



Acerías Paz del Río S. A.

Estados financieros

Condensados intermedios

31 de marzo 2022



PazdelRío

Poseída por Trinity Capital S.A.S en un 61,1% y
Structure S.A.S Banca de Inversión en un 30,1%

¹ (Poseída hasta el 21 de enero de 2022 en un 91,2%
por Votorantim S. A.)



Informe de revisión de información financiera intermedia

A los señores miembros de la Junta Directiva de
Acerías Paz de Río S. A.

Introducción

He revisado el estado de situación financiera intermedio condensado adjunto de Acerías Paz de Río S. A. al 31 de marzo de 2022 y los correspondientes estados intermedios condensados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha, y las notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. La Administración de la Compañía es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre dicha información financiera intermedia con base en mi revisión.

Alcance de la revisión

Llevé a cabo mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Encargos de Revisión 2410, “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad”. Una revisión de información financiera intermedia consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría de acuerdo con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Con base en mi revisión, nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que la información financiera intermedia condensada que se adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Acerías Paz de Río S. A. al 31 de marzo de 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios.



A los señores miembros de la Junta Directiva de
Acerías Paz de Río S. A.

Asunto de énfasis – efectos del Covid-19

Llamo la atención sobre la Nota 1 a los estados financieros intermedios, la cual indica los principales impactos generados en la Compañía como consecuencia del COVID-19, y que se han reconocido en los estados financieros al 31 de marzo de 2022 con base en la mejor información disponible y estimaciones en la fecha de preparación de dichos estados financieros. Las autoridades en Colombia han tomado medidas que han implicado el cierre de la economía y el decreto de cuarentena de la mayoría de la población, lo que podría continuar afectando las operaciones y los estados financieros. Las situaciones que se van generado por el COVID-19 están siendo evaluadas diariamente por la administración de la Compañía. Mi conclusión no es calificada con relación a este asunto.

A handwritten signature in black ink, enclosed in a hand-drawn oval. The signature appears to read 'Juan Antonio Colina Pimienta'.

Juan Antonio Colina Pimienta
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 28082-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
10 de mayo de 2022

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)


ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADO

	Notas	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes del efectivo	3	67,922,588	137,744,334
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar		180,294,657	221,423,116
Inventarios		261,870,658	241,717,791
Activos por impuestos		30,602,715	50,527,176
Activos mantenidos para la venta		199,300	199,300
Total activo corriente		540,889,918	651,611,717
Activo no corriente			
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, no corriente		49,597,401	48,358,450
Activos por impuestos no corrientes		33,388,202	32,662,187
Propiedades, plantas y equipos	4	1,244,520,319	1,261,080,184
Activos de derecho de uso	5	74,129,672	76,571,275
Activos intangibles		115,341	148,739
Total activo no corriente		1,401,750,935	1,418,820,835
Total activo		1,942,640,853	2,070,432,552
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	6	117,611,979	139,171,067
Pasivos por arrendamientos	5	16,083,709	15,133,641
Provisiones por beneficios a empleados		17,870,742	22,402,449
Otras provisiones		34,182,310	28,521,804
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	330,548,731	291,497,567
Otros pasivos no financieros		15,090,019	15,090,019
Pasivos por impuestos		45,431,691	63,829,382
Total pasivo corriente		576,819,181	575,645,929
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	6	6,199,667	12,413,814
Pasivos por arrendamientos	5	58,137,108	62,830,832
Provisiones por beneficios a empleados		52,785,501	75,324,845
Otras provisiones		49,342,811	54,236,232
Pasivos por impuestos diferidos		104,901,622	112,640,634
Otros pasivos no financieros		43,657,426	47,429,927
Total pasivo no corriente		315,024,135	364,876,284
Total pasivo		891,843,316	940,522,213
Patrimonio			
Capital emitido		496,915,537	496,915,537
Prima de emisión		485,859,206	485,859,206
Utilidades (pérdidas) acumuladas		(9,094,880)	101,592,051
Reservas de ganancias retenidas apropiadas		59,754,861	59,754,861
Reserva legal		11,818,024	-
Otras reservas		5,544,789	(14,211,316)
Total patrimonio		1,050,797,537	1,129,910,339
Total pasivo y patrimonio		1,942,640,853	2,070,432,552

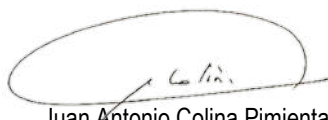
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



Vicente Enrique Noero A
Representante Legal



Ruth Angelica Barbosa Torres
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 193742-T



Juan Antonio Colina Pimienta
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 28082-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe adjunto)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADO

	Notas	Periodo terminado al 31 de marzo	
		2022	2021
Ingresos de actividades ordinarias		309,133,365	309,983,774
Costo de ventas		(281,531,495)	(253,741,008)
Utilidad bruta		27,601,870	56,242,766
Costos operativos			
Gastos de administración		(38,474,969)	(25,048,554)
Gastos de ventas		(13,265,777)	(11,014,611)
Otros ingresos, netos	8	15,994,693	2,968,068
Total costos operativos		(35,746,053)	(33,095,097)
Ganancia (perdida) en actividades de operación		(8,144,183)	23,147,669
Resultado financiero			
Costo financiero, neto	9	(17,801,336)	(8,147,885)
Total resultado financiero, neto		(17,801,336)	(8,147,885)
Ganancia (pérdida) antes de impuestos sobre la renta		(25,945,519)	14,999,784
Impuesto sobre la renta		7,076,612	(8,186,308)
Ganancia (pérdida), neta		(18,868,907)	6,813,476
Otro resultado integral			
Ganancias actuariales por planes por beneficios definidos		19,756,105	867,191
Otro resultado integral del periodo		19,756,105	867,191
Resultado integral total del periodo		887,198	7,680,667
Ganancia (pérdida) por acción en pesos y centavos		(0,38)	0,14

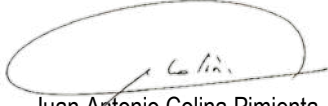
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



Vicente Enrique Noero A
Representante Legal



Ruth Angelica Barbosa Torres
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 193742-T



Juan Antonio Colina Pimienta
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 28082-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe adjunto)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)


ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO

	Capital emitido	Prima de emisión	Utilidades (pérdidas) acumuladas	Reservas de ganancias retenidas apropiadas	Reserva legal	Otras reservas	Total Patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2021	496,915,537	485,859,206	(16,588,189)	59,754,861	-	(33,813,127)	992,128,288
Utilidad, neta	-	-	6,813,476	-	-	-	6,813,476
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	867,191	867,191
Saldo al 31 de marzo de 2021	496,915,537	485,859,206	(9,774,713)	59,754,861	-	(32,945,936)	999,808,955
Saldo al 1 de enero de 2022	496,915,537	485,859,206	101,592,051	59,754,861	-	(14,211,316)	1,129,910,339
Perdida, neta	-	-	(18,868,907)	-	-	-	(18,868,896)
Reserva legal	-	-	(11,818,024)	-	11,818,024	-	-
Dividendos decretados	-	-	(80,000,000)	-	-	-	(80,000,000)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	19,756,105	19,756,105
Saldo al 31 de marzo de 2022	496,915,537	485,859,206	(9,094,880)	59,754,861	11,818,024	5,544,789	1,050,797,537


Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



Vicente Enrique Noero
Representante Legal



Ruth Angelica Barbosa Torres
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 193742-T



Juan Antonio Colina Pimienta
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 28082-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe adjunto)


(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

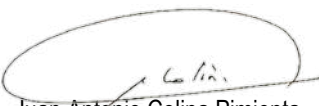
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADO

	Notas	Al 31 de marzo de	
		2022	2021
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Ganancia (pérdida), neta		(18,868,907)	6,813,476
Ajustes para conciliar la pérdida neta			
Actividades de operación:			
Depreciación y amortización	4	26,422,413	28,471,659
Amortizaciones de activos intangibles		33,398	102,156
Impuesto sobre la renta		(7,076,612)	8,186,308
Cuentas de difícil cobro, neto		11,248	(111,723)
Costos financieros	9	12,804,871	11,788,750
Ingresos financieros	9	(3,723,240)	(8,596,695)
Amortización contratos de disponibilidad		(3,772,504)	(3,772,495)
Provisión de inventarios		(2,793,333)	660,828
Pérdida en ventas y/o retiros de activos fijos	4	1,318,988	288,656
Intereses causados de pasivos por arrendamientos	5	1,806,867	2,388,632
		6,163,189	46,219,552
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar		36,856,829	(22,112,851)
Inventarios		(17,359,534)	(15,966,264)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	(40,837,867)	28,747,177
Otros impuestos		138,355	9,283,135
Otros pasivos no financieros y provisiones corrientes		5,660,506	2,502,963
Otros pasivos no financieros y provisiones no corrientes		(2,914,067)	(298,611)
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados		(10,885,498)	(6,180,031)
Efectivo neto generado (utilizado) en las actividades de operación		(23,178,087)	42,195,070
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades, planta y equipo	4	(8,739,934)	(19,084,981)
Adquisición de intangibles		-	(111,326)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión		(8,739,934)	(19,196,307)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:			
Pago de obligaciones financieras	6	(124,462,728)	(6,751,314)
Adquisición de obligaciones financieras	6	92,109,526	3,381,364
Pagos por arrendamiento de capital e intereses	5	(5,550,523)	(4,416,499)
Efecto variación de nuevos contratos arrendamiento financiero	5	-	635,581
Efectivo neto generado (utilizado) en las actividades de financiación		(37,903,725)	(7,150,868)
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		(69,821,746)	15,847,895
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		137,744,334	85,130,204
Efectivo y equivalentes de efectivo al final de período		67,922,588	100,978,099

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.


