# Acerías Paz del Río S. A.

## Estados financieros

### Condensados intermedios

**30 de septiembre 2024**

PazdelRío
ES COLOMBIA

Deloitte & Touche S.A.S.
NIT 860.005.813-4
Carrera 9 No. 78 – 31. Piso 1
Bogotá, D. C.
Colombia

Tel: +57 (601) 426 2000
www.deloitte.com/co

# INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISION DE INFORMACIÓN FINANCIERA DE PERIODOS INTERMEDIOS

A los accionistas de
ACERÍAS PAZ DEL RÍO S.A.

## Introducción

He revisado el estado de situación financiera condensado adjunto de Acerías Paz del Río S.A., al 30 de septiembre 2024, y los correspondientes estados condensados de resultados integrales por el periodo de tres y nueve meses terminados en dicha fecha, y de cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el periodo de nueve meses terminados en dicha fecha y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas; junto con el reporte de información en el lenguaje y taxonomía extensible Business Reporting Language (XBRL).

La administración 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 *y la Norma Internacional de Contabilidad 34 referida a información financiera intermedia* y por la correcta presentación del reporte de información en el lenguaje y taxonomía extensible Business Reporting Language (XBRL). Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios y el reporte de información en el lenguaje y taxonomía extensible Business Reporting Language (XBRL), basada en mi revisión.

## Alcance de la Revisión

He realizado mi revisión de información financiera intermedia de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad” incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer preguntas, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos de revisión analítica y la aplicación de otros procedimientos de revisión. Una revisión de información financiera intermedia es sustancialmente menor que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos de importancia material que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios.

Deloitte se refiere a una o más entidades de Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), su red global de firmas miembro y sus sociedades afiliadas a una firma miembro (en adelante “Entidades Relacionadas”) (colectivamente, la “organización Deloitte”). DTTL (también denominada como “Deloitte Global”) así como cada una de sus firmas miembro y sus Entidades Relacionadas son entidades legalmente separadas e independientes, que no pueden obligarse ni vincularse entre sí con respecto a terceros. DTTL y cada firma miembro de DTTL y su Entidad Relacionada es responsable únicamente de sus propios actos y omisiones, y no de los de las demás. DTTL no provee servicios a clientes. Consulte www.deloitte.com/co/conozcanos para obtener más información.

Deloitte.

## Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta y el reporte de información en el lenguaje y taxonomía extensible Business Reporting Language (XBRL), no presenta, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Acerías Paz del Río S.A. al 30 *de septiembre de 2024,* así como sus resultados para el periodo de tres y nueve meses terminados en esa fecha, y sus flujos de efectivo por el periodo de nueve meses terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia *incluyendo la Norma Internacional de Contabilidad 34 referida a información financiera intermedia* e instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

## Incertidumbre material relacionada con la hipótesis de negocio en marcha

La Compañía presenta a 30 de septiembre de 2024: a) pérdida neta contable por $25.941 millones, b) capital de trabajo negativo por $121.887 millones, y c) una reducción del efectivo y equivalentes por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2024 por $51.133 millones. Estos eventos o condiciones, junto con otros asuntos mencionados en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, indican que existe una incertidumbre material que puede generar una duda sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Los planes de la administración para mejorar la situación financiera y la generación futura de flujos de efectivo están descritos en la Nota 1 a los estados financieros. Mi conclusión no se modifica con respecto a este asunto.

Andrés Ricardo Sánchez García
Revisor Fiscal
T.P. 160046 - T
Designado por Deloitte & Touche S.A.S.

*14 de noviembre de 2024.*

DOCUMENTATION VERIFIED

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

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADO

| | Notas | Al 30 de septiembre de 2024 | Al 31 de diciembre de 2023 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **Activo corriente** | | | |
| Efectivo y equivalentes del efectivo | 3 | 28,195,267 | 79,328,215 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto | 4 | 219,386,588 | 211,668,574 |
| Inventarios, neto | 5 | 259,142,869 | 255,628,322 |
| Activos por impuestos corrientes | 6 | - | 572,611 |
| **Total activo corriente** | | **506,724,724** | **547,197,722** |
| **Activo no corriente** | | | |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto | 4 | 54,697,402 | 52,639,045 |
| Activos por impuestos no corrientes | 6 | 50,004,064 | 46,017,661 |
| Propiedades, planta y equipo, neto | 7 | 1,257,175,609 | 1,265,938,063 |
| Activos por derecho de uso, neto | 8 | 51,652,852 | 48,311,734 |
| Activos intangibles, neto | 9 | 1,911,307 | 2,418,625 |
| **Total activo no corriente** | | **1,415,441,234** | **1,415,325,128** |
| **Total activo** | | **1,922,165,958** | **1,962,522,850** |
| **PASIVO Y PATRIMONIO** | | | |
| **Pasivo** | | | |
| **Pasivo corriente** | | | |
| Obligaciones financieras | 10 | 199,061,974 | 208,415,844 |
| Pasivos por arrendamientos | 8 | 18,606,449 | 11,340,214 |
| Provisiones por beneficios a empleados | | 25,909,335 | 18,167,260 |
| Otras provisiones | 11 | 24,786,898 | 28,683,239 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 12 | 344,810,495 | 335,930,429 |
| Operaciones con partes relacionadas | 13 | 2,695,530 | 4,015,631 |
| Otros pasivos no financieros | | 6,809,051 | 9,941,792 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 6 | 5,932,415 | - |
| **Total pasivo corriente** | | **628,612,147** | **616,494,409** |
| **Pasivo no corriente** | | | |
| Obligaciones financieras | 10 | 18,304,394 | 12,318,091 |
| Pasivos por arrendamientos | 8 | 25,793,527 | 30,438,656 |
| Provisiones por beneficios a empleados | | 70,858,908 | 91,593,469 |
| Otras provisiones | 11 | 48,301,349 | 48,508,904 |
| Operaciones con partes relacionadas | 13 | 42,667,279 | 42,667,279 |
| Pasivos por impuestos diferidos | 6 | 97,753,352 | 105,242,593 |
| Otros pasivos no financieros | | 17,009,796 | 21,300,024 |
| **Total pasivo no corriente** | | **320,688,605** | **352,069,016** |
| **Total pasivo** | | **949,300,752** | **968,563,425** |
| **Patrimonio** | | | |
| Capital emitido | | 496,915,537 | 496,915,537 |
| Prima en emisión de acciones | | 485,859,206 | 485,859,206 |
| (Pérdida) Utilidad acumulada | | (7,813,198) | 18,128,029 |
| Reserva legal | | 22,057,406 | 22,057,406 |
| Otro resultado integral | | (24,153,745) | (29,000,753) |
| **Total patrimonio** | | **972,865,206** | **993,959,425** |
| **Total pasivo y patrimonio** | | **1,922,165,958** | **1,962,522,850** |

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

**Fabio Hernando Galán Sánchez**
**Representante legal**
**(Ver mi certificación adjunta)**

**Adriana Maritza Escobar Torres**
**Contadora pública**
**Tarjeta profesional No. 175298-T**
**(Ver mi certificación adjunta)**

**Andrés Ricardo Sánchez**
**Revisor fiscal**
**Tarjeta Profesional No. 160046-T**
**Designado por Deloitte & Touche S. A. S.**
**(Ver mi informe adjunto)**

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

## ESTADO CONDENSADO DE RESULTADOS INTEGRALES

| | Notas | Periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2024 | 2023 | Periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2024 | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| Ingresos de actividades ordinarias | 14 | 1,100,560,168 | 1,147,646,360 | 325,804,038 | 386,416,608 |
| Costo de ventas | 15 | (966,716,665) | (1,039,888,690) | (290,109,919) | (351.571.968) |
| **Utilidad bruta** | | **133,843,503** | **107,757,670** | **35,694,119** | **34.844.640** |
| **Gastos operativos** | | | | | |
| Gastos de administración | 16 | (80,071,599) | (66.832.952) | (27,534,878) | (20.292.804) |
| Gastos de ventas | 17 | (47,209,558) | (47,875,290) | (13,766,469) | (15,505,821) |
| Otros ingresos, netos | 18 | 20,165,373 | 23,890,527 | 6,189,206 | 6,692,712 |
| **Total gastos operativos** | | **(107,115,784)** | **(90,817,715)** | **(35,112,141)** | **(29.105.913)** |
| **Ganancia en actividades de operación** | | **26,727,719** | **16.939.955** | **581,978** | **5.738.727** |
| **Resultado financiero** | | | | | |
| Costos financieros, neto | 19 | (62,768,114) | (63,586,593) | (19,909,645) | (26,402,406) |
| **Total resultado financiero, neto** | | **(62,768,114)** | **(63,586,593)** | **(19,909,645)** | **(26,402,406)** |
| **Pérdida antes de impuesto sobre la renta** | | **(36,040,395)** | **(46.646.638)** | **(19,327,667)** | **(20.663.679)** |
| Impuesto sobre la renta e impuesto diferido | | 10,099,168 | 7,078,262 | 5,243,461 | 2,638,335 |
| **Pérdida, neta** | | **(25,941,227)** | **(39.568.376)** | **(14,084,206)** | **(18.025.344)** |
| **Otro resultado integral** | | | | | |
| Ganancias (pérdidas) actuariales por planes por beneficios definidos | | 6,394,522 | (15,104,987) | (9,591,784) | 4,315,710 |
| Impuesto a las ganancias relativos a componentes del ORI | | (2,609,928) | 5,286,745 | 3,357,124 | (1,510,499) |
| Cambios en el valor razonable de coberturas | | 1,062,414 | (62,509) | - | 220,021 |
| **Otro resultado integral del periodo** | | **4,847,008** | **(9,880,751)** | **(6,234,660)** | **3,025,232** |
| Resultado integral total del periodo | | **(21,094,219)** | **(49.449.127)** | **(20,318,866)** | **(15.000.112)** |
| **Pérdida por acción en pesos y centavos** | | **(0,52)** | **(0,80)** | **(0,28)** | **(0,36)** |

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

**Fabio Hernando Galán Sánchez**
**Representante legal**
**(Ver mi certificación adjunta)**

**Adriana Maritza Escobar Torres**
**Contadora pública**
**Tarjeta profesional No. 175298-T**
**(Ver mi certificación adjunta)**

**Andrés Ricardo Sánchez**
**Revisor fiscal**
**Tarjeta profesional No. 160046-T**
**Designado por Deloitte & Touche S. A. S.**
**(Ver mi informe adjunto)**

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

## ESTADO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

| | Capital emitido | Prima en emisión de acciones | (Pérdida) Utilidades acumuladas | Reserva legal | Otro resultado integral | Total patrimonio |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo al 1.° de enero de 2023** | **496,915,537** | **485,859,206** | **52,412,986** | **17,793,510** | **2,395,541** | **1,055,376,780** |
| Pérdida neta | - | - | (39.568.376) | - | - | (39.568.376) |
| Reserva legal | - | - | (4,263,896) | 4,263,896 | - | - |
| Otro resultado integral | - | - | - | - | (9.880.751) | (9.880.751) |
| **Saldo al 30 de septiembre de 2023** | **496,915,537** | **485,859,206** | **8.580.714** | **22,057,406** | **(7.485.210)** | **1.005.927.653** |
| | | | | | | |
| **Saldo al 1.° de enero de 2024** | **496,915,537** | **485,859,206** | **18,128,029** | **22,057,406** | **(29,000,753)** | **993,959,425** |
| Pérdida neta | - | - | (25,941,227) | - | - | (25,941,227) |
| Otro resultado integral | - | - | - | - | 4,847,008 | 4,847,008 |
| **Saldo al 30 de septiembre de 2024** | **496,915,537** | **485,859,206** | **(7,813,198)** | **22,057,406** | **(24,153,745)** | **972,865,206** |

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

**Fabio Hernando Galán Sánchez**
**Representante legal**
**(Ver mi certificación adjunta)**

**Adriana Maritza Escobar Torres**
**Contadora pública**
**Tarjeta profesional No. 175298-T**
**(Ver mi certificación adjunta)**

**Andrés Ricardo Sánchez**
**Revisor fiscal**
**Tarjeta profesional No. 160046-T**
**Designado por Deloitte & Touche S. A. S.**
**(Ver mi informe adjunto)**

