

## **Estados financieros condensados separados de periodos intermedios bajo normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia al 30 de Junio 2022 (Información no auditada)**

### **Comentarios de la gerencia**

Grupo IMSA S.A. es un grupo empresarial con presencia en los mercados más relevantes de América Latina: Colombia, Brasil, México y Argentina, con un portafolio diverso presente en las industrias de materiales compuestos y poliéster, aditivos para alimentos, tuberías y postes, consumo masivo e inmobiliario. El Grupo enfoca sus recursos financieros, administrativos y humanos hacia estas unidades de negocio para consolidar su estrategia de crecimiento y desarrollo, expansión geográfica a nuevos mercados, inversión y diversificación de sus líneas de negocio y la consolidación de alianzas tecnológicas y estratégicas.

Mantenemos el rumbo de la estrategia, priorizando nuestras acciones para desarrollar avances importantes en innovación y renovación, que nos permitan agregar valor a nuestros clientes, y aportar al desarrollo y el crecimiento de los países en los que hacemos presencia girando en tres ejes particulares como lo son el económico, ambiental y social. El Grupo tiene claridad que el talento es parte fundamental para conseguir los resultados y así ser relevantes en todos los mercados donde operamos.

Grupo IMSA viene trabajando fuertemente en la ejecución de la estrategia basada en el liderazgo en los mercados, la competitividad regional, la generación de valor creciente a través de alianzas con proveedores que aporten al Grupo productos y procesos sostenibles en toda la cadena de valor. Un Grupo con desafíos en los diferentes negocios donde actúa por los retos que implica el conocimiento de los entornos competitivos y entornos macroeconómicos de las geografías donde opera.

En noviembre de 2021 se formalizó la escisión de las unidades de negocio de materiales compuestos y poliéster en Brasil, aditivos para alimentos, tuberías y postes, consumo masivo e inmobiliario de Grupo Orbis y algunas de sus filiales, dando origen a Grupo IMSA S.A., un nuevo grupo empresarial que enfocará sus recursos financieros, administrativos y humanos hacia estas unidades de negocio para consolidar su estrategia de crecimiento y desarrollo, expansión geográfica a nuevos mercados, inversión y diversificación de sus líneas de negocio y la consolidación de alianzas tecnológicas y estratégicas.

Grupo IMSA cuenta con una sólida estructura de capital y liquidez y bajo nivel de endeudamiento que permite respaldar este crecimiento. Además, cuenta con un equipo directivo experimentado y buenas prácticas administrativas y de gobierno corporativo, las cuales se consolidan con el registro de sus acciones en el Registro Nacional de Valores y Emisores administrado por la Superintendencia Financiera de Colombia y su inscripción en la Bolsa de Valores de Colombia.

Al cierre del mes de junio de 2022, Grupo IMSA se consolida con ventas por COP 340.113 millones, que comparadas de manera administrativa frente al mismo período del año anterior corresponderían a un crecimiento del 36%, y una utilidad neta por COP 13.437 millones, 136% más que el año anterior. Este crecimiento significativo en utilidades se da a pesar del fuerte impacto en costos de materias primas asociadas a las restricciones en la cadena de suministro a nivel mundial.

El negocio químico en Brasil alcanza ventas por COP 134.055 millones, 15% más que el acumulado al segundo trimestre de 2021, impulsado por la reactivación del mercado brasileño y la búsqueda de nuevas oportunidades comerciales.

Addimentum, con el negocio de aditivos para alimentos en México y Colombia, finaliza el semestre con ventas por COP 41.961 millones, creciendo un 28%. Este negocio continúa consolidando participación de mercado principalmente en Norteamérica, con contrataciones y homologaciones vigentes en México, Estados Unidos y el desarrollo de nuevos clientes en Canadá.

Por su parte, O-tek, que corresponde al negocio de Tuberías y Postes en Argentina, México y Colombia, ha experimentado la reactivación de su sector en todo el continente, aumentando su participación de mercado en aplicaciones de alta presión en acueductos, centrales hidroeléctricas y proyectos industriales, con productos innovadores como la tecnología lock joint, que dan acceso a un nuevo mercado de grandes diámetros con mayor presión. Sus ventas cierran en COP 127.205 millones, creciendo un 84%.

MCM Company, compañía de consumo masivo especializada en productos para el hogar, vehículos y la industria, inicia el año con el despliegue comercial de su nueva línea de negocio de cuidado personal, alcanzando ventas por COP 40.685 millones, lo que representa un crecimiento del 20%.

Grupo IMSA continuará el 2022 desarrollando su estrategia de generación de valor para sus accionistas y entregando a sus clientes soluciones integrales e innovadoras.

El Grupo IMSA maneja una alta disciplina operacional y financiera para la evaluación de los objetivos de negocios. Entre los muchos indicadores de seguimiento, se pueden resaltar algunos relacionados con el seguimiento a la generación de valor como los son el EVA, ROE y ROIC (Economic Value Added, Return on Equity y Return over invested capital), Ventas, EBITDA, Utilidad Neta, Deuda y Capital de Trabajo. Mensualmente se realiza un seguimiento y análisis de estos indicadores y se comunican a través de la organización para identificar potenciales oportunidades y planes de acción.

A la fecha el Grupo IMSA cumple con todos los estándares de Normas Internacionales de Información financiera y los parámetros contables estipuladas bajo la ley.

**Grupo IMSA S.A.**  
**Estados Separados Condensados de Situación Financiera de Períodos Intermedios**  
**Al 30 de Junio de 2022 y 31 de Diciembre de 2021**  
 (Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Nota	30-jun-22	31-dic-21
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	46.920.931	42.201.725
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	742.941	87.682
Cuentas por cobrar partes relacionadas	8	106.590.085	108.008.071
Otros activos	10	1.153.579	-
<b>Subtotal activos corrientes</b>		<b>155.407.536</b>	<b>150.297.478</b>
Activos disponibles para la venta	9	16.545.182	16.545.182
<b>Total activos corrientes</b>		<b>171.952.718</b>	<b>166.842.660</b>
Cuentas por cobrar	7	144.493	-
Propiedades, planta y equipo	11	294.756	-
Propiedades de inversión	12	57.132.309	57.180.037
Inversiones en subsidiarias	13	226.225.337	194.973.821
Activos por impuestos diferidos		271.184	22.961
Otros activos	10	2.641.257	2.637.789
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>286.709.336</b>	<b>254.814.608</b>
<b>Total activos</b>		<b>458.662.054</b>	<b>421.657.268</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
Pasivo por arrendamiento		162.937	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	1.570.447	180.233
Pasivos por beneficios a empleados	15	321.120	-
Pasivos por impuestos corrientes	16	57.334	110.170
Pasivos estimados y provisiones	17	4.097.474	-
Otros pasivos	18	7.319.073	6.967.030
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>13.528.385</b>	<b>7.257.433</b>
Pasivos por beneficios a empleados	15	26.332	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>26.332</b>	<b>-</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>13.554.717</b>	<b>7.257.433</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital emitido	19	161.360	161.360
Reservas		408.595.286	407.030.280
Utilidad del ejercicio		13.437.397	1.750.672
Utilidades acumuladas		15.015.310	13.264.638
Revalorización del patrimonio		57.954.485	46.206.678
Otro resultado integral acumulado		(50.056.501)	(54.013.793)
<b>Total patrimonio</b>		<b>445.107.337</b>	<b>414.399.835</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>458.662.054</b>	<b>421.657.268</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



ANDRES BERNAL CORREA  
Presidente



LUIS FERNANDO SALAS MORENO  
Contador T.P. N° 39493-T



CARLOS ANDRES MAZO  
Revisor Fiscal  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
T.P. N° 101764-T (Ver informe de revisión adjunto)

Grupo IMSA S.A.