 Vicente Enrique Noero A
 Representante Legal


 Ruth Angelica Barbosa Torres
 Contador Público
 Tarjeta Profesional No. 193742-T


 Juan Antonio Colina Pimienta
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 28082-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
 (Ver informe adjunto)

Escriba el texto aquí

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1. ENTIDAD REPORTANTE

Acerías Paz del Río S.A, (en adelante la Compañía), con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., fue establecida de acuerdo con las leyes colombianas el 2 de octubre de 1948. Tiene por objeto social producir, transformar, comercializar y distribuir elementos y materias primas necesarias para la industria siderúrgica, así como los productos de la misma, y realizar toda clase de actividades de industria, comercialización y distribución de acero y productos de la industria siderúrgica. La Compañía es poseída por Trinity Capital S.A.S en un 61,1% y Structure S.A.S Banca de Inversión en un 30,1%, (La compañía Votorantim Industrial S.A mantuvo su participación accionaria en un 91,2% hasta el 21 de enero de 2022). El término de duración de la compañía expira el 6 de febrero de 2108.

Los estados financieros condensados intermedios, (en adelante los “estados financieros”) de la Compañía han sido preparados de conformidad con la NIC 34, Información Financiera Intermedia, de acuerdo a los requerimientos de la circular 38 de fecha octubre de 2015, emitida por la Superintendencia Financiera y no incluye toda la información ni todas las revelaciones requeridas para los estados financieros anuales y deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales de la compañía al 31 de diciembre de 2021.

Operaciones

COVID-19

La pandemia mundial declarada por la Organización Mundial de la Salud (OMS), relacionada con el nuevo Coronavirus (COVID-19) ha estado afectando a Colombia y a varios países del mundo, trayendo riesgos para la salud pública e impactos en la economía mundial, generando el cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpiendo el comercio internacional, provocando una desaceleración económica global y afectando negativamente a diversas industrias. Las autoridades mundiales incluidas las colombianas han tenido que adoptar, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y la cuarentena de personas en diversas zonas; lo cual implica que empleados, proveedores, y clientes no puedan realizar sus actividades por un período de tiempo indefinido. Esta situación, podría tener efectos materiales adversos en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de la Compañía, los cuales están siendo evaluados diariamente por el Comité ejecutivo y el Comité de crisis quienes han implementado un plan de respuesta para esta pandemia y se han tomado medidas preventivas y de mitigación de riesgos en línea con las pautas establecidas por las autoridades sanitarias nacionales e internacionales, con el objetivo de minimizar, en la medida de lo posible, cualquier impacto con respecto a la salud y seguridad de nuestros empleados, familias, socios y comunidades, así como los impactos financieros y de continuidad de las operaciones y negocios de la Compañía. Entre las medidas adoptadas por la Compañía se incluyen, disminución de los costos de producción, renegociación de contratos con proveedores, solicitud de ampliación de plazos de pagos con instituciones financieras y proveedores, revisión de los niveles óptimos de inventarios, aplazamientos de pagos de impuestos de acuerdo a lo establecido por los órganos regulatorios, reducción y aplazamiento de inversiones Capex; así como la implementación de estrategias para intensificar el recaudo de cartera con clientes.

Durante el año 2021 y el periodo transcurrido del año 2022, los precios internacionales del acero se incrementaron, principalmente por mayores costos de las materias primas generando disminución de las importaciones de acero que son reemplazadas por la industria local. El incremento de la tasa de cambio y la mejora del índice de confianza del consumidor en Colombia generado por las medidas gubernamentales de subsidio para la compra de vivienda ha reactivado el sector construcción, estas variables económicas han afectado positivamente el mercado nacional del acero, incrementando la demanda y el precio local. La Compañía ha logrado atender la mayor demanda del mercado gracias a una mejor estabilidad operacional, acciones que permitieron que ante la emergencia sanitaria (Covid-19) se incrementarán los ingresos de actividades ordinarias en un 52,5% con respecto al año anterior como lo muestran los presentes estados financieros, estos resultados favorables han disminuido los impactos asociados a los riesgos generados por la pandemia mundial.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

El plan de respuesta implementado para mitigar los efectos de la pandemia mundial, minimizó los riesgos a los que la Compañía pudo estar expuesta. Durante el año 2021 y el periodo transcurrido del año 2022, la Compañía retomó la normalidad de niveles de producción y mejoró los niveles de ventas. Actualmente se encuentra monitoreando el cumplimiento de los protocolos de seguridad para evitar cualquier contingencia, adicionalmente considera que no existen riesgos financieros a los que pudiese verse expuesta por la pandemia mundial, principalmente por las mejoras en el mercado local del acero.

Con base en la posición de liquidez de la Compañía a la fecha de autorización de estos estados financieros condensados intermedios, y a la luz de la incertidumbre que rodea el desarrollo futuro del brote, la administración continúa teniendo una expectativa razonable de contar con los recursos adecuados para continuar en operación durante al menos los próximos 12 meses y que la base contable de empresa en funcionamiento sigue siendo adecuada. Estos estados financieros han sido preparados sobre una base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos y gastos reportados que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada.

NOTA 2. BASES DE PREPARACION Y PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales bases y políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas de forma uniforme en todos los años presentados bajo Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF).

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco de referencia conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) publicadas en español hasta el año 2018, sin incluir la NIIF 17 de Contratos de Seguros; y otras disposiciones legales definidas por las entidades de vigilancia que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado. Los mismos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

La preparación de los estados financieros bajo NCIF requiere que la gerencia efectúe estimados con base en ciertos supuestos que afectan los montos reportados de activos y pasivos; así como la divulgación de activos y pasivos contingentes y los montos de ingresos y gastos registrados durante el año respectivo. Los resultados finales pueden variar en comparación con las citadas estimaciones.

Las áreas que involucran un alto grado de juicio o complejidad, o aquellas áreas en las cuales las premisas o estimaciones de la gerencia son significativas para los estados financieros, están explicadas en la Nota 2,17.

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

2.2 Transacciones en moneda extranjera

(a) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en el peso colombiano (COP), que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos 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 conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en el estado de resultados integrales.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y sus equivalentes incluye el disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos. Para el propósito del estado de flujos de efectivo la Compañía considera como equivalentes de efectivo todas aquellas inversiones altamente líquidas que se puedan convertir en efectivo en un plazo igual o inferior a tres meses desde la fecha del balance.

2.4 Instrumentos financieros

Métodos de medición

Costo amortizado y tasa de interés efectiva

El costo amortizado es el importe al que fue medido inicialmente el activo o el pasivo financiero menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y, para los activos financieros, el ajuste por provisión por deterioro.

Cuando la Compañía revisa los estimados de flujos de efectivo futuros, el importe en libros de los respectivos activos o pasivos financieros se ajusta para reflejar el nuevo estimado descontado usando la tasa de interés efectiva original. Cualquier cambio se reconoce en el estado de resultados.

Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Las compras y ventas periódicas de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Activos Financieros:

La Compañía aplica la NIIF 9 y clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Costo amortizado, b) Valor razonable con cambios en otro resultado integral y c) Valor razonable con cambios en resultados.

(a) Activos financieros al costo amortizado

Un instrumento de deuda se clasifica como medido al "costo amortizado" sólo si los siguientes criterios se cumplen: el objetivo del modelo de negocio de la Compañía es mantener el activo para obtener los flujos de efectivo contractuales, y los términos contractuales dan lugar en fechas especificadas a recibir flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el capital pendiente de pago. El importe en libros de estos activos se ajusta por cualquier estimación de pérdida crediticia esperada reconocida. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "intereses e ingresos similares" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

(b) Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Para la clasificación de un activo con valor razonable con efecto en los otros resultados integrales, se debe cumplir como principio la venta de activos financieros para los cuales se espera recuperar en un plazo determinado el importe principal además de los intereses si es que corresponde. Los movimientos en el importe en libros se toman a través de otro resultado integral, excepto por el reconocimiento de ganancias o pérdidas por deterioro, ingresos por intereses y ganancias y pérdidas cambiarias en el costo amortizado del instrumento que se reconocen en el estado de resultados. Cuando el activo financiero se da de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral se reclasifica de patrimonio al estado de resultados. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

(c) Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

La última clasificación que entrega como opción la NIIF 9, corresponde a los activos que no cumplen los requisitos para costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden al valor razonable con cambios en resultados. Una pérdida o ganancia en un instrumento de deuda que se mide posteriormente al valor razonable con cambios en resultados y no es parte de una relación de cobertura se reconoce en el estado de resultados para el periodo en el que surge, a menos que surja de instrumentos de deuda que fueron designados al valor razonable o que no son mantenidos para negociar.

Reconocimiento y desincorporación

La Compañía, basado en su modelo de negocio mantiene activos financieros con costo amortizado como activo financiero principal, ya que busca la recuperación de sus flujos futuros en una fecha determinada, buscando el cobro de un principal más intereses sobre el capital si es que corresponde.

Los préstamos y cuentas por cobrar son los principales activos financieros, estos activos poseen pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se deben contabilizar inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Los ingresos por intereses originados por los activos financieros se incluyen en el estado de resultados en el rubro de ingresos financieros utilizando el método de la tasa de interés efectivo.

La Compañía da de baja los activos financieros únicamente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo han sido cancelados, anulados, expiran o han sido transferidos, Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuenta se reconoce directamente en los resultados del periodo en que se incurre.

