



INDUSTRIAS ESTRA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES INTERMEDIOS
Correspondientes al periodo terminado
31 de marzo de 2019

CONTENIDO

Estado De Situación Financiera

Estado De Resultados Integral

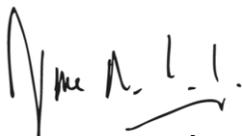
Estado De Flujo De Efectivo

Estado De Cambio En El Patrimonio

Notas Explicativas a Los Estados Financieros Individuales Intermedios expresadas en miles de pesos

INDUSTRIAS ESTRA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos Colombianos)

ACTIVOS	Notas	01 de enero al 31 de marzo de 2019	01 de enero al 31 de diciembre de 2018
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	587.781	750.460
Deudores Comerciales y Otros	8	13.716.042	13.660.447
Inventarios	9	11.940.062	11.534.552
Activos Por Impuestos	13	2.861.651	2.058.998
Activos Disponibles para la venta	13	1.618.794	1.618.794
Total, Activos Corrientes		30.724.330	29.623.251
Activos No Corrientes			
Propiedades, planta y equipo	10	46.424.390	16.607.589
Activos Intangibles	12	1.135.689	1.164.060
Activos Financieros	7	756	756
Otros Deudores	8	36.165	47.918
Activos por Impuestos Diferidos	13	369.630	288.472
Total, Activo no Corriente		47.966.631	18.108.795
Total, Activos		78.690.961	47.732.046
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos Corrientes			
Obligaciones Financieras	14	3.476.117	3.073.429
Provisiones	19	143.701	125.624
Cuentas por Pagar	15	11.042.576	11.634.204
Beneficios a Empleados	17	960.922	1.064.261
Impuestos Corrientes por pagar	16	2.388.328	1.179.964
Otros pasivos no financieros	20	432.389	370.333
Total, Pasivos Corrientes		18.444.033	17.447.815
Pasivos No Corrientes			
Obligaciones Financieras	14	31.390.937	1.398.337
Provisiones por beneficios a Empleados	17	733.687	754.247
Pasivos Por Impuestos Diferidos	18	1.680.437	1.699.188
Total, Pasivos No Corrientes		33.805.061	3.851.772
Total, Pasivos		52.249.094	21.299.587
Capital Emitido	21	1.068.090	1.068.090
Prima de Emisión		2.906.337	2.906.337
Resultado del Ejercicio		9.408	1.220.132
Ganancias Acumuladas	22	20.809.164	19.589.032
Reservas	23	1.648.868	1.648.868
Total, Patrimonio de los Accionistas		26.441.867	26.432.459
Total, Pasivos y Patrimonio de los		78.690.961	47.732.046



JUAN FERNANDO GÓMEZ JARAMILLO
REPRESENTANTE LEGAL



LINA ISABEL GUTIÉRREZ A
CONTADOR GENERAL
TP 135896-T



RAMÓN PIEDRAHÍTA PATIÑO
REVISOR FISCAL
TP de CP 989 – T
Miembro de la firma
RPIEDRAHÍTA AUDITORES &
ASOCIADOS S.A.S.



Estados Financieros
31 de marzo de 2019 y 2018

INDUSTRIAS ESTRA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos Colombianos)

	Notas	01 de enero al 31 de marzo de 2019	01 de enero al 31 de marzo de 2018
Ingresos de Actividades Ordinarias	24	17.568.789	15.817.834
Costo de Venta	25	11.931.617	10.988.659
Ganancia Bruta		5.637.172	4.829.175
Otros Ingresos	27	368.020	300.372
Gastos por Beneficios a Empleados	17	1.911.250	1.980.610
Gastos de Administración y Ventas	26	3.190.180	3.058.596
Ingresos Financieros	28	75.494	220.710
Gastos Financieros	29	519.327	326.273
Otros Gastos	30	216.133	229.634
Ganancia antes de Impuesto		243.796	(244.856)
Gastos de Impuestos	31	248.562	242.251
Ganancia de Operaciones Continuas		(4.766)	(487.107)
Ganancia (Pérdida) de Operaciones discontinuas		-	0
Ganancia (Pérdida) Neta del Periodo		(4.766)	(487.107)
Otro Resultado Integral:			
Ganancias (Pérdidas) por Nuevas Mediciones de Planes de Beneficios Definidos	32	14.174	22.831
Total, Otro Resultado Integral, Neto de Impuestos		14.174	22.831
RESULTADO INTEGRAL		9.408	(464.276)

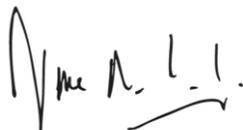
JUAN FERNANDO GÓMEZ JARAMILLO
REPRESENTANTE LEGAL

LINA ISABEL GUTIÉRREZ A
CONTADOR GENERAL
TP 135896-T

RAMÓN PIEDRAHÍTA PATIÑO
REVISOR FISCAL
TP de CP 989 – T
Miembro de la firma
RPIEDRAHÍTA AUDITORES &
ASOCIADOS S.A.S.

INDUSTRIAS ESTRA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos Colombianos)

	01 de enero al 31 de marzo de 2019	01 de enero al 31 de marzo de 2018
Flujos de Efectivo por Actividades de Operación:		
Recaudos Recibidos de Clientes	18.645.079	18.036.410
Pagos a Proveedores y Acreedores	(10.890.749)	(9.045.026)
Pago de Beneficios a los Empleados	(3.629.560)	(3.782.558)
Pagos por Gastos de Producción	(859.154)	(1.363.877)
Pagos por Gastos de Administración	(414.814)	(388.484)
Pagos por Gastos de Ventas	(2.486.009)	(2.565.279)
Otras Entradas – Salidas por Actividades de Operación	1.108.518	611.968
Efectivo Neto Generado Por Actividades de Operación	1.473.311	1.503.154
Flujo de Efectivo Por Actividades de Inversión:		
Compras de Propiedad, Planta y Equipo	(31.298.990)	(290.395)
Valor Recibido por Pago de Intereses	3.171	2.060
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de inversión	(31.295.819)	(288.335)
Flujo de Efectivo Por Actividades de Financiación:		
Prestamos Recibidos	31.439.872	620.387
Pago de Prestamos	(1.044.585)	(864.065)
Pago de Intereses por Préstamos	(463.621)	(98.237)
Otros Pagos por Actividades de Financiación	(271.837)	(276.723)
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Financiación	29.659.829	(618.638)
Aumento Neto en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(162.679)	596.181
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Comienzo del Periodo	750.460	1.047.888
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Periodo	587.781	1.644.069



JUAN FERNANDO GÓMEZ JARAMILLO
REPRESENTANTE LEGAL



LINA ISABEL GUTIÉRREZ A
CONTADOR GENERAL
TP 135896-T



RAMÓN PIEDRAHÍTA PATIÑO
REVISOR FISCAL
TP de CP 989 – T
Miembro de la firma
RPIEDRAHÍTA AUDITORES &
ASOCIADOS S.A.S.



Estados Financieros
31 de marzo de 2019 y 2018

INDUSTRIAS ESTRA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos Colombianos)

	Capital Suscrito y Pagado	Superávit de Capital	Reservas	Ganancias Acumuladas Adopción NIIF	Pérdidas Acumuladas	Total
Saldos al 01/01/2018	1.068.090	2.906.337	534.045	14.191.134	6.512.721	25.212.327
Aportes de los Accionistas	-	-	-	-	-	-
Ganancia (Pérdida) del Periodo	-	-	-	-	1.220.132	1.220.132
Otros cambios	-	-	1.114.823	1.105.896	(2.220.719)	-
Apropiaciones	-	-	-	-	-	-
Dividendos Decretados	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31/12/2018	1.068.090	2.906.337	1.648.868	15.297.030	5.512.134	26.432.459
Aportes de los Accionistas	-	-	-	-	-	-
Ganancia (Pérdida) del Periodo	-	-	-	-	9.408	9.408
Otros cambios	-	-	-	-	-	-
Apropiaciones	-	-	-	-	-	-
Dividendos Decretados	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31/03/2019	1.068.090	2.906.337	1.648.868	15.297.030	5.521.542	26.441.867

JUAN FERNANDO GÓMEZ JARAMILLO
REPRESENTANTE LEGAL

LINA ISABEL GUTIÉRREZ A
CONTADOR GENERAL
TP 135896-T

RAMÓN PIEDRAHÍTA PATIÑO
REVISOR FISCAL
TP de CP 989 – T
Miembro de la firma
RPIEDRAHÍTA AUDITORES & ASOCIADOS
S.A.S.



Estados Financieros
31 de marzo de 2019 y 2018

**INDUSTRIAS ESTRA S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
INDIVIDUALES PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2019 Y 2018.
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)**

1. Naturaleza de las Operaciones

La sociedad Industrias Estra S.A., fue constituida de acuerdo con las leyes colombianas el 25 de agosto de 1953 en la ciudad de Medellín, Colombia y su término de duración expira el 31 de diciembre del año 2070. Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Medellín en la Calle 30 No. 55-72.

Sus actividades principales son la fabricación, distribución y comercialización de artículos plásticos y de otros materiales, lo mismo que la explotación de marcas, patentes, dibujos industriales, moldes y procedimientos de fabricación en las ramas a las que se dedica la Compañía. De igual manera, desarrolla inversiones en sociedades comerciales que tengan a su vez por objeto social las actividades de manufactura y comercio, así como puede llevar a cabo todos aquellos contratos que contribuyan al desarrollo de su objeto.

2. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

2.1. Adopción de las NIIF

Mediante el Decreto 2784 del 28 de diciembre de 2012, el Gobierno Nacional adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas el 1 de enero de 2013 por el International Accounting Standards Board (IASB), estableciendo el Marco Técnico Normativo para los preparadores de Información Financiera que conforman el Grupo 1. La Compañía cumple los requisitos creados para formar parte del Grupo 1, por lo que, a partir del 1 de enero de 2015 comenzó la aplicación de este nuevo marco técnico.

Mediante el Decreto 3023 de diciembre de 2013, se incorporaron en el ordenamiento contable colombiano, las enmiendas realizadas por el IASB en el año 2012 y publicadas por ese organismo en idioma castellano en el mes de agosto de 2013. Posteriormente, mediante el Decreto 2615 de diciembre de 2014, se actualizó el marco técnico normativo adoptado en Colombia incorporando las normas emitidas por el IASB con vigencia al 31 de diciembre de 2013; este Decreto rige a partir del 1 de enero de 2016, pero en lo referente a las normas modificadas se permite su aplicación anticipada.

Los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) corresponden al cierre contable al 31 de diciembre de 2015. Estos estados financieros y los subsiguientes han sido elaborados de acuerdo con las políticas contables descritas más adelante.

De acuerdo con las NIIF adoptadas y solo para propósitos del inicio de la aplicación de las NIIF y con el fin de tener información comparativa al cierre contable de la presentación de los primeros estados financieros conforme a las NIIF, la Compañía preparó un Estado de Situación Financiera de Apertura (ESFA) a la fecha de transición a las NIIF, esto es, al 1 de enero de 2014 para reflejar la aplicación del nuevo marco normativo para el reconocimiento y medición. Así mismo, se prepararon los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 bajo las normas NIIF adoptadas. De esta forma, los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 se presentan comparativos con los



del 31 de diciembre de 2014 y con respecto al estado de situación financiera con el ESFA preparado al 1 de enero de 2014.

2.2. Preparación del estado de situación financiera de apertura (ESFA)

En la preparación del ESFA, la Compañía aplicó la NIIF 1 por medio de la cual el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2014 se reexpresa para reflejar el Nuevo marco normativo adoptado. Dicha reexpresión implicó aplicar en forma retroactiva todos los principios de reconocimiento, medición, presentación y revelación de los hechos económicos. Las NIIF que fueron aplicadas en la preparación de estos estados financieros corresponden a aquellas vigentes para los períodos terminados el 1° de enero de 2013.

La NIIF 1 establece exenciones y excepciones en la aplicación retroactiva de las Normas Internacionales de Información Financiera. Las primeras son optativas mientras que las segundas son obligatorias (se prohíbe la aplicación retroactiva). De conformidad con ello, la Compañía aplicó las siguientes exenciones y excepciones:

2.3. Exenciones aplicadas

A continuación, se describen las exenciones usadas por las Empresas en la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2014:

2.3.1. Costo atribuido para propiedades, planta y equipo

Para las propiedades planta y equipo relacionados con maquinaria, equipo y moldes se optó por utilizar como costo atribuido en la fecha de transición el valor razonable. Este valor fue determinado técnicamente a dicha fecha tomando como base los avalúos realizados por peritos independientes. Las demás propiedades, planta y equipo fueron valoradas a su costo de adquisición.

2.3.2. Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente

La Compañía clasificó los dineros invertidos en Corficolombiana a través de una cartera colectiva abierta como un activo financiero medido a valor razonable con cambios en resultados basado en los hechos y circunstancias que existían en la fecha de transición a las NIIF. El saldo de dicha fiducia fue liberado en su totalidad durante el mes de agosto de 2017.

2.4. Excepciones aplicadas:

A continuación, se describen las excepciones usadas por la Compañía en la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2014:

2.4.1. Clasificación y medición de activos financieros

La Compañía evaluó si los activos financieros cumplen las condiciones para ser clasificados a costo amortizado con base en los hechos y circunstancias que existían en la fecha de transición a las NIIF.



2.4.2. Estimaciones

2.4.2.1. Supuestos clave de la incertidumbre en la estimación

Al preparar los estados financieros, la Administración asume una serie de juicios, estimados y supuestos sobre el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos. Estos juicios y estimaciones son evaluados periódicamente basados en la experiencia y otros factores. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones realizadas y podrían requerir de ajustes significativos en el valor en libros de los activos y pasivos afectados.