Estados Separados Condensados de Resultados de Períodos Intermedios

Por el semestre terminado al 30 de Junio de 2022

(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Nota	Por el semestre terminado al 30-jun-22	Por los trimestres terminados el 30-jun-22
Utilidad por método de participación	13	13.981.410	3.234.205
Ingresos por rendimientos, arrendamientos y servicios	20	3.248.508	1.825.278
<b>Utilidad de actividades ordinarias</b>		<b>17.229.918</b>	<b>5.059.483</b>
Costos de servicios prestados		406.015	347.001
<b>Utilidad bruta</b>		<b>16.823.903</b>	<b>4.712.482</b>
Gastos de administración	21	(2.019.268)	(1.267.202)
Gastos por beneficios a empleados		(1.397.535)	(1.132.037)
Otros ingresos		2	2
Otros egresos		(28.306)	(14.581)
<b>Utilidad antes de financieros</b>		<b>13.378.796</b>	<b>2.298.664</b>
Ingresos (Gastos) financieros	22	(193.200)	(555.443)
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>13.185.596</b>	<b>1.743.221</b>
Impuesto sobre la renta		251.801	506.027
<b>Utilidad neta</b>		<b>13.437.397</b>	<b>2.249.248</b>
<b>Utilidad por acción básica y diluida (en pesos colombianos)</b>		<b>833</b>	<b>139</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



ANDRES BERNAL CORREA  
Presidente



LUIS FERNANDO SALAS MORENO  
Contador T.P. N° 39493-T



CARLOS ANDRES MAZO  
Revisor Fiscal  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
T.P. N° 101764-T (Ver informe de revisión adjunto)

**Grupo IMSA S.A.**

**Estados Separados Condensados de Otros Resultados Integrales de Períodos Intermedios  
Por el semestre terminado al 30 de Junio de 2022**

(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Por el semestre terminado al 30-jun-22	Por los trimestres terminados el 30-jun-22
<b>Utilidad neta</b>	<b>13.437.397</b>	<b>2.249.248</b>
<b>Otro resultado integral</b>		
Diferencia en cambio al convertir negocios en el extranjero	3.957.292	2.627.683
<b>Total partidas que serán reclasificadas a resultados</b>	<b>3.957.292</b>	<b>2.627.683</b>
<b>Total otro resultado integral del año, neto de impuestos</b>	<b>3.957.292</b>	<b>2.627.683</b>
<b>Resultado integral total del año</b>	<b>17.394.689</b>	<b>4.876.931</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



ANDRES BERNAL CORREA  
Presidente



LUIS FERNANDO SALAS MORENO  
Contador T.P. N° 39493-T



CARLOS ANDRES MAZO  
Revisor Fiscal  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
T.P. N° 101764-T (Ver informe de revisión adjunto)

**Grupo IMSA S.A.**  
**Estados Separados Condensados de Flujo de Efectivo de Períodos Intermedios**  
**Por el semestre terminado al 30 de Junio de 2022**  
 (Valores expresados en miles de pesos colombianos)

30-jun-22

**Flujos de efectivo de actividades de operación**

Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.198.674
Otros cobros por actividades de operación	238.198
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>1.436.872</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.796.319)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.330.136)
Otros pagos por actividades de operación	(452.774)
<b>Clases de pagos en efectivo utilizados en actividades de operación</b>	<b>(3.579.229)</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de operaciones</b>	<b>(2.142.357)</b>
Intereses pagados	(4.171)
Intereses recibidos	40.731
Impuestos a las ganancias pagados	(294.676)
Otras entradas (salidas) de efectivo	4.395.418
<b>Flujos de efectivo netos provistos en actividades de operación</b>	<b>1.994.945</b>
Compras de propiedades, planta y equipo	(138.525)
Préstamos concedidos a partes relacionadas	2.870.000
<b>Flujos de efectivo netos utilizados en de actividades de inversión</b>	<b>2.731.475</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiación</b>	
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(7.214)
<b>Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación</b>	<b>(7.214)</b>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>	<b>4.719.206</b>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>4.719.206</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	42.201.725
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	46.920.931

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
 ANDRES BERNAL CORREA  
 Presidente


  
 LUIS FERNANDO SALAS MORENO  
 Contador T.P. N° 39493-T


  
 CARLOS ANDRES MAZO  
 Revisor Fiscal  
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
 T.P. N° 101764-T (Ver informe de revisión adjunto)

**Grupo IMSA S.A.**  
**Estados Separados Condensado de Cambios en el Patrimonio de Períodos Intermedios**  
**Por el semestre terminado al 30 de Junio de 2022**  
 (Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Capital emitido	Reservas	(Pérdida) del ejercicio	Utilidades acumuladas	Otro resultado integral	Efecto de convergencia	Revalorización del patrimonio (Ajustes por inflación)	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>161.360</b>	<b>407.030.280</b>	<b>1.750.672</b>	<b>17.101.402</b>	<b>(54.013.793)</b>	<b>(3.836.764)</b>	<b>46.206.678</b>	<b>414.399.835</b>
Apropiaciones y traslados aprobados	-	-	(1.750.672)	1.750.672	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	13.437.397	-	-	-	-	13.437.397
Método de participación	-	1.565.006	-	-	3.957.292	-	11.747.807	17.270.105
<b>Saldos al 30 de Junio de 2022</b>	<b>161.360</b>	<b>408.595.286</b>	<b>13.437.397</b>	<b>18.852.074</b>	<b>(50.056.501)</b>	<b>(3.836.764)</b>	<b>57.954.485</b>	<b>445.107.337</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
 \_\_\_\_\_  
 ANDRES BERNAL CORREA  
 Presidente

  
 \_\_\_\_\_  
 LUIS FERNANDO SALAS MORENO  
 Contador T.P. N° 39493-T

  
 \_\_\_\_\_  
 CARLOS ANDRES MAZO  
 Revisor Fiscal  
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
 T.P. N° 101764-T (Ver informe de revisión adjunto)

## GRUPO IMSA S.A.

### Notas de carácter general

#### Nota 1. Información corporativa

##### Entidad y objeto social de la Compañía

Grupo Imsa S.A. es una sociedad anónima establecida de acuerdo con las leyes colombianas el 19 de Noviembre de 2021 (escritura pública número 3377 de la notaría 2ª de Medellín), y tiene por objeto social adquirir y administrar acciones, cuotas y partes de interés social en otras compañías, así como bonos y otros valores; además prestar servicios de administración, planeación de prospectación, de contabilidad, de computación, de contratación y suministro de técnicas y de representación a las sociedades que sean subordinadas.

El domicilio principal es en la calle 19 A N° 43B 41 de la ciudad de Medellín, departamento de Antioquia, Colombia. El término de duración de la Compañía expira el 31 de diciembre de 2050.

#### Nota 2. Bases de preparación y presentación

##### 2.1 Normas contables aplicadas

La Compañía, de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009 reglamentada, compilada y actualizada por el Decreto 1432 de 2020, Decreto 2270 de 2019 y anteriores, prepara sus estados financieros de acuerdo con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia – NCIF, 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 su sigla en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2018.

##### 2.2 Bases de preparación

Estos estados financieros separados condensados correspondientes a los tres meses finalizados el 30 de junio de 2022 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 2021. 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.

Grupo Imsa S.A. 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. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados o individuales, los cuales se expresan en miles de pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos.

La Administración tiene, al momento de aprobar los estados financieros una expectativa razonable de que la Compañía cuenta con los recursos adecuados para continuar operando en el futuro previsible. Por lo tanto, continúa adoptando la base contable de empresa en funcionamiento al preparar los estados financieros.

Estos estados financieros separados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales de información estatutaria a que está sujeta la Compañía como entidad legal independiente y, por consiguiente, no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarias para la presentación de la situación financiera y los resultados consolidados de Grupo Imsa S.A. y sus subordinadas. Estos estados financieros separados deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados de la Compañía y sus subordinadas.

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a costo amortizado o a su valor razonable.

En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones, que es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un



pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

El valor razonable para efectos de valoración y presentación en los estados financieros se calcula considerando lo descrito en el párrafo anterior.

Para efectos de preparación de los estados financieros, las mediciones hechas a valor razonable se basan en los niveles 1, 2 ó 3 descritos en la NIIF 13, que se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1 – Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.
- Nivel 2 – Con base en técnicas de valuación comúnmente usadas por los participantes del mercado que utilizan variables distintas de los precios cotizados que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Nivel 3 – Con base en técnicas de valuación internas de descuentos de flujos de efectivo u otros modelos de valoración, utilizando variables estimadas por la Compañía no observables para el activo o pasivo, en ausencias de variables observadas en el mercado.

### Nota 3. Políticas contables significativas

#### 3.1 Importancia relativa y materialidad

La información es material o tiene importancia relativa si puede, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios con base en los estados financieros. La materialidad dependerá de la magnitud y la naturaleza del error o inexactitud, enjuiciados en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

#### 3.2 Inversiones en subsidiarias

**Inversiones en subsidiarias:** Son todas las entidades sobre las que Grupo Imsa S.A. tiene control. El control está dado por el cumplimiento de uno o más de los siguientes casos:

- a) Cuando más del 50% del capital pertenezca a la matriz, directa o indirectamente.
- b) Cuando la matriz y las subsidiarias tengan el derecho de emitir los votos constitutivos de la mayoría mínima decisoria en la asamblea, o tengan el número de votos necesario para elegir la mayoría de los miembros de la junta directiva, si la hubiere.
- c) Cuando la matriz, directa o indirectamente, en razón de un acto o negocio con la sociedad controlada o con sus socios, ejerza influencia dominante en las decisiones de los órganos de administración de la sociedad.