Deterioro del valor de los activos financieros

La Compañía aplica el enfoque simplificado evaluando y registrando de manera prospectiva las pérdidas crediticias esperadas en los préstamos y cuentas por cobrar comerciales, ya sea por 12 meses o de por vida, según lo establecido en NIIF 9.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran, entre otros, indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. El deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. La pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales y se refleja en una cuenta de estimación.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Cuando una cuenta a cobrar se transforma en incobrable definitivamente, esto es que se hayan agotado todas las instancias razonables de cobro pre-judicial y judicial, según informe legal respectivo; y corresponda su castigo financiero, se regulariza contra la cuenta de estimación constituida para las cuentas a cobrar deterioradas. Cuando el valor razonable de un activo sea inferior al costo de adquisición, si existe evidencia objetiva de que el activo ha sufrido un deterioro que no pueda considerarse temporal, la diferencia se registra directamente en pérdidas del ejercicio. Los activos financieros a valor razonable con cambios en ganancias y pérdidas no requieren de pruebas de deterioro.

La Compañía algunas veces renegocia o modifica los flujos de efectivo contractuales de los préstamos a los clientes. Cuando esto sucede, la Compañía evalúa si los nuevos términos son sustancialmente diferentes de los términos originales. La Compañía lo hace al considerar, entre otros, los siguientes factores:

- Si el prestatario se encuentra en dificultades financieras, ya sea que la modificación simplemente reduzca los flujos de efectivo contractuales a cantidades que se espera que el prestatario pueda pagar.
- Si se introducen nuevos términos sustanciales, como un rendimiento compartido basado en acciones/utilidades que afecta sustancialmente el perfil de riesgo del préstamo.
- Extensión significativa del plazo del préstamo cuando el prestatario no se encuentra en dificultades financieras.
- Cambios significativos en la tasa de interés.
- Cambios en la moneda en la que el préstamo está denominado.
- Inserción de garantías, otros valores o mejoras crediticias que afectan significativamente el riesgo crediticio asociado con el préstamo.

Si los términos son sustancialmente diferentes, la Compañía da de baja el activo financiero original y reconoce un "nuevo" activo al valor razonable y vuelve a calcular una nueva tasa de interés efectiva para el activo. En consecuencia, la fecha de renegociación se considera como la fecha de reconocimiento inicial para calcular el deterioro, incluyendo la determinación de si ha ocurrido un aumento significativo en el riesgo crediticio. Sin embargo, la Compañía también evalúa si el nuevo activo financiero reconocido se considera con deterioro crediticio en el reconocimiento inicial, especialmente en circunstancias en que la renegociación fue impulsada por el hecho de que el deudor no pudo realizar los pagos acordados originalmente. Las diferencias en el importe en libros también se reconocen en resultados como una pérdida o ganancia en baja en cuentas.

Si los términos no son sustancialmente diferentes, la renegociación o modificación no resulta en una baja en cuentas, y la Compañía recalcula el importe en libros bruto con base en los flujos de caja revisados del activo financiero y reconoce una modificación en ganancias o pérdidas en resultados. El nuevo importe en libros bruto se recalcula descontando los flujos de caja descontados a la tasa de interés efectiva original (o tasa de interés efectiva ajustada según el crédito para activos financieros con o sin crédito, adquiridos u originados).

Pasivos financieros:

Pasivos financieros a costo amortizado

- Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos (o en el ciclo normal de explotación de la empresa si es más largo), Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- Deudas (obligaciones financieras)

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

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

Los costos de deudas generales y específicas directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos, se añaden al costo de dichos activos, hasta el momento en que los activos estén sustancialmente preparados para su uso o venta. Todos los demás costos de deudas son reconocidos en el estado de resultados en el período en el cual se incurren.

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros son clasificados a valor razonable a través de resultados cuando estos, sean mantenidos para negociación o cuando sean designados como tal en el reconocimiento inicial. Estos se miden al valor razonable y los cambios en el valor razonable incluido cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados.

Baja de pasivos financieros

La Compañía da de baja los pasivos financieros únicamente cuando las obligaciones son canceladas, anuladas o expiran.

Instrumentos financieros por categoría

A continuación, se muestra un detalle de los instrumentos financieros por categoría:

Al 31 de marzo de 2022	<u>Costo amortizado</u>
Activo	
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	229,892,058
Efectivo y equivalentes de efectivo	67,922,588
Total activo	<u>297,814,646</u>
Pasivo	
Obligaciones financieras	123,811,646
Pasivos por arrendamientos	74,220,817
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	330,548,731
Total pasivo	<u>528,581,194</u>

2.5 Inventarios

Los inventarios se valoran por el menor entre el costo y el valor neto de realización. El costo se determina usando el método de costo promedio. El costo de los productos terminados y en curso incluye los costos de producción, las materias primas, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de producción relacionados (basados en una capacidad operativa normal), y no incluye costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los gastos variables de venta aplicables.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

2.6 Activos intangibles

Licencias de software

Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poner en uso el software específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas (3 años).

Software

Los costos asociados con el mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren.

Los costos de desarrollo que son directamente atribuibles al diseño y prueba de programas de cómputos identificables y únicos que controla la Compañía se reconocen como activos intangibles cuando cumplen con los siguientes criterios:

- Técnicamente es posible completar el programa de cómputo de modo que podrá ser usado;
- La Gerencia tiene la intención de terminar el programa de cómputo y de usarlo o venderlo;
- Se tiene la capacidad para usar o vender el programa de cómputo;
- Se puede demostrar que es probable que el programa de cómputo generará beneficios económicos futuros;
- El gasto atribuible al programa de cómputo durante el desarrollo se puede medir de manera confiable;
- Se tienen los recursos técnicos, financieros y otros recursos necesarios para completar el desarrollo del programa de cómputo que permita su uso.

Los costos directos que se capitalizan como parte del costo de los programas de cómputo incluyen costos de los empleados que desarrollan los programas de cómputo y la porción apropiada de otros costos directos.

Otros costos de desarrollo que no cumplan con los criterios de capitalización se reconocen en los resultados conforme se incurren. Los costos de desarrollo que previamente fueron reconocidos en los resultados no se reconocen como un activo en períodos subsiguientes.

Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas entre 1 y 3 años.

2.7 Propiedades, plantas y equipos

Los bienes de propiedades, plantas y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciación acumulada, menos pérdidas por deterioros de valor, excepto los terrenos los cuales no están sujetos a depreciación.

El costo histórico incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración. Para las obras en construcción, el costo incluye gastos de personal relacionados en forma directa, y otros de naturaleza operativa, atribuibles a la construcción.

Los componentes de un ítem de propiedad, planta y equipo que poseen vida útil diferente o son componente vital, son registrados como bienes o partidas separadas (componentes importantes).

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento se imputan a resultados del ejercicio en que se realizan. Un elemento de propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (diferencia entre el valor neto de disposición y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

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

Los bienes de propiedades, planta y equipo se deprecian siguiendo el método de línea recta, durante la vida útil económica del activo, hasta el monto de su valor residual. Se realiza mediante la distribución del costo de adquisición de los activos, menos el valor residual estimado entre los años de vida útil estimada del elemento.

Las vidas útiles económicas estimadas por categorías son las siguientes:

Categorías	Rango (Años)
Construcciones y edificaciones	10 - 90
Maquinaria y equipos	5 - 60
Equipo de cómputo y comunicación	2 - 10
Flota y equipo de transporte	5 - 12
Equipo férreo	8 - 10
Muebles y enseres	2 - 8

Las vidas útiles de los activos y su estado son revisados a cada fecha de estado de situación financiera, y ajustados si corresponde como un cambio en estimaciones en forma prospectiva.

El importe en libros de un elemento de propiedades, plantas y equipos se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que su importe recuperable estimado.

Las ganancias y pérdidas por enajenaciones se determinan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en los resultados del año como otros ingresos (gastos).

Costos de descapote

Se entiende por descapote la remoción de la capa superior de tierra y otros materiales para hacer posible la explotación de mineral. Dentro de este proceso es necesario la creación de galerías, las cuales son espacios abiertos en la roca, equipados con sostenimiento, ventilación y equipo auxiliar para un seguro funcionamiento, que permiten acceder al panel de explotación y la posterior evacuación del mineral producido.

La creación de las galerías se clasifican como desarrollo minero, se entiende por desarrollo minero para minería subterránea, las excavaciones en roca para acceder al yacimiento; estas excavaciones se realizan en estéril y se traducen en una inversión preliminar que se debe realizar para el proceso minero. Los desembolsos realizados durante la etapa de desarrollo minero se capitalizan y amortizan durante la explotación del mineral si:

- Técnicamente es posible la extracción del mineral para su utilización o su venta.
- El mineral identificado va a generar probables beneficios futuros.
- La inversión se puede medir de forma fiable.

2.8 Activos de exploración y desarrollo

Los activos para exploración y evaluación se miden a su costo. A continuación, se detallan los desembolsos que son considerados por la Compañía en la medición inicial de los activos para exploración y desarrollo:

- Adquisición de derechos de exploración
- Estudios topográficos, geológicos, geoquímicos y geofísicos
- Perforaciones exploratorias
- Excavaciones
- Tomas de muestras

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- Actividades relacionadas con la evaluación de la factibilidad técnica y la viabilidad comercial de la extracción de los recursos minerales

La Compañía no aplicará esta directriz para los desembolsos en que haya incurrido:

- a) Antes de la exploración y evaluación de los recursos minerales, tales como desembolsos incurridos antes de obtener el derecho legal de explorar un área determinada;
- b) Después de que sean demostrables la factibilidad técnica y la viabilidad comercial de la extracción de un recurso mineral.