Las estimaciones más significativas corresponden a:

2.4.2.1.1. Deterioro de deudores

Se considera la situación de cada deudor a la fecha del estado financiero, así como sus características, vencimientos, dificultades financieras, ambiente económico en el que se desenvuelven, entre otros. Cuando exista evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor en activos financieros, se procederá a reconocer la pérdida por deterioro.

2.4.2.1.2. Deterioro de Inventarios

Los valores netos realizables de los inventarios se determinan tomando en consideración la evidencia más confiable que está disponible a la fecha de reporte respecto del estado del inventario, precios de venta esperados, situación del mercado, entre otros. La futura realización de estos inventarios puede verse afectada por cambios en el mercado, en la tecnología y en los hábitos de los consumidores que pueden reducir los precios de venta.

2.4.2.1.3. Deterioro de propiedades, planta y equipo, propiedades de inversión e intangibles

En la evaluación de deterioro, la Compañía determina el valor recuperable de cada activo basándose en el valor de uso o el valor razonable, neto el mayor de los dos. En la determinación del valor de uso se realizan estimaciones de los flujos de efectivo futuros esperados y se determina una tasa de interés para calcular su valor presente. La incertidumbre de la estimación se relaciona con los supuestos sobre los resultados de operación futuros que genere el activo, así como con la determinación de una tasa de descuento adecuada. De otro lado, el valor razonable de los activos puede verse afectado por cambios en el mercado o en las condiciones y uso de los activos.

2.4.2.1.4. Provisiones

La estimación para las provisiones para atender pleitos probables y cuantificables es realizada con base en el estado de cada proceso y la determinación de los desenlaces posibles usando los criterios legales proporcionados por los abogados de la Compañía.

2.4.2.1.5. Impuesto a la renta

La Compañía aplica su juicio profesional para determinar el pasivo por impuesto a la renta. Existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación tributaria final es incierta durante el curso normal de los negocios. La Compañía reconoce pasivos para situaciones observadas en auditorías tributarias preliminares sobre la base de estimados de si corresponde el pago de impuestos adicionales. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los



montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias se reconocen como impuesto a la renta corriente y diferido activo y pasivo, en el período en el que se determina este hecho.

2.4.2.1.6. Activos por impuestos diferidos

La evaluación de las rentas líquidas fiscales futuras contra los que los activos por impuestos diferidos se pueden utilizar, se basa en el último pronóstico presupuestado aprobado por la Compañía, que se ajusta para ingresos y gastos no gravables significativos. Cuando los ingresos fiscales previsible indican que la Compañía no es capaz de utilizar plenamente un activo por impuesto diferido, una reserva de valuación se registra.

2.4.2.1.7. Obligaciones laborales por beneficios de largo plazo y beneficios post-empleo

El valor presente de estas obligaciones depende de factores que se determinan sobre bases actuariales, usando diversos supuestos. Estos supuestos incluyen tasa de estadía del personal al servicio de la empresa, tabla de mortalidad, tasa de descuento, tasa de incremento salarial. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de los pasivos por estas obligaciones laborales.

La Compañía realiza su mejor estimación para estas variables basado en estadísticas y cálculos esperados del comportamiento futuro de las mismas.

2.5. Control interno contable y administrativo

El control interno se realiza al interior de la Compañía, adoptando las medidas apropiadas y suficientes, encaminadas a monitorear el cumplimiento de las políticas y procedimientos implementados para los diferentes procesos.

Por otro lado, la empresa acogió lo estipulado por el Sistema para la Prevención y Control de Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo (SARLAFT), en lo referente a la estructura organizacional, las funciones que le competen a la Junta Directiva, al Representante legal y al Oficial de Cumplimiento, dando aplicabilidad a la Circular Externa 062 expedida el 14 de diciembre del año 2007 por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Actualmente, se tiene un Comité de Auditoría, el cual se reúne en forma trimestral, quedando consignados los asuntos allí tratados en el libro de Actas del Comité de Auditoría.

2.6. Resumen de las principales políticas contables

2.6.1 Consideraciones generales

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación de estos estados financieros se resumen a continuación, las cuales han sido aplicadas a lo largo de todos los períodos presentados en los estados. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

2.6.2. Bases de preparación

Los estados financieros individuales de Industrias Estra S.A., se han preparado de acuerdo con el decreto 2483 de 2018 Por medio del cual se compilan y actualizan los marcos técnicos de las Normas de Información Financiera NIIF para el Grupo 1 y de las Normas de Información Financiera,



NIIIF para las Pymes, Grupo 2, anexos al Decreto 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016 y 2170 de 2017, respectivamente, y se dictan otras disposiciones

Decreto 2784 de 2012 “Por el cual se reglamenta la Ley 1314 de 2009 sobre el marco técnico normativo para los preparadores de información financiera que conforman el Grupo 1” y el Decreto 2131 de 2016 con el cual se realizaron cinco modificaciones al Decreto 2420 de diciembre de 2015, junto con las modificaciones de los Decretos 1851, 3023 y 3024 de 2013, y 2615 de 2014, en aplicación (en su mayoría) de las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), para la versión completa emitida el 1° de enero de 2013.

2.6.3. Bases de contabilidad de causación

Industrias Estra S.A., prepara sus estados financieros, excepto para la información de los flujos de efectivo, usando la base de contabilidad de causación.

2.6.4. Importancia relativa o materialidad

El reconocimiento y presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa. Un hecho económico es importante cuando debido a su naturaleza o cuantía, su conocimiento o desconocimiento, teniendo en cuenta las circunstancias que lo rodeen, pueden alterar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de la información al preparar los Estados Financieros.

La importancia relativa, para propósitos de revelaciones, se determinó teniendo como base un 5% del activo corriente y no corriente, del pasivo corriente y no corriente, del patrimonio, de los resultados del ejercicio y de cada cuenta a nivel de mayor general individualmente considerada.

2.6.5. Moneda extranjera

2.6.5.1. Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional de la Compañía es el peso colombiano dado que es la moneda del entorno económico principal en el que genera y usa el efectivo. Por lo tanto, la Compañía maneja sus registros contables en dicha moneda, la cual, a su vez, es la usada para la presentación de los estados financieros.

2.6.5.2. Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las operaciones con monedas extranjeras se convierten a pesos colombianos utilizando los tipos de cambio prevalecientes en las fechas de las operaciones (tipo de cambio spot). Las ganancias y pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de dichas operaciones y de la modificación de la medición de las partidas monetarias al tipo de cambio del cierre del año se reconocen en resultados como ingresos o gastos financieros. Las cuentas no monetarias, que se miden a su costo histórico, no se reconvierten. El tipo de cambio al peso dólar Al 31 de marzo de 2019 es de \$ 3.174,79 (en pesos) por cada US\$ 1 (31 de diciembre de 2018 fue \$ 2.780,47 por cada US\$ 1).



2.6.6. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se incluye dentro del efectivo el dinero que la Compañía tiene disponible para su uso inmediato en caja, cuentas corrientes y cuentas de ahorro y se mantienen a su nominal.

Los equivalentes al efectivo comprenden aquellas inversiones con vencimiento menor a tres meses, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en su valor. Se valoran a los precios de mercado.

Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la Compañía, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente al efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

2.6.7. Activos Financieros

2.6.7.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros a costo amortizado, activos financieros al costo y deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta clasificación se realiza en la fecha de su reconocimiento inicial.

La clasificación depende del modelo de negocio de la Compañía para gestionar los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero. De acuerdo con ello, un activo financiero se clasifica a costo amortizado cuando el modelo de negocio es mantener el activo para obtener flujos de efectivo contractuales y las condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el valor del capital pendiente. Se incluyen en deudores comerciales y otros deudores aquellos saldos provenientes de ventas a crédito y préstamos o saldos a favor de la Compañía en el desarrollo de sus negocios. Los demás activos financieros se clasifican a valor razonable con efecto en resultados, excepto si su valor razonable no está disponible, en cuyo caso se mantienen al costo.

2.6.7.2. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo.

Se reconocen en la fecha de la contratación, esto es, cuando la Compañía se compromete a comprar el activo financiero. En su reconocimiento inicial se miden al costo de compra, el cual usualmente es el valor razonable; los costos de transacción, se reconocen como gastos cuando se incurre en ellos. En su medición posterior, se valoran al valor razonable, que corresponde al precio del mercado donde se negocia dicho activo, y la diferencia en cada valoración se reconoce en los resultados como ingreso o gasto financiero. Si no es posible determinar el valor razonable, el activo financiero se mantiene al costo de compra.

Los activos de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se van a liquidar en doce meses; en caso contrario, se clasifican como no corrientes.

2.6.7.3. Activos financieros a costo amortizado

Comprenden certificados de depósito a término y se reconocen cuando la Compañía realiza la inversión. En su reconocimiento inicial que es al valor razonable, el cual usualmente es el precio de compra, más los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

La medición posterior de estos activos financieros se realiza bajo el método del costo amortizado que tiene en cuenta la tasa de interés efectiva en la fecha de compra del activo financiero. El efecto de cada valoración, así como los intereses devengados se reconocen como ingresos financieros. La tasa de interés efectivo es aquella que descuenta exactamente los cobros de efectivo futuros estimados durante la vida esperada del activo financiero con respecto al valor en libros bruto del mismo

2.6.7.4. Deudores comerciales y otros deudores

Las partidas por cobrar de forma incondicional se reconocen como activos cuando la Compañía se convierte en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo o la obligación legal de pagarlo.

Los deudores comerciales procedentes de las ventas, se pactan a plazos de crédito normales, por lo que su medición inicial se realiza al precio de la transacción y se mantiene hasta su cancelación. Cuando el plazo de pago se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Las cuentas por cobrar de largo plazo que no devengan intereses se miden en su reconocimiento inicial al valor presente de los flujos futuros descontados a tasas financieras de mercado considerando las circunstancias del crédito otorgado. En su medición posterior se utiliza el costo amortizado usando la tasa de interés aplicada en la medición inicial

2.6.7.5. Retiro de los activos financieros

Los activos financieros se retiran de los estados financieros cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios han sido transferidos. Usualmente, ello ocurre cuando se recibe el dinero producto de la liquidación del instrumento o por el pago del saldo deudor.

Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

La diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor de la contraprestación recibida y por recibir se reconoce en los resultados.

2.6.7.6. Deterioro de valor de los activos financieros

Todos los activos financieros excepto aquellos que se llevan a valor razonable con cambios en resultados se revisan por deterioro al menos en cada fecha de reporte a las entidades de control para determinar si existe evidencia objetiva de que un activo o grupo de activos financieros están deteriorados. Se aplican diferentes criterios para determinar el deterioro de cada categoría de activos financieros, según se describe a continuación:

Las cuentas por cobrar significativas individualmente se consideran para deterioro cuando están vencidas o cuando existe evidencia objetiva de que un pago específico caerá en incumplimiento considerando como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo. Los criterios que se utilizan para determinar que existe una evidencia objetiva de una pérdida por deterioro son: dificultades financieras significativas del deudor, incumplimiento en sus pagos, concesiones especiales otorgadas para el pago al tercero, es probable que el deudor entre en quiebra o en ley de intervención económica.

Si en un período posterior, el valor de la pérdida por deterioro disminuye como consecuencia de un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido, la reversión de la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

2.6.8. Inventarios

La Compañía reconoce como inventarios, los activos que cumplan la totalidad de los siguientes requisitos:

- Que sea un recurso tangible controlado por la Compañía.
- Que el activo genere beneficios económicos futuros.
- Que la Compañía reciba los riesgos y beneficios inherentes al bien.
- Que su valor pueda ser medido confiable y razonablemente.

Se entiende que la Compañía ha recibido todos los riesgos y beneficios inherentes al bien, cuando se han cumplido las condiciones establecidas con el proveedor, es decir, de acuerdo con la modalidad de negociación entre las partes (INCOTERMS).

Los costos de adquisición de los inventarios de materia prima, materiales consumibles, repuestos y accesorios para propiedades, planta y equipo, comprenden el precio de compra más todos los desembolsos incurridos para dejar el inventario en la ubicación y condición necesaria para su consumo o para su venta.

Los inventarios adquiridos a proveedores del exterior en moneda extranjera, se reconocen con la tasa de cambio del día en el cual la Compañía recibe todos los riesgos y beneficios asociados a los bienes adquiridos, definidos según la modalidad de negociación INCOTERMS (FOB, CIF, EXW, entre otros).

Los inventarios se medirán al menor valor entre el costo y el valor neto realizable.

Si se retira un accesorio o un repuesto de un activo y se procede a reparar y éste queda en buenas condiciones, se llevará a bodegas hasta que sea otra vez usado. De acuerdo a esto, el accesorio y el repuesto se volverán a reconocer a la cuenta contable de inventarios por el valor comercial del mismo, aplicándole un consumo o depreciación por el tiempo en el que fue usado anteriormente –

este costo se denomina costo de reposición. El procedimiento anterior aplica para los elementos cuyo costo supere más de 20 S.M.M.L.V. (Salario Mínimo Mensual Legal Vigente).

2.6.9. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se reconocen cuando la Compañía recibe los riesgos y beneficios asociados al activo. Se reconocen como propiedades, planta y equipo aquellos recursos tangibles, de uso de más de un año, que sea probable que generen beneficios económicos futuros o sirvan para fines administrativos y cuyo costo sea entre 2 y 5 S.M.M.L.V. de acuerdo con el tipo de activo.

La medición inicial se realiza al costo, el cual incluye el precio de compra, neto de descuentos y rebajas, más todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración. Los costos financieros asociados a obligaciones adquiridas para la compra, construcción o producción de activos que requieren al menos de un año para estar listos para su uso son capitalizados formando parte del costo del activo.