A la hora de evaluar si la Compañía controla otra entidad se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales de voto que sean actualmente ejercitables o convertibles.

**El método de participación:** Los resultados y activos netos de la subsidiaria se incorporan en los estados financieros separados de Grupo Imsa S.A. mediante el método de participación patrimonial; bajo este método la inversión se registra inicialmente al costo, y se ajusta con los cambios en la participación de la Compañía sobre los activos netos de la subsidiaria después de la fecha de adquisición menos cualquier pérdida por deterioro de la inversión. Los dividendos recibidos de la participada reducirán el importe en libros de la inversión. Si la inversión o una porción de la misma, es clasificada como mantenida para la venta, se contabiliza conforme a la NIIF 5.

Las pérdidas de una subsidiaria que excedan la participación de Grupo Imsa S.A. en la inversión se reconocen como una provisión, sólo cuando es probable la salida de recursos económicos para cancelar la existencia de una obligación legal o implícita.

Grupo Imsa S.A. analiza periódicamente la existencia de indicadores de deterioro de valor y si es necesario reconoce pérdidas por deterioro. Las pérdidas por deterioro se reconocen en el resultado del período y se calculan como la diferencia entre el valor recuperable de la subsidiaria y su valor en libros.

Cuando se pierde el control sobre la subsidiaria, Grupo Imsa S.A. mide y reconoce cualquier inversión residual que conserve en ella a su valor razonable. La diferencia entre el valor en libros de la subsidiaria, teniendo en cuenta las partidas correspondientes de otro resultado integral, y el valor razonable de la inversión residual, con el valor procedente de su venta se reconoce en el resultado del período.

### 3.3 Efectos de la inflación

En los últimos años, los niveles de inflación en Argentina han sido altos, habiendo acumulado una tasa de inflación en los últimos tres años que ha superado el 100%, sin expectativas de disminuir significativamente en el corto plazo. Por lo anterior, en septiembre de 2018 se emitió la Resolución JG N°539/18 indicando que Argentina es considerada una economía hiperinflacionaria a partir del 1° de julio de 2018, cuya metodología de aplicación está establecida en la NIC 29.

El efecto de la hiperinflación tanto en los resultados como en el patrimonio de las compañías domiciliadas en Argentina se reconoce a través de la aplicación del método de participación patrimonial, de acuerdo a la participación indirecta que Grupo Imsa S.A. posee en dichas compañías.

### 3.4 Moneda extranjera

#### 3.4.1 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de Grupo Imsa S.A. se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde operan (moneda funcional). Los estados financieros separados de Grupo Imsa S.A. se presentan en “pesos colombianos”, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía Matriz. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indique otra moneda.

En la disposición de un negocio en el extranjero (es decir, disposición de toda la participación de la Compañía en un negocio en el extranjero), todas las diferencias en cambio acumuladas en el patrimonio relacionadas con esa operación atribuibles a los propietarios de la Compañía son reclasificadas al resultado del ejercicio.

Adicionalmente, respecto a la disposición parcial de una subsidiaria (que incluye un negocio en el extranjero), la Compañía volverá a atribuir la parte proporcional del importe acumulado de las diferencias de cambio a las participaciones no controladoras y no se reconocen en el resultado integral.

#### 3.4.2 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 operaciones. 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.

### 3.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Los sobregiros bancarios se muestran en la cuenta de obligaciones financieras en el estado de situación financiera.

### 3.6 Instrumentos financieros

Es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y simultáneamente a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

#### 3.6.1 Activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros al momento del reconocimiento inicial, con base en la medición posterior que vaya a realizar, ya sea a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo del modelo de negocio elegido para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del instrumento.

Un activo financiero se medirá a costo amortizado, usando la tasa de interés efectiva, si se cumplen las siguientes dos condiciones:

- a) El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantenerlo para obtener los flujos de efectivo contractuales, y
- b) Los términos contractuales dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el valor del capital pendiente, entendiendo interés como la contraprestación por el valor temporal del dinero y por riesgo de crédito asociado con el capital pendiente durante un período de tiempo.

En caso de que el activo no se mida a costo amortizado, se medirá a valor razonable.

Sin perjuicio de lo anterior, la Compañía puede designar de forma irrevocable un activo financiero como medido al valor razonable con cambios en resultados, cuando el modelo de negocio utilizado para la gestión de los activos no se ajuste a lo indicado para los activos medidos a costo amortizado.

### 3.6.2 Deterioro de valor de los activos financieros

Los activos financieros son evaluados con indicadores de deterioro al final de cada ejercicio. Un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y que los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o grupo de activos financieros han sido impactados.

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

- Dificultades financieras significativas de un deudor o grupo de deudores.
- Incumplimiento en los pagos de capital e intereses.
- Probabilidad de que el prestamista entrará en quiebra o una reorganización financiera.

Para las categorías de instrumentos financieros medidos al costo amortizado, el importe del deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa efectiva original del activo financiero. El valor en libros del

activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Si el instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, el tipo de descuento para valorar cualquier pérdida por deterioro es el tipo de interés efectivo actual determinado bajo las condiciones acordadas.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro reconocida previamente se reconoce en el estado de resultados.

Cuando una cuenta por cobrar se considera incobrable, se castiga contra la respectiva provisión para cuentas de cobranza dudosa. La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce en el estado de resultados.

### 3.6.3 Pasivos financieros

Es una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad, incluyen los préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Se reconocen inicialmente al valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados o como otros pasivos financieros:

- Pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados: Son pasivos financieros que se clasifican como mantenidos con fines de negociación o se designan como, a valor razonable con cambios a través de resultados, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación en el estado de resultados. La ganancia o pérdida neta reconocida en los resultados incluye cualquier interés obtenido del pasivo financiero y se incluye en la partida de gastos financieros en los estados de resultados.
- Otros pasivos financieros: Incluyen los préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Se reconocen inicialmente al valor razonable, neto de los

costos en que se haya incurrido en la transacción y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

### 3.6.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se informa el valor neto en el estado de situación financiera, solamente si:

- Hay un derecho legalmente exigible de compensar los importes reconocidos.
- Existe la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### 3.6.5 Baja en cuenta de los instrumentos financieros

Grupo Imsa S.A. da de baja en cuentas un instrumento financiero únicamente cuando expiren los derechos y obligaciones contractuales sobre los flujos de efectivo del instrumento financiero, o cuando transfiere de manera substancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del instrumento financiero a otra entidad.

En la baja total en cuentas de un instrumento financiero, la diferencia entre el importe en libros del instrumento y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que había sido reconocido en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconocen en el resultado del periodo.

### 3.7 Propiedades de inversión

Las propiedades (terrenos y edificios) que se mantienen para su alquiler a largo plazo o para su valorización o para ambas cosas, y que no están ocupadas por la Compañía, se clasifican como propiedad de inversión. Las propiedades de inversión también incluyen las propiedades que están siendo construidas o desarrolladas para su uso futuro como propiedades de inversión.

Las propiedades de inversión se miden inicialmente por su costo, incluyendo los costos de transacción relacionados y cuando sea aplicable los costos de préstamos. Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se miden al costo menos la depreciación y, si es aplicable, el deterioro.

Las propiedades de inversión se deprecian en forma lineal durante su vida estimada, sin tener en cuenta su valor residual.

Los desembolsos posteriores son capitalizados al valor en libros del activo cuando sea probable que los beneficios económicos futuros asociados fluyan a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El resto de reparaciones y gastos de mantenimiento se cargan a resultados cuando se incurren.

Si una propiedad de inversión pasa a ser utilizada por la Compañía, se reclasifica como propiedad, planta y equipo y no varía el importe en libros ni el costo de dichas propiedades.

Las propiedades de inversión se dan de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. La ganancia o pérdida que surja al momento de la venta se calcula como la diferencia entre los ingresos de la venta neta, en su caso, y el valor en libros del activo. Este efecto se reconoce en resultados en el período en que fue dado de baja.

### 3.8 Impuestos

Comprenden el valor de los gravámenes de carácter general obligatorio a favor del Estado y a cargo de la Compañía, por concepto de las liquidaciones privadas que se determinan sobre las bases impositivas del periodo fiscal, de acuerdo con las normas tributarias del orden nacional y territorial que rigen en Colombia.