Los activos de exploración y desarrollo se amortizan en función del tiempo límite económico de la mina, (tiempo de reserva o tiempo de licencia).

2.9 Costos de abandono

Se refiere a obligaciones futuras de restaurar/recuperar el medio ambiente, para las condiciones ecológicamente similares a las existentes, antes del inicio del proyecto o actividad o de hacer medidas compensatorias, acordadas con los órganos competentes, en virtud de la imposibilidad del retorno a esas condiciones pre-existentes. Esas obligaciones surgen a partir del derecho de uso del activo, lo cual causa degradación ambiental, objeto de la operación o a partir de compromisos formales asumidos con el órgano ambiental, cuya degradación precisa ser compensada, dando otras finalidades para el uso del local impactado.

La Compañía registra obligaciones por retiro de activos así:

- a) Poseen activos de larga duración que obligatoriamente, incurrirán en gastos adicionales para su desmontaje y remoción al final del período durante el cual serán utilizados.
- b) Causa degradación o daño ambiental, hecho inherente a su operación, o sea; no es posible realizar sus actividades sin que el daño ambiental ocurra (daño debidamente autorizado por el órgano ambiental competente, que debe ser restaurado, recuperado o compensado al final de la vida útil de la operación).

Cálculo del ARO (Asset Retirement Obligation - Obligaciones por retiro de activos):

La Compañía determina con razonable seguridad el valor total de la obligación relacionada al desmantelamiento del activo al final del plazo de utilización y presenta a valor presente con base en las directrices establecidas, calculado en pesos y la actualización es registrada en los resultados del año.

El activo asociado a costos de abandono se deprecia en función a las reservas mineras y la producción de minerales, Nota 2.17.

2.10 Impuesto

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

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

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Los impuestos sobre la renta diferidos son reconocidos, aplicando el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros. Sin embargo, no se reconocen impuestos sobre la renta diferidos pasivos, si estos surgen del reconocimiento inicial de plusvalía mercantil o por el reconocimiento inicial de un activo o de un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios y que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o gravable. Los impuestos sobre la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los impuestos sobre la renta diferidos se determinan usando las tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del balance general y que se espera serán aplicables cuando los impuestos sobre la renta diferidos activos se realicen o los impuestos sobre la renta pasivos se paguen.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos diferidos activos y pasivos de ingresos se refieren a los impuestos sobre la renta correspondientes a la misma autoridad fiscal.

2.11 Beneficios a empleados

a) Beneficios a corto plazo

Existen beneficios a corto plazo que se esperan liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes. Estos beneficios se reconocen como gasto a medida que el trabajador va devengando el beneficio correspondiente. Entre los principales beneficios a corto plazo se encuentran las cesantías, vacaciones, prima de antigüedad, remuneración variable, entre otros.

b) Beneficios a largo plazo

Comprende principalmente el plan de beneficio de pensión definido, el cual consiste en una obligación irrevocable la cual fue calculada y será actualizada anualmente por un actuario independiente usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de efectivo estimados usando las tasas de interés de bonos del gobierno denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones hasta su vencimiento.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a los otros resultados integrales en el patrimonio en el periodo en el que surgen.

Los costos de servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados, a menos que los cambios en el plan de pensiones estén condicionados a que el empleado continúe en servicio por un periodo de tiempo determinado (periodo de otorgamiento). En este caso, los costos de servicios pasados se amortizan usando el método de línea recta durante el periodo que otorga el derecho.

El beneficio de pensiones es determinado de acuerdo con el artículo 260 del Código Laboral de Colombia:

- El beneficio es equivalente a 75% del sueldo pensionable, En caso de terminación con más de 10 años de servicio pensionable y menos de 20 años de servicio pensionable se recibe una pensión proporcional.
- El beneficio es pagado como una pensión mensual mancomunada de último sobreviviente.
- La compañía paga 13 o 14 mesadas, según el marco normativo de orden legal y constitucional aplicable para el momento en el cual se causa el derecho a la pensión, el número de mesadas pensionales reconocidas en la valoración se determinó de acuerdo con lo siguiente:
 1. Todas las pensiones causadas con anterioridad al 25 de julio de 2005, se les calcula 14 mesadas pensionales al año;

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

2. Todas las pensiones causadas con posterioridad al 25 de julio de 2005 se les calcula 13 mesadas pensionales al año;
3. Todas las pensiones que se causen con anterioridad al 31 de julio de 2011 y cuyo monto sea inferior a tres salarios mínimos legales mensuales vigentes, se les calcula 14 mesadas pensionales al año.

2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos anteriores, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de la salida de un flujo de efectivo con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones pueda ser pequeña.

2.13 Ingresos, costos y gastos

Ingresos

a) Activos de contratos

Un activo de contrato es el derecho de la Compañía a recibir un pago a cambio de bienes o servicios que la Compañía ha transferido a un cliente, cuando ese derecho está supeditado a otra cosa que no sea el paso del tiempo (por ejemplo, la facturación o entrega de otros elementos parte del contrato). La Compañía percibe los activos de contratos como activos corrientes, ya que se espera realizarlos dentro del ciclo operativo normal.

Los costos de contratos elegibles para capitalización como costos incrementales al obtener un contrato se reconocen como un activo de contrato. Los costos de suscripción de contratos se capitalizan al ser incurridos si la Compañía espera recuperar dichos costos. Los costos de suscripción de contratos constituyen activos no corrientes en la medida que se espera recibir los beneficios económicos de dichos activos en un periodo mayor a doce meses. Los contratos se amortizan de forma sistemática y consistente con la transferencia al cliente de los servicios una vez se han reconocido los ingresos correspondientes. Los costos de suscripción de contratos capitalizados se deterioran si el cliente se retira o si el monto en libros del activo supera la proyección de los flujos de caja descontados que están relacionados con el contrato.

b) Pasivos de contratos

Los pasivos de contratos constituyen la obligación de la Compañía a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales la Compañía ha recibido un pago por parte del cliente final o si el monto está vencido, Incluyen también el ingreso diferido relacionado con bienes o servicios que se entregarán o prestarán en el futuro, los cuales se facturan al cliente por adelantado, pero aún no están vencidos.

c) Ingresos provenientes de contratos con clientes

La Compañía reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15:

- Paso 1, Identificación de contratos con clientes: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato, Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- Paso 2, Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.
- Paso 3, Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que la Compañía espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.
- Paso 4, Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, la Compañía distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la consideración a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.
- Paso 5, Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) la Compañía cumple una obligación de desempeño.

La Compañía cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- a) El desempeño de la Compañía no crea un activo con un uso alternativo para la Compañía, y la Compañía tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- b) El desempeño de la Compañía crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
- c) El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño de la Compañía a medida que este trabaja.

Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño.

Cuando la Compañía cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo de contrato por el monto de la consideración obtenida con el desempeño. Cuando el monto de la consideración recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo de contrato.

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en el contrato con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. La Compañía reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente. El ingreso se presenta neto del impuesto al valor agregado (IVA), reembolsos y descuentos y tras eliminar las ventas al interior de la Compañía.

El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso de que los haya.

- d) Anticipos recibidos de los clientes

La Compañía recibe solo anticipos a corto plazo de sus clientes relacionados con las ventas de acero y productos asociados al acero. Se presentan como parte de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Sin embargo, la Compañía puede recibir anticipos a largo plazo de los clientes. Conforme a la política contable vigente, la Compañía presenta tales anticipos como Otros pasivos no financieros. La Compañía debe determinar si existe un componente de financiamiento significativo en sus contratos. Sin embargo, la Compañía decidió utilizar el expediente práctico provisto en la NIIF 15, y no ajustará el importe comprometido de la contraprestación por los efectos de un componente de financiación significativo en los contratos, cuando la Compañía espera, al comienzo del contrato, que el periodo entre el momento en que la entidad transfiere un bien o servicio comprometido con el cliente y el momento en que el cliente paga por ese bien o servicio sea de un año o menos. Por lo tanto, a corto plazo la Compañía no contabilizará un componente de financiación, incluso si es significativo. Para los anticipos a largo plazo, si se determina que existe un componente significativo, la Compañía acumula los intereses correspondientes y ajusta el valor de los ingresos relacionados.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

e) Consideraciones de principal versus agente

En los contratos de ventas de acero y productos asociados al acero, la Compañía se considera que es el principal responsable de cumplir la promesa de proporcionar la entrega de los bienes o servicios especificados, principalmente porque la Compañía asume el riesgo de crédito en estas transacciones. Conforme a la política contable actual, en función de la existencia de riesgo de crédito y la naturaleza de la contraprestación en el contrato, la Compañía tiene una exposición a los riesgos y beneficios significativos asociados y contabiliza por ende los contratos como un principal.

Ingresos y gastos por intereses

Los ingresos y gastos por intereses son acumulados sobre una base periódica tomando como referencia el saldo pendiente de capital y son reconocidos en el período de tiempo del instrumento financiero, utilizando el método del interés efectivo.

Costos y gastos

Los otros costos y gastos operacionales son registrados en el estado de resultados integrales en la medida en que se causan. Los otros costos y gastos operacionales se reconocen en el estado de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo. Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

2.14 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a revisiones para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el importe en libros del activo que excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costes para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Compañía no identificó pérdidas por deterioro en el valor de sus activos.