En su medición posterior, la Compañía utiliza para terrenos y edificaciones el valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. La revaluación se realiza cada tres años en la medida en que haya indicios de un incremento importante en su valor, y su efecto se reconoce como un mayor o menor valor del activo, según corresponda, contra el otro resultado integral que se acumula en el patrimonio en una cuenta de superávit por revaluaciones, o gasto de no existir superávit. Los demás activos se miden al costo menos la depreciación acumulada menos cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación en otros activos se reconoce usando el método de línea recta para asignar la diferencia entre el costo o importe revalorizado de las propiedades, planta y equipo; para el cálculo de la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Clase de activo	Vida útil en años
Edificaciones	5 - 100
Equipo de producción	7 - 20
Equipos periféricos	3 - 5
Equipos de seguridad	5 - 7
Equipos de servicios	7 - 15
Equipos de taller de moldes	7 - 15
Vehículos y motocicletas	3 - 5
Equipo de transporte	5 - 7
Equipos de laboratorio y control de calidad	3 - 5
Equipos auxiliares	3 - 5
Equipos de telecomunicaciones	2 - 4
Equipo de computo	3 - 5
Muebles y enseres	3 - 5
Moldes	2 - 10



Anualmente se revisa la vida útil de los activos, y si existen cambios significativos, se ajusta la depreciación de forma prospectiva.

Las obligaciones que tiene la Compañía por desmantelamiento de los activos, se calculan con base en el valor del monto estimado a incurrir en un futuro para ello y se reconocen como mayor valor de las propiedades, planta y equipo para su depreciación en la vida remanente del activo.

Las piezas de repuesto, equipo auxiliar y equipo de mantenimiento permanente se reconocen como propiedades, planta y equipo cuando su uso se espera que sea por más de un año y su valor individual exceda de 20 S.M.M.L.V. de lo contrario se tratan como inventarios.

Las erogaciones por reparaciones menores, mantenimiento normal de los activos y todas aquellas actividades que mantienen el servicio y capacidad de uso del activo en condiciones normales se cargan a gastos del período.

El valor en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo se retira de los activos cuando se vende o cede a un tercero transfiriendo los riesgos y beneficios y/o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que se deriven de la disposición de propiedades, planta y equipo se determinan como diferencias entre el producto de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en resultados como parte de 'otros ingresos u otros gastos', según corresponda.

Cuando se venden activos revalorizados, los importes incluidos en otras reservas se traspasan a reservas por ganancias acumuladas.

2.6.10. Arrendamientos

Un arrendamiento se clasifica como arrendamiento financiero si transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo arrendado a la Compañía. El activo correspondiente se reconoce entonces al inicio del arrendamiento al valor razonable del activo arrendado o, si es menor al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Un valor similar se reconoce como un pasivo de arrendamiento financiero dentro de las obligaciones financieras.

Los pagos del arrendamiento se reparten entre la carga financiera y reducción de la obligación del arrendamiento, para así conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. La carga financiera se reconoce como gastos financieros en el estado de resultados.

Los activos mantenidos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedades, planta y equipo, y la depreciación y evaluación de pérdidas por deterioro de valor se realiza de la misma forma que para los activos que son propiedad de la Compañía.

El resto de los arrendamientos se tratan como arrendamientos operativos. La causación de los arrendamientos operativos se realiza con base en el método de línea recta a lo largo del plazo del arrendamiento. Los costos de arrendamiento de maquinaria son cargados a los costos de producción de cada mes y los correspondientes a los demás activos se cargan a gastos en el estado de resultados. Los costos asociados, tales como mantenimiento y seguro se reconocen como gastos cuando se incurren.

2.6.11. Activos intangibles

Los activos intangibles que incluyen programas informáticos, licencias de software adquiridos y actualizaciones de las mismas, se reconocen cuando la Compañía recibe los riesgos y beneficios asociados al activo y además cumple los siguientes requisitos: i) que sea identificable, ii) que se tenga el control del activo, iii) que su valor pueda ser medido confiablemente, iv) que sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros y v) su costo sea superior a 3 S.M.M.L.V.

Los desembolsos asociados a proyectos, se consideran como activos intangibles siempre que sean recursos controlados por la Compañía y sea posible identificar la probabilidad de generación de beneficios económicos, con el recurso invertido o destinado en estos proyectos. Las erogaciones incurridas en la fase de investigación son reconocidas como gastos mientras que las erogaciones en la fase de desarrollo se tratan como activos intangibles en la medida en que i) técnicamente es posible completar la producción del activo intangible, de forma que pueda estar disponible para su uso o venta, ii) se tenga la intención de completar el activo intangible para usarlo o venderlo, iii) se tiene la capacidad para utilizar o vender el activo, iv) es probable que se vayan a generar beneficios económicos en el futuro, v) se tiene la disponibilidad de los recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo, y vi) se tiene la capacidad para valorar, de forma fiable, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo; si no se cumplen éstos requisitos, se reconocen como gastos del período.

La medición inicial se realiza al costo, el cual incluye el precio de compra, neto de descuentos y rebajas, más todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. En su medición posterior se presentan al costo menos la amortización acumulada y el valor acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La amortización se reconoce sobre la base de línea recta utilizando las siguientes vidas útiles:

Clase de activo	Vida útil en años
Software operativo	3 - 5
Licencias de Software	3 - 10
Actualizaciones de las licencias	1 - 3

Anualmente se revisa la vida útil de los activos, y si existen cambios significativos, se revisa la depreciación de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los gastos en que se incurre internamente sobre activos intangibles se reconocen en resultados en el período en el que se generan. Las amortizaciones del período se incluyen en los gastos de administración, ventas o producción según sea el caso.

Cuando un activo intangible es vendido, la ganancia o pérdida se determina como la diferencia entre en el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en el estado de resultados dentro de otros ingresos u otros gastos.

2.6.12. Activos no corrientes clasificados como mantenidos para su venta

Se clasifican en esta cuenta aquellos activos no Corrientes cuando su valor en libros se recuperará principalmente mediante su venta que se considera altamente probable. Estos activos se reconocen por el menor valor entre su valor neto en libros y su valor razonable menos los gastos de venta. Una



vez clasificado como mantenido para su venta no está sujeto a depreciación o amortización. Cualquier utilidad o pérdida que surja de la venta se reconoce en resultados como ganancia o pérdida.

2.6.13. Deterioro del valor de los activos no financieros

Para efectos de evaluar el deterioro los activos se prueban individualmente ya que la Compañía ha determinado que sólo existe una unidad generadora de efectivo la cual corresponde a la Compañía en su conjunto.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo y activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el valor recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su valor en libros. El valor recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los gastos de venta del activo y el valor de uso. El valor de uso se determina como el valor presente de los flujos de caja futuros netos que generará el activo descontados con la tasa WACC (promedio ponderado del costo de capital) de la Compañía.

Si el valor recuperable estimado es inferior al costo neto en libros del activo, se reduce el valor en libros al valor recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados como gastos o mediante una disminución del superávit por revaluación de activos, en caso de existir.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el valor que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.6.14. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen cuando la Compañía recibe el producto del préstamo. Se miden en su reconocimiento inicial a su valor nominal, neto de los costos incurridos en la transacción. En su medición posterior, se valoran al costo amortizado con base en la tasa de interés efectiva de la deuda. Cualquier diferencia entre cada valoración, se reconoce tal como se indica a continuación:

Los préstamos cuyo vencimiento estén dentro de los doce meses siguientes a la fecha del cierre contable anual se clasifican en el pasivo corriente, los demás préstamos se clasifican como pasivo no corriente.

Las obligaciones financieras se retiran del pasivo cuando se pagan, liquidan, o expiran.

2.6.15. Proveedores y cuentas por pagar

Los proveedores y cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Se reconocen cuando la Compañía ha adquirido una obligación producto de haber recibido los riesgos y beneficios de bienes o haber recibido los servicios acordados.



En la medición inicial se reconocen las obligaciones por pagar en el momento en que ésta se convierta en parte obligada (adquiere obligaciones) según los términos contractuales de la operación.

Para efectos de la medición posterior, se identificará desde el reconocimiento inicial, si una cuenta por pagar es de largo (más de 12 meses) o de corto plazo (menos de 12 meses); esto debido a que las cuentas por pagar corrientes se medirán a su valor nominal, siempre que el efecto del descuento al valor actual no sea significativo (El 1% de los ingresos anuales).

Las cuentas por pagar a largo plazo serán valoradas mensualmente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, esto independiente de la periodicidad con la que se cancelen los intereses, comisiones y se abone al capital de la partida (pactadas con el acreedor o proveedor); la Compañía, reconocerá los intereses y otros costos financieros mensualmente.

2.6.16. Impuesto a la renta, Impuesto a la Riqueza, Impuesto diferido

El gasto de impuestos reconocido en los resultados del período incluye la suma del impuesto a la renta corriente, la sobretasa al impuesto de renta, y el impuesto diferido.

El impuesto a la renta corriente se calcula con base en el mayor valor entre la renta líquida y la renta presuntiva, usando las leyes tributarias promulgadas y vigentes a la fecha de cierre anual, lo cual difiere del resultado contable reflejado en los estados financieros.

Los activos y/o pasivos de impuesto de renta comprenden las obligaciones o reclamos de las autoridades fiscales en relación con los períodos de reporte actuales o anteriores que están pendientes de pago a la fecha de reporte. La Administración evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los valores que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calculan sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal en la medida en que se espere que aumenten o reduzcan la utilidad fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calculan, sin descontarse, a las tasas fiscales que se espera apliquen en el período de realización respectivo, en el entendido que hayan sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de reporte, tomando en consideración todos los posibles resultados de una revisión por parte de las autoridades fiscales. El impuesto diferido se reconoce en los resultados del período, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en el patrimonio o en otro resultado integral, en cuyo caso el impuesto también se reconoce en el patrimonio o en otro resultado integral, respectivamente.

El impuesto diferido activo sólo se reconoce en la medida en que sea probable la existencia de beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias que lo generan. Lo anterior se determina con base en las proyecciones de la Compañía sobre los resultados de operación futuros, ajustados por partidas significativas que se concilian para el resultado fiscal y por los límites en el uso de pérdidas fiscales u otros activos fiscales pendientes de aplicar.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de reporte y se ajusta según sea necesario para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos se compensan sólo cuando la Compañía tiene el derecho exigible legalmente de compensar los montos y tiene la intención de liquidarlos por su valor neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.6.17. Obligaciones laborales

Las obligaciones laborales de la Compañía incluyen beneficios de corto plazo, beneficios de largo plazo y beneficios post-empleo.

2.6.17.1. Beneficios de corto plazo

Los beneficios de corto plazo incluyen salarios, cesantías, vacaciones, prima legal, intereses a las cesantías y todos aquellos conceptos que remuneran el servicio que prestan los empleados a la Compañía, que se espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al cierre anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados.

Estos beneficios son reconocidos en la medida en que el empleado presta sus servicios a la Compañía y se miden por el valor establecido en las normas laborales y/o en los acuerdos individuales establecidos entre el empleado y la Compañía.

2.6.17.2. Beneficios de largo plazo

Comprende beneficios por prima de antigüedad que se otorga a los empleados que cumplan cinco, diez, quince, veinte y veinticinco años de servicio continuo, equivalente a siete, quince, veinte, treinta y cuarenta días de salario básico respectivamente. Después de veinticinco años de servicio, por cada cinco años más en la Empresa la prima es de cuarenta días de salario básico.

2.6.17.3. Beneficios post-empleo

Corresponde a los beneficios que reciben los empleados una vez culmina su vida laboral. Incluye pensiones de jubilación, otros beneficios por retiro, seguros de vida post-empleo y atención médica post-empleo. Estos beneficios son de dos tipos: i) planes de aportes definidos y ii) planes de beneficios definidos.

2.6.17.4. Planes de aportes definidos

Por medio de este plan y en cumplimiento de las normas legales, la responsabilidad de la Compañía consiste en realizar un aporte a fondos privados o públicos de pensiones, quienes son los responsables de realizar el pago de las pensiones de jubilación. La responsabilidad de la Compañía es realizar mensualmente dichos aportes, los cuales se reconocen como gastos o costos de producción en el período en el que se reside.

2.6.17.5. Planes de beneficios definidos

Bajo el plan de beneficios definidos, la Compañía es responsable del pago de las pensiones de jubilación a los empleados que cumplieron las condiciones para jubilarse y les era aplicable normas



legales en dicho momento. La Compañía tiene esta obligación con 4 jubilados y no tendrá obligaciones adicionales a ellas en un futuro, de acuerdo con las normas legales aplicables.

2.6.18. Provisiones y contingencias

Las provisiones comprenden estimaciones de pérdidas probables y cuantificables por demandas sobre la Compañía y provisión para desmantelamiento. Su reconocimiento se realiza cuando se tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de eventos pasados, es probable que se requiera de la salida de recursos para su pago y su valor se puede estimar confiablemente. Aquellas contingencias de pérdida en contra de la Compañía que no sean cuantificables y/o sean inciertas no se reconocen en los estados financieros.

Anualmente se actualizan las provisiones existentes y su valor se reconoce como gastos financieros en la parte que refleje el paso del tiempo y como gastos la parte que refleja un ajuste en la estimación de la provisión.

Las contingencias de ganancias a favor de la Compañía no se reconocen hasta tanto se tenga la certeza de obtener el beneficio económico de las mismas.

2.6.19. Capital suscrito y pagado y superávit

El capital accionario representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

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

El superávit de capital corresponde a la prima en colocación de acciones y se determina como la diferencia entre el valor de colocación de las acciones y su valor nominal.