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

## ESTADO CONDENSADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

| | | Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de | |
|---|---|---|---|
| **Flujos de efectivo por actividades de operación** | **Notas** | **2024** | **2023** |
| Pérdida neta | | **(25,941,227)** | **(39,568,376)** |
| **Ajustes para conciliar la pérdida neta** | | | |
| **Actividades de operación** | | | |
| Depreciación | 7 | 62,788,752 | 67,462,408 |
| Amortización de derechos de uso | 8 | 4,210,450 | 7,870,917 |
| Amortizaciones de activos intangibles | 9 | 661,078 | 668,737 |
| Impuesto sobre la renta corriente y diferido | 6 | (10,099,169) | (7,085,012) |
| Deterioro cuentas de difícil cobro, neto | 4 | 1,730,379 | 172,871 |
| Gastos financieros | | 19,054,312 | 36,491,478 |
| Ingresos financieros | | 2,176,283 | (12,906,547) |
| Amortización de contratos de disponibilidad | | (6,991,728) | (10,702,667) |
| Deterioro (recuperación) de inventarios | 5 | (203,872) | 1,399,759 |
| Pérdida en venta de activos y depreciación | 18 | 20,289 | 11,170 |
| Intereses y actualización financiera causados de activos y pasivos por arrendamientos | 8 | 1,367,667 | 2,369,945 |
| | | **48,773,214** | **46,184,683** |
| **Flujos de efectivo por actividades de operación** | | | |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto | | (7,211,428) | 53,632,622 |
| Inventarios, neto | | (3,310,675) | 15,424,208 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | | (2,678,554) | (6,637,570) |
| Operaciones con partes relacionadas | | (2,534,710) | 36,907,145 |
| Otros impuestos | | 2,518,623 | (18,949,496) |
| Otros pasivos no financieros | | (431,241) | (2,865,368) |
| Otras provisiones | | (6,128,154) | (61,476) |
| Provisiones por beneficios a empleados | | (15,199,776) | (4,718,125) |
| **Efectivo neto generado en las actividades de operación** | | **13,797,299** | **118,916,623** |
| **Flujos de efectivo por actividades de inversión** | | | |
| Adquisición de propiedades, planta y equipo | 7 | (46,891,310) | (83,925,347) |
| Adquisición de activos intangibles | 9 | (153,760) | - |
| Mejoras en propiedad ajena | 8 | (1,239,758) | - |
| **Efectivo utilizado en las actividades de inversión** | | **(48,284,828)** | **(83,925,347)** |
| **Flujos de efectivo de las actividades de financiación** | | | |
| Pago de obligaciones financieras | | (348,576,870) | (169,947,668) |
| Adquisición de obligaciones financieras | | 342,010,715 | 185,818,204 |
| Pagos por arrendamiento de capital e intereses | 8 | (10,079,264) | (16,227,078) |
| Dividendos pagados | | - | (44,069,220) |
| **Efectivo neto utilizado en las actividades de financiación** | | **(16,645,419)** | **(44,425,762)** |
| Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo | | (51,132,948) | (9,434,486) |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período | | 79,328,215 | 65,469,229 |
| **Efectivo y equivalentes de efectivo al final de período** | | **28,195,267** | **56,034,743** |

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

**Fabio Hernando Galán Sánchez**
**Representante legal**
**(Ver mi certificación adjunta)**

**Adriana Maritza Escobar Torres**
**Contadora pública**
**Tarjeta profesional No. 175298-T**
**(Ver mi certificación adjunta)**

**Andrés Ricardo Sánchez**
**Revisor fiscal**
**Tarjeta profesional No. 160046-T**
**Designado por Deloitte & Touche S. A. S.**
**(Ver mi informe adjunto)**

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

# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

## Nota 1. Entidad reportante

Acerías Paz del Río S. A. (en adelante la Compañía), con domicilio principal en la ciudad de Bogotá, D. C. (Colombia), 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 necesarios para la industria siderúrgica, así como los productos de esta, 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 por Structure Asset Management S.A.S. en un 30,1 %. El término de duración de la Compañía expira el 6 de febrero de 2108.

Los estados financieros condensados fueron autorizados para su emisión por la Junta Directiva de la Compañía el 14 de noviembre de 2024.

## Nota 2. Bases de preparación y principales políticas contables

### 2.1. Principales políticas contables

**Normas contables aplicables:** la Compañía, de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009, reglamentada, compilada y actualizada por el Decreto 1611 de 2022, 938 de 2021 y anteriores, prepara sus estados financieros de conformidad con normas de información financiera aceptadas en Colombia para Grupo 1, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, traducidas al español y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés). Adicionalmente, la Compañía, en cumplimiento con leyes, decretos y otras normas vigentes, aplica los siguientes criterios contables, que difieren de los de las NIIF emitidas por el IASB:

- **Decreto 2131 de 2016**: mediante el cual se determina revelar el cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016 y en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con el Decreto 1833 de 2016, y las diferencias con el cálculo realizado de acuerdo con la NIC 19 - Beneficios a Empleados.

### 2.2. Bases de preparación

Los estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las NCIF aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco de referencia conceptual, fundamentos de conclusión y guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), publicadas en español sin incluir la NIIF 17 - 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. Estos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

La preparación de los estados financieros bajo las 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 en las cuales las premisas o estimaciones de la Gerencia son significativas para los estados financieros, se explican en la nota 2.18

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan en los próximos apartados.

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

Estos estados financieros intermedios separados condensados correspondientes a los seis meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 se han preparado de acuerdo con la NIC 34 Información financiera intermedia, incluida en el Anexo técnico compilatorio de las Normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia del Decreto 2483 de 2018; y deben leerse junto con los últimos estados financieros separados anuales de la Compañía al 31 de diciembre de 2024. No incluyen toda la información requerida para un conjunto completo de estados financieros preparados de acuerdo con las Normas NIIF. Sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar eventos y transacciones que son importantes para comprender los cambios en la posición financiera y el desempeño de la Compañía desde los últimos estados financieros anuales.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base de costo histórico (excepto por ciertos instrumentos financieros, propiedades, planta y equipo, propiedades de inversión como se explica en las políticas contables incluidas más adelante:

a) **Costo histórico:** generalmente, se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

b) **Valor razonable:** se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación, independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo y si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros consolidados se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2 - Pagos Basados en Acciones, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIIF 16 - Arrendamiento y las valuaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, como el valor neto de realización de la NIC 2 - Inventarios o el valor en uso de la NIC 36 - Deterioro de Activos.

La Compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre. Los estados financieros se expresan en miles de pesos colombianos por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera la Compañía. Las operaciones en el extranjero están incluidas en cumplimiento con las políticas dispuestas en la nota 2.3.

**Negocio en marcha**

Negocio en marcha – Los estados financieros adjuntos han sido preparados, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia como un negocio en marcha, el cual contempla la realización de activos y la liquidación de pasivos en el curso normal de operaciones.

La gerencia ha evaluado la liquidez y la continuidad operativa de la Compañía en los estados financieros, con el objetivo de determinar si existe suficiente efectivo disponible y capital de trabajo, incluyendo líneas de crédito, para operar durante al menos un año como periodo de proyección a partir de la fecha de emisión de los estados financieros.

Como parte de dicha evaluación, basada en condiciones conocidas y razonablemente predecibles para la gerencia, se consideraron diferentes escenarios, pronósticos, proyecciones y estimaciones, formulando ciertas hipótesis clave. Estas incluyen el momento, la naturaleza y la capacidad de retrasar o reducir los costos y gastos o programas previstos, y la posibilidad de recaudar capital adicional en caso de ser necesario, entre otros factores.

Al cierre del mes de septiembre del año 2024, la compañía presentó: a) pérdida neta contable por $25.941.227, b) capital de trabajo negativo por $121.887.423 y c) una reducción del efectivo y equivalentes por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2024 por $51.132.948. Los indicadores antes descritos, junto con otros factores conllevan a la existencia de una duda sobre el cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha.

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

La gerencia anticipa que, en los próximos doce meses, la Compañía generará el suficiente efectivo y equivalentes para la continuidad de las operaciones realizando las siguientes actividades:

a) De acuerdo con la firma del decreto 1294 del 18 de octubre de 2024 donde se adoptó la medida de salvaguardia sobre las importaciones de alambrón de hierro o acero sin alear o de los demás aceros aleados, de sección circular con diámetro inferior a 14 mm, con un contenido de carbono inferior a 0.45% en peso, clasificadas por las subpartidas 7213.91.10.10,7213.91.90.10,7227.90.00.11 y 7227.90.00.91, originarias de países con los cuales Colombia no tiene acuerdos comerciales vigentes. con un arancel adicional del 30% efectivo a partir del día siguiente a la fecha del decreto. Con este evento posterior la gerencia se encuentra actualizando los presupuestos financieros a fin de considerar el mayor flujo de efectivo que esto vaya a representar.

b) Asegurar financiamiento adicional a través de la renegociación de deuda. Se está evaluando diferentes alternativas con bancos con el fin de renegociar deuda existente y obtener financiamiento adicional, incluyendo períodos de gracia y facilidad en el pago de los costos financieros.

c)Evaluación detallada de los costos y gastos o programas previstos, priorizando aquellos que son inminentes para la operación, y buscando postergar actividades no esenciales, suspensión o culminación de contratos de bienes y servicios.

d) Seguimiento cercano al recaudo de cartera para asegurar tener mayor efectivo en caja y lograr atender los requerimientos de pago de la operación.

e) Si las acciones anteriores no fuesen suficientes, la administración considerará otras vías comerciales y legales disponibles que garanticen la operación con proveedores y demás acreedores, en condiciones óptimas de mercado que beneficien a tanto a terceros como a la Compañía.

La Gerencia considera que los resultados obtenidos en el tercer trimestre de 2024 y período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024, no afectarán la capacidad de la Compañía para cumplir con sus objetivos de negocio.

## 2.3. 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 el que opera la Entidad (moneda funcional). Los estados financieros se presentan en el peso colombiano (COP), que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

### 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.

## 2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y sus equivalentes incluyen el disponible y los 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 3 meses desde la fecha del balance.

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

## 2.5. 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 del 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, momento en el que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

### Activos financieros

La Compañía aplica la NIIF 9 - Instrumentos Financieros 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” solo 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.

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

Para la clasificación de un activo de 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 del 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, que 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 período en el que surge, a menos que nazca de instrumentos de deuda designados al valor razonable o que no son mantenidos para negociar.

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

## Reconocimiento inicial y baja en cuentas

La Compañía, basada en su modelo de negocio, mantiene activos financieros con costo amortizado como activo financiero principal, dado que aspira a la recuperación de sus flujos futuros en una fecha determinada, buscando el cobro del 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, luego, por su costo amortizado, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas crediticias esperadas. 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 período 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, el análisis se realiza tomando el historial de los últimos tres años, según lo establecido en la 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.

Cuando una cuenta a cobrar se transforma en incobrable definitivamente, esto es, que se hayan agotado todas las instancias razonables de cobro prejudicial y judicial, según el 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 originales. La Compañía lo hace al considerar, entre otros, los siguientes factores:

- Si el prestatario se encuentra en dificultades financieras y se reducen los flujos de efectivo contractuales.
- 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, 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, en especial 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

### a) 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. Estas cuentas se clasifican como pasivos corrientes si el pago debe ser efectuado en un período de 1 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 1 año, se presentan como pasivos no corrientes.

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

#### Deudas (obligaciones financieras)

Las deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable neto de los costos incurridos en la transacción. Después, las deudas se registran 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 de modo directo 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.

### b) Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros son clasificados a valor razonable a través de resultados cuando estos se mantienen para negociación o cuando se designan como tales 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:

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

| Costo amortizado | | Al 30 de septiembre de 2024 | Al 31 de diciembre de 2023 |
|---|---|---|---|
| **Activo** | **Notas** | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 3 | 28,195,267 | 79,328,215 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, Neto | 4 | 274,083,990 | 264,307,619 |
| **Total activo** | | **302,279,257** | **343,635,834** |
| **Pasivo** | | | |
| Pasivos por arrendamientos | 8 | 44,399,976 | 41,778,870 |
| Obligaciones financieras | 10 | 217,366,368 | 220,733,935 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 12 | 344,810,495 | 335,930,429 |
| Operaciones con partes relacionadas | 13 | 45,362,809 | 46,682,910 |
| **Total pasivo** | | **651,939,648** | **645,126,144** |

## 2.6. 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 costos de producción, materias primas, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de producción relacionados (basados en una capacidad operativa normal); 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.