2.15 Arrendamientos

Activos y Pasivos por derecho de uso

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente a la fecha en la que el activo arrendado está disponible para su uso por la Compañía. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a resultados durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil más corta del activo y el arrendamiento sobre la base de línea recta.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento se miden inicialmente sobre la base del valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos de arrendamiento:

- Pagos fijos (incluidos los pagos fijos en sustancia), menos los incentivos por arrendamiento por cobrar
- Pago de arrendamiento variable que se basa en un índice o una tasa

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- Montos que se espera que pague el arrendatario bajo garantías de valor residual
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción y,
- Pagos de multas por rescisión del contrato de arrendamiento, si el plazo del mismo refleja el arrendatario que ejerce esa opción.

Los pagos de arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si la tasa no puede ser determinada, se utiliza la tasa de endeudamiento incremental del arrendatario, que es la tasa que el arrendatario tendría que pagar para tomar prestados los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar con términos y condiciones similares.

Los activos de derecho de uso se miden al costo que comprende lo siguiente:

- El monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento.
- Cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido.
- Cualquier costo directo inicial, y
- Costos de restauración.

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método lineal como un gasto en el estado de resultados. Los arrendamientos a corto plazo tienen un plazo de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden principalmente los equipos de cómputo y telecomunicaciones.

Los intereses pagados por arrendamiento derivados de la aplicación de NIIF16, serán clasificados en el estado de flujos de efectivo en las actividades de financiación, usando como base lo indicado en el párrafo 33 de la NIC 7 Estado de flujos de efectivo.

Los activos relacionados con los derechos de uso se midieron por un monto igual al pasivo por arrendamiento. No se identificaron contratos de arrendamiento onerosos que habrían requerido un ajuste a los activos por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial.

2.16 Administración de riesgos financieros

Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de tasa de interés y riesgo de precios), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de gestión de capital. Una parte significativa de los productos vendidos por la Compañía, son productos básicos, con precios referenciados a índices internacionales y denominados en dólares. Sus costos, sin embargo, están denominados principalmente en pesos. La Compañía ajusta sus estrategias de manejo de riesgos a los programas que a nivel mundial han sido establecidos por la Casa Matriz del grupo. La Gerencia en Colombia no usa derivados para cubrir estos riesgos.

La dirección de tesorería de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas corporativas aprobadas. La tesorería corporativa identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con la gerencia de la Compañía, aplicando principios y políticas para la administración general de riesgos y para la inversión de los excedentes de liquidez.

(A) Riesgo de mercado

El propósito del proceso de gestión del riesgo de mercado es el de proteger los flujos de efectivo de la Compañía contra eventos adversos, tales como las fluctuaciones en los tipos de cambio, los precios de las materias primas y las tasas de interés.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

La Compañía a través del Comité ejecutivo (Comex), Comité Financiero y Comité de flujo de caja analizan los factores de riesgo indicados anteriormente y definen las directrices que contribuyen a mitigar los riesgos identificados, siempre alineados con las políticas de la Compañía.

(B) Riesgo de tasa de cambio

La Compañía adquiere bienes y servicios en el exterior con lo cual está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición del peso Colombiano respecto del dólar de los Estados Unidos de América. El riesgo de tasa de cambio surge cuando transacciones comerciales futuras y activos o pasivos reconocidos son denominados en monedas diferentes de la moneda funcional. El área financiera de la Compañía controla periódicamente la posición neta de los activos y pasivos corrientes en dólares de los Estados Unidos de América. La tasa de cambio representativa del mercado al 31 de marzo de 2022 fue de \$3,748.15 (Al 31 de diciembre de 2021 \$3,981.16), por US\$1.

La tasa de cambio en EUROS al 31 de marzo de 2022 fue de \$4,170,38 (Al 31 de diciembre de 2021 \$4,527,37).

La tasa de cambio en REALES al 31 de marzo de 2022 fue de \$789,13 (Al 31 de diciembre de 2021 \$713,40).

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

	Al 31 de marzo de 2022				Al 31 de diciembre de 2021			
	BRL	EUR	US\$	Equivalente en miles de pesos colombianos	BRL	EUR	US\$	Equivalente en miles de pesos colombianos
Activos corrientes								
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	-	1	533,11	1,998,214	-	1	815,393	3,246,214
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	-	402,790	1,369,65	6,813,449	-	-	338,198	1,346,420
Total activo corriente	-	402,791	1,902,771	8,811,663	-	1	1,153,591	4,592,634
Pasivos corrientes								
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(212,475)	(180,255)	(4,197,88)	(16,653,689)	(10,000)	(78,187)	(1,972,055)	(8,212,184)
Total pasivo corriente	(212,475)	(180,255)	(4,197,88)	(16,653,68)	(10,000)	(78,187)	(1,972,055)	(8,212,184)
Posición activa (pasiva) neta	(212,475)	222,536	(2,295,10)	(7,842,026)	(10,000)	(78,186)	(818,464)	(3,619,550)

(C) Riesgo de tasa de interés del valor razonable y flujo de efectivo

La Compañía mantiene su principal endeudamiento con entidades financieras a tasas de interés de mercado y no existe riesgo en su variación debido a que solo equivale en 2021 al 12% del total del patrimonio (En 2021 al 13%).

(D) Riesgo de precio

La Compañía está expuesta al riesgo de precio de los bienes y servicios que adquiere para el desarrollo de sus operaciones, para lo cual efectúa la negociación de contratos de compra para asegurar un suministro continuo y en algunos casos a precios fijos.

(E) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo (depósitos en bancos e instituciones financieras), así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes sean como mínimo de 'A'. El comité de cartera evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en consideración su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores. Se establecen límites de crédito de acuerdo con los límites fijados por el estudio previo. El uso de los límites de crédito se monitorea con regularidad.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

No se excedieron los límites de crédito durante el periodo de reporte y la gerencia no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por el desempeño de sus contrapartes.

La provisión por deterioro de cuentas por cobrar se registra a un importe que se estima suficiente para cubrir las pérdidas probables.

(F) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se gestiona de acuerdo con la política de gestión de liquidez y endeudamiento destinado a asegurar que existan los fondos netos suficientes para cumplir con los compromisos financieros de la Compañía, sin costes adicionales. El principal método para la medición y supervisión de la liquidez es la previsión de flujo de caja, con un período de proyección mínima de 12 meses a partir la fecha de referencia.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 los pasivos financieros de la Compañía corresponden principalmente a las deudas con instituciones financieras.

(G) Riesgo de gestión de capital

El nivel de endeudamiento sobre el patrimonio de la Compañía es gestionado de acuerdo con las políticas. El Corporativo constantemente monitorea y establece los montos máximos de endeudamiento permitidos para cada Compañía del Grupo, con el fin de salvaguardar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha y generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima.

2.17 Estimados contables críticos

La Gerencia de la Compañía hace estimaciones y supuestos que afectan el monto reportado de los activos y pasivos en años futuros. Dichas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados basados en experiencias pasadas y otros factores, incluyendo expectativas de futuros eventos que se esperan bajo circunstancias actuales.

El siguiente es un resumen de los principales estimados contables y juicios hechos por la Compañía en la preparación de los estados financieros.

Provisión de inventarios

a) Provisión de valor neto de realización

La Compañía crea una provisión para los productos terminados cuyo costo exceda el valor neto de realización, provisionando el valor en exceso.

b) Provisión de lento movimiento

Para los inventarios de baja rotación, la Compañía registra una provisión del 50% del valor del inventario que no ha tenido movimiento en los últimos 24 meses y la incrementa en 25% por cada año adicional sin movimiento, hasta alcanzar el 100% del valor del inventario.

c) Provisión de obsoletos

Son inventarios obsoletos de materia prima, productos terminados y almacén aquellos que no puedan ser vendidos o utilizados en la producción normal porque están dañados, fuera de las especificaciones de calidad o que están fuera de las líneas de producción. La Compañía registra una provisión equivalente al 100% del costo de los inventarios que son identificados en esta categoría.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Deterioro de activos no monetarios

La Compañía utiliza su juicio profesional al evaluar la existencia de indicios de deterioro con base en factores internos y externos. Se consideran indicios de deterioro pérdida del valor del activo por el paso del tiempo o uso, cambios significativos en el entorno legal, económico, tecnológico o de mercado, obsolescencia o deterioro físico, cambios inesperados en el alcance o manera en que se usa o se espera usar el activo, entre otros.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el importe recuperable de los activos estuvo representado por el valor razonable de los activos determinado por peritos independientes al 31 de diciembre de 2021 y 2019 respectivamente.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el importe recuperable resultó mayor al valor en libros de la propiedad, planta y equipo por lo cual se concluyó que no existe deterioro en el valor de los mismos.

Cambios en las estimaciones y juicios pueden afectar el monto recuperable y como consecuencia el reconocimiento o recuperación del deterioro de activos.

Vidas útiles y valores residuales de propiedades, planta y equipo

La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de las propiedades, planta y equipo está sujeta a la estimación de la administración de la Compañía respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. La Compañía revisa regularmente la totalidad de sus tasas de depreciación y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos.

Costo de abandono de minas

Los costos de abandono de minas nacen de acuerdo con lo establecido en el Código de Minas Ley 685 Artículo 209. Obligaciones en caso de terminación: en todos los casos de terminación del título, el beneficiario estará obligado a hacer las obras y poner en práctica todas las medidas ambientales necesarias para el cierre o abandono de las operaciones y frentes de trabajo. Para el efecto se le exigirá la extensión de la garantía ambiental por tres (3) años más a partir de la fecha de terminación del contrato. Para registrar esta provisión se debe tener en cuenta:

- a) Que se reconozca cualquier obligación en la que incurra por desmantelamiento y restauración durante un periodo determinado, como consecuencia de haber llevado a cabo actividades de exploración y explotación de recursos naturales.
- b) Que los pasivos estimados y provisiones incluyan costos estimados asociados al abandono de las instalaciones y facilidades mineras, taponamiento de las minas y la restauración de áreas de las minas de carbón, hierro y caliza, dichos pasivos serán legalizados en el momento de realizar las erogaciones respectivas para el desmantelamiento de minas.
- c) Que el importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente.