Las distribuciones de dividendos pagaderas a los accionistas se reconocen como cuentas por pagar cuando los dividendos son aprobados por la Asamblea de Accionistas.

2.6.20. Reservas

Se registran como reservas las apropiaciones autorizadas por la Asamblea General de Accionistas, con cargo a los resultados del año para el cumplimiento de disposiciones legales. Su reconocimiento se realiza en el momento en que la Asamblea aprueba la apropiación.

2.6.21. Reconocimiento de los ingresos

El valor de los ingresos se determina normalmente, por acuerdo entre la Compañía y el tercero. Se medirán al valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos de actividades ordinarias son los incrementos de beneficios económicos durante el periodo, que se generan en la realización de las actividades ordinarias y/o otros ingresos de INDUSTRIAS ESTRA S.A., que aumentan el patrimonio.

Los ingresos se reconocerán, i) En la medida que se prestan los servicios y/o se transfieren riesgos y beneficios asociados a los bienes vendidos. ii) Cuando el servicio se preste durante el mismo



período no hay que registrar el grado de avance y en cambio se reconocerá el 100% del ingreso en dicho período. iii) Cuando sea probable la generación de beneficios económicos asociados a la actividad. iv) Cuando sea posible determinar confiablemente el valor de los mismos.

En la medida que una obligación de desempeño se satisface, la compañía reconocerá como ingreso de actividades ordinarias el precio de la transacción, que sea asignable o atribuible a cada obligación de desempeño, atendiendo los siguientes criterios: i) Determinar precio de transacción. ii) Asignar valor a cada obligación de desempeño

2.6.21.1. Ingresos por rendimientos financieros e intereses

Los ingresos derivados del uso de activos financieros de la Compañía que producen intereses, deben ser reconocidos, siempre que: i) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción. ii) El valor de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable.

2.6.21.2. Dividendos

Los ingresos por dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte de la Compañía, es decir, en el momento en que sean decretados. Si se efectúan anticipos de dividendos sin decretarse, éstos son reconocidos como ingresos recibidos por anticipado.

2.6.21.3. Otros ingresos

Los ingresos por recuperación de costos y gastos de ejercicios anteriores, indemnizaciones y otros, se reconocen en el momento en el que ocurre el hecho económico que le de origen, es decir, el reintegro de costos o gastos de ejercicios anteriores, el establecimiento del derecho a recibir la indemnización, entre otros

Los otros ingresos se medirán por el valor acordado entre las partes o el valor asignado a la operación.

Los intereses deberán reconocerse utilizando el método de la tasa de interés según lo expuesto en la política de inversiones y cuentas por cobrar en los capítulos de medición posterior de activos financieros al costo amortizado.

Se reconocerán los ingresos por intereses de mora sólo cuando sea probable que los beneficios económicos asociados con la transacción ingresen a la Compañía. El responsable de cartera informara al responsable de contabilidad cualquier cuantía por intereses de mora recaudados.

2.6.22. Reconocimiento de costos y gastos

La Compañía reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (causación), independiente del momento de su pago.

2.6.23. Gastos financieros

Todos los gastos financieros se reconocen en el resultado del período en el que se incurren y se calculan usando el método de interés efectivo, excepto cuando los préstamos han sido recibidos para su uso en un activo, en cuyo caso se capitalizan como mayor valor del activo.

2.6.24. Clasificación en activos y pasivos corrientes y no corrientes

La Compañía clasifica como activos corrientes aquellas partidas que espera realizar, vender o consumir en su ciclo normal de operación, que cubre los 12 meses siguientes después del período sobre el que se informa; o son efectivo o equivalente al efectivo excepto si tiene el carácter de restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de 12 meses después del ejercicio sobre el que se informa. Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

La Compañía clasifica como pasivos corrientes aquellas partidas que espera liquidar en su ciclo normal de operación, que cubre los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa; o no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa. Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

2.6.25. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

La Compañía ajustará sus Estados Financieros o reconocerá nuevos eventos que no tenía reconocidos con anterioridad, para reflejar la incidencia de los siguientes hechos que implican ajustes, tales como:

Litigios y demandas que a la fecha de cierre del Balance General se encontraban provisionados y que antes de la fecha de aprobación de este Estado Financiero, se conoce una nueva información relacionada con el valor a provisionar, que modifica el valor reconocido inicialmente, y por tanto se debe actualizar el monto de la provisión con este nuevo dato.

Litigios y demandas que a la fecha de cierre del Balance General se encontraban provisionados por considerarse probable de pérdida y que antes de la fecha de aprobación de este Estado Financiero, se conoce que la demanda deja de ser probable y por tanto no es necesario el reconocimiento del pasivo, en virtud de que el resultado objeto de la situación fue favorable para la Compañía.

Litigios y demandas que a la fecha de corte estaban aún en proceso y se habían catalogado como contingencias de pérdida, pero que la nueva información indica que se modificó su evaluación de remota o posible a probable y/o que el monto ahora es determinable (o cuantificable) y que en consecuencia se debe reconocer una provisión, tal como se indica en la política de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Información de las diferentes áreas de la Compañía, una vez se haya realizado el cierre contable anual, en la cual se indique el deterioro de valor de un activo, o que el monto de un deterioro de valor anteriormente reconocido para un activo se modifica, estos hechos deben ajustarse; teniendo en cuenta las políticas contables que exponen el reconocimiento y medición del deterioro de valor de los activos de la Compañía.

La determinación, después del período sobre el que se informa, del costo de activos adquiridos o del valor de ingresos por activos vendidos antes del final del período sobre el que se informa.

El descubrimiento de fraudes o errores que demuestren que los Estados Financieros eran incorrectos.

2.7. Cambios en políticas contables y desgloses

Industrias Estra S.A., verificó una serie de normas nuevas y revisadas que entran en vigor para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2014 o posteriormente. La información sobre estas nuevas normas se presenta a continuación:

2.7.1. NIIF 10 Estados financieros consolidados, NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades y NIC (Norma de Información Contable) 27 Estados financieros consolidados y separados

Esta modificación emitida en octubre de 2012, definió una entidad de inversión y estableció una excepción a los requerimientos de consolidación de la NIIF 10 para entidades de inversión para las cuales se permite la medición de su inversión en subsidiarias en particular al valor razonable a través de pérdidas y ganancias. La modificación también prevé revelaciones relacionadas y requerimientos en los estados financieros separados. Estos nuevos requerimientos incluyeron consecuentemente modificaciones a las NIIF 1, 3, 5, 7, 9 y 13 y a las NIC 7, 12, 24, 28, 32, 34 y 39.

Para la Compañía no existe efecto por la modificación, debido a que en Colombia los cambios en las NIIF se adoptan mediante expedición de normatividad local.

2.7.2. NIC 19 Adopción anticipada de “Planes de beneficios definidos: Contribuciones de empleados

Estas modificaciones estarán vigentes para períodos anuales que inician el o después del 1 de julio de 2014 y aclara los requerimientos de la IAS 19 relativos a las contribuciones de empleados o de terceros; Presenta una opción práctica que permite que las contribuciones que son independientes del número de años de servicio pueden tratarse como una reducción del costo por servicios en el período en el que se presta el servicio relacionado.

Estas modificaciones no tuvieron un efecto en los estados financieros en ninguno de los períodos presentados. Igualmente, no existe efecto por la modificación, debido a que en Colombia los cambios en las NIIF se adoptan mediante expedición de normatividad local.

2.7.3. NIC 32 sobre compensación de activos y pasivos financieros

La modificación de la NIC 32 aplicable a partir del 1 de enero de 2014 clarificó los requisitos para la compensación de activos y pasivos financieros. Particularmente aclara las expresiones “Actualmente tiene un derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos” y “tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente”.

Dado que la Compañía no presenta actualmente ninguno de sus activos financieros o pasivos financieros, en términos netos mediante las disposiciones de la NIC 32, estas modificaciones no tuvieron un efecto en los estados financieros. Igualmente, no existe efecto por la modificación,

debido a que en Colombia los cambios en las NIIF se adoptan mediante expedición de normatividad local.

2.7.4. NIC 36 Revelación del importe recuperable de activos no financieros

Esta modificación contempla requerimientos de información a revelar sobre el valor recuperable de activos no monetarios para los cuales se hubiera constituido o revertido una pérdida por deterioro. En esos casos se pide revelar si el valor recuperable de los activos se estableció a partir de su valor razonable menos los costos de disposición o su valor de uso. En caso de utilizar valores razonables se exige la revelación de la jerarquía de valor utilizado según lo establecido en la NIIF 13 – Mediciones del valor razonable.

Estas modificaciones no tuvieron un efecto en los estados financieros en ninguno de los períodos presentados. Igualmente, no existe efecto por la modificación, debido a que en Colombia los cambios en las NIIF se adoptan mediante expedición de normatividad local.

2.7.5. NIC 39 relativos a la novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas.

La modificación de la NIC 39 provee asistencia para el manejo de los requerimientos de discontinuación de la contabilidad de coberturas cuando un derivado designado como un instrumento de cobertura es novado bajo ciertas circunstancias. La modificación también clarifica que cualquier cambio en el valor razonable de un derivativo designado como instrumento de cobertura resultante de la novación debería ser incluido en la evaluación y medición de la efectividad de la cobertura.

Estas modificaciones no tuvieron un efecto en los estados financieros en ninguno de los períodos presentados. Igualmente, no existe efecto por la modificación, debido a que en Colombia los cambios en las NIIF se adoptan mediante expedición de normatividad local.

2.7.6. Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera CINIIF 21 Gravámenes

La CINIIF 21 aclara que el hecho que obliga y que a su vez da lugar al pasivo es la actividad que genera el pago del gravamen, esto como lo identifica la legislación del gobierno. Si esta actividad surge en una fecha específica dentro de un período contable entonces toda la obligación se reconoce en esa fecha; Los mismos principios de reconocimiento aplican para los estados financieros anuales e intermedios.

La CINIIF 21 no tiene un efecto material en los estados financieros anuales, pero si tiene un efecto en la asignación del costo de ciertos impuestos a las propiedades entre los períodos intermedios. La práctica anterior comúnmente era distribuir el costo de impuestos a las propiedades pagaderos anualmente durante todo el año, lo que da como resultado el reconocimiento de un pago anticipado al cierre de las fechas intermedias. La aplicación de la CINIIF 21 requiere que se reconozca toda la obligación como un gasto al comienzo del período que se informa, que es la fecha especificada en la legislación correspondiente.

2.7.7. Decreto Reglamentario 2131 del 22 de diciembre de 2016 que modifica el Decreto 2420 de diciembre de 2015.

Decreto con el cual se realizaron cinco modificaciones al Decreto 2420 de diciembre de 2015, el cual recopila las normas sobre contabilidad y aseguramiento de la información. A continuación, se detallan las modificaciones que le aplican a Industrias Estra S.A.:

Agrega un nuevo anexo 1.2 que contiene las nuevas modificaciones a la NIC 7, NIC 12 y aclaraciones a la NIIF 15.

Modifica el numeral 3 del artículo 2.1.2 donde se agrega un inciso que indica que para el período 2017, quienes no apliquen anticipadamente la NIIF 9 continuarán aplicando los estándares incorporados en el anexo 1 del Decreto 2420 de 2015. Así mismo, quienes no apliquen anticipadamente la NIIF 15 continuarán aplicando la NIC 11 y NIC 18, contenidas en el anexo 1 del Decreto 2420 de 2015

Modifica el artículo 2.2.1., el cual habla de los pasivos post empleo de la NIC 19, dice que se deben reconocer según la reglamentación que quedó incluida en el Decreto Único Tributario 1625 de octubre de 2016.

2.7.8. Modificaciones a la NIIF 9 - Instrumentos financieros

Estas enmiendas emitidas en julio de 2014, tomaron vigencia a partir del 01 de 2018, establecen los requerimientos para el reconocimiento y medición de los instrumentos financieros y permiten a la entidad medir activos financieros, cancelados anticipadamente con compensación negativa a costo amortizado o valor razonable a través de otro resultado integral.

Estas modificaciones no tuvieron un efecto en los estados financieros en ninguno de los períodos presentados. Pero sí implicó una reforma de la política contable de deterioro de cuentas por cobrar.

2.7.9. NIIF 15 Ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

Esta modificación emitida en mayo de 2014, tomo vigencia a partir del 01 de enero de 2018 y reemplaza prácticamente la totalidad de las normas y guías existentes sobre el reconocimiento de ingresos, la cual define que la entidad deberá reconocer los ingresos de actividades ordinarias que surgen de contratos con clientes, de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleja la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho.

Esta modificación no tuvo un efecto en los estados financieros en ninguno de los períodos presentados. Pero sí implicó una reforma total de la política contable de Ingresos y otros ingresos.

2.7.10. NIIF 16 Arrendamientos

Con motivo de la promulgación del Decreto 2170 del 22 de diciembre de 2017, en Colombia, se estableció la obligación a partir del 1° de enero del año 2019, para las empresas pertenecientes al marco técnico normativo del Grupo 1, de aplicar la Norma Internacional de Información Financiera “NIIF” 16 denominada “Arrendamientos”, relacionada con los contratos donde se configure el Derecho de Uso de un Activo, de manera particular, los que se encuentran en la clasificación de Propiedad, Planta y Equipo.

Uno de los mayores efectos de la aplicación de esta nueva norma, para el Arrendatario, es que los arrendamientos no se reconocerán como un gasto lineal, en el Estado de Resultados del período, sino que se registrarán contablemente como un Activo por Derecho de Uso y un Pasivo por Arrendamiento, los cuales se reflejarán en el Estado de Situación Financiera y en el Estado de Resultados, se llevará el efecto del Gasto por Depreciación del Activo por Derecho de Uso que se contabilizó.