#### Impuesto sobre la renta

##### a) Corriente

Los activos y pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta del periodo se miden por los valores que se esperan recuperar o pagar a la autoridad fiscal. El gasto por impuesto sobre la renta se reconoce en el impuesto corriente de acuerdo con la depuración efectuada entre la renta fiscal y la utilidad o pérdida contable afectada por la tarifa del impuesto sobre la renta del año corriente y conforme con lo establecido en las normas tributarias. Las tasas y las normativas fiscales utilizadas para computar dichos valores son aquellas que estén aprobadas al final del periodo sobre el que se informa.

Los activos y los pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta se compensan si se relacionan con la misma autoridad fiscal y se tiene la intención de liquidarlos por el valor neto o a realizar el activo y a liquidar el pasivo de forma simultánea.

#### **b) Diferido**

El impuesto sobre la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. El impuesto diferido pasivo se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles, y el impuesto diferido activo se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas fiscales no utilizadas en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias impositivas futuras contra las cuales se puedan imputar.

Los pasivos por impuestos diferidos relacionados con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, no se reconocen cuando la oportunidad de la reversión de las diferencias temporarias se pueda controlar y sea probable que dichas diferencias no se revertan en el futuro cercano y los activos por impuestos diferidos relacionados con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, se reconocen solamente en la medida en que sea probable que las diferencias temporarias se revertirán en un futuro cercano y sea probable la disponibilidad de ganancias impositivas futuras contra las cuales se imputarán esas diferencias deducibles.

El valor en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de presentación y se reducen en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para utilizar la totalidad o una parte del activo por impuesto diferido. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de presentación y se reconocen en la medida en que sea probable que las ganancias impositivas futuras permitan su recuperación.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en que el activo se realice o el pasivo se cancele, con base en las tasas y normas fiscales que fueron aprobadas a la fecha de presentación, o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse para tal fecha.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible para ello y son con la misma autoridad tributaria.

El impuesto diferido se reconoce en el resultado del periodo, excepto el relacionado con partidas reconocidas fuera del resultado, en este caso se presentará en el otro resultado integral.

### **3.9 Provisiones, pasivos y activos contingentes**

#### **3.9.1 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando, como consecuencia de un suceso pasado, Grupo Imsa S.A. tiene una obligación presente legal o implícita y cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y el importe se puede estimar de forma fiable.

El importe reconocido como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente. Cuando las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación, se usa una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

#### **3.9.2 Pasivos contingentes**

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya existencia está sujeta a la ocurrencia o no de eventos futuros que no se encuentran enteramente bajo el control del Grupo Imsa S.A., u obligaciones presentes que surgen de eventos pasados de los cuales no se puede estimar de forma fiable la cuantía de la obligación o no es probable que tenga lugar una salida de recursos para su cancelación. La Compañía no registra pasivos contingentes; en cambio se revelan en notas a los estados financieros.

#### **3.9.3 Activos contingentes**

Los activos contingentes son activos de naturaleza posible, surgidos a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no de eventos futuros

que no se encuentran enteramente bajo el control de Grupo Imsa S.A. Los activos contingentes no se reconocen en el estado de situación financiera hasta que sea prácticamente cierta la realización de su ingreso; en cambio se revelan en notas a los estados financieros.

### 3.10 Reserva legal

La Compañía está obligada por ley a apropiarse el 10% de sus utilidades netas anuales para reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito y pagado, y no puede distribuirse antes de la liquidación de la Compañía, pero se puede utilizar para absorber o reducir pérdidas. Sin embargo, cualquier suma apropiada voluntariamente en exceso del 50% del capital suscrito, puede considerarse como de libre disponibilidad por parte de la Asamblea General de Accionistas.

### 3.11 Reconocimiento de ingresos ordinarios

Grupo Imsa S.A. reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede medir con fiabilidad, sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades de la Compañía, tal como se describe a continuación.

#### 3.11.1 Dividendos

El ingreso por dividendos se reconoce cuando se establece el derecho de Grupo Imsa S.A. a recibir el pago y sea probable que reciba los beneficios económicos asociados a estos, que es generalmente cuando los accionistas decretan el dividendo.

#### 3.11.2 Intereses

Los ingresos por intereses de los activos financieros medidos a costo amortizado, se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método de interés efectivo.

Los intereses se reconocen como ingreso en el momento que surge el derecho legal a su cobro.

Los intereses sobre depósitos financieros se reconocen como ingresos cuando se recibe la confirmación de la entidad financiera de su abono en cuenta; así mismo, los ingresos por valoración de portafolios son reconocidos mensualmente.

### 3.12 Reconocimiento de costos y gastos

Grupo Imsa S.A. reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente (causación), independientemente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios.

Grupo Imsa S.A. incluye dentro de gastos las demás erogaciones que no clasifiquen para ser registradas como costo o como inversión.

### Nota 4. Juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de Grupo Imsa S.A. requiere que se realicen juicios, estimaciones y supuestos contables que afectan los montos de ingresos y gastos, activos y pasivos, y revelaciones relacionadas, así como la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales supuestos y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes significativos a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Las estimaciones y supuestos contables se revisan regularmente. Cualquier cambio se reconoce en el periodo de la revisión, así como en periodos futuros si el cambio afecta los periodos subsecuentes.

### 4.1 Juicios al aplicar las políticas contables

En la aplicación de las políticas contables de Grupo Imsa S.A., la Administración ha realizado los siguientes juicios y estimaciones, que tienen efecto significativo sobre los importes reconocidos en los presentes estados financieros separados:

#### a) Vida útil de propiedades de inversión

La determinación de las vidas útiles de las propiedades de inversión involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Compañía revisa

estos supuestos en forma periódica y los ajusta con base prospectivamente en el caso de identificarse algún cambio.

#### b) Impuesto de renta corriente e impuesto diferido

La Compañía aplica su criterio profesional para determinar la provisión para el impuesto a la renta. Existen transacciones y cálculos para los que la determinación tributaria final es incierta durante el curso normal de los negocios. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, la diferencia se imputa al impuesto a la renta corriente y diferido activo y pasivo en el periodo que se determina este hecho.

La Compañía evalúa el valor de los impuestos diferidos activos y pasivos basándose en estimaciones de resultados futuros. Este valor depende en última instancia de la capacidad de la Compañía para generar beneficios imponibles a lo largo del periodo en el que son deducibles los activos por impuestos diferidos. En el análisis se toma en consideración el calendario previsto de reversión de pasivos por impuestos diferidos, así como las estimaciones de beneficios tributarios, sobre la base de proyecciones internas que son actualizadas para reflejar las tendencias más recientes.

La determinación de la adecuada clasificación de las partidas fiscales depende de varios factores, incluida la estimación del momento y realización de los activos por impuestos diferidos y del momento esperado de los pagos por impuestos. Los flujos reales de cobros y pagos por impuesto sobre beneficios podrían diferir de las estimaciones realizadas por la Compañía, como consecuencia de cambios en la legislación fiscal, o de transacciones futuras no previstas que pudieran afectar los saldos fiscales.

#### c) Valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son comercializados en un mercado activo, se determina usando técnicas de valoración. La Compañía utiliza su juicio para seleccionar una serie de métodos y realiza hipótesis que se basan en las condiciones de mercado existentes en la fecha de cada balance.

## 4.2 Incertidumbre asociada a la pandemia causada por el Coronavirus – Covid-19.

Las acciones tomadas desde el inicio de la pandemia hasta han permitido que los resultados financieros sean satisfactorios. No obstante, reconocemos que el impacto financiero para periodos futuros aún sigue siendo incierto, sin embargo, con los avances en vacunación no prevemos que pudieran resultar impactos adversos importantes.

En los periodos siguientes, al evaluar la evolución de la pandemia y sus efectos sobre los negocios, en caso de que dichos efectos sean adversos e importantes, se cuantificarán e incorporarán en los estados financieros de dichos periodos.

## Nota 5. Administración de riesgos financieros y otros riesgos

### 5.1 Categorías de instrumentos financieros

	Medición	30-jun-22	31-dic-21
Efectivo y equivalentes de efectivo	Costo amortizado	46.920.931	42.201.725
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	Costo amortizado	887.434	87.682
Cuentas por cobrar partes relacionadas	Costo amortizado	106.590.085	108.008.071
Otros activos financieros	Valor razonable	2.637.789	2.637.789
Obligaciones financieras		162.937	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Costo amortizado	1.570.447	180.233
Otros pasivos financieros	Costo amortizado	7.319.073	6.967.030

### 5.2 Gestión y factores de riesgo

La gestión de riesgos es un proceso sistemático que, a través de la identificación, medición, tratamiento y monitoreo de los riesgos, permite apoyar el logro de los objetivos de la compañía, y por ende la creación de valor. Grupo Imsa S.A., en el desarrollo de las actividades de su objeto social, está expuesto a riesgos que se derivan de las compañías que lo conforman.