Costos de explotación y evaluación reservas de mineral

Se realizan a partir de la interpretación, actualización geológica y de los recursos, el progreso de los avances de explotación, sistema de explotación aplicados en cada una de las minas y demás consideraciones de orden técnico, legal y ambiental con el fin de establecer la cantidad de materias primas con que actualmente cuenta la Compañía y su clasificación en reservas medidas, indicadas e inferidas.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Impuesto sobre la renta

La Compañía está sujeta a las regulaciones colombianas en materia de impuestos. Juicios significativos son requeridos en la determinación de las provisiones para impuestos. Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación de impuestos es incierta durante el curso ordinario de las operaciones. La Compañía evalúa el reconocimiento de pasivos por discrepancias que puedan surgir con las autoridades de impuestos sobre la base de estimaciones de impuestos adicionales que deban ser cancelados. Los montos provisionados para el pago de impuesto sobre la renta son estimados por la administración sobre la base de su interpretación de la normatividad tributaria vigente y la posibilidad de pago.

Los pasivos reales pueden diferir de los montos provisionados generando un efecto negativo en los resultados y la posición neta de la Compañía. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias impactan al impuesto sobre la renta corriente y diferido activo y pasivo en el periodo en el que se determina este hecho.

La Compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos con base en las estimaciones de resultados fiscales futuros y de la capacidad de generar resultados suficientes durante los periodos en los que sean deducibles dichos impuestos diferidos. Los pasivos por impuestos diferidos se registran de acuerdo con las estimaciones realizadas de los activos netos que en un futuro no serán fiscalmente deducibles.

Beneficios a empleados

El valor actual de las obligaciones por pensiones de jubilación depende de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis. Las hipótesis usadas para determinar el costo de pensiones incluyen tablas de mortalidad, factores de incremento, y la tasa de descuento. Cualquier cambio en estas hipótesis tendrá efecto sobre el valor en libros de las obligaciones por pensiones de jubilación.

Contingencias

La Compañía está sujeta a reclamaciones por procedimientos regulatorios, 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 las NCIF, se han constituido 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 tomados en forma global.

Arrendamientos

La Compañía arrienda almacenes, oficinas y maquinaria y equipos. Las condiciones de arrendamiento se negocian de manera individual y contienen un amplio rango de diferentes términos y condiciones. Los contratos de arrendamiento no imponen ningún convenio, pero los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para fines de préstamos.

Los arrendamientos se reconocen como activos de derechos de uso y los pasivos correspondientes a la fecha en la que el activo arrendado está disponible para uso de la Compañía. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a la ganancia o pérdida durante el periodo de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada periodo. El activo de derecho de uso se deprecia a lo largo de la vida útil más corta del activo y el plazo del arrendamiento sobre una base lineal.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Pagos variables de arrendamiento

Algunos arrendamientos de bienes contienen condiciones de pagos variables. Las condiciones de pago variables se usan por una variedad de razones, principalmente con el objetivo de obtener eficiencias en costos. Los pagos variables de arrendamiento se reconocen en el estado de resultados en el periodo en el que la condición que desencadena dichos pagos ocurre.

Opciones de extensión y terminación

Las opciones de extensión y terminación están incluidas en varios arrendamientos de propiedades y equipos de la Compañía. Estas condiciones se usan para maximizar la flexibilidad operacional en términos de manejo de contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables por la Compañía y por el Arrendador.

Plazos de los arrendamientos

Al determinar el plazo del arrendamiento, la gerencia considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión, o no ejercer una opción de terminación. La evaluación se revisa si ocurre un evento significativo o un cambio significativo en las circunstancias que afecta esta evaluación.

Garantías de valor residual de contratos de arrendamiento

La Compañía no provee garantías de valor residual relacionadas con arrendamientos de equipos.

2.18 Cambios normativos

2,18,1 Nueva normatividad incorporada al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación es obligatoria a partir del 1 de enero de 2023

El Decreto 938 de 2021 actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incorporando principalmente enmiendas a las normas que ya habían sido compiladas por los Decretos 2270 de 2019 y 1438 de 2020, que consideraban las reglamentaciones incorporadas por los Decretos 2420 y 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2019.

La evaluación del impacto de los cambios en las normas de acuerdo con los análisis efectuados por la Compañía se describe a continuación:

Modificación a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

Las modificaciones emitidas en enero de 2021 aclaran los criterios de clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes, en función de los derechos que existan al final del período sobre el que se informa. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe. Los cambios también aclaran a que se refiere la "liquidación" de un pasivo en términos de la norma. La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Modificación a la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo - Importes obtenidos con anterioridad al uso previsto

La enmienda publicada en mayo de 2021 prohíbe la deducción del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo de cualquier importe procedente de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese activo al lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconocería los importes de esas ventas en el resultado del periodo. La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual

La enmienda publicada en mayo de 2021 abordó 3 modificaciones a la norma con el objeto de: actualizar las referencias al Marco Conceptual; agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes y la CINIF 21 Gravámenes; y confirmar que los activos contingentes no deben reconocerse en la fecha de adquisición. La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Modificación a la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes – Costo de cumplimiento de un contrato

El propósito de esta enmienda, que también fue publicada en mayo de 2021, es especificar los costos que una entidad incluye al determinar el "costo de cumplimiento" de un contrato con el propósito de evaluar si un contrato es oneroso; aclara que los costos directos de cumplimiento de un contrato incluyen tanto los costos incrementales de cumplir un contrato como una asignación de otros costos que se relacionen directamente con el cumplimiento del contrato. Antes de reconocer una provisión separada por un contrato oneroso, para un contrato oneroso, la entidad debe reconocer las pérdidas por deterioro sobre los activos utilizados para cumplir el contrato. La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Reforma de la tasa de interés de referencia

Después de la crisis financiera, la reforma y el reemplazo de las tasas de interés de referencia, como la LIBOR GBP y otras tasas interbancarias (IBOR) se ha convertido en una prioridad para los reguladores globales. Actualmente existe incertidumbre sobre el momento y la naturaleza precisa de estos cambios. Para hacer la transición de los contratos y acuerdos existentes que hacen referencia a la LIBOR, es posible que sea necesario aplicar ajustes de las diferencias de plazo y las diferencias de crédito para permitir que las dos tasas de referencia sean económicamente equivalentes en la transición.

Las modificaciones realizadas a la NIIF 9 Instrumentos financieros, la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición y la NIIF 7 Instrumentos financieros: revelaciones brindan ciertas alternativas en relación con la reforma de la tasa de interés de referencia. Las alternativas se relacionan con la contabilidad de cobertura y tienen el efecto de que las reformas generalmente no deberían hacer que la contabilidad de coberturas termine. Sin embargo, cualquier inefectividad de cobertura debe continuar registrándose en el estado de resultados. Dada la naturaleza generalizada de las coberturas que involucran contratos basados en tasas interbancarias (IBOR), las alternativas afectarán a las empresas en todas las industrias.

Las políticas contables relacionadas con la contabilidad de cobertura deberán actualizarse para reflejar las alternativas. Las revelaciones del valor razonable también pueden verse afectadas debido a las transferencias entre niveles de jerarquía del valor razonable a medida que los mercados se vuelven más o menos líquidos.

La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Mejoras anuales a las Normas NIIF ciclo 2019–2021

Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2021:

- NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara cuales comisiones deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.
- NIIF 16 Arrendamientos: modifica el ejemplo ilustrativo 13 de la norma para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador relacionados con mejoras de bienes tomados en arriendo, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos por el valor en libros registrado en la contabilidad de su matriz, medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz, Esta enmienda también se aplicará a las asociadas y negocios conjuntos con algunas condiciones.
- NIC 41 Agricultura: elimina el requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo por impuestos al medir el valor razonable bajo NIC 41.

La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Marco Conceptual

El IASB ha emitido un Marco conceptual revisado que se utilizará en las decisiones para establecer normas con efecto inmediato, Los cambios clave incluyen:

- Aumentar la importancia de la administración en el objetivo de la información financiera
- Restablecer la prudencia como componente de la neutralidad
- Definir a una entidad que informa, que puede ser una entidad legal o una parte de una entidad
- Revisar las definiciones de un activo y un pasivo
- Eliminar el umbral de probabilidad para el reconocimiento y agregar guías sobre la baja de cuentas
- Añadir guías sobre diferentes bases de medición, e
- Indicar que la utilidad o pérdida es el indicador principal de desempeño y que, en principio, los ingresos y gastos en otros ingresos integrales deben reciclarse cuando esto mejore la relevancia o la representación fiel de los estados financieros.

No se realizarán cambios a ninguna de las normas contables actuales. Sin embargo, las entidades que se basan en el Marco para determinar sus políticas contables para transacciones, eventos o condiciones que de otra manera no se tratan en las normas contables deberán aplicar el Marco revisado a partir del 1 de enero de 2021. Estas entidades deberán considerar si sus políticas contables siguen siendo apropiadas según el Marco revisado.

2.18.2 Nueva normatividad emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que aún no ha sido incorporada al marco contable aceptado en Colombia

NIIF 17 Contratos de Seguros

La NIIF 17 Contratos de Seguro establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro mantenidos y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos para evaluar el efecto que los contratos dentro del alcance de la NIIF 17 tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

La NIIF 17 fue inicialmente aplicable a periodos anuales que comenzarán a partir del 1 de enero de 2021; sin embargo, la fecha de aplicación fue extendida para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, mediante modificación emitida por el IASB en junio de 2021. Se permite su aplicación anticipada.