Es importante mencionar, que la norma aclaró que todos los contratos de arrendamiento no deben ser registrados bajo este nuevo parámetro, dado que aquellos contratos que se consideren de bajo valor o de corto plazo, pueden ser tratados como gasto.

2.7.11. Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que aún no están vigentes y que no han sido adoptadas de manera anticipada.

A la fecha de autorización de estos Estados Financieros, nuevas normas y modificaciones a las normas existentes han sido publicadas por el IASB, las cuales no están vigentes aún, además Industrias Estra S.A., no las ha adoptado de forma anticipada, como son: NIIF 9 - Instrumentos financieros; NIIF 15 Ingreso de contratos con clientes

3. Cambios en políticas, estimados y errores

La Compañía aplica las mismas políticas dentro de cada período contable, así como de un período a otro, excepto si se presenta algún cambio en una política contable, con el fin de lograr comparabilidad en los Estados Financieros a lo largo del tiempo y de este modo poder identificar tendencias en su situación financiera, desempeño financiero y flujos de efectivo.

4. Objetivos y políticas de administración del riesgo

La Compañía está expuesta a varios riesgos relacionados con instrumentos financieros. Los principales riesgos a los que está expuesta son los riesgos de liquidez, cambiario, de tasa de interés y crediticio: La administración de los riesgos financieros de la Compañía se coordina en sus oficinas sede, en cooperación directa con la Junta Directiva y activamente se enfoca en asegurar los flujos de efectivo de la Compañía a corto y a mediano plazo al minimizar la exposición a los mercados financieros.

La Compañía no se involucra activamente en la comercialización de activos financieros para fines especulativos ni realiza operaciones de coberturas cambiarias.

4.1. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez consiste en que la Compañía pueda no ser capaz de cumplir con sus obligaciones. La Compañía gestiona sus necesidades de liquidez al monitorear pagos de servicio de deuda programados para pasivos financieros a largo plazo, así como pronosticar entradas y salidas de efectivo en el negocio día a día.

Las necesidades de liquidez se monitorean en distintos rangos de tiempo, en el día a día, en una base semanal, así como en una base de proyección a 30 días. Las necesidades de liquidez a largo plazo para un período de 180 días y de 360 días se identifican mensualmente. Los requerimientos de efectivo neto se comparan con las facilidades de préstamo disponibles para poder determinar el



alcance máximo o cualquier déficit. Este análisis muestra que se espera tener facilidades de préstamos disponibles y que éstas sean suficientes durante todo el período analizado.

A partir del 31 de marzo de 2019, los pasivos financieros no derivados de Industrias Estra S.A., tienen vencimientos contractuales (incluyendo pagos de interés cuando apliquen) tal y como se resume a continuación:

Descripción	Corriente
	A seis meses
Tarjetas de crédito	12.625
Obligaciones financieras	32.999.707
Proveedores	8.924.623
Cuentas por pagar	2.117.953
Impuestos por pagar	2.388.328
Otros pasivos	1.537.014
Total	47.980.250

4.2. Riesgo cambiario

La mayoría de las transacciones de la Compañía se llevan a cabo en pesos. Las exposiciones a los tipos de cambio surgen de las ventas y compras en el extranjero que básicamente están denominadas en dólares de los Estados Unidos (USD).

Para mitigar la exposición de la Compañía al riesgo cambiario, se monitorean los flujos de efectivo que no sean en pesos y los contratos cambiarios a futuro se celebran de acuerdo con las políticas de administración de riesgo de la Compañía. Generalmente, los procedimientos de administración de riesgo distinguen los flujos de efectivo de divisa extranjera a corto plazo (que vencen dentro de 6 meses) de los flujos de efectivo a más largo plazo (que vencen después de 6 meses). Cuando los montos que se pagarán o se cobrarán en una moneda específica se espera que se compense uno al otro, no se lleva a cabo ninguna otra actividad de cobertura.

Los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera que exponen la Compañía a un riesgo cambiario se analizan a continuación:

Descripción	Dólares
Mas:	
Efectivo y equivalentes de efectivo	19.105,82
Deudores	274.051,91
Subtotal	293.157,73
Menos:	
Proveedores	916.785,68
Cuentas por pagar	21.324,74
Subtotal	938.110,42
Exposición neta	(644.952,69)

5. Políticas y procedimientos de administración de capital

La Compañía determina sus requerimientos de capital con el fin de mantener una estructura general de financiamiento eficiente mientras evita un apalancamiento excesivo. Lo anterior toma en consideración los niveles de subordinación de las diferentes clases de deuda que se mantienen. La Compañía administra la estructura de capital y hace ajustes al mismo en virtud de los cambios en las condiciones económicas y las características de riesgo de los activos involucrados. Para poder mantener o ajustar la estructura del capital, la Compañía puede ajustar el monto de los dividendos pagados a los accionistas, reducciones de capital, emisión [de nuevas acciones o vender activos para reducir la deuda.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de marzo de 2019, incluyen los siguientes componentes:

Descripción	01 de enero al 31 de marzo de 2019	01 de enero al 31 de diciembre de 2018
Caja	17.578	29.707
Bancos	539.655	691.918
Fondos de liquidez	30.548	28.835
Total	587.781	750.460

Los fondos de liquidez que son equivalentes de efectivo comprenden dineros depositados en fondos fiduciarios y carteras colectivas con vencimientos que no exceden de tres meses.

Los saldos que la Compañía posee al 31 de marzo de 2019, que corresponden a relaciones comerciales en moneda extranjera son los siguientes:

Descripción	01 de enero al 31 de marzo de 2019	01 de enero al 31 de diciembre de 2018
Banco de occidente Barbados	59.955	25
Total	59.955	25

7. Activos financieros

7.1. Activos financieros al valor razonable:

El saldo de los activos financieros corresponde a la inversión con la sociedad Promotora de Proyectos al 31 de marzo de 2019 fue de \$ 756 (31 de diciembre de 2018 \$ 756) comprende 6.461 acciones que representan el 0,051% del capital. Esta inversión es de carácter permanente, de renta variable y de no controlante. Corresponden en su totalidad acciones ordinarias y sobre ellas no se ha constituido ningún gravamen. Se clasifica dentro del activo no corriente y han sido medidas al valor razonable.

La Compañía Promotora de Proyectos, es una firma que se dedica a la formulación, evaluación, estructuración y promoción de proyectos de inversión.

8. Deudores comerciales y otros

Los deudores comerciales y otros, comprenden:

Descripción	01 de enero al 31 de marzo de 2019	01 de enero al 31 de diciembre de 2018
Cientes nacionales	12.702.698	12.714.835
Cientes del exterior	907.876	716.266
Empleados	80.608	101.974
Deudores varios	257.194	371.459
Deterioro de deudores	(196.169)	(196.169)
Sub-total	13.752.207	13.708.365
Menos: parte no corriente	36.165	47.918
Total, corriente	13.716.042	13.660.447

Las cuentas por cobrar a clientes del exterior incluyen al 31 de marzo de 2019 saldos en dólares por valor de US\$ 274.051,91 (31 de diciembre de 2018 \$ (220.643,37)). El ajuste por actualización al tipo generó ingreso por diferencia en cambio por valor de \$ 71.699 reconocidos como ingresos financieros.

Las cuentas por cobrar a empleados incluyen principalmente los préstamos de vivienda por \$ 34.845 (31 de diciembre de 2018 \$ 30.297), préstamos para calamidad doméstica por \$ 24.632 (31 de diciembre de 2018 \$ 27.367) y otros préstamos por \$ 20.433 (31 de diciembre de 2018 \$ 44.310). El interés pactado para los préstamos de empleados oscila entre el 8,34% y el 12,68% E.A.

Los deudores varios incluyen la cuenta por cobrar a Banco Davivienda y Banco de Occidente por leasing obtenido para la Fabricación de activos (robots, moldes de papeleras entre otros) y la cuenta por cobrar al Instituto de Capacitación e Investigación del Plástico y del Caucho por anticipo de utilidad por participación en proyecto superficie para intercambio de sustancias en estado gaseoso.

El saldo no corriente comprende las cuentas por cobrar a empleados cuya recuperabilidad es superior a 12 meses.

Al 31 de marzo de 2019 el valor de las cuentas por cobrar no corriente de los trabajadores comprendía, lo siguiente:

Concepto	2020	2021	2022	2023	2024
Préstamo para vivienda	11.919	12.329	8.807	2.026	-
Préstamo para educación	840	-	-	-	-
Calamidad domestica	18.760	9.093	1.961	480	80
Prestamos generales	12.923	4.938	2.791	2.088	1.200
Total	44.442	26.360	13.559	4.594	1.280

En términos generales para garantizar las deudas de clientes se constituyen pagarés en blanco con cartas de instrucciones, se solicitan anticipos, garantías bancarias y reales. Para las deudas de los empleados se constituyen hipotecas, prendas y se suscriben pagarés.



9. Inventarios

El saldo de los inventarios al 31 de marzo de 2019, comprende:

Descripción	01 de enero al 31 de marzo de 2019	01 de enero al 31 de diciembre de 2018
Contratos en Ejecución	173.090	160.529
Inventarios en tránsito	129.929	370.306
Materia prima	4.153.539	4.161.156
Producto en Proceso	711.853	945.986
Producto Terminado	6.348.506	5.521.810
Materiales, Repuestos y Accesorios	342.536	331.941
Mercancía en consignación	80.609	42.824
Total	11.940.062	11.534.552

En el primer trimestre del año 2019 no se genera deterioro de los Inventarios, mientras que para el año 2018 en el mismo periodo se reconoció deterioro de los Inventarios por \$ 3.535 los cuales se evidencian en el Costo de Ventas.

10. Propiedades, planta y equipo

El saldo de las propiedades, planta y equipo al 31 de marzo de 2019, comprende:

Descripción	01 de enero al 31 de marzo de 2019	01 de enero al 31 de diciembre de 2018
Costo bruto	68.217.378	37.213.195
Depreciación acumulada	(21.792.988)	(20.605.606)
Total	46.424.390	16.607.589



El movimiento de las propiedades, planta y equipo para los años 2019 y 2018, es el siguiente:

Descripción	Construcciones y edificaciones	Maquinaria en montaje	Maquinaria y equipo	Moldes y troqueles	Equipo de oficina	Equipo de cómputo	Vehículos	Redes	Total
Saldo al 31/12/2017	622.588	586.459	10.125.974	4.518.304	238.182	21.993	26.519	728.995	16.869.014
Anticipos	-	-	68.245	42.897	19.622	-	-	-	130.764
Compras	12.028	164.689	1.718.836	619.363	1.776	271.139	77.363	5.326	2.870.520
Traslados	-	(586.459)	401.486	5.516	1	18.016	-	1	(161.439)
Retiros	(14.706)	-	(157.045)	-	(45.000)	-	(110.946)	-	(327.697)
Depreciaciones	(206.459)	-	(997.579)	(1.467.817)	(28.903)	(58.241)	73.577	(88.151)	(2.773.573)
Saldo al 31/12/2018	413.451	164.689	11.159.917	3.718.263	185.678	252.907	66.513	646.171	16.607.589
Anticipos	68.900	-	118.970	77.427	19.623	-	-	-	284.920
Compras	30.183.287	483.198	240.228	442.618	5.593	-	-	-	31.354.924
Traslados	-	(48.936)	(173.669)	(8.135)	(5.448)	-	-	-	(236.188)
Retiros	-	(36.108)	(363.367)	-	-	-	-	-	(399.475)
Depreciaciones	(781.689)	-	(262.886)	(86.752)	(10.764)	(17.263)	(6.321)	(21.705)	(1.187.380)
Saldo al 31/03/2019	29.883.949	562.843	10.719.193	4.143.421	194.682	235.644	60.192	624.466	46.424.390

Las construcciones y edificaciones corresponden a las mejoras en propiedades ajenas; la maquinaria en montaje corresponde a activos fijos que se encuentran en construcción y que aún no están listos para ser usados, entre ellos se encuentran los siguientes:

N° Activo	Descripción	Costo
A15383	Robot Top Entry Iml S500	43.748
A15384	Robot Top Entry Iml S700	74.736
A15385	Mandrino Papelera Vaivén 10L	1.003
A15386	Mandrino Papelera Vaivén 26L	1.003
A15387	Mandrino Papelera Vaivén 53L	1.003
A15394	Manipulador De Etiquetas H79	61.292
A15406	Pasarela Para Inyección Zona 3	1.264
A15449	Compra De Lectores Códigos De Barra Para Manufactura Y Cedi	3.425
A15449	Compra De Lectores Códigos De Barra Para Manufactura Y Cedi	10.275
A15449	Compra De Lectores Códigos De Barra Para Manufactura Y Cedi	20.551
H75MED-1	Inyectora Arburg 570 C Golden De 200 Toneladas	1.919
MOL15194	Caja Organizadora Con Broches 55L	18.487
MOL15196	Cuerpo Papelera Vaivén 10L	16.251
MOL15197	Cuerpo Papelera Vaivén 26L	6.696
MOL15198	Cuerpo Papelera Vaivén 53L	6.679
MOL15199	Cuerpo Papelera De Pedal 10L	458
MOL15200	Cuerpo Papelera De Pedal 23L	458
MOL15201	Cuerpo Papelera De Pedal 45L	458
MOL15217	Pedal Papelera 23L	88
MOL15220	Pedal Papelera 45L	88
MOL15221	Tarro Flotador Bebedero	30.131
MOL15222	Bandeja Multibox	116.510
MOL15223	Multibox 0.5 Litros	81.837
MOL15224	Multibox 2 Litros	70.053
MOL15225	Cuerpo Caneca 53 Litros	20.870
MOL15226	Media Caja Industrial Rombos Fondo Cerrado 40X30X25	683
MOL15228	Cuerpo Interior Nevera 10L	8.984

Según la política de propiedad, planta y equipo la evaluación de deterioro se debe realizar cada año. El último análisis efectuado por la compañía fue en el mes de diciembre del año 2018, éste se realizó en conjunto con el área de ingeniería, tomando como muestra el equivalente al 30% del total de los activos.

