



ULTRACEM S.A.S.
Y COMPANIAS SUBORDINADAS
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Ultracem S.A.S. y Compañías Subordinadas

Informe de auditoría sobre los estados financieros**Opinión**

He auditado los estados financieros consolidados de Ultracem S.A.S., y Compañías Subordinadas que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y el estado de resultados consolidado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros consolidados que se mencionan y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera consolidada de Ultracem S.A.S. y Compañías Subordinadas al 31 de diciembre de 2023, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos consolidados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas de Aseguramiento de la Información Aceptadas en Colombia (NAI). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección “Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados” de mi informe. Soy independiente con respecto al Grupo, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - International Ethics Standards Board for Accountants, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros consolidados y he cumplido con las demás responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos legales. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Asuntos clave de auditoría

He determinado que no existen asuntos clave de auditoría que se deban comunicar en mi informe.

Señores Accionistas
Ultracem S.A.S. y Compañías Subordinadas

Pág. No.2

Otros asuntos

Los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 17 de marzo de 2023, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo del Grupo en relación con los estados financieros consolidados.

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la misma y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera de la Grupo.

Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados.

Mi responsabilidad es obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NAI siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en agregado, podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios.

Señores Accionistas
Ultracem S.A.S. y Compañías Subordinadas
Pág. No.3

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con NAI:

- Ejercí mi juicio profesional y mantuve escepticismo profesional durante la auditoría.
- Identifiqué y evalué los riesgos de error material por fraude o error en los estados financieros consolidados, bien sea por fraude o error, diseñé y realicé procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtuve evidencia de auditoría que fue suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.
- Obtuve un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalué lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.
- Concluí sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Grupo deje de operar como una empresa en funcionamiento.
- Evalué la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.
- Obtengo evidencia de auditoría suficiente y apropiada respecto de la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Soy responsable por la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Sigo siendo el único responsable por mi opinión de auditoría.

Comuniqué a los encargados del gobierno del Grupo, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiqué durante mi auditoría.



Jose Leonardo Padilla Rangel
Revisor Fiscal de Ultracem S.A.S.
T.P. 232.860 - T
Designado por: Baker Tilly Colombia Ltda.
16 de febrero de 2024


**CERTIFICACION DEL REPRESENTANTE LEGAL Y
CONTADOR DE LA COMPAÑIA**

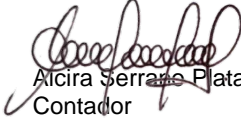
16 de febrero de 2024

A los señores accionistas de
ULTRACEM S.A.S.

Los suscritos Representante Legal y Contador de ULTRACEM S.A.S. certificamos que los estados financieros consolidados de la Matriz al 31 de diciembre de 2023 han sido fielmente tomados de los libros y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos.

- a) Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros de la Matriz y sus subordinadas incluidos en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los años terminados en esa fecha.
- b) Todos los hechos económicos realizados por la Matriz y sus subordinadas durante los años terminados en 31 de diciembre de 2023 han sido reconocidos en los estados financieros consolidados de la Matriz.
- c) Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables compromisos económicos futuros (obligaciones) obtenidos o a cargo de la Matriz y sus subordinadas al 31 de diciembre de 2023.
- d) Los estados financieros separados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF Grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés).
- e) Todos los hechos económicos que afectan la Matriz y sus subordinadas han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros de la Matriz.


Julián Alberto Vásquez Arango (Feb 20, 2024 16:22 EST)
Julián Alberto Vásquez Arango
Representante Legal


Alcira Serrano Plata
Contador
T.P.127.587-T


ULTRACEM S.A.S.
Y COMPAÑÍAS SUBORDINADAS
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 de diciembre de 2023 Y 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)