## 2.7. 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 su vida útil estimada (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 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 los costos de los empleados que desarrollan estos programas 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 su vida útil estimada (entre 1 y 3 años).

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

### Derechos patrimoniales

Los derechos patrimoniales son registrados al costo. Se reconocen los derechos patrimoniales si se cumple con los siguientes criterios:

- La Compañía espera obtener beneficios económicos futuros utilizando hipótesis razonables y fundadas que representen las mejores estimaciones de la Gerencia respecto al conjunto de condiciones económicas que existirán durante la vida útil del activo.

- El costo del activo se puede medir de forma fiable.

Estos costos se amortizan durante el tiempo que se determine se van a obtener beneficios futuros del uso de los derechos.

## 2.8. Propiedades, planta y equipo

Los bienes de propiedades, planta y equipo 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 necesarios 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 propiedades, planta y equipo que poseen vida útil diferente o son componente vital se registran 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) se incluye en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

La depreciación de los activos comienza cuando estos 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.
La vida útil económica estimada por categorías es la siguiente:

| 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 |

La vida útil de los activos y su estado se revisan a cada fecha de estado de situación financiera y se ajustan, si corresponde, como un cambio en estimaciones en forma prospectiva.

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

El importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo 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 clasifica como desarrollo minero. El desarrollo minero para la minería subterránea comprende las excavaciones en roca para acceder al yacimiento; estas excavaciones se realizan en estéril y se traducen en una inversión preliminar que se debe hacer para el proceso minero. Los desembolsos efectuados en 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.

## 2.9. Activos de exploración y desarrollo

Los activos para exploración y desarrollo 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.
- 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).

## 2.10. Costos de abandono

Se refieren 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 preexistentes. 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) Posee 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, es decir, no es posible realizar sus actividades sin que el daño ambiental ocurra (daño debidamente autorizado por el órgano ambiental competente, el cual debe ser restaurado, recuperado o compensado al final de la vida útil de la operación).

Cálculo de la ARO (*asset retirement obligation* - obligación 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 el valor presente, con base en las directrices establecidas, calculado en pesos. La actualización se registra en los resultados del año.

El activo asociado a costos de abandono se deprecia en función de las reservas mineras y la producción de minerales (nota 2.18).

## 2.11. Impuesto sobre la renta

El gasto por el impuesto sobre la renta del período comprende el 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 otro resultado integral o directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o de modo directo en el patrimonio, respectivamente.

El cargo por el 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 de manera periódica las posiciones asumidas en las declaraciones de impuestos presentadas respecto de situaciones en las que las normas tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Los impuestos sobre la renta diferidos se reconocen 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 la utilidad ni la pérdida contable o gravable.

Los impuestos sobre la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida en 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.

## 2.12. Beneficios a empleados

### a) Beneficios a corto plazo

Existen beneficios a corto plazo que se esperan liquidar totalmente antes de los 12 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: cesantías, vacaciones, prima de antigüedad, remuneración variable, entre otros.

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

### b) Beneficios a largo plazo

Comprenden principalmente el plan de beneficio de pensión definido, el cual consiste en una obligación irrevocable calculada y actualizada cada año 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 los cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al otro resultado integral en el patrimonio en el período 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 período determinado (período de otorgamiento). En este caso, los costos de servicios pasados se amortizan usando el método de línea recta durante el período que otorga el derecho.

El beneficio de pensiones se determina de acuerdo con el artículo 260 del Código Sustantivo del Trabajo 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. A todas las pensiones causadas con anterioridad al 25 de julio de 2005 se le calculan 14 mesadas pensionales al año.
    2. A todas las pensiones causadas con posterioridad al 25 de julio de 2005 se le calculan 13 mesadas pensionales al año.
    3. A todas las pensiones causadas con anterioridad al 31 de julio de 2011 y cuyo monto sea inferior a 3 salarios mínimos legales mensuales vigentes se le calculan 14 mesadas pensionales al año.

## 2.13. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos anteriores y cuando 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 es pequeña la probabilidad de la salida de un flujo de efectivo con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones.

## 2.14. 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, dado que espera realizarlos dentro del ciclo operativo normal.

Los costos de contratos elegibles para capitalización como costos incrementales al obtener un contrato se reconocen a modo de 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 en que se espera recibir los beneficios económicos de dichos activos en un período mayor a 12 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 de transferir bienes o servicios a un cliente; esto si la Compañía ha recibido un pago por parte del cliente final o 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 5 pasos establecido en la NIIF 15 - Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes:

1. *Identificación de contratos con clientes*. Un contrato se define como un acuerdo entre 2 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 compañía.
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.
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.
4. *Distribución del 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.
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:

    - 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.
    - El desempeño de la Compañía crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
    - 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 en las que 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, se 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 dentro de la Compañía.

El ingreso se reconoce en la medida en 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. No obstante, 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 período 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 1 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.

e) Consideraciones de principal versus agente

En los contratos de ventas de acero y productos asociados al acero se considera que la Compañía es la 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 se acumulan sobre una base periódica tomando como referencia el saldo pendiente de capital, y se reconocen en el período del instrumento financiero utilizando el método del interés efectivo.

### Otros costos y gastos

Los otros costos y gastos operacionales se registran en el estado de resultados integrales en la medida en que se causan. 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.

## 2.15. 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 en las que se presenta información financiera.

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Compañía no identificó pérdidas por deterioro en el valor de sus activos.

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

## 2.16. Arrendamientos

### Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento

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, con el fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada periodo. 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:

1. Pagos fijos (incluidos los pagos fijos en sustancia), menos los incentivos por arrendamiento por cobrar.
2. Pago de arrendamiento variable que se basa en un índice o una tasa.
3. Montos que se espera que pague el arrendatario bajo garantías de valor residual.
4. El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción.
5. Pagos de multas por rescisión del contrato de arrendamiento, si el plazo de este 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:

1. El monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento.
2. Cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido.
3. Cualquier costo directo inicial.
4. Costos de restauración.

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen con el método lineal como un gasto en el estado de resultados. Los arrendamientos a corto plazo tienen un término 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 la NIIF 16 - Arrendamientos 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.

## 2.17. 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, de tasa de interés y de precios), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de gestión de capital. Una parte significativa de los productos vendidos por la Compañía la constituyen productos básicos con precios referenciados a índices internacionales y denominados en dólares. Sus costos, sin embargo, están denominados principalmente en pesos. La Gerencia en Colombia no usa derivados para cubrir estos riesgos.

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

La Dirección de Tesorería de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas corporativas aprobadas. La Tesorería 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 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.

La Compañía, a través del Comité Ejecutivo (COMEX) y el Comité Financiero, analiza los factores de riesgo indicados y define las directrices que contribuyen a mitigar los riesgos identificados, siempre alineadas 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 (USD). 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 otras monedas.

- La tasa de cambio representativa del mercado al 30 de septiembre de 2024 fue de $4,164.21 (al 31 de diciembre de 2023 fue de $3,822.05) por USD 1.
- La tasa de cambio en euros (EUR) al 30 de septiembre de 2024 fue de $4,655.17 (al 31 de diciembre de 2023 fue de $4,222.03).
- La tasa de cambio en reales brasileños (BRL) al 30 de septiembre de 2024 fue de $765.04 (al 31 de diciembre de 2023 fue de $789.47).

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

## 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. Al 30 de septiembre de 2024 las obligaciones financieras equivalen al 20,93% del total del patrimonio (al 31 de diciembre de 2023 al 22,21%).

## d) Riesgo de precio

| | | Al 30 de septiembre de 2024 | | | Al 31 de diciembre de 2023 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Nota | EUR | USD | Equivalente en miles de COP | BRL | EUR | USD | Equivalente en miles de COP |
| **Activos corrientes** | | | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 3 | 1 | 519,469 | 2,163,183 | - | 1 | 4,795,385 | 18,328,205 |
| Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar | 4 | - | 22,355 | 93,093 | - | - | 48,495 | 185,350 |
| **Total activos corrientes** | | **1** | **541,824** | **2,256,276** | **-** | **1** | **4,843,880** | **18,513,555** |
| **Pasivos corrientes** | | | | | | | | |
| Obligaciones Financieras | | - | (3,404,657) | (14,177,707) | - | - | - | - |
| Pasivos por arrendamiento corriente | | - | (545,664) | (2,272,260) | - | - | (667,610) | (2,551,639) |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 13 | (796,934) | (4,582,271) | (22,791,401) | (53,689) | (233,418) | (13,731,731) | (53,511,246) |
| **Total pasivos corrientes** | | **(796,933)** | **(8,532,592)** | **(39,241,367)** | **(53,689)** | **(233,418)** | **(14,399,341)** | **(56,062,885)** |
| **Posición pasiva neta** | | **(796,933)** | **(7,990,768)** | **(36,985,091)** | **(53,689)** | **(233,417)** | **(9,555,461)** | **(37,549,330)** |

La Compañía está expuesta al riesgo de precio de los bienes y servicios que adquiere para el desarrollo de sus operaciones, ante 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 los 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, solo se aceptan 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, condiciones de pago, canal comercial al que corresponde, riesgo individual y de grupo para los casos que aplique entre otros factores. Se establecen límites de crédito de acuerdo en línea con los procedimientos vigentes. El uso de los límites de crédito y riesgo asociados con grandes clientes se monitorea con regularidad, la compañía cuenta con un procedimiento para los diferentes niveles de cobro de acuerdo al vencimiento. Adicionalmente, de acuerdo con las necesidades de caja de la compañía ofrece a sus clientes incentivos mediante una tasa de descuento por pronto pago, para reducir los ciclos de cobranza.

No se excedieron los límites de crédito durante el período de reporte y la Gerencia no espera que la Compañía incurra en pérdida 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, destinada a asegurar que existan los fondos netos suficientes para cumplir con los compromisos financieros de la Compañía, sin costos adicionales. El principal método para la medición y supervisión de la liquidez es la preparación y seguimiento al flujo de caja, con un período de proyección mínimo de 12 meses a partir de la fecha de referencia.

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los pasivos de la Compañía corresponden principalmente a las deudas con instituciones financieras, pasivos con proveedores y otros acreedores relacionados con la operación.

La gerencia anticipa que, en los próximos doce meses, la Compañía puede no disponer de suficiente efectivo ni otros recursos financieros para mantener sus operaciones actuales o cumplir con sus obligaciones a medida que estas venzan, a menos que se mantenga y obtenga financiamiento adicional. Dado lo anterior la compañía ha creado estrategias adicionales, las cuales se detallan en la Nota 1 de Negocio en marcha.

### g) Riesgo de gestión de capital

El nivel de endeudamiento sobre el patrimonio de la Compañía se gestiona de acuerdo con las políticas. La Gerencia financiera monitorea y establece los montos máximos de endeudamiento permitidos, con el fin de salvaguardar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha y generar retornos a sus accionistas, así como beneficios a otros grupos de interés, y mantener una estructura de capital óptima.

## 2.18. Estimados contables críticos

La Gerencia de la Compañía hace supuestos y estimaciones que afectan el monto reportado de los activos y pasivos en años futuros. Dichos supuestos y estimaciones son continuamente evaluados con base en experiencias pasadas y otros factores, incluidas las 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.

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

## Deterioro 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 fuera de las líneas de producción. La Compañía registra una provisión equivalente al 100 % del costo de los inventarios identificados en esta categoría.

## 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 diciembre 2023, el importe recuperable resultó mayor al valor en libros de propiedades, planta y equipo, por lo cual se concluyó que no existe deterioro en el valor de estos.

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

## Vida útil 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 en cuanto al nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever. 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 de 2001, 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 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 período 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 de reservas de mineral

Se realizan a partir de la interpretación, actualización geológica y de los recursos, el progreso de los avances de explotación, el sistema de explotación aplicado en cada una de las minas y las 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.