El resultado que arrojo dicho análisis, no dio lugar a realizar el reconocimiento por pérdida de valor, puesto que el análisis arrojo que no existían indicios de deterioro para dicho periodo.

El valor bruto de las propiedades, planta y equipo que se encuentran totalmente depreciados pero que aún se encuentran en uso por parte de la Compañía, es el siguiente:

Descripción	01 de enero al 31 de marzo de 2019	01 de enero al 31 de diciembre de 2018
Construcciones y Edificaciones	999.085	984.690
Maquinaria y equipo	2.191.852	2.051.669
Equipo de oficina	2.709.747	2.687.173
Equipo de cómputo	2.111.268	2.077.016
Vehículos	2.610	2.610
Moldes	3.306.237	2.696.725
Total	11.320.799	10.499.883

El siguiente es un detalle de las propiedades, planta y equipo recibidas por la Compañía en arrendamiento financiero:

Clase de activo	Costo neto en libros	Plazo en meses	Pagos mínimos futuros	Opción de compra
Maquinaria y equipo	5.550.043	60	2.148.028	147.930
Vehículos	57.237	36	58.931	736
Moldes	909.779	36	1.064.340	11.470
Total	6.517.059		3.271.299	160.136

Los pagos mínimos futuros de los contratos de arrendamiento y su conciliación con el valor presente al 31 de marzo de 2019 son los siguientes:

Descripción	Valor presente	Costos financieros	Pagos mínimos futuros	Diferencia por cálculo costo amortizado
Hasta un año	1.755.945	183.931	1.575.102	(3.088)
De uno hasta cinco años	1.902.468	206.271	1.696.197	-
Total	3.658.413	390.202	3.271.299	(3.088)

Los contratos de arrendamiento no contienen opciones de renovación y tampoco rentas contingentes.

Los pasivos existentes al 31 de marzo de 2019 por los contratos de arrendamiento financiero están garantizados por los mismos activos objeto del contrato, sin que existan restricciones adicionales.

11. Arrendamientos

11.1. Como arrendatario

La Compañía ha recibido mediante contratos de arrendamiento de locales comerciales. Al 31 de marzo de 2019 se reconocieron cuotas por los arrendamientos por valor de \$ 10.448 (31 de diciembre de 2018 \$ 126.458) como gastos de administración, \$ 386.945 (31 de diciembre de 2018 \$ 688.184) como gastos de venta. Estos contratos no tienen cuotas contingentes y existen plazos de renovación que van entre 12 y 180 meses. Los cánones se actualizan anualmente con base en el índice de precios al consumidor. Los contratos establecen que la Compañía no podrá realizar cambios al activo sin autorización del arrendador.

12. Activos intangibles

El saldo de los activos intangibles al 31 de marzo de 2019, comprende:

Descripción	01 de enero al 31 de marzo de 2019	01 de enero al 31 de diciembre de 2018
Costo bruto	5.118.547	5.104.968
Amortización acumulada	(3.982.858)	(3.940.908)
Total	1.135.689	1.164.060

El movimiento de los activos intangibles de los años 2019 y 2018, es el siguiente:

Descripción	Derechos	Gastos pagados por anticipado	Proyectos post investigación	Software	Total
Saldo al 31/12/2017	44.107	317.296	248.432	158.102	767.937
Traslados	-	4.686	-	-	4.686
Compras	16.758	659.780	162.646	132.168	971.352
Amortización	(26.464)	(494.571)	(3.758)	(55.122)	(579.915)
Saldo al 31/12/2018	34.401	487.191	407.320	235.148	1.164.060
Traslados	-	(68.018)	-	-	(68.018)
Compras	-	22.054	214.323	23.927	260.304
Amortización	(6.616)	(188.149)	-	(25.892)	(220.657)
Saldo al 31/03/2019	27.785	253.078	621.643	233.183	1.135.689

En el concepto de marcas se encuentra el derecho por la marca de Lock & Lock; los derechos se componen por un leasing de programas para computador y la cesión de derechos del Casillero Plástico Modular y Apilable a nombre de Instituto de Capacitación e Investigación del Plástico y del Caucho (ICIPC); en los gastos pagados por anticipado se hallan los seguros, las licencias y los anticipos a proveedores; los proyectos que se encuentran en etapa de investigación son el proyecto Conservación con el ICIPC; el software está compuesto por la re implementación del sistema operativo Oracle (actualización de versión).

La amortización de los años 2019 y 2018, se reconoció en el Estado de Resultados en los siguientes costos y gastos:

Descripción	01 de enero al 31 de marzo de 2019	01 de enero al 31 de diciembre de 2018
Costos de producción	3.929	18.331
Gastos de administración	5.255	13.290
Gastos de ventas	32.172	57.440
Total	41.356	89.061

13. Otros Activos

13.1. Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuas

Se miden los activos no corrientes disponibles para la venta al menor valor entre su costo neto en libros y su valor de mercado o valor razonable que es el precio estimado de venta del bien, menos los gastos de venta relacionados con comisiones al agente intermediario, gastos notariales y de traspaso, registro en la oficina de instrumentos públicos, y demás en que se incurra para dejar el activo en condiciones de venta cuando aplique.

La Compañía poseía al 31 de diciembre de 2013, el 84,3652% del fideicomiso Lote de Guarne, que había sido reconocido como propiedad de inversión por un valor de \$ 5.897.061, y para el año 2015 fue reclasificado como un activo mantenido para la venta. Asimismo, se inició un proyecto de urbanismo cuyos costos se comenzaron a capitalizar como mayor valor del activo.

Durante el año 2015, se vendió el 50% de los derechos de Industrias Estra S.A., quedando con un porcentaje de participación al 31 de diciembre de dicho año del 42,1826%. A este Lote se le adicionaron costos por urbanismo por cuantía de \$1.015.502. El total de esta venta fue por un monto de \$ 2.952.789, dejando como utilidad la suma de \$4.258. El detalle es el siguiente:

Descripción	01 de enero de 2015		Incrementos (disminuciones)	Valor Venta (Baja activo)	31 de diciembre de 2015	
	Saldo	% participación			Saldo	% participación
Lote guarne	5.897.061		-	(2.948.531)	2.948.530	
Proyecto urbanístico	-		1.015.502	-	1.015.502	
Total	5.897.061	84,3652%	1.015.502	(2.948.531)	3.964.032	42,1826%
			Valor venta	2.952.789		
			Utilidad en venta	4.258		

Desde el 1 de enero hasta el 31 de agosto del 2016, se adicionaron más urbanismo al Lote por valor de \$1.327.279, quedando con un saldo de \$2.342.781.

Descripción	01 de enero de 2016		Incrementos (disminuciones)	Valor Venta (Baja activo)	31 de agosto de 2016	
	Saldo	% participación			Saldo	% participación
Lote guarne	2.948.531		-	-	2.948.531	
Proyecto urbanístico	1.015.502		1.327.279	-	2.342.781	
Total	3.964.033	42,1826%	1.327.279	-	5.291.312	42,1826%



Estados Financieros
31 de marzo de 2019 y 2018

En el mes de septiembre de 2016, se vendió el 25,62% de los derechos de Industrias Estra S.A., quedando la compañía con un porcentaje de participación del 31,3765%. El total de esta venta fue por valor de \$ 2.400.000, dejando como utilidad un monto de \$1.044.502.

Descripción	01 de septiembre de 2016		Incrementos (disminuciones)	Valor Venta (Baja activo)	30 de septiembre de 2016	
	Saldo	% participación			Saldo	% participación
Lote guarne	2.948.531		-	(755.338)	2.193.193	
Proyecto urbanístico	2.342.781		-	(600.160)	1.742.621	
Total	5.291.312	42,1826%	-	(1.355.498)	3.935.814	31,3765%
			Valor venta	2.400.000		
			Utilidad en venta	1.044.502		

Desde el 1 de octubre hasta el 30 de noviembre del 2016, se adicionaron nuevos costos al urbanismo por valor de \$90.793, quedando con un saldo de \$1.833.414.

Descripción	01 de octubre de 2016		Incrementos (disminuciones)	Valor Venta (Baja activo)	30 de noviembre de 2016	
	Saldo	% participación			Saldo	% participación
Lote guarne	2.193.193		-	-	2.193.193	
Proyecto urbanístico	1.742.621		90.793	-	1.833.414	
Total	3.935.814	31,3765%	90.793	-	4.026.607	31,3765%

En el mes de diciembre de 2016, se vendió el 33,66% de los derechos de Industrias Estra S.A., generando que la sociedad tuviera un porcentaje de participación al 31 de diciembre del 20,8152%. El total de esta venta fue por un monto de \$ 2.555.611, dejando como utilidad la suma de \$1.200.259.

De igual manera, se le cargaron al proyecto urbanístico notas crédito correspondientes a cobros de meses anteriores que no procedían, lo que provocó una disminución del saldo de dicho proyecto por valor de \$ (38.779).

Descripción	01 de diciembre de 2016		Incrementos (disminuciones)	Valor Venta (Baja activo)	31 de diciembre de 2016	
	Saldo	% participación			Saldo	% participación
Lote guarne	2.193.193		-	(738.227)	1.454.966	
Proyecto urbanístico	1.833.414		(38.779)	(617.125)	1.177.510	
Total	4.026.607	31,3765%	(38.779)	(1.355.352)	2.632.476	20,8152%
			Valor venta	2.555.611		
			Utilidad en venta	1.200.259		



Estados Financieros
31 de marzo de 2019 y 2018

Desde el 1 de enero hasta el 30 de junio del 2017, se adicionaron al urbanismo costos por valor de \$59.080, quedando con un saldo de \$2.691.556.

Descripción	01 de enero de 2017		Incrementos (disminuciones)	Valor Venta (Baja activo)	30 de junio de 2017	
	Saldo	% participación			Saldo	% participación
Lote guarne	1.454.966		-	-	1.454.966	
Proyecto urbanístico	1.177.510		59.080	-	1.236.590	
Total	2.632.476	20,8152%	59.080	-	2.691.556	20,8152%

En el mes de julio de 2017, se vendió el 4,36% de los derechos de Industrias Estra S.A., generando que la sociedad tuviera un porcentaje de participación al 31 de julio del 19,9067%. El total de esta venta fue por un monto de \$ 231.186, dejando como utilidad la suma de \$113.711.

Descripción	01 de julio de 2017		Incrementos (disminuciones)	Valor Venta (Baja activo)	31 de julio de 2017	
	Saldo	% participación			Saldo	% participación
Lote guarne	1.454.966		-	(63.503)	1.391.463	
Proyecto urbanístico	1.236.590		-	(53.972)	1.182.618	
Total	2.691.556	20,8152%	-	(117.475)	2.574.081	19,9067%
			Valor venta	231.186		
			Utilidad en venta	113.711		

Desde el 1 de agosto hasta el 31 de diciembre del 2017, se adicionaron al urbanismo costos por valor de \$ 220.013, quedando con un saldo de \$ 1.402.631.

Descripción	01 de agosto de 2017		Incrementos (disminuciones)	Valor Venta (Baja activo)	31 de diciembre de 2017	
	Saldo	% participación			Saldo	% participación
Lote guarne	1.391.463		-	-	1.391.463	
Proyecto urbanístico	1.182.618		220.013	-	1.402.631	
Total	2.574.081	19,9067%	220.013	-	2.794.094	19,9067%

Desde el 1 de enero hasta el 31 de marzo del 2018, se adicionaron al urbanismo costos por valor de \$ 23.514, quedando con un saldo de \$ 1.426.145.

Descripción	01 de enero de 2018		Incrementos (disminuciones)	Valor Venta (Baja activo)	31 de marzo de 2018	
	Saldo	% participación			Saldo	% participación
Lote guarne	1.391.463		-	-	1.391.463	
Proyecto urbanístico	1.402.631		23.514	-	1.426.145	
Total	2.794.094	19,9067%	23.514	-	2.817.608	19,9067%



Estados Financieros
31 de marzo de 2019 y 2018

En el mes de abril de 2018, se vendió el 4,56% de los derechos de Industrias Estra S.A., quedando con un porcentaje de participación de 18,9982%. El total de esta venta fue por valor de \$231.211, y arrojó una utilidad de \$102.621.

Descripción	01 de abril de 2018		Incrementos (disminuciones)	Valor Venta (Baja activo)	30 de abril de 2018	
	Saldo	% participación			Saldo	% participación
Lote guarne	1.391.463		-	(63.504)	1.327.959	
Proyecto urbanístico	1.426.145		-	(65.085)	1.361.060	
Total	2.817.608	19,9067%	-	(128.589)	2.689.019	18,9982%
			Valor venta	231.211		
			Utilidad en venta	102.621		

Desde el 01 de mayo hasta el 30 de junio de 2018, se adicionaron al urbanismo costos por valor de \$8.953, quedando con un saldo de \$1.370.012.