La NIIF 17 deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro que era una norma provisional que permitió a las entidades usar una amplia variedad de prácticas contables para los contratos de seguro, reflejando los requerimientos de contabilidad nacionales y variaciones de esos requerimientos, Algunas prácticas anteriores de contabilización de seguros permitidas según la NIIF 4 no reflejaban adecuadamente las situaciones financieras subyacentes verdaderas o el rendimiento financiero de los contratos de seguro.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

La NIIF 17 requiere un modelo de medición actual donde las estimaciones se vuelven a medir en cada periodo de reporte, Los contratos se miden utilizando los componentes de:

- Flujos de efectivo ponderados de probabilidad descontados;
- Un ajuste explícito de riesgo, y
- Un margen de servicio contractual (CSM por sus siglas en inglés) que representa la utilidad no ganada del contrato la cual se reconoce como ingreso durante el periodo de cobertura.

La norma permite elegir entre reconocer los cambios en las tasas de descuento en el estado de resultados o directamente en otros resultados integrales. Es probable que la elección refleje cómo las aseguradoras registran sus activos financieros según la NIIF 9.

Se permite un enfoque opcional de asignación de primas simplificado para el pasivo de la cobertura restante para contratos de corta duración, que frecuentemente son ofrecidos por aseguradoras que no otorgan seguros de vida.

Existe una modificación al modelo general de medición denominado “método de comisiones variables” para ciertos contratos de aseguradoras con seguros de vida en los que los asegurados comparten los rendimientos de los elementos subyacentes. Al aplicar el método de comisiones variables, la participación de la entidad en las variaciones del valor razonable de las partidas subyacentes se incluye en el margen de servicio contractual. Por lo tanto, es probable que los resultados de las aseguradoras que utilizan este modelo sean menos volátiles que en el modelo general.

Las nuevas normas afectarán los estados financieros y los indicadores clave de rendimiento de todas las entidades que emiten contratos de seguros o contratos de inversiones con características de participación discrecional.

2.19 Cambios en las políticas contables

Modificación a la NIIF 16 Arrendamientos - Reducciones del Alquiler Relacionadas con el Covid-19

Como resultado de la pandemia de COVID-19, se han otorgado concesiones de renta a los arrendatarios. Dichas concesiones pueden tomar una variedad de formas, incluyendo periodos de gracia y diferimiento de pagos de arrendamiento. En mayo de 2020, el IASB realizó una modificación a la NIIF 16 Arrendamientos que brinda a los arrendatarios la opción de tratar las concesiones de renta que califican de la misma manera que lo harían si no fueran modificaciones de arrendamiento. En muchos casos, esto dará lugar a la contabilización de las concesiones como pagos de arrendamiento variables en el periodo en que se otorgan. En Colombia el Decreto 1432 de 2020 incorporó esta enmienda con la posibilidad de aplicarla de manera inmediata.

No se identificaron otros cambios normativos que generen impacto en las políticas contables de la Compañía.

2.20 Uniformidad en la presentación

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros esta conservada de un periodo a otro; sin embargo, la Compañía tiene como política analizar la presentación si alguna de las siguientes situaciones se presenta:

- Que surja un cambio en la naturaleza de las actividades de la Compañía o que, en la revisión de sus estados financieros, se determine que sería más apropiado otra presentación u otra clasificación.
- Que una Norma o Interpretación requiera un cambio en la presentación.
- Que cualquier reclasificación o modificación que se efectúe en el año corriente implica una modificación en la presentación de los estados financieros del año anterior para efectos comparativos. Esta situación deberá ser revelada los estados financieros, indicando los elementos que han sido reclasificados.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

En las partidas de costo de venta, gastos de administración, gastos de ventas y otros ingresos netos del Estado de Resultados Integrales Condensado por el periodo terminado al 31 de marzo de 2021 se realizaron algunas reclasificaciones para generar una correcta comparación con el mismo periodo del año 2022.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes del efectivo comprende lo siguiente:

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Bancos	67,898,523	137,719,208
Caja	24,065	25,126
Total efectivo y equivalentes del efectivo	67,922,588	137,744,334

Todos los bancos con los que la Compañía tiene sus depósitos cuentan con calificación AAA. No existen restricciones sobre los saldos de efectivo.

La siguiente información indica la composición del efectivo y sus equivalentes en moneda extranjera:

US\$ 533,119 a marzo 2022 y US\$ 815,393 a diciembre 2021.
EUR 1 a marzo 2022 y EUR 1 a diciembre 2021.

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Dólares de los Estados Unidos de América	1,998,210	3,246,209
Otras monedas	4	5
Total efectivo y equivalentes al efectivo en moneda extranjera	1,998,214	3,246,214

NOTA 4. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

Las propiedades, plantas y equipos comprenden lo siguiente:

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Propiedades, plantas y equipos		
Costo	2,121,694,951	2,114,274,513
Depreciación	(877,174,632)	(853,194,329)
Total propiedades, plantas y equipos	1,244,520,319	1,261,080,184

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Al 31 de marzo de 2022	Costo	Depreciación	Costo neto
Terrenos	166,777,813	-	166,777,813
Proyectos en curso	51,704,927	-	51,704,927
Construcciones y edificaciones	269,477,009	(53,919,388)	215,557,621
Maquinaria y equipo	1,524,185,606	(767,707,021)	756,478,585
Flota y equipo de transporte	3,904,839	(2,767,228)	1,137,611
Equipo férreo	12,235,510	(10,616,040)	1,619,470
Muebles y enseres	2,624,132	(2,474,781)	149,351
Equipo de cómputo y comunicaciones	4,199,939	(3,008,339)	1,191,600
Plantaciones	14,789,421	(627,919)	14,161,502
Minas y canteras	71,795,755	(36,053,916)	35,741,839
Total propiedades, plantas y equipos	2,121,694,951	(877,174,632)	1,244,520,319

Al 31 de diciembre de 2021	Costo	Depreciación	Costo neto
Terrenos	166,730,200	-	166,730,200
Proyectos en curso	46,787,359	-	46,787,359
Construcciones y edificaciones	269,466,408	(52,204,387)	217,262,021
Maquinaria y equipo	1,521,429,441	(748,481,044)	772,948,397
Flota y equipo de transporte	3,257,068	(2,720,049)	537,019
Equipo férreo	12,235,510	(10,478,780)	1,756,730
Muebles y enseres	2,624,667	(2,470,297)	154,370
Equipo de cómputo y comunicaciones	4,199,938	(2,898,413)	1,301,525
Plantaciones	14,789,421	(615,391)	14,174,030
Minas y canteras	72,754,501	(33,325,968)	39,428,533
Total propiedades, plantas y equipos	2,114,274,513	(853,194,329)	1,261,080,184

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Los movimientos durante el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2022 del costo y depreciación de propiedades planta y equipo se presentan a continuación:

	Terrenos	Proyectos en curso	Construcciones y edificaciones	Maquinaria y equipo	Flota y equipo de transporte	Equipo férreo	Muebles y enseres	Equipo de cómputo y comunicaciones	Plantaciones	Minas y canteras	Total
Costo al 01 de enero 2022	166,730,200	46,787,359	269,466,408	1,521,429,440	3,257,068	12,235,510	2,624,667	4,199,939	14,789,421	72,754,501	2,114,274,513
Adiciones	-	8,732,282	-	7,652	-	-	-	-	-	-	8,739,934
Capitalizaciones	47,613	(3,814,714)	10,601	2,748,514	647,771	-	-	-	-	360,215	0
Bajas	-	-	-	-	-	-	(535)	-	-	(1,318,961)	(1,319,496)
Costo a marzo 2022	166,777,813	51,704,927	269,477,009	1,524,185,606	3,904,839	12,235,510	2,624,132	4,199,939	14,789,421	71,795,755	2,121,694,951
Depreciación acumulada al 01 de enero 2022	-	-	(52,204,387)	(748,481,043)	(2,720,049)	(10,478,780)	(2,470,296)	(2,898,414)	(615,392)	(33,325,968)	(853,194,329)
Depreciación	-	-	(1,715,001)	(19,225,978)	(47,179)	(137,260)	(4,993)	(109,925)	(12,527)	(2,727,948)	(23,980,811)
Bajas	-	-	-	-	-	-	508	-	-	-	508
Depreciación acumulada a marzo de 2022	-	-	(53,919,388)	(767,707,021)	(2,767,228)	(10,616,040)	(2,474,781)	(3,008,339)	(627,919)	(36,053,916)	(877,174,632)
Saldo neto al 31 de marzo de 2022	166,777,813	51,704,927	215,557,621	756,478,585	1,137,611	1,619,470	149,351	1,191,600	14,161,502	35,741,839	1,244,520,319

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

El gasto de depreciación al 31 de marzo de 2022 fue por \$23,980,813 (\$96,049,601 al 31 de diciembre de 2021).

Durante el año 2021 y el periodo de tres meses finalizado el 31 de marzo del 2022, la Compañía no capitalizó costos por intereses.

Al 31 de marzo de 2022 los activos en curso corresponden principalmente a inversiones de sostenimiento, seguridad y medio ambiente realizadas principalmente en los proyectos de planta de tratamiento de agua, proyectos de sostenimiento de la planta y desarrollo minero el Uvo. Estas inversiones han permitido mejorar la estabilidad operacional de los principales sistemas de activos de la planta y cumplir con los requerimientos ante las entidades ambientales.