## 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 del 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 período 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 períodos 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 utilizadas 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 las 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 los estados financieros tomados en forma global.

### Arrendamientos

La Compañía arrienda almacenes, oficinas, 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 los 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 período de arrendamiento, con el fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. 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.

#### a) 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 período en el que la condición que desencadena dichos pagos ocurre.

#### b) 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.

#### c) 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.

#### d) Garantías de valor residual de contratos de arrendamiento

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

## 2.19. Cambios normativos

### 2.19.1. Nueva normatividad incorporada al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación es obligatoria a partir del 1.° de enero de 2024

NIC 1 respecto a la revelación de políticas contables

Las enmiendas cambian los requisitos de la NIC 1 con respecto a la divulgación de políticas contables. Las enmiendas reemplazan todas las instancias del término “políticas contables significativas” por “información material sobre políticas contables”. La información sobre políticas contables es material si, cuando se considera junto con otra información incluida en los estados financieros de una entidad, se puede esperar razonablemente que influya en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman sobre la base de esos estados financieros.

La Compañía evaluó las modificaciones y estas no generan un impacto significativo en los estados financieros.

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

NIC 8 respecto a la definición de estimados contables

Las modificaciones reemplazan la definición de cambio en las estimaciones contables con una definición de estimaciones contables. Según la nueva definición, las estimaciones contables son "montos monetarios en estados financieros que están sujetos a incertidumbre en la medición".

La Compañía evaluó las modificaciones y estas no generan un impacto significativo en los estados financieros.

NIC 12 respecto a impuestos diferidos

Relacionados a activos y pasivos generados en una transacción única bajo la enmienda, una entidad no aplica la exención del reconocimiento inicial para transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales, imponibles y deducibles. Dependiendo de la legislación fiscal aplicable, pueden surgir diferencias temporarias iguales imponibles y deducibles en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y afecta ni beneficio contable ni imponible. Por ejemplo, esto puede surgir al reconocer un pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso correspondiente aplicando la NIIF 16 en la fecha de inicio de un arrendamiento. Tras las enmiendas a la NIC 12, se requiere que una entidad reconozca el activo y pasivo por impuestos diferidos relacionados, estando el reconocimiento de cualquier activo por impuesto diferido sujeto a los criterios de recuperabilidad en la NIC 12.

La Compañía evaluó las modificaciones y estas no generan un impacto significativo en los estados financieros.

### 2.19.2. 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 respecto a contratos de seguro

La NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y deroga la NIIF 4 - Contratos de Seguro. La NIIF 17 describe un modelo general, que se modifica para los contratos de seguro con características de participación directa, descrito como enfoque de tarifa variable. El modelo general se simplifica si se cumplen ciertos criterios midiendo el pasivo por la cobertura restante utilizando el enfoque de asignación de primas. El modelo general utiliza supuestos actuales para estimar el monto, el momento y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros, y mide explícitamente el costo de esa incertidumbre. Tiene en cuenta los tipos de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los asegurados.

NIIF 10 y NIC 28 respecto a la venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas a la NIIF 10 y la NIC 28 abordan situaciones en las que existe una venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las modificaciones establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de la participación, se reconocen en las ganancias de la controladora o pérdida solo en la medida de los intereses de los inversores no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De manera similar, las ganancias y pérdidas resultantes de la remedición de las inversiones retenidas en cualquier subsidiaria anterior (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de la participación) al valor razonable se reconocen en las ganancias o pérdidas de la controladora anterior solo en el alcance de los intereses de los inversores no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto. El IASB aún no ha fijado la fecha de entrada en vigor de las modificaciones; sin embargo, permite la aplicación anticipada de las modificaciones.

NIC 1 - Pasivos no corrientes con *covenants*

Las enmiendas a la NIC 1 especifican que solo los *covenants* que una entidad debe cumplir en o antes del final del período sobre el que se informa afectan el derecho de la entidad a diferir la liquidación de un pasivo durante al menos 12 meses después de la fecha sobre el que se informa y por lo tanto deben considerarse al evaluar la clasificación del pasivo como corriente o no corriente.

NIC 7 y NIIF 7 respecto a los acuerdos financieros con proveedores

Las enmiendas establecen que se requiere que una entidad revele información sobre sus acuerdos de financiación con proveedores que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los efectos de esos acuerdos sobre los pasivos y flujos de efectivo de la entidad. Además, la NIIF 7 fue modificada para agregar acuerdos de financiación con proveedores como ejemplo dentro de los requisitos para revelar información sobre la exposición de una entidad a la concentración del riesgo de liquidez.

NIIF 16 respecto a los pasivos por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior

Las modificaciones a la NIIF 16 agregan requisitos de medición posteriores para transacciones de venta y arrendamiento posteriores que satisfacen los requisitos de la NIIF 15 para ser contabilizadas como una venta. Las modificaciones requieren que el vendedor-arrendatario determine “pagos de arrendamiento” o “pagos de arrendamiento revisados” de manera que el vendedor-arrendatario no reconozca una ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso retenido por el vendedor-arrendatario después de la fecha de inicio.

Las enmiendas no afectan la ganancia o pérdida reconocida por el vendedor-arrendatario relacionada con la terminación parcial o total de un arrendamiento. Sin estos nuevos requisitos, un vendedor-arrendatario podría haber reconocido una ganancia sobre el derecho de uso que retiene únicamente debido a una remedición del pasivo por arrendamiento (por ejemplo, después de una modificación del arrendamiento o un cambio en el plazo del arrendamiento) aplicando los requisitos generales en NIIF 16. Este podría haber sido particularmente el caso en un arrendamiento posterior que incluye pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o tasa.

NIC 12 respecto a impuestos sobre la renta - Impuesto Internacional Reforma: Pilar Dos, reglas modelo

Las enmiendas modifican el alcance de la NIC 12 para aclarar que la norma se aplica a los impuestos sobre la renta que surgen de la legislación tributaria promulgada o sustancialmente promulgada para implementar las reglas modelo del Pilar Dos publicadas por la OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos), incluida la legislación tributaria que implementa impuestos complementarios mínimos nacionales calificados descritos en esas normas.

## 2.20. Uniformidad en la presentación

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros están conservadas de un período 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 implique un cambio en la presentación de los estados financieros del año anterior para efectos comparativos. Esta situación deberá ser revelada en los estados financieros, indicando los elementos reclasificados.

### 2.20.1. Juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbres en las estimaciones

Al aplicar las políticas contables en la Compañía, la Administración está obligada a hacer juicios que tienen un impacto significativo en los montos reconocidos y hacer estimaciones y suposiciones sobre los valores en libros de activos y pasivos que no son fácilmente evidentes a partir de otras fuentes. Las estimaciones y los supuestos asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideren relevantes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos se revisan sobre una base regular. Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el período en que se realiza la modificación y los períodos futuros si la modificación afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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

*Importe recuperable de los activos de larga duración*

La determinación del valor en uso de los activos de larga duración, principalmente propiedad, planta y equipo, es una estimación que involucra un alto grado de juicio.

La Administración revisa el valor en libros de los activos de larga duración cuando existen eventos o circunstancias que pueden indicar algún deterioro. Si la Administración considera que existe algún indicador de deterioro, se procede a determinar el importe recuperable utilizando el enfoque de ingresos, específicamente el de flujo de caja descontado.

Para la metodología del flujo de caja descontado, la Administración emplea los siguientes supuestos significativos principalmente, como lo son crecimiento de los ingresos proyectados, tasa de descuento, inversiones en CAPEX, margen EBITDA y requerimiento de capital de trabajo.

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el importe recuperable de los activos es superior al valor en libros de estos y, por consiguiente, no existe un deterioro en el valor de los activos a reconocer.

## Nota 3. Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y los equivalentes del efectivo comprenden lo siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2024 | Al 31 de diciembre de 2023 |
|---|---|---|
| Bancos (1) | 28,168,924 | 79,291,423 |
| Caja | 26,343 | 36,792 |
| **Total efectivo y equivalentes del efectivo** | **28,195,267** | **79,328,215** |

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

(1) La disminución se origina por menor recaudo de clientes.

No se presentaron transacciones en operaciones de inversión o financiación no monetarias diferentes a los movimientos relacionados con la cancelación de contratos de arrendamiento, que se refleja en la nota 8 a los estados financieros.

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

- USD 519,469 al 30 de septiembre de 2024 y USD 4,795,385 al 31 de diciembre de 2023.
- EUR 1 al 30 de septiembre de 2024 y EUR 1 al 31 de diciembre de 2023.

.

| | Al 30 de septiembre de 2024 | Al 31 de diciembre de 2023 |
|---|---|---|
| USD | 2,163,178 | 18,328,201 |
| EUR | 5 | 4 |
| **Total efectivo y equivalentes al efectivo en moneda extranjera** | **2,163,183** | **18,328,205** |

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

## Nota 4. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto

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

| | Al 30 septiembre de 2024 | Al 31 de diciembre de 2023 |
|---|---|---|
| **Corriente** | | |
| Clientes (1) | 209,131,312 | 197,718,151 |
| Menos - Pérdida esperada (2) | (4,674,651) | (3,926,422) |
| **Subtotal** | **204,456,661** | **193,791,729** |
| | | |
| Otras cuentas por cobrar (3) | 14,723,232 | 17,672,588 |
| Cuentas por cobrar empleados | 206,695 | 204,257 |
| **Subtotal** | **14,929,927** | **17,876,845** |
| **Total cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes** | **219,386,588** | **211,668,574** |
| | | |
| **No corriente** | | |
| Otras cuentas por cobrar (3) | 51,126,006 | 49,314,126 |
| Cuentas por cobrar empleados | 3,571,396 | 3,324,919 |
| **Total cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar no corrientes** | **54,697,402** | **52,639,045** |
| **Total cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, netas** | **274,083,990** | **264,307,619** |

(1) Menor recaudo de cartera. Rotación de cartera 50 días (46 días a 31 de diciembre 2023)

(2) Los movimientos de la provisión por deterioro del valor de las cuentas a cobrar de clientes y otras cuentas a cobrar han sido los siguientes:

| **Pérdida esperada** | Al 30 de septiembre de 2024 | Al 31 de diciembre de 2023 |
|---|---|---|
| Saldo al 1.° de enero | **(3,926,422)** | **(3,960,404)** |
| Aumento | (1,835,435) | (166,491) |
| Castigos de cartera | 982,150 | 25,247 |
| Recuperación | 105,056 | 175,226 |
| **Saldo provisión** | **(4,674,651)** | **(3,926,422)** |

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

- USD 22.355 al 30 de septiembre de 2024 y USD 48,495 al 31 de diciembre de 2023.

| | Al 30 de septiembre de 2024 | Al 31 de diciembre de 2023 |
|---|---|---|
| USD | 93,093 | 185,350 |
| **Total cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar** | **93,093** | **185,350** |

(3) Comprende principalmente el saldo por cobrar de títulos mineros por $54,485,658 ($57,155,936 al 31 de diciembre del 2023).

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

## Nota 5. Inventarios, neto

Los inventarios comprenden lo siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2024 | Al 31 de diciembre de 2023 |
|---|---|---|
| **Productos terminados** | | |
| Productos terminados, manufacturados (1) | 57,223,962 | 54,075,331 |
| Productos terminados, comprados | 825,817 | 2,237,144 |
| Productos terminados, subproductos (2) | 53,227,215 | 57,128,764 |
| **Materias primas** | | |
| Materias primas, compradas (3) | 31,223,369 | 42,356,193 |
| Materias primas, en proceso (4) | 6,743,778 | 4,334,193 |
| Materias primas, manufacturadas (5) | 39,961,991 | 41,184,366 |
| **Productos en proceso** | | |
| Productos en proceso (6) | 31,476,950 | 16,072,564 |
| **Materiales, repuestos e insumos** | | |
| Repuestos (7) | 42,150,387 | 42,674,020 |
| Materiales de consumo (8) | 7,728,802 | 4,213,111 |
| Insumos (9) | 7,907,468 | 10,883,378 |
| **Subtotal inventarios** | **278,469,739** | **275,159,064** |
| **Menos - Deterioro de inventarios** | **(19,326,870)** | **(19,530,742)** |
| **Total inventarios, neto** | **259,142,869** | **255,628,322** |

(1) Incluye inventario de alambrones, barra corrugada y rollos al 30 de septiembre 2024 por $30,398,237, $15,488,824 y $ 6,596,271 respectivamente ($ 16,993,600, $11,272,603 y $ 9,807,726 al 31 de diciembre de 2023).