Descripción	01 de mayo de 2018		Incrementos (disminuciones)	Valor Venta (Baja activo)	30 de junio de 2018	
	Saldo	% participación			Saldo	% participación
Lote guarne	1.327.959		-	-	1.327.959	
Proyecto urbanístico	1.361.060		8.953	-	1.370.013	
Total	2.689.019	18,9982%	8.953	-	2.697.972	18,9982%

En el mes de Julio de 2018, se vendió el 40% de los derechos de Industrias Estra S.A., dejando un porcentaje de participación del 11,3990%. El total de esta venta fue por valor de \$2.109.596 y arrojó una utilidad de \$1.030.418

Descripción	01 de julio de 2018		Incrementos (disminuciones)	Valor Venta (Baja activo)	31 de julio de 2018	
	Saldo	% participación			Saldo	% participación
Lote guarne	1.327.959		-	(531.177)	796.782	
Proyecto urbanístico	1.370.013		-	(548.001)	822.012	
Total	2.697.971	18,9982%	-	(1.079.178)	1.618.794	11,3990%
			Valor venta	2.109.596		
			Utilidad en venta	1.030.418		

Al 31 de marzo de 2019, Industrias Estra S.A, quedó con un total de participación en el Lote de Guarne del 11,3990%, equivalente a \$ 1.618.794 (31 de diciembre de 2018 \$ 1.618.794)

Descripción	01 de enero al 31 de marzo de 2019	01 de enero al 31 de diciembre de 2018
Lote Guarne	796.781	796.781
Proyectos	822.013	822.013
Total	1.618.794	1.618.794

13.2. Activos por impuestos corrientes

El saldo de anticipos por impuestos corrientes al 31 de marzo de 2019, incluye:

Descripción	01 de enero al 31 de marzo de 2019	01 de enero al 31 de diciembre de 2018
Anticipos para impuesto de renta	2.532.496	2.049.274
Anticipos por impuesto de Industria y Comercio	77.506	9.724
Iva retenido	251.649	-
Total	2.861.651	2.058.998

13.3. Activos por impuestos diferidos

El impuesto de renta diferido se midió multiplicando la diferencia temporaria deducible o imponible por la tasa esperada. El saldo del impuesto diferido activo al 31 de marzo de 2019, fue de \$ 369.630 (31 de diciembre de 2018 \$ 288.472).

14. Obligaciones financieras

El saldo de las obligaciones financieras al 31 de marzo de 2019 y 2018, comprende:

Tipo de crédito	Corriente		No Corriente	
	01 de enero al 31 de marzo de 2019	01 de enero al 31 de diciembre de 2018	01 de enero al 31 de marzo de 2019	01 de enero al 31 de diciembre de 2018
Tarjetas de crédito	12.625	28.154	-	-
Crédito de tesorería	2.050.000	1.550.000	-	-
Por arrendamientos financieros	1.413.492	1.495.275	31.390.937	1.398.337
Subtotal	3.476.117	3.073.429	31.390.937	1.398.337

Las obligaciones financieras al 31 de marzo de 2019, tenían plazo de pago entre un año y dos años. Devengaron intereses entre la tasa de referencia DTF + 2 puntos y DTF + 4,5 puntos efectivo anual. Los intereses causados en el primer trimestre de 2019, fueron por valor de \$ 462.540 (31 de diciembre de 2018 \$ 406.342).

Las operaciones de endeudamiento son permitidas hasta por el monto total que la capacidad máxima de endeudamiento así lo permita. Las decisiones sobre nueva deuda se toman considerando la estructura financiera y/o los fines estratégicos previstos. Las operaciones de deuda se llevan a cabo con el propósito de cubrir las necesidades de recursos de la Compañía para capital de trabajo y/o inversión en bienes de capital, y se han realizado hasta la fecha bajo condiciones de mercado, teniendo en cuenta los criterios de oportunidad, plazo, costo y riesgo financiero; los plazos de amortización se definen de acuerdo a la inversión o al comportamiento del flujo de caja.

15. Cuentas por pagar

El saldo de las cuentas por pagar al 31 de marzo de 2019, comprende:

Descripción	01 de enero al 31 de marzo de 2019	01 de enero al 31 de diciembre de 2018
Proveedores	8.924.623	9.453.007
Costos y gastos por pagar	2.117.953	2.181.197
Total	11.042.576	11.634.204

El saldo de los proveedores al 31 de marzo de 2019, incluye saldos en dólares por valor total de US 1.113,05 y en euros por valor de € 35,02. El ajuste por actualización al tipo de cambio de cierre al 31 de marzo de 2019 generó ingreso por diferencia en cambio por valor de \$ 71.699 reconocidos como ingresos financieros.

16. Impuestos corrientes por pagar

El saldo de impuestos por pagar al 31 de marzo de 2019, incluye:

Descripción	01 de enero al 31 de marzo de 2019	01 de enero al 31 de diciembre de 2018
Impuesto de renta	486.308	396.308
Impuesto a las ventas	1.614.709	482.044
Impuesto de industria y comercio	161	444
Impuesto INC Bolsas plásticas	272	438
Retención en la Fuente, IVA, ICA	286.878	300.730
Total	2.388.328	1.179.964

El gasto de impuesto a la renta, sobretasa impuesto de renta e impuesto diferido para los años 2019 y 2018, comprende:

Descripción	01 de enero al 31 de marzo de 2019	01 de enero al 31 de marzo de 2018
Impuesto de renta	90.000	90.000
Impuesto diferido	5.719	-
Total	95.719	90.000

En diciembre de 2018 se promulgo la Ley 1943 más conocida como Ley de Financiamiento, con la cual se pretende restablecer el equilibrio del presupuesto general de la nación, dicha ley no se enfocará únicamente en modificar el recaudo de impuestos, sino que tendrá cuatro grandes bloques: la reformulación de los gastos administrativos del Estado; el cambio del sistema tributario; la lucha contra la evasión y la reforma de la Dian. y entre otras disposiciones, en cuanto a los temas fiscales aplicables a la Compañía se evidenciarán los siguientes cambios:

- La tasa de impuesto de renta para el año 2018 y 2019 será del 33%, para el año 2020 será del 32%, para el año 2021 será del 31%, y a partir del año 2022 del 30%
- Para el año 2018 continúa vigente lo establecido por la Ley 1819 de 2016 en cuanto a la sobretasa al impuesto de renta y complementario, donde se estableció que la tarifa de la sobretasa será del 0%



para los contribuyentes que obtengan una base gravable entre \$0 y menor a \$800.000.000. En cambio, si dicha base es igual o superior a \$800.000.000 la tarifa será del 6% por el año gravable 2017 y se reducirá al 4% para 2018.

Dicha sobretasa se encuentra sujeta a un anticipo del 100% del valor de la misma, los anticipos correspondientes se liquidaron en las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios correspondientes a los años gravables 2016 y 2017.

- El impuesto sobre las ventas en la importación, formación, construcción o adquisición de activos fijos, podrá deducirse del impuesto de renta e inclusive si es adquirido mediante leasing. La tarifa de este impuesto para el 2019 continuará en el 19%.
- La renta presuntiva se reducirá al 1,5% para el año 2019 y 2020, y será del 0% a partir del año gravable 2021. No están sujetos a renta presuntiva los contribuyentes del régimen SIMPLE.
- Se tomará como descuento tributario el 50% del impuesto de industria y comercio y se incrementará al 100% a partir del año 2022, el 50% del GMF será una deducción.
- Habrá deducción del 100% de los impuestos, tasa y contribuciones efectivamente pagado durante el año, que tengan relación de causalidad a excepción del impuesto de renta.
- Se modifica la tarifa general de retención en la fuente aplicable a los pagos en el exterior, incrementándola al 20% y se establece una tarifa del 33% para los pagos de administración o dirección realizados a no residentes o no domiciliados.
- Se modifica la regla de subcapitalización la cual se aplicará solo a los créditos que generan intereses con vinculados económicos, cuyo monto promedio de deuda no supere el resultado de multiplicar por 2 el patrimonio líquido del contribuyente del año anterior. Tampoco se aplicará la regla de subcapitalización a los contribuyentes del impuesto sobre la renta y complementarios que estén sometidos a inspección y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia, ni a los que realicen actividades de factoring.
- El impuesto a los dividendos provenientes de distribución de utilidades en sociedades nacionales o extranjeras residentes en Colombia, tendrá una tarifa del 7,5% imputable a los inversionistas.
- De acuerdo con la resolución 10 del 06 de febrero de 2018 se hizo exigible la facturación electrónica para los catalogados bajo la responsabilidad de grandes contribuyentes, esta reglamentación tiene como finalidad reducir a la mitad la evasión de impuestos utilizando el sistema electrónico. Esta herramienta es vista como un mecanismo imprescindible para evitar la fuga tributaria y optimizar el proceso de recaudación. Industrias Estra dio cumplimiento a este requisito a partir de 01 de septiembre de 2018.
- Otro impuesto que incluye la Ley es el cobro de un dólar estadounidense a los viajeros que salgan del país por vía aérea que recaudará el ICBF para financiar los planes y programas de prevención y lucha contra la explotación sexual y la pornografía infantil.

En los años 2018 y 2017, la Compañía tributa con base en la renta presuntiva, considerando que esta es superior a la renta líquida ordinaria.



Estados Financieros
31 de marzo de 2019 y 2018

17. Beneficios a empleados

17.1. Beneficios post-empleo

17.1.1. Planes de beneficios definidos

Estos beneficios corresponden a pensiones de jubilación que de acuerdo con las normas que regían en su momento, estaban a cargo de la Compañía sobre personal que cumplieran ciertos requisitos. Al 31 de marzo de 2019 la Compañía tenía a su cargo, pensiones de tres (3) jubilados y un (1) beneficiario.

Por lo tanto, se elaboró un cálculo actuarial efectuado por la empresa Mercer Make Tomorrow Today, que presenta el resultado de los cálculos actuariales elaborados para determinar el pasivo del año 2018, al Plan Legal de Pensiones de Jubilación para los empleados de Industrias Estra S.A.

Fecha de medición	31 de diciembre de 2018
Tasa de descuento	Para la situación de financiamiento del año fiscal que termina el 31 de diciembre de 2017 y la estimación del costo para el año fiscal que termina el 31 de diciembre de 2018: 10,82%
	Para la situación de financiamiento del año fiscal que termina el 31 de diciembre de 2018 y la estimación del costo para el año fiscal que termina el 31 de diciembre de 2019: 10,13%
Inflación	Para la situación de financiamiento del año fiscal que termina el 31 de diciembre de 2017 y la estimación del costo para el año fiscal que termina el 31 de diciembre de 2018: 5,74%
	Para la situación de financiamiento del año fiscal que termina el 31 de diciembre de 2018 y la estimación del costo para el año fiscal que termina el 31 de diciembre de 2019: 5,09%
Tasa de incremento de pensiones	Para la situación de financiamiento del año fiscal que termina el 31 de diciembre de 2017 y la estimación del costo para el año fiscal que termina el 31 de diciembre de 2018: 5,74%
	Para la situación de financiamiento del año fiscal que termina el 31 de diciembre de 2018 y la estimación del costo para el año fiscal que termina el 31 de diciembre de 2019: 5,09%
Edad retiro	Hombres: 62 años
	Mujeres: 57 años

El movimiento de los beneficios post-empleo correspondientes a beneficios definidos (pensiones de jubilación) al 31 de marzo de 2019, fue por valor de \$ 279.100 (31 de diciembre de 2018 \$ 279.100).

La Compañía no tiene activos específicos asociados a los beneficios post-empleo ni las normas legales exigen garantías sobre dichos pasivos.

17.1.2. Planes de aportes definidos

Corresponden a la obligación que tiene la Compañía de realizar aportes a fondos públicos y/o privados de pensiones para el pago de las pensiones a los empleados.

La responsabilidad de la Compañía está limitada al pago de dicho aporte y es el fondo el responsable del pago de las pensiones.

Los planes de aportes definidos realizados por la Compañía durante el 31 de marzo de 2019 fueron de \$ 240.827 (31 de diciembre de 2018 \$ 251.124), los cuales se reconocieron en las siguientes cuentas:

Descripción	01 de enero al 31 de marzo de 2019	01 de enero al 31 de marzo de 2018
Costos de producción	106.919	113.934
Gastos de administración	43.933	41.283
Gastos de ventas	89.975	95.907
Total	240.827	251.124

17.2. Remuneraciones del personal clave de la gerencia

Los egresos que percibieron los directivos de la sociedad durante los años 2019 y 2018 son los siguientes:

Descripción	01 de enero al 31 de marzo de 2019	01 de enero al 31 de marzo de 2018
Honorarios Junta Directiva	14.906	14.062
Salarios Personal Directivo	344.259	296.691
Total	359.165	310.753

17.3. Pasivo por obligaciones laborales generadas por beneficios a los empleados

Las obligaciones laborales de la Compañía al 31 de marzo de 2019, comprenden:

Descripción	01 de enero al 31 de marzo de 2019	01 de enero al 31 de diciembre de 2018
Beneficios de corto plazo:		
Salarios	25.452	2.667
Cesantías	152.841	554.670
Intereses sobre las cesantías	4.617	66.122
Prima de servicios	151.694	-
Vacaciones	358.956	321.635
Prestaciones extralegales	267.362	119.167
Subtotal	960.922	1.064.261
Beneficios de largo plazo:		
Prima de antigüedad	454.587	475.147
Beneficios post-empleo:		
Pensiones de jubilación	279.100	279.100
Total	1.694.609	1.818.508

La clasificación para su presentación como pasivo corriente y no corriente, es la siguiente:

Descripción	01 de enero al 31 de marzo de 2019	01 de enero al 31 de diciembre de 2018
Parte corriente:		
Beneficios de corto plazo	960.922	1.064.261
Total, Corriente	960.922	1.064.261
Parte no corriente:		
Beneficios de largo plazo	454.587	475.147
Beneficios post-empleo	279.100	279.100
Total, no corriente	733.687	754.247
Total	1.694.609	1.818.508

17.4. Beneficios a los Empleados reconocidos en el año

Los beneficios a los empleados correspondientes a los años 2019 y 2018 son los siguientes:

Descripción	01 de enero al 31 de marzo de 2019	01 de enero al 31 de marzo de 2018
Gastos de administración		
Salarios	405.651	419.837
Prestaciones sociales	46.920	55.368
Beneficios de largo plazo	7.147	9.512
Auxilios	7.022	5.867
Bonificaciones	-	11.242
Aportes a la seguridad social	82.363	80.696
Otros	89.813	95.146
Subtotal	638.916	677.668
Gastos de ventas		
Salarios	726.283	733.075
Prestaciones sociales	112.702	119.036
Beneficios de largo plazo	15.081	18.006
Auxilios	42.799	45.390
Bonificaciones	-	2.193
Aportes a la seguridad social	133.500	142.826
Otros	241.879	242.416
Subtotal	1.272.244	1.302.942
Total	1.911.160	1.980.610

18. Pasivos por impuestos diferidos

El impuesto de renta diferido se midió multiplicando la diferencia temporaria deducible o imponible por la tasa esperada. El saldo del impuesto diferido pasivo al 31 de marzo de 2019 es de \$ 1.680.437 (31 de diciembre de 2018 \$ 1.699.188).