Con el fin de administrar los riesgos a los que se ven expuestas, las compañías de Grupo Imsa S.A. han implementado modelos de gestión de riesgos, articulados entre sí, que cuentan con estructura, lineamientos, metodologías y herramientas.

## Estructura

La estructura para la gestión de riesgos se basa en el modelo de las tres líneas de defensa.

- El ente máximo de la gestión de los riesgos es la Junta Directiva, apoyada en el Comité de Auditoría, el cual está conformado por miembros independientes de la Junta, y que entre sus responsabilidades y objetivos está velar por la efectividad del sistema de control interno y el sistema de gestión del riesgo.
- Primera línea: Cada uno de los colaboradores de la compañía hace parte activa de la gestión de los riesgos en el desarrollo de sus funciones y desde la toma de decisiones, con el acompañamiento de los equipos de gestión de riesgos de cada compañía.
- Segunda línea: Los equipos de gestión de riesgos son los responsables de apoyar, monitorear, dar soporte metodológico, estructurar reportes y administrar la mejora continua del sistema de riesgos.
- Tercera línea: La Junta Directiva ha delegado la evaluación independiente del modelo de gestión de riesgos en la Auditoría Corporativa.

Los lineamientos que se promueven desde la Junta Directiva buscan que todos los empleados identifiquen, registren, midan y monitoreen los riesgos, con el fin de minimizar la probabilidad y el impacto de su ocurrencia, mediante estrategias de mitigación, protección, transferencia y/o la aceptación conforme al perfil de riesgos definido.

## Herramientas de gestión

La principal herramienta para la gestión de riesgos en Grupo Imsa S.A. son los Análisis de Riesgos, los cuales se realizan en dos ámbitos de gestión complementarios: uno que parte desde la estrategia (Top – Down), y otro que parte de los procesos y proyectos (Bottom – Up), los cuales se desarrollan en los respectivos niveles de gestión y se integran para obtener una visión holística de los riesgos de las compañías que lo conforman.

Este análisis contempla:

- La identificación de los riesgos, derivados de la estrategia definida por la compañía y aquellos asociados a su operación.
- La evaluación de los riesgos y medición del grado de exposición a los mismos.
- La gestión efectiva de los riesgos, que incluye la toma de decisiones sobre su manejo en términos de evitarlo, controlarlo, mitigarlo, transferirlo o aceptarlo.

El monitoreo de riesgos, entendido como la revisión del cambio en el nivel de riesgos, el seguimiento a indicadores de riesgos, la ejecución y efectividad de planes de acción y que las decisiones sobre asunción de riesgos están en línea con el apetito de riesgo definido.

## Riesgos gestionados

### Riesgos claves o estratégicos

Son riesgos de alto nivel. Están directamente asociados con la estrategia y pueden afectar la sostenibilidad y la capacidad de la compañía de lograr los objetivos estratégicos propuestos.

Para su gestión, cada negocio ha desarrollado un análisis de riesgos, dónde a través de metodologías estructuradas, han identificado, evaluado y priorizado los eventos que pueden afectar el logro de la estrategia propuesta. Los riesgos considerados con un alto nivel de exposición son sometidos a planes de gestión y monitoreo periódico.

Cabe resaltar que estos análisis se han actualizado de acuerdo a las necesidades propias de cada negocio y a las situaciones cambiantes del entorno.

### Riesgos de la operación

Son los riesgos de la operación originados por deficiencias, fallas o funcionamiento inadecuado en el recurso humano, los procesos, la tecnología, la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos. Incluye riesgos asociados a tecnología e información, personas, infraestructura y maquinaria, legales y de cumplimiento, ambientales, financieros, riesgos particulares del que hacer de los procesos, interrupción de la operación y riesgos asociados al modelo de negocio.



La gestión de riesgos de la operación se soporta en una cultura de autogestión, donde cada uno de los empleados es responsable de administrar los riesgos a los que se enfrenta en el ejercicio de sus funciones, contando con el acompañamiento metodológico de los equipos de riesgo.

En este sentido, para los procesos definidos en cada compañía, se realiza una identificación de los riesgos que puedan afectar el cumplimiento de su objetivo, se evalúa el nivel de riesgo a través de la medición del impacto y la probabilidad, se identifican y evalúa los controles existentes que mitigan el riesgo y en caso de requerirse, se establecen planes de tratamiento adicionales que permitan mantener el nivel de riesgo dentro del apetito definido.

### Riesgos financieros

El objetivo de Grupo Imsa S.A. en la gestión del riesgo financiero está encaminado a contar con una estructura óptima de capital, adecuadas exposiciones a tasas de interés y tipos de cambio, además de óptimos niveles de liquidez que permitan responder a las obligaciones adquiridas y cumplir con la estrategia de los negocios.

Para esto se cuenta con sistemas de monitoreo que permiten medir la exposición que, desde el manejo de las tesorerías, se tiene a los riesgos de crédito, de mercado y liquidez.

A continuación, se presentan los principales riesgos financieros y el estado de la gestión de cada una de las tipologías.

#### a) Riesgo de crédito

La gestión del riesgo de crédito busca disminuir la probabilidad de incurrir en pérdidas derivadas de la incapacidad de clientes o contrapartes de cumplir con sus obligaciones contractuales de pago. En Grupo Imsa S.A. este riesgo se origina principalmente en la exposición desde las tesorerías en el manejo de efectivo y equivalentes. Para la gestión de este riesgo se han definido las siguientes estrategias:

- Frente a efectivo y equivalentes de efectivo: Desde la tesorería de Grupo Imsa S.A. se cuenta con una directriz de inversión de los excedentes de liquidez, la cual entrega lineamientos para asegurar que las inversiones estén

respaldadas por emisores y gestores con un adecuado respaldo crediticio y con la máxima calificación de riesgo de crédito. Igualmente, la directriz limita la exposición a una contraparte o emisor, al establecer topes máximos de inversiones por entidad y grupo económico; y al definir plazos máximos al vencimiento de los instrumentos de inversión.

#### b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se refiere a la probabilidad de no poder cumplir con las obligaciones que el Grupo haya contraído con terceros al momento de su vencimiento. Para gestionar este riesgo, Grupo Imsa S.A. busca disponer de la liquidez suficiente para cancelar sus obligaciones en el momento de su vencimiento, tanto en condiciones normales como en situaciones adversas, sin incurrir por ello en pérdidas ni arriesgar su posición financiera.

El Grupo Imsa S.A. mantiene una política de liquidez acorde con el flujo de capital de trabajo, ejecutando los compromisos de pago a los proveedores de acuerdo con las políticas establecidas.

Esta gestión se apoya en la elaboración de flujos de caja y de presupuestos, los cuales son revisados periódicamente, permitiendo determinar la posición de tesorería que es necesaria para atender las necesidades de liquidez.

La Compañía cuenta con adecuados niveles de liquidez para cumplir con sus compromisos, mantiene líneas de crédito disponibles y cuenta con inversiones de tesorería que podrían ser usadas como mecanismo para acceder a liquidez inmediata en caso de ser necesario.

A continuación, se presentan los activos y pasivos financieros con vencimientos menores y mayores a un año, para el cierre de junio 2022 y diciembre 2021.

Año 2022			
Instrumentos financieros	Menor de 1 año	Mayor de 1 año	Total
Activos financieros que no generan interés	142.560.050	2.637.789	145.197.839
Activos financieros que generan interés	11.693.906	144.494	11.838.400
<b>Total activos financieros</b>	<b>154.253.956</b>	<b>2.782.283</b>	<b>157.036.239</b>
Pasivos financieros que no generan interés	8.889.520	-	8.889.520
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>9.052.457</b>	<b>-</b>	<b>9.052.457</b>

Año 2021

Instrumentos financieros	Menor de 1 año	Mayor de 1 año	Total
Activos financieros que no generan interés	148.485.033	2.637.789	151.122.822
Activos financieros que generan interés	399.055	1.413.390	1.812.445
<b>Total activos financieros</b>	<b>148.884.088</b>	<b>4.051.179</b>	<b>152.935.267</b>
Pasivos financieros que no generan interés	7.147.263	-	7.147.263
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>7.147.263</b>	<b>-</b>	<b>7.147.263</b>

Grupo Imsa S.A. tiene una liquidez suficiente para atender sus obligaciones. En el periodo de análisis no se ha visto deteriorada y se tienen buenos indicadores financieros.

### c) Riesgo de mercado

La gestión del riesgo de mercado busca mitigar las posibles pérdidas en las que podría incurrir la Compañía debido a las variaciones en los precios de activos financieros.