(2) Incluye inventario de escoria y abono fertilizante al 30 de septiembre de 2024 por $50,593,503 y $2,233,529 respectivamente ($51,882,795 y $5,082,794 al 31 de diciembre de 2023).

(3) Incluye principalmente el valor de los inventarios disponibles de carbones, chatarra y ferroaleaciones al 30 de septiembre de 2024 por $7,567,608, $8,556,372, $9,514,502, respectivamente ($17,193,702, $3,364,199, $19,509,995 para 31 de diciembre 2023).

(4) Incluye principalmente el valor de inventarios de la familia de chatarra en proceso al 30 de septiembre de 2024 por $5,952,699 ($3,310,656, al 31 de diciembre de 2023).

(5) Incluye principalmente el valor de los inventarios de coque y mineral de hierro al 30 de septiembre de 2024 por $11,931,167 y $21,039,566 respectivamente ($10,935,722 y $20,290,879 al 31 de diciembre 2023),

(6) Incluye principalmente el valor de los inventarios disponibles de palanquilla y productos en proceso de maquilado respectivamente al 30 de septiembre de 2024 $21,099,907 y $9,804,197 ($9,736,701 y $6,381,731 al 31 diciembre de 2023).

(7) Incluye principalmente el valor de los inventarios disponibles en repuestos necesarios para el mantenimiento de la planta de producción.

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

(8) Incluye principalmente el valor de los inventarios disponibles de materiales de consumo necesarios para la producción.

(9) Incluye principalmente el valor de los inventarios disponibles de electrodos y explosivos al 30 de septiembre de 2024 por $2,257,869 y $2,176,031, respectivamente ($2,814,565 y $2,864,165 al 31 de diciembre de 2023),

El movimiento del deterioro de inventarios se presenta a continuación:

| | Al 30 de septiembre 2024 | Al 31 de diciembre de 2023 |
|---|---|---|
| **Saldo inicial** | (19,530,742) | (19,455,892) |
| Disminución (Aumento) | 203,872 | (74,850) |
| **Saldo final** | **(19,326,870)** | **(19,530,742)** |

## Nota 6. Activos y pasivos por impuestos

Los activos y pasivos por impuestos corrientes comprenden lo siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2024 | Al 31 de diciembre de 2023 |
|---|---|---|
| **Activos por impuestos corrientes** | | |
| Impuesto de renta y complementarios (1) | 33,666,229 | 47,308,767 |
| Otros impuestos por cobrar | 7,771,625 | 10,945,735 |
| **Total activos por impuestos corrientes** | **41,437,854** | **58,254,502** |
| | | |
| **Pasivos por impuestos corrientes** | | |
| Impuesto al valor agregado (2) | (25,989,639) | (26,984,933) |
| Impuesto de industria y comercio | (8,952,805) | (12,426,046) |
| Retenciones en la fuente | (8,588,550) | (12,601,375) |
| Impuesto de renta y complementarios | - | (900,000) |
| Regalías por pagar | (3,839,275) | (4,769,537) |
| **Total pasivos por impuestos corrientes** | **(47,370,269)** | **(57,681,891)** |
| **Total (pasivos) activos por impuestos corrientes** | **(5,932,415)** | **572,611** |

(1) Los activos por impuestos corresponden principalmente a las autorretenciones de renta aplicadas sobre los ingresos de la Compañía.
(2) Incluye el IVA del 4 bimestre

Los activos por impuestos no corrientes comprenden lo siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2024 | Al 31 de diciembre de 2023 |
|---|---|---|
| **Activos por impuestos no corrientes** | | |
| Otros impuestos por cobrar (2) | 50,004,064 | 46,017,661 |
| **Total activos por impuestos no corrientes** | **50,004,064** | **46,017,661** |

(2) Corresponden principalmente a descuentos tributarios originados por pagos de impuesto al valor agregado (IVA) en de bienes de capital (CAPEX), los cuales no tienen vencimiento y podrán ser compensados con pagos futuros de impuesto de renta.

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

## Impuesto sobre la renta y complementarios

### Impuesto sobre la renta

Al 30 de septiembre de 2024, la Compañía mantiene pérdidas fiscales de renta y CREE que totalizan $266,498,722 ($253,320,208 al 31 de diciembre de 2023). El saldo al 30 de septiembre de 2024 corresponde principalmente a pérdidas originadas a diciembre de 2016 y que podrán ser compensadas con las rentas líquidas ordinarias futuras, en cualquier tiempo, sin ningún tipo de limitación porcentual.

### Impuesto diferido

El impuesto diferido comprende lo siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2024 | Al 31 de diciembre de 2023 |
|---|---|---|
| Activo - Impuesto diferido | 115,243,237 | 112,859,203 |
| Pasivo - Impuesto diferido | (212,996,589) | (218,101,796) |
| **Total pasivo por impuestos diferidos** | **(97,753,352)** | **(105,242,593)** |

El activo por impuestos diferidos comprende lo siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2024 | Al 31 de diciembre de 2023 |
|---|---|---|
| **Detalle del impuesto diferido activo** | | |
| Pérdidas fiscales | 101,077,968 | 94,512,385 |
| Activo y pasivos por provisiones | - | 3,868,967 |
| Inventarios | 2,222,988 | 3,110,756 |
| Cuentas y documentos por cobrar | 5,869,843 | 7,866,177 |
| Proveedores | 5,818,112 | 3,499,464 |
| Otros activos | 401 | 1,454 |
| Otros pasivos | 253,925 | - |
| **Total impuesto diferido activo** | **115,243,237** | **112,859,203** |
| **Detalle del impuesto diferido pasivo** | | |
| Propiedades, planta y equipo | (198,266,955) | (206,506,379) |
| Otros activos no financieros | (10,499,920) | (10,499,920) |
| Activo y pasivo por provisiones | (2,487,326) | - |
| Arrendamientos | (1,742,388) | (694,793) |
| Otros pasivos | - | (400,704) |
| **Total impuesto diferido pasivo** | **(212,996,589)** | **(218,101,796)** |
| **Total impuesto diferido, neto** | **(97,753,352)** | **(105,242,593)** |

Los movimientos de los impuestos diferidos activos y pasivos son los siguientes:

| | Al 30 de septiembre de 2024 | Al 31 de diciembre 2023 |
|---|---|---|
| Saldos al 1.° de enero | (105,242,593) | (126,168,249) |
| Crédito al estado de resultados | 10,099,168 | 4,019,959 |
| Cargo (crédito) a los otros resultados integrales | (2,609,927) | 16,905,697 |
| **Saldo final** | **(97,753,352)** | **(105,242,593)** |

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

## Nota 7. Propiedades, planta y equipo, neto

Las propiedades, planta y equipo comprenden lo siguiente:

| Propiedades, planta y equipo | Al 30 de septiembre de 2024 | Al 31 de diciembre de 2023 |
|---|---|---|
| Costo | 2,360,479,511 | 2,303,933,273 |
| Depreciación | (1,103,303,902) | (1,037,995,210) |
| **Total propiedades, planta y equipo** | **1,257,175,609** | **1,265,938,063** |

| Al 30 de septiembre de 2024 | Costo | Depreciación (2) | Costo neto |
|---|---|---|---|
| Terrenos | 176,677,092 | - | 176,677,092 |
| Proyectos en curso (1) | 108,769,292 | - | 108,769,292 |
| Construcciones y edificaciones | 282,576,122 | (72,942,538) | 209,633,584 |
| Maquinaria y equipo | 1,662,150,271 | (952,745,172) | 709,405,099 |
| Flota y equipo de transporte | 2,969,432 | (2,530,488) | 438,944 |
| Equipo férreo | 13,414,450 | (12,147,472) | 1,266,978 |
| Muebles y enseres | 2,703,862 | (2,511,939) | 191,923 |
| Equipo de cómputo y comunicaciones | 5,825,837 | (4,265,762) | 1,560,075 |
| Plantaciones | 14,789,421 | (661,961) | 14,127,460 |
| Minas y canteras (3) | 90,603,739 | (55,498,577) | 35,105,162 |
| **Total propiedades, planta y equipo** | **2,360,479,518** | **(1,103,303,909)** | **1,257,175,609** |

| Al 31 de diciembre de 2023 | Costo | Depreciación (2) | Costo neto |
|---|---|---|---|
| Terrenos | 174,542,708 | - | 174,542,708 |
| Proyectos en curso (1) | 119,889,692 | - | 119,889,692 |
| Construcciones y edificaciones | 278,617,030 | (66,978,324) | 211,638,706 |
| Maquinaria y equipo | 1,602,162,929 | (898,595,296) | 703,567,633 |
| Flota y equipo de transporte | 3,134,148 | (2,670,283) | 463,865 |
| Equipo férreo | 13,414,450 | (11,664,075) | 1,750,375 |
| Muebles y enseres | 2,645,175 | (2,499,473) | 145,702 |
| Equipo de cómputo y comunicaciones | 4,963,714 | (3,867,605) | 1,096,109 |
| Plantaciones | 14,789,421 | (655,598) | 14,133,823 |
| Minas y canteras (3) | 89,774,006 | (51,064,556) | 38,709,450 |
| **Total propiedades, planta y equipo** | **2,303,933,273** | **(1,037,995,210)** | **1,265,938,063** |

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

Los movimientos al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 del costo y depreciación de propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

| | Terrenos | Proyectos en curso (1) | 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 (3) | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo costo al 31 de diciembre de 2023** | **174,542,708** | **119,889,692** | **278,617,030** | **1,602,162,929** | **3,134,148** | **13,414,450** | **2,645,175** | **4,963,714** | **14,789,421** | **89,774,006** | **2,303,933,273** |
| Adiciones | - | 46,963,231 | - | 81,839 | - | - | - | - | - | - | 47,045,070 |
| Capitalizaciones | - | (58,083,631) | 3,959,092 | 52,207,685 | - | - | 58,743 | 874,618 | - | 829,733 | (153,760) |
| Bajas | - | - | - | (196,425) | (164,716) | - | (56) | (12,495) | - | - | (373,692) |
| Traslados y reclasificaciones | 2,134,384 | - | - | 7,894,243 | - | - | - | - | - | - | 10,028,627 |
| **Total costo a septiembre de 2024** | **176,677,092** | **108,769,292** | **282,576,122** | **1,662,150,271** | **2,969,432** | **13,414,450** | **2,703,862** | **5,825,837** | **14,789,421** | **90,603,739** | **2,360,479,518** |
| **Saldo depreciación acumulada 31 de diciembre de 2023** | **-** | **-** | **(66,978,324)** | **(898,595,296)** | **(2,670,283)** | **(11,664,075)** | **(2,499,473)** | **(3,867,605)** | **(655,598)** | **(51,064,556)** | **(1,037,995,210)** |
| Depreciación (2) | - | - | (5,964,214) | (51,452,914) | (24,921) | (483,397) | (12,520) | (410,402) | (6,363) | (4,434,021) | (62,788,752) |
| Bajas (2) | - | - | - | 176,388 | 164,716 | - | 54 | 12,245 | - | - | 353,403 |
| Traslados y reclasificaciones | - | - | - | (2,873,350) | - | - | - | - | - | - | (2,873,350) |
| **Total depreciación acumulada septiembre de 2024** | **-** | **-** | **(72,942,538)** | **(952,745,172)** | **(2,530,488)** | **(12,147,472)** | **(2,511,939)** | **(4,265,762)** | **(661,961)** | **(55,498,577)** | **(1,103,303,909)** |
| **Saldo a septiembre de 2024** | **176,677,092** | **108,769,292** | **209,633,584** | **709,405,099** | **438,944** | **1,266,978** | **191,923** | **1,560,075** | **14,127,460** | **35,105,162** | **1,257,175,609** |

