**45.768.264**	**4.691.246**

Indemnizaciones	**2.024**	**2.023**
Por Incapacidades	8.128.569	417.565
Total Indemnizaciones	**8.128.569**	**417.565**

Total Otros Ingresos	**53.896.833**	**5.108.811**

Nota 19 – Ingresos Financieros

Ingresos Financieros

Financieros	**2.024**	**2.023**
Intereses	458.485	38.062
Diferencia En Cambio	1.071.813	5.581.403
Descuentos Comerciales Condicionados	1.539.265	0
Total Ingresos Financieros	**3.069.563**	**5.619.465**

Nota 20 – Gastos Financieros

Gastos Financieros

Gastos Financieros	2.024	2.023
Gastos Bancarios	1.134.673	1.281.845
Comisiones	2.979.207	3.379.044
Intereses	25.464.825	39.774.957
Diferencia En Cambio	11.160.367	923.664
Descuentos Comerciales Condicionados	6.364.661	1.973.486
Gravamen Movimiento Financiero	6.590.363	8.187.458
Fondo Nacional De Garantías	0	5.227.211
Otros	6.596.088	5.486.112
Castigo de Cartera	0	40.752.977
Gastos Extraordinarios	5.014.691	9.388.947
Total Gastos Financieros	**65.304.875**	**116.375.701**

Nota 21 – Impuesto de Renta

Impuesto De Renta

Impuesto de Renta	2.024	2.023
Impuesto de Renta	37.316.000	80.494.356
Total Impuesto de Renta	**37.316.000**	**80.494.356**