En la tesorería de Grupo Imsa S.A., la gestión del riesgo de mercado se enfoca en las exposiciones a riesgo de tipo de cambio y riesgo de tasa de interés derivadas de las balanzas comerciales, inversiones en moneda extranjera y la deuda financiera.

- **Riesgo de tipo de cambio:** Surge de instrumentos financieros, cuentas por cobrar y por pagar, denominados en moneda extranjera, es decir, de una moneda diferente a la moneda funcional en que se miden

Para su medición, Grupo Imsa S.A., convierte las cuentas que se tienen en otras monedas diferentes al dólar estadounidense, a dólares y luego a pesos colombianos utilizando la tasa representativa del mercado al cierre del ejercicio.

Las operaciones y saldos en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio representativa del mercado certificada por la Superintendencia Financiera, la cual, al cierre de Junio de 2022 fue \$4.127,47 (2021 - \$3.981,16).

Para la gestión del riesgo de tipo de cambio, las tesorerías de Grupo Imsa S.A. siguen los lineamientos de la Directriz de Cobertura Cambiaria en la cual se estipula que cada una de las compañías debe cubrir su exposición al riesgo mediante instrumentos de cobertura con un riesgo crédito bajo, con el fin de reducir la volatilidad, que cambios en las tasas de

mercado, puedan impactar en los resultados del ejercicio.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 Grupo Imsa S.A. tiene los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera, contabilizados por su equivalente en pesos colombianos:

	Junio 2022		Diciembre 2021	
	USD	\$Miles COP	USD	\$Miles COP
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7.627	32.798	-	-
Cuentas por cobrar partes relacionadas	180.549	776.415	-	-
Otros activos	550	2.365	-	-
<b>Total activos</b>	<b>188.726</b>	<b>811.578</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos</b>				
Otros pasivos	1.750.000	7.525.525	1.750.000	6.967.030
<b>Total pasivos</b>	<b>1.750.000</b>	<b>7.525.525</b>	<b>1.750.000</b>	<b>6.967.030</b>
<b>Exposición activa neta</b>	<b>(1.561.274)</b>	<b>(6.713.947)</b>	<b>(1.750.000)</b>	<b>(6.967.030)</b>

- **Riesgo de tasa de interés:** El Grupo está expuesto a riesgos de tasas de interés por activos y pasivos indexados a tasas de interés variables.

El Grupo mide su exposición o riesgo de tasa de interés considerando sus activos y pasivos indexados a tasas de interés variables, que se verían afectados en la medida que ocurran cambios inesperados en dichas tasas. Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Grupo no contaba con instrumentos de cobertura sobre tasas de interés.

A continuación, se muestra el detalle de las tasas de interés de los instrumentos financieros de corto y largo plazo al cierre de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Instrumentos financieros	Tasa de interés	30-jun-22	31-dic-21
Renta fija		-	-
Carteras colectivas	2,36%	10.461.817	399.055
Préstamos a partes relacionadas	IBR+3%	1.152.219	1.413.390
Préstamos a empleados	16,14%	224.364	-
Renta fija	5,85%	-	-
<b>Total activos financieros</b>		<b>11.838.400</b>	<b>1.812.445</b>
Bancolombia	0,73%	162.937	-
<b>Total pasivos financieros</b>		<b>162.937</b>	<b>-</b>

### 5.3 Administración del riesgo de capital

Mediante la gestión y administración de su capital, Grupo Imsa S.A. busca garantizar el despliegue de su estrategia corporativa para generar valor creciente a sus inversionistas, ser relevantes en los mercados donde opera y garantizar la sostenibilidad del negocio mediante el

equilibrio en los ejes económico, ambiental y social. Para mantener una estructura óptima de capital que permita apalancar la generación de valor, Grupo Imsa S.A. puede decretar dividendos o devolver capital a sus accionistas, emitir nuevas acciones o liquidar activos para reducir su deuda.

#### 5.4 Estimación de valor razonable

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado tomarían esas características en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de valoración o revelación en los presentes estados financieros se determina sobre dicha base, a excepción de las operaciones de arrendamiento y otras mediciones que tienen alguna similitud con su valor razonable, pero no son su valor razonable, como por ejemplo valor neto realizable de los inventarios o el valor en uso en la determinación del deterioro.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones hechas a valor razonable se clasifican de acuerdo a lo descrito en la nota 2.2.

Para las cuentas por cobrar y por pagar se asume que el valor en libros menos el deterioro es similar a sus valores razonables.

Al 30 de junio de 2022 el valor razonable y el valor en libros de los activos y pasivos financieros mostrados en el estado de situación financiera se detallan a continuación:

	Medición	30-jun-22	31-dic-21
Efectivo y equivalentes de efectivo	Costo amortizado	46.920.931	42.201.725
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	Costo amortizado	887.434	87.682
Cuentas por cobrar partes relacionadas	Costo amortizado	106.590.085	108.008.071
Otros activos financieros	Valor razonable	2.637.789	2.637.789
Obligaciones financieras		162.937	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Costo amortizado	1.570.447	180.233
Otros pasivos financieros	Costo amortizado	7.319.073	6.967.030

## Notas de carácter específico

### Nota 6. Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición de los saldos en libros es el siguiente:

	30-jun-22	31-dic-21
<b>Efectivo</b>		
Cuentas de ahorro	36.426.635	41.802.670
<b>Subtotal</b>	<b>36.459.114</b>	<b>41.802.670</b>
	30-jun-22	31-dic-21
<b>Equivalentes de efectivo</b>		
Derechos fiduciarios	10.461.817	399.055
<b>Subtotal</b>	<b>10.461.817</b>	<b>399.055</b>
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>46.920.931</b>	<b>42.201.725</b>

El efectivo y equivalente de efectivo no tienen restricciones o gravámenes que limiten su disposición.

### Nota 7. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

El detalle de cuentas por cobrar es el siguiente

	30-jun-22	31-dic-21
<b>Cuentas por cobrar comerciales</b>		
Nacionales	3.009	87.682
<b>Subtotal cuentas por cobrar comerciales</b>	<b>3.009</b>	<b>87.682</b>
<b>Anticipo de impuestos y contribuciones</b>		
Retención en la fuente	219.105	-
Autorretención especial por renta	26.314	-
<b>Subtotal anticipo de impuestos y contribuciones</b>	<b>245.419</b>	<b>-</b>
	30-jun-22	31-dic-21
<b>Otros</b>		
Cuentas por cobrar a trabajadores	224.363	-
Deudores varios	414.643	-
<b>Subtotal otros</b>	<b>639.006</b>	<b>-</b>
<b>Total cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>887.434</b>	<b>87.682</b>
Menos porción no corriente	144.493	-
<b>Total porción corriente</b>	<b>742.941</b>	<b>87.682</b>

### Nota 8. Transacciones con partes relacionadas

Grupo Imsa S.A. como Matriz forma parte de un grupo de compañías relacionadas y como tal, mantiene saldos y efectúa transacciones significativas con compañías miembros de dicho grupo. Las transacciones y saldos con compañías relacionadas al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 comprenden lo siguiente:

## Nota 8.1. Partes relacionadas

Junio 2022

Ingresos	Servicios	Arrendamientos	Intereses	Total
Andercol Internacional S.A.S	18.410		168.869	187.279
O-Tek Central S.A.S.	129.804	45.054	846.445	1.021.303
O-Tek internacional S.A.S			903.310	903.310
O-Tek Tubos Brasil Ltda			2.211	2.211
MCM Company S.A	47.262	13.489		60.751
<b>Total ingresos</b>	<b>195.476</b>	<b>58.543</b>	<b>1.920.834</b>	<b>2.174.854</b>

Ingresos	Intereses	Total
Andercol Internacional S.A.S	22.645	22.645
O-Tek Central S.A.S.	123.320	123.320
O-Tek internacional S.A.S	143.109	143.109
<b>Total ingresos</b>	<b>289.074</b>	<b>289.074</b>

Producto de las transacciones se generaron los siguientes saldos por cobrar:

Junio 2022

Cuentas por cobrar	Préstamos (1)	Intereses	Dividendos	Comerciales	Total
Andercol Internacional S.A.S	10.172.000	76.902		100.042	10.348.944
O-Tek Central S.A.S.	45.819.599	243.281		574.904	46.637.784
O-Tek internacional S.A.S	47.312.401	829.830	-	402.026	48.544.257
O-Tek Tubos Brasil Ltda	743.005	2.206		-	745.211
O-tek Argentina S.A.			247.193		247.193
MCM Company S.A				66.697	66.697
<b>Total cuentas por cobrar</b>	<b>104.047.005</b>	<b>1.152.219</b>	<b>247.193</b>	<b>1.143.668</b>	<b>106.590.085</b>