| | Terrenos | Proyectos en curso (1) | 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 (3) | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo costo al 31 de diciembre de 2022** | **174,120,112** | **60,660,080** | **274,301,571** | **1,547,231,819** | **3,205,444** | **12,883,281** | **2,632,303** | **4,411,583** | **14,789,421** | **89,730,042** | **2,183,965,656** |
| Adiciones | - | 116,102,499 | - | 65,445 | - | - | - | - | - | - | 116,167,944 |
| Capitalizaciones | 422,596 | (56,872,887) | 4,116,159 | 50,725,508 | 30,752 | 531,169 | 12,872 | 575,205 | - | 43,964 | (414,662) |
| Bajas | - | - | - | (12,280) | (102,048) | - | - | (23,074) | - | - | (137,402) |
| Traslados y reclasificaciones | - | - | 199,300 | 4,152,437 | - | - | - | - | - | - | 4,351,737 |
| **Total costo diciembre de 2023** | **174,542,708** | **119,889,692** | **278,617,030** | **1,602,162,929** | **3,134,148** | **13,414,450** | **2,645,175** | **4,963,714** | **14,789,421** | **89,774,006** | **2,303,933,273** |
| **Saldo depreciación acumulada 31 de diciembre de 2022** | **-** | **-** | **(59,232,003)** | **(822,721,383)** | **(2,654,493)** | **(11,059,310)** | **(2,489,502)** | **(3,418,104)** | **(653,177)** | **(44,778,345)** | **(947,006,317)** |
| Depreciación (2) | - | - | (7,746,321) | (74,658,162) | (109,712) | (604,765) | (9,971) | (472,113) | (2,421) | (6,286,211) | (89,889,676) |
| Bajas (2) | - | - | - | 9,087 | 93,922 | - | - | 22,612 | - | - | 125,621 |
| Traslados y reclasificaciones | - | - | - | (1,224,838) | - | - | - | - | - | - | (1,224,838) |
| **Total depreciación acumulada diciembre de 2023** | **-** | **-** | **(66,978,324)** | **(898,595,296)** | **(2,670,283)** | **(11,664,075)** | **(2,499,473)** | **(3,867,605)** | **(655,598)** | **(51,064,556)** | **(1,037,995,210)** |
| **Saldo a diciembre de 2023** | **174,542,708** | **119,889,692** | **211,638,706** | **703,567,633** | **463,865** | **1,750,375** | **145,702** | **1,096,109** | **14,133,823** | **38,709,450** | **1,265,938,063** |

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

(1) Al 30 de septiembre de 2024 los activos en curso corresponden principalmente a proyecto *Task Force* (Alto Horno), Planta de gases, sostenimiento del área de Laminación y sostenimiento de Planta Beneficio; lo anterior, ha permitido mejorar la estabilidad operacional de los principales sistemas de activos de la planta y cumplir con los requerimientos ante las entidades ambientales.

Al 31 de diciembre de 2023 los activos en curso corresponden principalmente a proyecto *Task Force* (Alto Horno), de Estufa N°3, Sistema de compresión de aire (Planta de Oxígeno) y parada intermedia del Alto Horno.

(2) Al 30 de septiembre de 2024, el cargo a resultado producto de la depreciación es de $65,662,048 y las bajas realizadas durante el período son de ($353,356).

Al 31 de diciembre de 2023, el cargo a resultado producto de la depreciación es de $91,114,514 y las bajas realizadas durante el período son de ($125,621).

(3) El siguiente es el movimiento de minas y canteras para el año terminado el 30 de septiembre de 2024:

| **Minas y canteras** | **Desarrollo minero** | **Abandono de minas** | **Total** |
|---|---|---|---|
| **Costo** | | | |
| Costo al 31 de diciembre de 2023 | **28,502,978** | **61,271,028** | **89,774,006** |
| Capitalizaciones y adiciones | 829,733 | - | **829,733** |
| **Costo al 30 de septiembre de 2024** | **29,332,711** | **61,271,028** | **90,603,739** |
| | | | |
| **Amortizaciones** | | | |
| Al 31 de diciembre de 2023 | **(14,857,000)** | **(36,207,556)** | **(51,064,556)** |
| Amortizaciones | (2,133,902) | (2,300,119) | **(4,434,021)** |
| **Al 30 de septiembre de 2024** | **(16,990,902)** | **(38,507,675)** | **(55,498,577)** |
| **Saldo neto al 30 de septiembre de 2024** | **12,341,809** | **22,763,353** | **35,105,162** |

El siguiente es el movimiento de minas y canteras para el año terminado el 31 de diciembre de 2023:

| **Minas y canteras** | **Desarrollo minero** | **Abandono de minas** | **Total** |
|---|---|---|---|
| **Costo** | | | |
| Costo al 31 de diciembre de 2023 | **28,459,014** | **61,271,028** | **89,730,042** |
| Capitalizaciones y adiciones | 43,964 | - | **43,964** |
| **Costo al 31 diciembre de 2023** | **28,502,978** | **61,271,028** | **89,774,006** |
| | | | |
| **Amortizaciones** | | | |
| Al 31 de diciembre de 2023 | **(12,012,256)** | **(32,766,089)** | **(44,778,345)** |
| Amortizaciones | (2,844,744) | (3,441,467) | **(6,286,211)** |
| **Al 31 de diciembre de 2023** | **(14,857,000)** | **(36,207,556)** | **(51,064,556)** |
| **Saldo neto al 31 de diciembre de 2023** | **13,645,978** | **25,063,472** | **38,709,450** |

Cuando ocurren eventos o cambios y las circunstancias lo requieren, la Compañía evalúa la probabilidad de recuperar el costo de los activos de larga duración con base en sus expectativas de rentabilidad futura, flujos de efectivo descontados y los planes de la Administración con respecto a las operaciones para determinar si el activo está deteriorado y sujeto a cancelación. La medición de cualquier pérdida por deterioro se basa en el exceso del valor en libros del activo sobre el valor razonable. Una vez concluida la evaluación, se determinó que no existe deterioro al 31 de diciembre de 2023.

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

## Nota 8. Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos

Los activos por derecho de uso comprenden lo siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2024 | Al 31 de diciembre de 2023 |
|---|---|---|
| Inmuebles | 16,590,713 | 14,818,063 |
| Maquinaria y equipo | 34,247,413 | 33,493,671 |
| Vehículos | 814,726 | - |
| **Total activos por derecho de uso (1)** | **51,652,852** | **48,311,734** |

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

| | Al 30 de septiembre de 2024 | Al 31 de diciembre de 2023 |
|---|---|---|
| **Pasivo por arrendamiento corriente** | | |
| Inmuebles | 1,845,920 | 1,009,010 |
| Maquinaria y equipo | 16,590,245 | 10,331,204 |
| Vehículos | 170,284 | - |
| **Total pasivo por arrendamiento corriente** | **18,606,449** | **11,340,214** |
| **Pasivo por arrendamiento no corriente** | | |
| Inmuebles | 16,979,540 | 16,914,141 |
| Maquinaria y equipo | 8,169,120 | 13,524,515 |
| Vehículos | 644,867 | - |
| **Total pasivo por arrendamiento no corriente** | 25.793.527 | 30,438,656 |
| **Total pasivo por arrendamiento (2)** | **44.399.976** | **41,778,870** |

(1) Los movimientos por el periodo terminado el 30 de septiembre de 2024 de los activos por derechos de uso comprenden:

| | Inmuebles | Maquinaria y equipo | Vehículos | Total |
|---|---|---|---|---|
| **Saldo al 1,° de enero de 2024** | **14,454,012** | **33,857,722** | **-** | **48,311,734** |
| Amortización | (1,404,610) | (2,777,746) | (28,094) | (4,210,450) |
| Reclasificación a PPYE | - | (5,020,893) | - | (5,020,893) |
| Incremento IPC | 1,044,809 | - | - | 1,044,809 |
| Finalización anticipada | (724,755) | - | - | (724,755) |
| Nuevos contratos | 1,981,499 | - | 842,820 | 2,824,319 |
| Mejoras en propiedad ajena | 1,239,758 | - | - | 1,239,758 |
| Anticipos de leasing | - | 8,188,330 | - | 8,188,330 |
| **Saldo al 30 de septiembre de 2024** | **16,590,713** | **34,247,413** | **814,726** | **51,652,852** |

Los movimientos por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 de los activos por derechos de uso comprenden:

| | Inmuebles | Maquinaria y equipo | Total |
|---|---|---|---|
| **Saldo al 1.° de enero de 2023** | **14,930,527** | **53,463,376** | **68,393,903** |
| Amortización | (1,473,550) | (8,562,954) | (10,036,504) |
| Ajuste de contratos | (481,632) | (8,552,092) | (9,033,724) |
| Incremento IPC | 1,842,718 | - | 1,842,718 |
| Nuevos contratos | - | 72,940 | 72,940 |
| Reclasificación a PPYE | - | (2,927,599) | (2,927,599) |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2023** | **14,818,063** | **33,493,671** | **48,311,734** |

(2) Los movimientos por el período terminado el 30 de septiembre de 2024 del pasivo por arrendamientos comprenden:

| | Inmuebles | Maquinaria y equipo | Vehículos | Total |
|---|---|---|---|---|
| **Saldo al 1.° de enero de 2024** | **17,923,151** | **23,855,719** | **-** | **41,778,870** |
| Intereses registrados | 1,692,640 | 518,431 | 16,165 | 2,227,236 |
| Pagos realizados | (2,659,175) | (7,376,255) | (43,834) | (10,079,264) |
| Incrementos IPC | 1,044,809 | - | - | 1,044,809 |
| Finalización anticipada | (1,157,464) | - | - | (1,157,464) |
| Nuevos Contratos | 1,981,499 | - | 842,820 | 2,824,319 |
| Anticipos de leasing | - | 8,188,330 | - | 8,188,330 |
| Actualización financiera | - | (644,139) | - | (644,139) |
| Variación cambiaria | - | 217,279 | - | 217,279 |
| **Saldo al 30 de septiembre de 2024** | **18,825,460** | **24,759,365** | **815,151** | **44,399,976** |

Los movimientos por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 del pasivo por arrendamientos comprenden:

| | Inmuebles | Maquinaria y equipo | Total |
|---|---|---|---|
| **Saldo al 1.° de enero de 2023** | **17,044,243** | **49,221,621** | **66,265,864** |
| Intereses registrados | 2,171,731 | 3,332,332 | 5,504,063 |
| Ajustes contratos | 2,143,310 | (11,065,900) | (8,922,590) |
| Pagos realizados | (3,084,786) | (17,029,104) | (20,113,890) |
| Nuevos contratos | - | 72,940 | 72,940 |
| Variación cambiaria | - | (1,027,517) | (1,027,517) |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2023** | **18,274,498** | **23,504,372** | **41,778,870** |

## Nota 9. Activos intangibles, neto

Los intangibles comprenden lo siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2024 | Al 31 de diciembre de 2023 |
|---|---|---|
| Derechos patrimoniales de autor | 1,192,500 | 1,590,000 |
| *Software* | 718,807 | 828,625 |
| **Total activos intangibles** | **1,911,307** | **2,418,625** |

El movimiento de los intangibles comprende lo siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2024 | Al 31 de diciembre de 2023 |
|---|---|---|
| **Saldo al 1,° de enero** | **2,418,625** | **3,053,780** |
| Adiciones de *software* | 153,760 | 414,662 |
| Amortización | (661,078) | (1,049,817) |
| **Saldo del período** | **1,911,307** | **2,418,625** |

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

## Nota 10. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras comprenden lo siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2024 | Al 31 de diciembre de 2023 |
|---|---|---|
| **Obligaciones financieras corrientes** | | |
| Obligaciones financieras pagarés (1) | 199,061,974 | 208,415,844 |
| **Total obligaciones financieras corrientes** | **199,061,974** | **208,415,844** |
| | | |
| Obligaciones financieras no corrientes (1) | 18,304,394 | 12,318,091 |
| **Total obligaciones financieras no corrientes** | **18,304,394** | **12,318,091** |
| **Total obligaciones financieras** | **217,366,368** | **220,733,935** |

(1) Obligaciones financieras:

| | Al 30 de septiembre de 2024 | Al 31 de diciembre de 2023 |
|---|---|---|
| **Obligaciones financieras corrientes** | | |
| Banco Santander | 46,310,819 | 42,197,523 |
| Banco Agrario | 9,844,707 | 14,602,034 |
| Banco Davivienda | 71,082,962 | 71,555,034 |
| Bancolombia | 5,372,721 | 5,013,382 |
| Banco de Occidente | 703,174 | 1,005,456 |
| Banco de Bogotá | 44,658,006 | 52,576,971 |
| Banco Itaú | 7,315,568 | 21,465,444 |
| Bladex | 13,774,017 | - |
| **Total obligaciones financieras corrientes** | **199,061,974** | **208,415,844** |
| | | |
| Banco de Bogotá | 8,459,686 | - |
| Banco Agrario | 9,844,708 | 7,551,425 |
| Banco Santander | - | 4,766,666 |
| **Total obligaciones financieras no corrientes** | **18,304,394** | **12,318,091** |
| **Total obligaciones financieras** | **217,366,368** | **220,733,935** |

Las tasas de interés que las entidades financieras otorgaron a la Compañía oscilaron entre 12,36% y 15,88%, efectivo anual durante los primeros nueve meses del año 2024 (12,24% y 23,61% efectivo anual para el año 2023).