El movimiento de minas y canteras por el año terminado el 31 de marzo de 2022 comprende lo siguiente:

Minas y canteras	Desarrollo minero	Abandono de minas	Total
Costo			
Al 1 de enero de 2022	16,954,860	55,799,641	72,754,501
Capitalizaciones y adiciones	360,215	-	360,215
Bajas	-	(1,318,961)	(1,318,961)
Costo al 31 de marzo de 2022	17,315,075	54,480,680	71,795,755
Amortizaciones			
Al 1 de enero de 2022	(9,393,644)	(23,932,324)	(33,325,968)
Amortizaciones	(501,157)	(2,226,791)	(2,727,948)
Amortizaciones al 31 de marzo de 2022	(9,894,801)	(26,159,115)	(36,053,916)
Total minas y canteras al 31 de marzo de 2022	7,420,274	28,321,564	35,741,839

NOTA 5. ACTIVOS POR DERECHO DE USO Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

Los activos por derecho de uso comprenden lo siguiente:

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Inmuebles	15,923,696	16,254,752
Maquinaria y equipo	58,205,976	60,316,523
Total activos por derecho de uso	74,129,672	76,571,275

El pasivo generado por el arrendamiento de los derechos de uso comprende lo siguiente:

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Corriente	16,083,709	15,133,641
No corriente	58,137,108	62,830,832
Total pasivos por arrendamientos	74,220,817	77,964,473

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Los movimientos por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 de los activos por derechos de uso comprenden:

	Inmuebles	Maquinaria y equipo	Total
Saldo al 1 de enero de 2022	16,254,752	60,316,523	76,571,275
Amortización	(331,056)	(2,110,547)	(2,441,603)
Saldo al 31 de marzo de 2022	15,923,696	58,205,976	74,129,672

Los movimientos por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 del pasivo por arrendamientos comprende:

	Inmuebles	Maquinaria y equipo	Total
Saldo al 1 de enero de 2022	17,755,877	60,208,596	77,964,473
Intereses registrados	504,620	1,302,247	1,806,867
Pagos realizados	(674,894)	(4,875,629)	(5,550,523)
Saldo al 31 de marzo de 2022	17,585,603	56,635,214	74,220,817

NOTA 6. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras comprenden lo siguiente:

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Obligaciones financieras, corrientes		
Obligaciones financieras pagarés (1)	117,611,979	139,171,067
Total obligaciones financieras, corrientes	117,611,979	139,171,067
Obligaciones financieras, no corrientes		
Obligaciones financieras, no corrientes (1)	6,199,667	12,413,814
Total obligaciones financieras, no corrientes	6,199,667	12,413,814
Total obligaciones financieras	123,811,646	151,584,881

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

(1) Obligaciones financieras pagarés:

	Al 31 de marzo de 2022	Vencimiento	Al 31 de diciembre de 2021	Vencimiento
Obligaciones financieras nacionales				
Banco de Santander	40,357,357	Ago-22	78,233,925	Abr-22
Banco Davivienda	25,197,214	Abr-22	25,208,977	Abr-22
Banco Davivienda	25,239,290	Feb-23	-	-
Banco Itaú	-	-	21,204,078	Abr-22
Banco de Bogotá	13,594,370	Ago-22	14,524,087	Feb-22
Banco de Bogotá	3,542,911	Feb-23	-	-
Banco de Occidente	4,668,507	Mar-23	-	-
Bancolombia	5,012,330	Mar-23	-	-
Total obligaciones financieras, corrientes	117,611,979		139,171,067	
Banco de Occidente	6,199,667	Dic-23	12,413,814	Dic-23
Total obligaciones financieras, no corrientes	6,199,667		12,413,814	
Total obligaciones financieras	123,811,646		151,584,881	

Las tasas de interés que las entidades financieras otorgaron a la Compañía oscilaron entre 4,25% EA y 7,5% EA durante los primeros tres meses del año 2022 y entre 2,96% EA y 4,65% EA durante el año 2021.

NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar comprenden lo siguiente:

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Proveedores nacionales (1)	210,969,525	223,042,137
Proveedores del exterior	14,441,750	6,901,603
Anticipos y avances recibidos de clientes	21,954,526	50,431,761
Acreedores varios	291,103	5,859,955
Retenciones y aportes de nómina	-	2,815,966
Intereses por pagar	2,557,305	2,111,623
Dividendos por pagar (2)	80,334,522	334,522
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	330,548,731	291,497,567

Las cuentas por pagar a proveedores nacionales y del exterior corresponde principalmente a la compra de servicios, energía, gas natural, servicio de transporte, alimentación, vigilancia, maquilado, compra de materia prima, repuestos, combustible, servicios, refractarios, producto terminado, gastos de importación, entre otros.

(1) Esta partida incluye los saldos correspondientes a las transacciones de triangulación en el cual el Banco paga a los proveedores por cuenta de la Compañía, El vencimiento de estas obligaciones oscila en promedio entre 30 y 120 días y originó intereses entre 4,7% y 9,2% EA.

(2) En Asamblea general de accionistas celebrada el 31 de marzo de 2022 se decretó distribuir la suma de \$80.000.000, con el pago del dividendo (CO\$ 1,61 por acción) en 2 cuotas semestrales; pagaderos los días 30 de septiembre 2022 y 30 de marzo 2023. Estos dividendos son no gravados para el accionista.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Operaciones de triangulación		
Itaú	22,118,929	32,811,077
Davivienda	34,299,194	19,470,515
Bogotá	9,081,612	5,750,860
Santander	80,473	1,520,372
Banco de Occidente	-	-
Total operaciones de triangulación	65,580,208	59,552,824

La siguiente información indica la composición de estas partidas en moneda extranjera:

US\$ 4,197,880 a marzo 2022 y US\$ 1,972,055 a diciembre 2021.

EUR 180,255 a marzo 2022 y EUR 78,187 a diciembre 2021.

BRL 212,475 a marzo 2022 y BRL 10,000 a diciembre 2021.

	Al 31 de marzo de 2022	Al 31 de diciembre de 2021
Dólares de los Estados Unidos de América	15,734,285	7,851,067
Euro	751,732	353,983
Real Brasileño	167,672	7,134
Total cuentas por pagar comerciales en moneda extranjera	16,653,689	8,212,184

NOTA 8. OTROS INGRESOS, NETOS

Los otros ingresos y otros gastos comprenden lo siguiente:

	Periodo de tres meses terminado al 31 de marzo	
	2022	2021
Otros ingresos		
Otras ventas (1)	8,677,994	181,009
Ingresos por contrato de disponibilidad (2)	5,498,480	5,981,078
Arrendamientos	34,689	40,560
Recuperaciones	1,268,296	833,922
Diversos	515,261	22,663
Total otros ingresos	15,994,720	7,059,232
Otros gastos		
Pérdida en venta de activos y depreciación	(27)	(288,656)
Diversos	-	(3,802,508)
Total otros gastos	(27)	(4,091,164)
Total otros ingresos, netos	15,994,693	2,968,068

(1) Incluye principalmente los ingresos por ventas de títulos mineros \$6,624,000 realizada durante los primeros tres meses de 2022 y \$1,951,000 por respaldo de obligaciones de energía.

(2) Incluye principalmente los ingresos generados por contrato de disponibilidad de escoria.

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

NOTA 9. COSTO FINANCIERO, NETO

El resultado financiero comprende lo siguiente:

	Periodo de tres meses terminado al 31 de marzo	
	2022	2021
Costos financieros		
Otros costos financieros (1)	(10,510,301)	(10,867,464)
Intereses (2)	(10,314,466)	(6,161,442)
Diferencia en cambio	(953,421)	(590,184)
Descuentos comerciales no condicionados	(168,903)	(98,693)
Comisiones	(226,426)	(190,475)
Total costos financieros	(22,173,517)	(17,908,258)
Ingresos financieros		
Otros ingresos financieros (3)	2,745,623	8,661,272
Diferencia en cambio	1,080,152	462,240
Intereses	488,742	420,497
Descuentos comerciales no condicionados	57,664	216,364
Total ingresos financieros	4,372,181	9,760,373
Costo financiero, neto	(17,801,336)	(8,147,885)

(1). Detalle otros costos financieros,

	Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo	
	2022	2021
Valoración del pasivo plan de pensiones	(3,570,552)	(3,405,255)
Valoración financiera contratos de disponibilidad	(1,725,987)	(2,176,573)
Valoración cuentas por cobrar a empleados	(235,310)	(319,470)
Valoración del pasivo por arrendamiento	(1,528,592)	(2,388,632)
Valoración financiera títulos mineros	(3,449,860)	(2,577,534)
Total otros costos financieros	(10,510,301)	(10,867,464)

(2). Detalle de los gastos por intereses,

	Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo	
	2022	2021
Intereses sobre obligaciones financieras	(4,374,606)	(4,895,031)
Intereses sobre deudas	(4,278,572)	(1,276)
Otros costos financieros	(1,661,288)	(1,265,135)
Total gastos por intereses	(10,314,466)	(6,161,442)

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

(3). Detalle de otros ingresos financieros,

	Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de	
	2022	2021
Valoración financiera costos abandono	1,979,350	6,661,972
Actualización financiera títulos mineros	586,858	1,464,813
Actualización financiera cuentas por cobrar a empleados	76,881	7,670
Rendimiento fondo de pensiones	102,534	526,817
Total otros ingresos financieros	2,745,623	8,661,272

NOTA 10. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA SOBRE LA QUE SE INFORMA

Entre el 31 de marzo de 2022 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se presentaron hechos relevantes adicionales que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de Acerías Paz del Río S.A.