Diciembre 2021

Cuentas por cobrar	Préstamos (1)	Intereses	Dividendos	Total
Andercol Internacional S.A.S	8.172.000	50.741	-	8.222.741
O-Tek Central S.A.S.	45.819.599	652.352	-	46.471.950
O-Tek internacional S.A.S	52.312.401	710.297		53.022.699
O-tek Argentina S.A.			290.681	290.681
<b>Total cuentas por cobrar</b>	<b>106.304.000</b>	<b>1.413.390</b>	<b>290.681</b>	<b>108.008.070</b>

(1) El detalle de los préstamos por cobrar a partes relacionadas es el siguiente:

Junio 2022

Compañía	Tasa de interés	Vencimiento	Moneda	Monto
Andercol Internacional	IBR+3%	21-may-23	COP	8.172.000
Andercol Internacional	IBR+3%	11-mar-23	COP	2.000.000
Otek Tubos Brasil	SORF 0.44%	1-abr-24	COP	743.005
Otek Central	IBR+3%	27-feb-23	COP	3.000.000
Otek Central	IBR+3%	27-feb-23	COP	2.000.000
Otek Central	IBR+3%	20-may-23	COP	40.819.599
Otek Internacional	IBR+3%	7-dic-22	COP	2.000.000
Otek Internacional	IBR+3%	19-may-23	COP	25.712.409
Otek Internacional	IBR+3%	26-may-23	COP	19.599.992
<b>Total</b>				<b>104.047.005</b>

Diciembre 2021

Compañía	Tasa de interés	Vencimiento	Moneda	Monto
Andercol Internacional	IBR+1.5%	21-may-22	COP	8.172.000
Otek Central	IBR+1.5%	27-feb-22	COP	3.000.000
Otek Central	IBR+1.5%	27-feb-22	COP	2.000.000
Otek Central	IBR+1.5%	20-may-22	COP	40.819.599
Otek Internacional	IBR+1.5%	7-dic-22	COP	2.000.000
Otek Internacional	IBR+1.5%	19-may-22	COP	25.712.409
Otek Internacional	IBR+1.5%	26-may-22	COP	19.599.992
Otek Internacional	IBR+1.5%	30-nov-22	COP	5.000.000
<b>Total</b>				<b>106.304.000</b>

Los saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas diferente de préstamos no generan ni devengan intereses.

Estos saldos se originan como resultado de las operaciones, por lo tanto, la recuperación de estas cuentas, está sujeta a los mismos términos utilizados con terceros.

## Nota 9. Activos no corrientes disponibles para la venta

El saldo de los activos no corrientes clasificados como disponibles para la venta comprende:

	30-jun-22	31-dic-21
Bienes inmuebles	16.545.182	16.545.182
<b>Total activos disponibles para la venta</b>	<b>16.545.182</b>	<b>16.545.182</b>

## Nota 10. Otros activos

Los otros activos comprenden activos financieros y no financieros, como se muestra a continuación:

	30-jun-22	31-dic-21
<b>Otros activos corrientes</b>		
<b>No financieros</b>		
Pagos anticipados	1.146.642	-
Otros	6.937	-
<b>Subtotal otros activos no financieros</b>	<b>1.153.579</b>	<b>-</b>
<b>Otros activos no corrientes</b>	<b>30-jun-22</b>	<b>31-dic-21</b>
<b>No financieros</b>		
Activos medidos a costo amortizado	3.468	-
<b>Subtotal otros activos no financieros</b>	<b>3.468</b>	<b>-</b>
<b>Financieros</b>		
Inversiones al valor razonable	2.637.789	2.637.789
<b>Total otros activos no corrientes</b>	<b>2.641.257</b>	<b>2.637.789</b>

## Nota 11. Propiedades, planta y equipo

El siguiente es el valor en libros de las propiedades, planta y equipo:

	30-jun-22
Costo	308.675
Depreciación acumulada	(13.918)
<b>Total propiedades, planta y equipo</b>	<b>294.757</b>

El detalle por clase de las propiedades, planta y equipo neto de la depreciación y deterioro es:

	30-jun-22
Activos en construcción	108.965
Equipo de transporte	26.276
Equipos en leasing financiero	159.516
<b>Total propiedad, planta y equipo</b>	<b>294.757</b>

El movimiento de las propiedades, planta y equipo se detalla a continuación:

Costo	Equipo de transporte	Equipos en leasing financiero	Total
<b>31-dic-21</b>	-	-	-
Adiciones	29.560	170.150	<b>308.675</b>
<b>30-jun-22</b>	<b>29.560</b>	<b>170.150</b>	<b>308.675</b>

El movimiento de la depreciación de propiedades, planta y equipo se detalla a continuación:

Depreciación Acumulada	Equipo de transporte	Equipos en leasing financiero	Total
<b>31-dic-21</b>	-	-	-
Depreciación	3.284	10.634	<b>13.918</b>
<b>30-jun-22</b>	<b>3.284</b>	<b>10.634</b>	<b>13.918</b>

## Nota 12. Propiedades de inversión

El siguiente es el detalle del valor en libros de las propiedades de inversión:

	30-jun-22	31-dic-21
Costo	58.058.195	58.058.195
Depreciación acumulada	(925.886)	(878.158)
<b>Total propiedades de inversión</b>	<b>57.132.309</b>	<b>57.180.037</b>

El detalle por clase de las propiedades de inversión neto de la depreciación y deterioro es:

	30-jun-22	31-dic-21
Terrenos	53.975.722	53.975.722
Edificios	3.156.587	3.204.315
<b>Total propiedades de inversión</b>	<b>57.132.309</b>	<b>57.180.037</b>

El movimiento del costo y la depreciación de propiedades de inversión se detallan a continuación:

Costo	Terrenos	Edificios	Total
<b>31-dic-21</b>	<b>53.975.722</b>	<b>4.082.473</b>	<b>58.058.195</b>
<b>30-jun-22</b>	<b>53.975.722</b>	<b>4.082.473</b>	<b>58.058.195</b>

Depreciación Acumulada	Edificios	Total
<b>31-dic-21</b>	<b>878.158</b>	<b>878.158</b>
Depreciación	47.728	<b>47.728</b>
<b>30-jun-22</b>	<b>925.886</b>	<b>925.886</b>

- Al 30 de junio de 2022 no existen compromisos para la adquisición de propiedades de inversión.
- Grupo Imsa S.A. no reconoció pérdidas o reversos de deterioro que afecten el resultado del período al 30 de junio de 2022.
- Los ingresos por arrendamiento provenientes de las propiedades de inversión ascienden a \$514.543.
- Los gastos directos de operación de las propiedades de inversión generadoras de renta incluyen adecuaciones por \$ 77.275
- Los gastos directos de operación de las propiedades de inversión no generadoras de renta corresponden a depreciación por \$ 47.728

## Nota 13. Inversiones en subsidiarias

El detalle de las inversiones en subsidiarias es el siguiente:

Nombre	Domicilio	30-jun-22		31-dic-21	
		Costo	%	Costo	%
Andercol México S.A. de C.V.	México	20.034.321	99,998%	16.975.287	99,998%
O-Tek Internacional S.A.S.	Colombia	54.905.557	100,00%	40.172.488	100,000%
Andercol Internacional S.A.S	Colombia	1.546.596	100,00%	1.817.363	100,000%
MCM Company S.A.S	Colombia	46.904.289	100,00%	46.811.661	100,000%
Inversiones ADS Panamá S.A.	Panamá	166.770	100,00%	197.811	100,000%
O-tek Argentina S.A.	Argentina	2.842.212	5,00%	2.527.237	5,000%
O-Tek Servicios Argentina	Argentina	131	5,00%	155	5,000%
Anderpol Do Brasil Participações Ltda.	Brasil	99.825.451	100,00%	86.471.809	100,000%
<b>Total</b>		<b>226.225.337</b>		<b>194.973.821</b>	

El movimiento de las inversiones en subsidiarias es el siguiente:

Junio 2022	31-dic-21	Método participación resultados	Método de participación patrimonio	Método de participación revalorización patrimonio	Utilidad no realizada resultados	30-jun-22
O-Tek Internacional S.A.S.	40.172.488	7.059.952	(3.583.174)	11.160.416	95.874	54.905.556
Andercol Internacional S.A.S	1.817.363	(270.768)	-	-	-	1.546.595
MCM Company S.A.S	46.811.661	1.367.272	(1.274.643)	-	-	46.904.290
Inversiones ADS Panamá S.A.	197.811	(168.702)	137.661	-	-	166.770
O-tek Argentina S.A.	2.527.237	(4.335)	(268.197)	587.507	-	2.842.212
O-Tek Servicios Argentina	154	(30)	123	(116)	-	131
Anderpol Do Brasil Participações Ltda.	86.471.809	4.119.230	9.234.412	-	-	99.825.451
Novapol Plásticos Ltda.	5	-	-	-	-	5
Novafarma Distribuidora de Fibreglas Ltda.	5	-	-	-	-	5
<b>Total</b>	<b>194.973.821</b>	<b>13.885.536</b>	<b>5.522.299</b>	<b>11.747.807</b>	<b>95.874</b>	<b>226.225.337</b>