## Nota 11. Otras provisiones

Las otras provisiones comprenden lo siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2024 | Al 31 de diciembre de 2023 |
|---|---|---|
| **Corriente** | | |
| Provisión para contingencias (1) | 24,768,756 | 28,647,601 |
| Provisiones diversas | 18,142 | 35,638 |
| **Total otras provisiones corrientes** | **24,786,898** | **28,683,239** |
| **No corriente** | | |
| Costos de abandono (2) | 48,301,349 | 48,508,904 |
| **Total otras provisiones no corrientes** | **48,301,349** | **48,508,904** |
| **Total otras provisiones** | **73,088,247** | **77,192,143** |

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

(1) Las contingencias comprenden lo siguiente:

## a) Laborales

Al 30 de septiembre del 2024, existen litigios y reclamos laborales en contra de la Compañía por aproximadamente $36,604,338 los cuales en su mayoría corresponden a indemnizaciones y otros beneficios laborales surgidos en el curso normal del negocio. Estas demandas se encuentran pendientes y, a la fecha, no se puede anticipar sus posibles efectos económicos, de haberlos.

La Compañía ha manejado y resuelto un número considerable de casos mediante la negociación entre las partes involucradas; actualmente sigue este proceso con la finalidad de resolver los reclamos y demandas introducidos por los exempleados. Al 30 de septiembre del 2024 y al 31 de diciembre del 2023, la Gerencia, con base en la opinión de sus asesores legales, ha estimado una provisión por $13,033,979 y $11,507,158 respectivamente, para cubrir cualquier posible contingencia.

## b) Civiles y administrativas

Al 30 de septiembre de 2024, existen demandas de carácter civil por $23,261,824. Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Gerencia de la Compañía, con base en la opinión de sus asesores legales, ha estimado una provisión de $11,734,777 y $11,593,123, respectivamente.

## c) Tributarias

Al 31 de diciembre de 2023, la Gerencia de la Compañía, con base en la opinión de sus asesores tributarios, estimó una provisión de $5,547,320. A 30 de septiembre de 2024 se revertió esta provisión debido a que el Consejo de Estado falló a favor de la compañía.

El movimiento de contingencias comprende lo siguiente:

| | Laborales | Civiles y administrativas | Tributarias | Total |
|---|---|---|---|---|
| **Saldo al 1.° de enero de 2023** | **10,931,707** | **11,924,716** | **5,547,320** | **28,403,743** |
| Aumento | 1,880,640 | 70,000 | - | 1,950,640 |
| Pagos | (1,305,189) | (401,593) | - | (1,706,782) |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2023** | **11,507,158** | **11,593,123** | **5,547,320** | **28,647,601** |
| Aumento (disminución) | 2,001,199 | 345,917 | (5,547,320) | (3,200,204) |
| Pagos | (474,378) | (204,263) | - | (678,641) |
| **Saldo al 30 de septiembre de 2024** | **13,033,979** | **11,734,777** | **-** | **24,768,756** |

(2) La variación de costos de abandono obedece a la ejecución de actividades de cierre de minas ejecutadas durante los primeros nueve meses de 2024 y a incremento del 0,27% en las tasas de actualización financiera utilizadas para el cálculo.

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

## Nota 12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

| | Al 30 de septiembre de 2024 | Al 31 de diciembre de 2023 |
|---|---|---|
| Proveedores nacionales (1) | 290,834,433 | 257,794,947 |
| Proveedores del exterior (1) | 22,538,998 | 21,575,423 |
| Anticipos y avances recibidos de clientes | 20,037,164 | 44,970,333 |
| Acreedores varios | 295,844 | 267,053 |
| Retenciones y aportes de nómina | 3,475,912 | 3,404,941 |
| Intereses por pagar | 6,376,512 | 6,660,260 |
| Dividendos por pagar | 1,251,632 | 1,257,472 |
| **Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes** | **344,810,495** | **335,930,429** |

(1) Las cuentas por pagar a proveedores nacionales y del exterior corresponden 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.

Esta partida incluye los saldos correspondientes a las transacciones de factoraje inverso en las cuales el banco paga a los proveedores por cuenta de la Compañía. Al 30 de septiembre de 2024 el vencimiento de estas obligaciones oscila en promedio entre 30 y 120 días, y originó intereses entre el 15,01 % y el 21,12 % efectivo anual (19,69% y el 26,00% efectivo anual para el año 2023).

| | Al 30 de septiembre de 2024 | Al 31 de diciembre de 2023 |
|---|---|---|
| **Operaciones de factoraje inverso** | | |
| Banco Davivienda | 39,962,044 | 43,782,956 |
| Bancolombia | 36,717,742 | 36,051,437 |
| Banco Itaú | 5,906,369 | 8,156,980 |
| Banco de Bogotá | 4,710,451 | 4,822,065 |
| Banco Santander | 2,532,947 | 2,644,956 |
| Activos y Rentas | 2,090,259 | 5,322,876 |
| Finaktiva | - | 766,169 |
| **Total operaciones de factoraje inverso** | **91,919,812** | **101,547,439** |

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

- USD 4,582,271 al 30 de septiembre de 2024 y USD 14,399,341 al 31 de diciembre de 2023.
- EUR 796,934 al 30 de septiembre de 2024 y EUR 233,418 al 31 de diciembre de 2023.
- BRL 0 al 30 de septiembre de 2024 y BRL 53,689 al 31 de diciembre de 2023.

| | Al 30 de septiembre de 2024 | Al 31 de diciembre de 2023 |
|---|---|---|
| USD | 21,353,798 | 55,035,000 |
| EUR | 3,709,863 | 985,499 |
| BRL | - | 42,386 |
| **Total cuentas por pagar comerciales en moneda extranjera** | **25,063,661** | **56,062,885** |

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

## Nota 13. Operaciones con partes relacionadas

Las transacciones y los saldos de cuentas realizados con compañías relacionadas se detallan a continuación:

| | Al 30 de septiembre de 2024 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar (1) | Deudas con socios (2) | Gasto por intereses (3) | Compra de bienes y servicios | Donaciones |
| **Entidad controlante** | | | | | |
| Trinity Capital S.A.S. | 935,855 | 32,875,077 | 2,807,564 | - | - |
| **Entidad con influencia significativa** | | | | | |
| Structure Asset Management S.A.S. | 278,754 | 9,792,202 | 836,264 | - | - |
| **Otras entidades relacionadas** | | | | | |
| Multinexa S.A.S. | 999,701 | - | - | 25,948,658 | - |
| Coquecol S.A.S. | 47,522 | - | - | 322,113 | - |
| Trinity TCI Inc. | - | - | - | 255,299 | - |
| Intercarbon Mining S.A.S. | - | - | - | 17,838 | - |
| Fundación Acerías Paz del Río | 433,698 | - | - | - | 1,351,949 |
| **Total operaciones con partes relacionadas** | **2,695,530** | **42,667,279** | **3,643,828** | **26,543,908** | **1,351,949** |

| | Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar a 31 diciembre de 2023 (1) | Deudas con socios a 31 diciembre 2023 (2) | Compra de bienes y servicios a 30 septiembre de 2023 | Donaciones a 30 septiembre de 2023 | Dividendos pagados a 31 diciembre de 2023 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Entidad controlante** | | | | | |
| Trinity Capital S.A.S. | 1,724,481 | 32,875,077 | 935,855 | - | 24,451,811 |
| **Entidad con influencia significativa** | | | | | |
| Structure S.A.S. Banca de Inversión | 510,678 | 9,792,202 | 278,754 | - | 10,839,086 |
| **Otras entidades relacionadas** | | | | | |
| RC Carga S.A.S. | 1,763,282 | - | 3,374,317 | - | - |
| Coquecol S.A.S. | 17,190 | - | 2,642,209 | - | - |
| Trinity TCI Inc. | - | - | 270,273 | - | - |
| Intercarbon Mining S.A.S. | - | - | 9,926 | - | - |
| Fundación Acerías Paz del Río | - | - | - | 1,188,903 | - |
| **Total operaciones con partes relacionadas** | **4,015,631** | **42,667,279** | **7,511,334** | **1,188,903** | **35,290,897** |

Las anteriores transacciones se realizaron en condiciones, plazos, riesgo y tasas de interés vigentes en el mercado.

(1) Al 30 de septiembre de 2024, corresponde a compra de inventario, servicio de transporte e intereses $2,695,530 ($4,015,631 al 31 de diciembre de 2023).

(2) Al 30 de septiembre de 2024, corresponden a créditos otorgados por Trinity Capital S. A. S. y Structure Asset Managment S.A.S por $32,875,077 y $9,792,202, respectivamente. Otorgados en junio de 2023 con plazo de 3 años con una tasa de interés del 12 % EA pagaderos semestralmente.

(3) Al 30 de septiembre de 2024, corresponde a los intereses causados por los créditos otorgados por Trinity Capital S. A. S. y Structure Asset Managment S.A.S por $3,643,828.

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

## Directivos claves de la Gerencia

Durante el periodo terminado el 30 de septiembre de 2024, los miembros de la Junta Directiva recibieron una compensación equivalente a $648,992 ($427,594 a 30 de septiembre de 2023), por concepto de honorarios aprobados por la Asamblea General de Accionistas.

## Nota 14. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias comprenden lo siguiente:

| | Periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de | | Periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre de | |
|---|---|---|---|---|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Venta de bienes (1) | 1,106,111,426 | 1,146,648,102 | 328,959,140 | 385,918,284 |
| Venta de bienes exportación | 2,822,319 | 8,340,290 | 410,450 | 3,178,553 |
| Devoluciones | (5,730,851) | (3,558,333) | (2,845,860) | (970,891) |
| Descuentos comerciales | (2,642,726) | (3,783,699) | (719,692) | (1,709,338) |
| **Total ingresos de actividades ordinarias** | **1,100,560,168** | **1,147,646,360** | **325,804,038** | **386,416,608** |

(1) Al 30 de septiembre de 2024, las ventas de bienes están conformadas por venta de acero en un 96 % y venta de subproductos en un 4 %, principalmente de coque, abono y escoria (96 % y 4 %, respectivamente, para el mismo periodo del año 2023). La variación se origina por menor precio a pesar del mayor volumen en venta de acero.