19. Provisiones

El movimiento de las provisiones para los años 2019 y 2018, es el siguiente:

Descripción	Otras	Devoluciones de ventas	Total
Saldo inicial 31/12/2018	47.974	77.650	125.624
Aumento (disminución) de las provisiones existentes	95.727	(77.650)	18.077
Saldo inicial 31/03/2019	143.701	-	143.701

El saldo de otras incluye al 31 de marzo de 2019, las cuentas puente (temporales) de entradas de inventario que representan las órdenes de compra y de trabajo que se radican desde el módulo de mantenimiento que aún están pendientes por ser asociadas a las facturas.

Algunos empleados y ex empleados de la Compañía han presentado demandas de índole laboral, que se tramitan ante la jurisdicción ordinaria en la ciudad de Medellín para lo cual la administración ha venido dando respuesta oportuna. El resultado de la evaluación a dichos procesos por parte de los asesores (abogados externos) indica que el riesgo es “Eventual” lo que supone una posible, mas no cierta, sentencia condenatoria para Industrias Estra S.A. Al 31 de diciembre de 2018, se determina que no es susceptible el reconocimiento de una provisión por concepto de demandas y litigios, debido a la incertidumbre que persiste o la eventualidad de que ocurran una serie de hechos inciertos en el futuro cuyo control no está bajo la compañía.

Cabe anotar que los órganos de administración de Industrias Estra S.A., pese a no existir obligación legal, para el año 2019 han decidido generar una provisión que le permita atender las reclamaciones judiciales que eventualmente se concreten con un efecto económico adverso para esta organización. Dicha provisión será por valor de \$ 30.000 mensuales en forma indefinida, hasta que terminen los procesos

20. Otros pasivos no financieros

El saldo de los Otros pasivos al 31 de marzo de 2019, comprende:

Descripción	01 de enero al 31 de marzo de 2019	01 de enero al 31 de diciembre de 2018
Anticipos de clientes	243.945	226.304
SalDOS a favor de clientes	188.444	144.029
Total	432.389	370.333

21. Capital

El capital autorizado de la Compañía está conformado por 100.000.000 de acciones ordinarias de un valor nominal de \$15 por acción, de las cuales han sido suscritas y pagadas un total de 71.205.968 acciones. Durante los años 2019, 2018, y 2017 no hubo cambios en el capital de la Compañía.

Todas las acciones son igualmente elegibles para recibir dividendos y reembolsos de capital y representan un voto en la asamblea de accionistas. No existe ninguna restricción para el reparto de dividendos o para el reembolso de capital para estas acciones.

El superávit de capital corresponde a prima en colocación de acciones realizada en años anteriores del 2015, y no puede ser distribuida a los accionistas en calidad de dividendos.

22. Ganancias acumuladas

Las políticas contables que se utilizaron para el Estado de Situación Financiera de Apertura (ESFA) conforme a las NIIF, en varias ocasiones difirieron de las que se aplicaban en la misma fecha conforme a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados basados en la norma local (Decreto 2649 de 1993).

Por lo anterior, surgieron una serie de ajustes resultantes de sucesos y transacciones anteriores a la fecha de transición a las NIIF, los cuales no podrán ser distribuidos para enjugar pérdidas, realizar procesos de capitalización, repartir utilidades y/o dividendos, o ser reconocidos como reservas; y sólo se podrá disponer de los mismos cuando se hayan realizado de manera efectiva con terceros, según los principios de las NIIF.

La Compañía en la elaboración del Estado de Situación Financiera de Apertura (ESFA), reconoció los ajustes por conversión a las NIIF directamente en las ganancias acumuladas, dentro de una cuenta en el patrimonio y al 01 de enero de 2014, contaba con un saldo de \$39.576.687, posterior a la apertura ocurrieron sucesos que según los principios de las NIIF permitían afectar dicho saldo, por lo cual se dispuso en el año 2017 de la suma de \$ (25.385.552) y en el año 2018 de la suma de \$ 1.105.896, estos valores fueron reclasificados dentro del patrimonio generando una utilidad acumulada al 31 de marzo de 2019 por valor de \$ 5.512.134 (31 de diciembre de 2018 \$4.292.002).

Durante el primer trimestre del año 2019 esta cuenta no ha tenido ninguna variación.

Descripción	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Incrementos (disminuciones)	Saldo al 31 de marzo de 2019
Reconocimiento de propiedades, planta y equipo.	(1.137.472)	-	(1.137.472)
Reconocimiento del valor razonable de otros activos y de activos intangibles.	(4.129.692)	-	(4.129.692)
Reconocimiento de provisiones para devoluciones y PAC.	555.599	-	555.599
Ajuste por inflación y superávit de capital del patrimonio.	(11.444.197)	-	(11.444.197)
Efecto neto del impuesto diferido.	858.732	-	858.732
Total	(15.297.030)	-	(15.297.030)

Las ganancias acumuladas al 31 de marzo de 2019, incluyen:

Descripción	01 de enero al 31 de marzo de 2019	01 de enero al 31 de diciembre de 2018
Utilidades acumuladas	5.512.134	4.292.002
Ajuste por conversión de estados financieros	15.297.030	15.297.030
Total	20.809.164	19.589.032

23. Reservas

El saldo de las reservas al 31 de marzo de 2019, comprende:

Reservas	01 de enero al 31 de diciembre de 2018	Incrementos (disminuciones)	01 de enero al 31 de marzo de 2019
Legal obligatoria	534.045	-	534.045
Futuras ampliaciones	1.114.823	-	1.114.823
Total	1.648.868	-	1.648.868

La reserva legal es una reserva obligatoria y debe ser creada con el 10% de las utilidades contables de cada año hasta que llegue al 50% del capital suscrito y pagado. Dicha reserva no podrá distribuirse a los accionistas, pero podrá ser utilizada para absorber pérdidas.

24. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias de los años 2019 y 2018, incluyen:

Descripción	01 de enero al 31 de marzo de 2019	01 de enero al 31 de marzo de 2018
Ventas nacionales de productos manufacturados	13.967.333	13.967.604
Ventas exportaciones de productos manufacturados	1.711.243	1.278.134
Ventas nacionales de productos comercializados	2.379.253	868.465
Ventas exportaciones de productos comercializados	49.906	17.933
Plan de Acción Comercial	(660.094)	(469.633)
Otros ingresos	121.148	155.331
Total	17.568.789	15.817.834

El saldo de otros ingresos incluye del 1 de enero Al 31 de marzo de 2019, \$108 por venta de materia prima, \$ 91.552 de ingresos por fletes nacionales, \$ 29.517 de ingresos por fletes del exterior, \$ (33) de diferencia en precios y \$ 3 que corresponde a servicios efectuados por el taller de moldes.

Y del 1 de enero Al 31 de marzo de 2018, \$ (4.225) por venta de materia prima, \$ 119.523 de ingresos por fletes nacionales, \$ 38.883 de ingresos por fletes del exterior, y \$ 1.150 que corresponde a servicios efectuados por el taller de moldes

25. Costo de ventas

El detalle del costo de venta de los años 2019 y 2018, es el siguiente:

Descripción	01 de enero al 31 de marzo de 2019	01 de enero al 31 de marzo de 2018
Costos Productos comercializados	1.496.856	625.138
Beneficios a empleados - Mano de Obra	1.163.225	1.074.365
Materia prima consumida	6.450.291	6.596.073
Arrendamientos	19.920	450.117
Servicios	441.480	382.612
Depreciaciones	1.069.081	704.415
Amortizaciones	3.929	5.636
Servicios de Maquila	365.548	209.970
Deterioro de valor de los inventarios	-	3.535
Otros	921.287	936.796
Total	11.931.617	10.988.659

26. Gastos de administración y ventas

El detalle de los gastos de administración y ventas de los años 2019 y 2018, es el siguiente:

Descripción	01 de enero al 31 de marzo de 2019	01 de enero al 31 de marzo de 2018
Honorarios	98.903	92.510
Arrendamientos	32.471	145.850
Contribuciones y afiliaciones	2.615	6.040
Seguros	41.179	30.123
Servicios	107.199	106.839
Gastos legales	2.922	2.890
Mantenimiento y reparaciones	4.632	14.775
Adecuación e instalación	820	1.485
Gastos de viaje	2.663	12.157
Depreciaciones	117.094	14.672
Amortizaciones	5.255	2.206
Diversos	55.283	53.326
Subtotal gastos administración	471.036	482.873
Honorarios	-	1.860
Arrendamientos	441.332	733.937
Contribuciones y afiliaciones	16.630	16.385
Seguros	27.522	36.499
Publicidad	43.184	84.013
Otros servicios	1.609.931	1.289.717
Gastos legales	19.658	16.681
Mantenimiento y reparaciones	25.909	18.552
Adecuación e instalación	1.614	1.905
Gastos de viaje	53.816	49.524
Depreciaciones	324.386	63.404
Amortizaciones	32.172	12.832
Diversos	122.992	218.129
Provisiones NIF	-	32.285
Subtotal gastos ventas	2.719.146	2.575.723
Total	3.190.182	3.058.596

27. Otros ingresos

El detalle de los otros ingresos de los años 2019 y 2018, es el siguiente:

Descripción	01 de enero al 31 de marzo de 2019	01 de enero al 31 de marzo de 2018
Otras ventas	87.592	34.648
Recuperaciones	240.495	40.473
Indemnizaciones	40.125	183.001
Ingreso por reversión de deterioro	-	1.000
Diversos	(4.014)	35.629
Valoración de instrumentos financiero al costo amortizado	3.822	5.620
Total	368.020	300.371

28. Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros de los años 2019 y 2018, es el siguiente:

Descripción	01 de enero al 31 de marzo de 2019	01 de enero al 31 de marzo de 2018
Intereses	3.171	2.061
Diferencia en cambio	71.699	217.988
Descuentos comerciales condicionados	624	661
Total	75.494	220.710

29. Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros de los años 2019 y 2018, es el siguiente:

Descripción	01 de enero al 31 de marzo de 2019	01 de enero al 31 de marzo de 2018
Gastos bancarios	3.131	57
Comisiones	52.575	47.033
Intereses	463.621	98.237
Diferencia en cambio	-	180.945
Total	519.327	326.272

30. Otros gastos

El detalle de los otros gastos de los años 2019 y 2018, es el siguiente:

Descripción	01 de enero al 31 de marzo de 2019	01 de enero al 31 de marzo de 2018
Pérdida en venta y retiro de bienes	71.889	11.606
Gastos extraordinarios	76.054	72.978
Gastos diversos	64.403	144.001
Pérdida por diferencias con tasa de mercado	3.787	1.049
Total	216.133	229.634

31. Gasto por impuesto a la renta

El detalle de los gastos por impuesto a la renta al 31 de marzo de 2019, es el siguiente:

Descripción	01 de enero al 31 de marzo de 2019	01 de enero al 31 de marzo de 2018
Avisos y tableros	19.524	16.496
Gasto impuesto diferido imponible	5.719	-
Impuesto de industria y comercio	131.076	109.970
Impuesto de renta y complementarios	90.000	90.000
Impuesto de vehículos	1.721	2.018
Iva descontable por prorrateo	-	17.114
Otros impuestos	-	2.512
Tasa por utilización de puertos aéreos	376	3.814
Impuesto a la propiedad raíz (predial)	146	328
Total	248.562	242.252

32. Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos

Estas ganancias corresponden a ingresos por recuperación de provisiones por planes de beneficios definidos – quinquenios. El saldo al 31 de marzo de 2019 fue de \$ 14.174 (2018 \$22.831).

33. Resultado por acción

El resultado por acción básica (no hay acciones diluidas) se calcula dividiendo la utilidad (o pérdida) atribuible a los accionistas de la Compañía entre el promedio ponderado de las acciones comunes en circulación en el año.

La utilidad por acción y su cálculo, es el siguiente:

Descripción	01 de enero al 31 de marzo de 2019	01 de enero al 31 de marzo de 2018
Utilidad (pérdida) del período	(4.766)	(487.107)
Promedio ponderado de las acciones en circulación	71.205.968	71.205.968
Utilidad (pérdida) por acción (en pesos)	-	-7

34. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

No se ha presentado ningún evento significativo que requiera algún ajuste en este informe o que lo requiera, entre la fecha de reporte y la fecha de autorización.

35. Autorización de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva y autorizados para su publicación el 25 de abril de 2019.