Diciembre 2021	31-dic-20	Método de participación resultados	Método de participación patrimonio	Método de participación revalorización patrimonio	Utilidad no realizada resultados	31-dic-21
Andercol México S.A. de C.V.	-	597.101	824.140	-	-	16.975.287
O-Tek Internacional S.A.S.	-	2.111.034	820.033	2.954.045	15.979	40.172.488
Andercol Internacional S.A.S.	-	(194.195)	-	-	-	1.817.363
MCM Company S.A.S.	-	(64.349)	861.499	-	-	46.811.661
Inversiones ADS Panamá S.A.	-	(1.798.686)	(36.972)	-	-	197.811
O-Tek Argentina S.A.	-	114.292	(55.873)	155.477	-	2.527.237
O-Tek Servicios Argentina	-	-	1	(4)	(1)	154
Anderpol Do Brasil Participações Ltda.	-	670.740	(25.719)	-	-	86.471.809
Novapol Plásticos Ltda.	-	-	-	-	-	5
Novafarma Distribuidora de Fibras Ltda.	-	-	-	-	-	5
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>1.435.939</b>	<b>2.387.104</b>	<b>3.109.521</b>	<b>15.979</b>	<b>194.973.821</b>

A continuación, se presenta la información financiera de las compañías subsidiarias al 30 de junio de 2022

Año 2022	Moneda local					Equivalente en miles de pesos				
	Moneda	Utilidad (pérdida) del ejercicio	Activos	Pasivos	Patrimonio	Utilidad (pérdida) del ejercicio	Activos	Pasivos	Patrimonio	
Andercol México S.A. de C.V.	MXN	9.238	196.987	99.983	97.004	-	1.782.917	40.683.927	20.649.606	20.034.702
O-Tek Internacional S.A.S.	COP	7.059.954	121.589.679	55.806.438	65.783.241	(10.877.683)	7.059.954	121.589.679	55.806.438	65.783.241
Andercol Internacional S.A.S.	COP	(270.768)	28.653.083	27.106.487	1.546.596	-	(270.768)	28.653.083	27.106.487	1.546.596
MCM Company S.A.S.	COP	1.367.272	65.166.330	18.262.040	46.904.290	-	1.367.272	65.166.330	18.262.040	46.904.290
Inversiones ADS Panamá S.A.	usd	(43)	514	63	451	(1.693.739)	(168.702)	2.122.574	262.065	1.860.509
O-Tek Argentina S.A.	ARS	(6.785)	2.843.913	1.119.226	1.724.688	-	(86.699)	93.732.871	36.888.684	56.844.187
O-Tek Servicios Argentina	ARS	(21)	83	3	80	-	(605)	2.737	109	2.628
Anderpol Do Brasil Participações Ltda.	BRL	5.474	126.958	274	126.684	-	4.119.230	100.041.125	215.674	99.825.451
Novapol Plásticos Ltda.	BRL	4.555	146.057	58.761	87.295	-	3.474.688	115.090.636	46.303.020	68.787.616
Novafarma Distribuidora de Fibras Ltda.	BRL	498	25.575	4.072	21.503	-	317.747	20.152.582	3.208.365	16.944.216

#### Nota 14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El saldo por pagar comprende:

	30-jun-22	31-dic-21
Gastos legales	145.000	145.000
Honorarios	174.273	-
Retención en la fuente	55.621	932
Impuesto a las ventas retenido	1.552	-
Retenciones y aportes de nómina	2.560	-
Seguros	12.048	-
Servicios públicos	359	-
Transportes, fletes y acarreos	689	-
Comisiones	4.046	-
Otros	1.174.299	34.301
<b>Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>1.570.447</b>	<b>180.233</b>

#### Nota 15. Pasivos por beneficios a empleados

La composición de los saldos de obligaciones laborales es la siguiente:

	30-jun-22
Prestaciones extralegales	116.636
Cesantías consolidadas	43.520
Vacaciones consolidadas	192.743
Prima de servicios	(8.093)
Intereses sobre cesantías	2.646
<b>Total obligaciones laborales</b>	<b>347.452</b>
Menos - Porción no corriente	26.332
<b>Total porción corriente</b>	<b>321.120</b>

#### Nota 16. Impuestos

El saldo de impuestos por pagar es el siguiente:

	30-jun-22	31-dic-21
Impuesto de renta	45.442	94.461
Impuesto sobre las ventas por pagar	(1.948)	14.249
Impuesto de industria y comercio	13.840	1.460
<b>Total impuestos</b>	<b>57.334</b>	<b>110.170</b>

#### Nota 17. Pasivos estimados y provisiones

	30-jun-22
Bono por cumplimiento de metas	4.097.474
<b>Total provisiones</b>	<b>4.097.474</b>

Corresponde a la provisión por bonificación a empleados de la compañía.

#### Nota 18. Otros pasivos

	30-jun-22	31-dic-21
Anticipos recibidos (1)	7.319.073	6.967.030
<b>Total otros pasivos</b>	<b>7.319.073</b>	<b>6.967.030</b>

(1) Valor recibido de la escisión de Grupo Orbis, corresponde a anticipo por derecho en adquisición de una participación en compañías del Grupo.

## Nota 19. Capital

El saldo del capital comprende:

	30-jun-22	31-dic-21
Capital autorizado 40.000.000 acciones de valor nominal \$10 (*) cada una	400.000	400.000
Acciones no emitidas 23.864.320	(238.640)	(238.640)
<b>Total capital</b>	<b>161.360</b>	<b>161.360</b>

\* En pesos colombianos

Durante el periodo 2022 y 2021 las acciones no tuvieron movimiento.

## Nota 20. Rendimientos financieros, arrendamientos y servicios

Los ingresos reconocidos como actividades de operación al 30 de junio comprenden:

	30-jun-22
Intereses compañías vinculadas	1.920.834
Arrendamiento propiedades de inversión	514.543
Intereses portafolio de inversiones y ahorros	617.655
Venta de servicios	195.476
<b>Total ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>3.248.508</b>

## Nota 21. Gastos de administración

Los gastos de administración al 30 de junio comprenden:

	30-jun-22
Honorarios	708.154
Impuestos	857.612
Depreciaciones	51.013
Seguros	6.909
Servicios	170.203
Gastos legales	2.824
Mantenimiento y reparaciones	6.759
Amortizaciones	10.634
Arrendamientos	90.133
Gastos de viaje	16.400
Adecuación e instalación en propiedades de inversión (1)	77.275
Diversos	21.352
<b>Total gastos de administración</b>	<b>2.019.268</b>

## Nota 22. Gastos financieros netos

	30-jun-22
<b>Ingresos financieros</b>	
Intereses	47.254
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>47.254</b>
<b>Gastos financieros</b>	
Diferencia en cambio	231.310
Comisiones	4.972
Intereses	4.172
<b>Total gastos financieros</b>	<b>240.454</b>
<b>Total ingreso (gasto) neto</b>	<b>(193.200)</b>

## Nota 23. Ganancia por acción

La utilidad por acción básica se calcula dividiendo la utilidad atribuible a los accionistas de Grupo Imsa S.A. entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación en el año, excluyendo, de existir, las acciones comunes adquiridas por el Grupo.

Al 30 de junio de 2022 las ganancias por acción básica son las siguientes:

	30-jun-22
<b>Utilidad por acción básica</b>	
Utilidad del año provenientes de operaciones que continúan	13.437.397
<b>Utilidad del año atribuible a los controladores de la Compañía</b>	<b>13.437.397</b>
Número de acciones ordinarias	
Número de acciones capital autorizado	40.000.000
Número de acciones no emitidas	(23.864.020)
<b>Número promedio ponderado de acciones ordinarias</b>	<b>16.135.980</b>
Utilidad por acción proveniente de operaciones que continúan (*)	832,76
<b>Utilidad por acción básicas totales (*)</b>	<b>832,76</b>

No existen instrumentos de patrimonio con potenciales efectos dilutivos en las ganancias por acción.

## Nota 24. Eventos posteriores

A la fecha de certificación de estos estados financieros, no existían eventos posteriores que tuvieran efecto significativo o que hubieran requerido revelación alguna en los mismos.