## Nota 15. Costo de ventas

El costo de ventas comprende lo siguiente:

| | Periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de | | Periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre de | |
|---|---|---|---|---|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| **Costos variables** | | | | |
| Chatarra (1) | 279,892,248 | 310.749.692 | 69,667,927 | 104.290.369 |
| Carbón (2) | 113,878,519 | 144.265.882 | 31,702,478 | 39.248.427 |
| Otros Costos | 86,087,159 | 93.685.568 | 31,809,891 | 35.982.308 |
| Mineral de hierro | 86,084,079 | 72.851.327 | 23,131,929 | 23.475.036 |
| Energía | 68,355,682 | 76.673.534 | 20,760,527 | 30.906.126 |
| Ferroaleaciones | 37,729,337 | 38.035.628 | 18,255,061 | 13.414.476 |
| Refractarios | 35,346,283 | 42,387,310 | 10,521,514 | 14.521.651 |
| Gas Natural | 14,753,392 | 23.329.602 | 4,567,714 | 10.777.386 |
| Electrodos | 5,568,485 | 8.461.030 | 1,447,761 | 2.903.414 |
| **Total, costos variables** | **727,695,184** | **810.439.573** | **211,864,802** | **275.519.193** |
| **Costos fijos** | | | | |
| Costo fijo (3) | 171,244,557 | 153.447.053 | 54,678,901 | 50.409.986 |
| Depreciación y amortización | 67,776,924 | 76.002.064 | 23,566,216 | 25.642.789 |
| **Total, costos fijos** | **239,021,481** | **229.449.117** | 78,245,117 | **76.052.775** |
| **Total, costo de ventas** | **966,716,665** | **1.039.888.690** | **290,109,919** | **351.571.968** |

(1) Menor consumo de chatarra tanto en Alto Horno como en Horno eléctrico y menor precio.
(2) La variación obedece a disminución en el precio del carbón a nivel mundial.
(3) El aumento en costo fijo se origina principalmente por el aumento de la inflación

## Nota 16. Gastos de administración

Los gastos de administración comprenden lo siguiente:

| | Periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de | | Periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre de | |
|---|---|---|---|---|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Gastos de personal | 26,392,669 | 24,229,248 | 8,112,934 | 6,346,230 |
| Honorarios (1) | 18,405,873 | 12,258,367 | 6,463,504 | 4,478,845 |
| Servicios (2) | 11,159,757 | 5,911,060 | 6,150,019 | 2,447,674 |
| Impuestos | 6,760,725 | 5,836,852 | 1,404,041 | 1,107,363 |
| Diversos | 5,762,701 | 6,003,159 | 1,806,632 | 2,033,601 |
| Gastos de viaje y transporte personal | 4,548,509 | 4,260,022 | 1,537,184 | 1,369,246 |
| Seguros | 3,655,435 | 5,151,798 | 1,071,427 | 1,465,190 |
| Depreciación y amortización | 1,517,459 | 1,541,337 | 578,553 | 521,134 |
| Contribuciones | 1,028,496 | 756,162 | 261,330 | 186,722 |
| Arrendamientos | 839,975 | 884,947 | 149,254 | 336,799 |
| **Total gastos de administración** | **80,071,599** | **66,832,952** | **27,534,878** | **20,292,804** |

(1) La variación a septiembre de 2024 respecto al mismo periodo del año anterior se origina principalmente en honorarios por asesorías jurídicas y asistencia técnica.

(2) La variación a septiembre de 2024 corresponde a incremento en el servicio de mantenimiento de equipo de cómputo y de vehículos.

## Nota 17. Gastos de ventas

Los gastos de ventas comprenden lo siguiente:

| | Periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de | | Periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre de | |
|---|---|---|---|---|
| | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| Servicios (1) | 28,561,537 | 31,021,006 | 8,557,285 | 10,145,337 |
| Impuestos | 9,407,711 | 9,848,088 | 2,862,662 | 3,324,552 |
| Gastos de personal | 6,193,459 | 5,711,192 | 1,723,784 | 1,636,301 |
| Provisiones | 1,835,435 | 314,501 | 311,383 | 146,030 |
| Diversos | 415,454 | 475,872 | 70,243 | 92,894 |
| Gastos de viaje | 315,644 | 282,303 | 109,963 | 92,017 |
| Honorarios | 277,583 | 66,444 | 74,531 | 11,651 |
| Depreciación | 124,390 | 126,652 | 41,023 | 48,534 |
| Arrendamientos | 73,680 | 27,013 | 10,930 | 6,286 |
| Seguros | 4,665 | 2,219 | 4,665 | 2,219 |
| **Total gastos de administración** | **47,209,558** | **47,875,290** | **13,766,469** | **15,505,821** |

(1) La variación a septiembre de 2024 se origina principalmente por la disminución en el servicio de transporte, fletes y acarreos.

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

## Nota 18. Otros ingresos, netos

Los otros ingresos y gastos comprenden lo siguiente:

| | Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de | | Por el periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre de | |
|---|---|---|---|---|
| **Otros ingresos** | **2024** | **2023** | **2024** | **2023** |
| Diversos (1) | 13,371,595 | 4,741,036 | 2,408,597 | 1,409,815 |
| Ingresos por contrato de disponibilidad (2) | 9,916,942 | 14,192,777 | 3,231,432 | 4,209,614 |
| Otras ventas (3) | 4,210,021 | 9,166,710 | 2,625,042 | 3,109,551 |
| Arrendamientos | 230,648 | 140,811 | 76,730 | 48,461 |
| **Total otros ingresos** | **27,729,206** | **28,241,334** | **8,341,801** | **8,777,441** |
| **Otros gastos** | | | | |
| Gastos extraordinarios (4) | (6,024,749) | (3,039,153) | (1,612,039) | (1,636,784) |
| Gastos diversos | (1,518,795) | (1,300,484) | (540,545) | (447,882) |
| Pérdida en venta de activos y depreciación | (20,289) | (11,170) | (11) | (63) |
| **Total otros gastos** | **(7,563,833)** | **(4,350,807)** | **(2,152,595)** | **(2,084,729)** |
| **Total ingresos netos** | **20,165,373** | **23,890,527** | **6,189,206** | **6,692,712** |

(1) Al 30 de septiembre de 2024 incluye principalmente ingresos por la reversión de la provisión de alumbrado público Nobsa por $5,547,320; reversión de provisión de años anteriores por $3,719,290 y otras ventas por $3,842,978.

(2) Incluyen principalmente los ingresos generados por contrato de disponibilidad de caliza en 2024 y de escoria y caliza en 2023; la disminución corresponde a la amortización de los contratos de disponibilidad.

(3) Al 30 de septiembre de 2024, incluyen ingresos por servicio de transporte por $1,437,471; venta de excedentes por $265,136 y otras ventas por $2.507,414. A 30 de septiembre de 2023 ingresos por energía eléctrica por valor de $4,457,339; ingresos por servicio de transporte por valor de $1,441,123; venta de excedentes por $ 846,783 y otras ventas por valor de $195,806.

(4) La variación a 30 de septiembre de 2024 respecto al mismo periodo de 2023 corresponde principalmente a reversión de la venta del título minero Don Camilo por $2,674,000 y al incremento en costas y procesos judiciales por $336,341.

## Nota 19. Costos financieros, neto

El resultado financiero comprende lo siguiente:

| | Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de | | Por el periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre de | |
|---|---|---|---|---|
| | **2024** | **2023** | **2024** | **2023** |
| **Costos financieros** | | | | |
| Intereses (1) | 42,196,445 | 42,211,237 | 12,055,075 | 17,303,630 |
| Otros costos financieros (2) | 29,631,212 | 37,825,909 | 11,196,011 | 11,113,418 |
| Diferencia de cambio | 4,996,906 | - | 851,886 | - |
| Comisiones | 991,557 | 932,089 | 451,574 | 336,202 |
| **Total, costos financieros** | **77,816,120** | **80,969,235** | **24,554,546** | **28,753,250** |
| **Ingresos financieros** | | | | |
| Otros ingresos financieros (3) | 11,556,968 | 11,443,814 | 4,695,619 | 2,072,535 |

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

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Intereses | 2,522,509 | 3,268,513 | 577,555 | 866,325 |
| Descuentos comerciales | 968,529 | 1,082,555 | 291,034 | 404,970 |
| Diferencia de cambio | - | 1,587,760 | - | (992,986) |
| **Total, ingresos financieros** | **15,048,006** | **17,382,642** | **5,564,208** | **2,350,844** |
| **Costo financiero, neto** | **62,768,114** | **63,586,593** | **19,909,645** | **26,402,406** |

(1) Los gastos por intereses comprenden lo siguiente:

| | Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de | | Por el periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre de | |
|---|---|---|---|---|
| | **2024** | **2023** | **2024** | **2023** |
| Intereses sobre obligaciones financieras | 25,557,474 | 27,966,881 | 7,092,021 | 9,677,208 |
| Intereses sobre otras cuentas por pagar | 16,638,971 | 14,244,356 | 4,963,054 | 7,626,422 |
| **Total, gastos por intereses** | **42,196,445** | **42,211,237** | **12,055,075** | **17,303,630** |

(2) Los otros gastos financieros comprenden lo siguiente:

| | Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de | | Por el periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre de | |
|---|---|---|---|---|
| | **2024** | **2023** | **2024** | **2023** |
| Valoración del pasivo plan de pensiones | 13,637,846 | 14,015,928 | 4,545,949 | 4,671,976 |
| Valoración financiera contratos de disponibilidad | 2,460,598 | 3,490,110 | 745,984 | 1,051,956 |
| Valoración cuentas por cobrar a empleados | 509,500 | 1,777,216 | 515,599 | 1,036,484 |
| Valoración del pasivo por arrendamiento | 1,520,155 | 4,921,579 | 240,856 | 770,949 |
| Valoración financiera costos abandono | 2,024,258 | 7,537,554 | 2,024,258 | 1,591,666 |
| Otros Costos financieros | 9,478,855 | 6,083,522 | 3,123,365 | 1,990,387 |
| **Total otros costos financieros** | **29,631,212** | **37,825,909** | **11,196,011** | **11,113,418** |

(3) Los otros ingresos financieros comprenden lo siguiente:

| | Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de | | Por el periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre de | |
|---|---|---|---|---|
| | **2024** | **2023** | **2024** | **2023** |
| Actualización financiera títulos mineros | 3,742,410 | 5,431,688 | 2,057,239 | 746,090 |
| Actualización financiera PTAR | 644,140 | - | 190,940 | - |
| Rendimiento fondo de pensiones | 7,170,418 | 6,012,126 | 2,447,440 | 1,326,445 |
| **Total, otros ingresos financieros** | **11,556,968** | **11,443,814** | **4,695,619** | **2,072,535** |

## Nota 20. Contingencias y compromisos

Todos los compromisos han sido adecuadamente registrados y divulgados en los estados financieros. Los directivos de la Compañía y sus asesores legales consideran que las provisiones contabilizadas son suficientes para atender los procesos que cursan en la actualidad.

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

## Nota 21. Hechos posteriores a la fecha sobre la que se informa

Entre el 30 de septiembre de 2024 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros se presenta el siguiente hecho relevante que afecta de manera significativa la situación financiera de Acerías Paz del Río S. A.

El 18 de octubre de 2024 Gobierno Nacional emitió el Decreto 1294 en el cual se adopta una medida de salvaguardia consistente en un gravamen arancelario *ad valorem* del 30%, adicional al arancel de Nación Más Favorecida 5%, a las importaciones de alambrón de hierro o acero sin alear o de los demás aceros aleados, originarias de los países con los cuales Colombia no tiene acuerdos comerciales vigentes. Por un término de dos años contados a partir de la fecha del decreto.

## Nota 22. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros han sido certificados por el representante legal el 30 de octubre de 2024. Estos estados financieros van a ser puestos en consideración de la Junta Directiva, que puede aprobarlos o improbarlos.

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

**Certificación del representante legal y de la contadora de la Compañía.**

A los señores accionistas de
Acerías Paz del Río S. A.

14 de noviembre de 2024

Que para la emisión del estado de situación financiera condensado al 30 de septiembre de 2024, y los correspondientes estados condensados de resultados integrales, los estados de resultados integrales y de cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo, que conforme al reglamento se ponen a disposición de los socios y terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras son tomadas fielmente de los libros de contabilidad.

Dichas afirmaciones, explícitas e implícitas, son las siguientes:

Existencia: los activos y pasivos de Acerías Paz del Río S. A. existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante cada año.

Integridad: todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.

Derechos y obligaciones: los activos representan probables beneficios económicos futuros y los pasivos representan probables desembolsos económicos futuros, obtenidos a cargo de Acerías Paz del Río S. A. en la fecha de corte.

Valuación: todos los elementos han sido reconocidos por importes apropiados.

Presentación y revelación: los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

**Fabio Hernando Galán Sánchez.**
Representante legal

**Adriana Maritza Escobar Torres**
Contadora pública
Tarjeta profesional No. 175298-T