<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	79.304.094	40.013.788
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	87.969.249	134.853.464
Inventarios	5	68.169.254	93.236.820
Otros activos no financieros	6	2.405.408	1.768.552
Activos por impuestos corrientes	7	<u>35.990.429</u>	<u>24.039.738</u>
Total de los activos corrientes		<u>273.838.434</u>	<u>293.912.362</u>
Activos no corrientes			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	809.205	947.025
Propiedades, planta y equipo	8	427.195.708	307.588.359
Intangibles distintos de la plusvalía	9	6.154.341	1.049.250
Inversiones	10	8.144	13.318
Activos por impuestos diferidos	11	<u>2.199.019</u>	<u>2.285.425</u>
Total de los activos no corrientes		<u>436.366.417</u>	<u>311.883.377</u>
Total de los activos		<u>710.204.851</u>	<u>605.795.739</u>
<u>Pasivos y patrimonio de los accionistas</u>			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros	12	48.676.270	20.266.083
Proveedores y cuentas por pagar	13	111.303.364	85.649.149
Pasivos por Impuestos	14	28.610.697	20.911.074
Otros pasivos no financieros	15	<u>25.796.181</u>	<u>16.189.531</u>
Total de los pasivos corrientes		<u>214.386.512</u>	<u>143.015.837</u>
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros	12	179.238.907	153.252.146
Pasivos por Impuestos	14	5.510.434	6.935.097
Títulos de deuda emitidos	26	77.500.000	77.500.000
Impuestos diferidos	11	<u>1.209.783</u>	<u>154.745</u>
Total de los pasivos no corrientes		<u>263.459.124</u>	<u>237.841.988</u>
Total de los pasivos		<u>477.845.636</u>	<u>380.857.825</u>
Capital social		40.338.955	40.338.955
Superávit de capital		88.957.922	88.957.922
Otras reservas		96.558.254	85.079.731
Pérdidas acumuladas		1.041.771	(964.832)
Utilidad neta del ejercicio		11.631.326	14.818.188
Efectos por conversión		(1.039.099)	1.837.864
Ajuste adopción NIIF		<u>(5.129.914)</u>	<u>(5.129.914)</u>
Total patrimonio de los accionistas	16	<u>232.359.215</u>	<u>224.937.914</u>
Total de los pasivos y patrimonio de los accionistas		<u>710.204.851</u>	<u>605.795.739</u>

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


Julián Alberto Vásquez Arango (Feb 20, 2024 16:22 EST)

Julián Alberto Vásquez Arango
Gerente General
(Ver certificación adjunta)



Alcira Serrano Plata
Contador
T.P. 127.587-T
(Ver certificación adjunta)

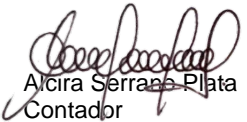

Jose Leonardo Padilla Rangel
Revisor Fiscal
T.P. 232.860 -T
(Ver informe adjunto)
Designado por
Baker Tilly Colombia Ltda.

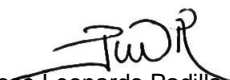
ULTRACEM S.A.S.
Y COMPAÑÍAS SUBORDINADAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
AL 31 de diciembre de 2023 Y 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos operacionales	17	769.600.332	615.592.767
Otros ingresos por distribución	18	5.327.510	5.269.384
Otros ingresos	18	<u>165.867</u>	<u>71.864</u>
Total ingresos operacionales		775.093.709	620.934.015
Costo de venta y prestación de servicios	19	<u>(619.383.499)</u>	<u>(504.939.629)</u>
Utilidad Bruta		155.710.210	115.994.386
Gastos Operacionales			
De Administración	20	(50.466.898)	(43.229.793)
De Venta	21	<u>(59.200.961)</u>	<u>(51.532.826)</u>
Utilidad Operacional		46.042.351	21.231.767
Otros ingresos (egresos)			
Otros ingresos	22	9.967.522	5.353.000
Ingresos financieros	23	32.895.212	33.815.777
Gastos no operacionales	24	<u>(61.949.691)</u>	<u>(43.743.744)</u>
Utilidad antes de la provisión para impuesto sobre la renta		26.955.394	16.656.800
Provisión para impuesto sobre la renta (Gasto), Ingreso por Impuestos diferidos	25 11	(14.182.624) <u>(1.141.444)</u>	(5.902.884) <u>4.064.272</u>
Utilidad neta		<u>11.631.326</u>	<u>14.818.188</u>

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


Julian alberto vasquez arango (Feb 20, 2024 16:22 EST)
Julián Alberto Vásquez Arango
Gerente General
(Ver certificación adjunta)



Alcira Serrano Plata
Contador
T.P. 127.587-T
(Ver certificación adjunta)

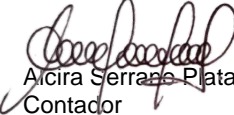

José Leonardo Padilla Rangel
Revisor Fiscal
T.P. 232.860 -T
(Ver informe adjunto)
Designado por
Baker Tilly Colombia Ltda.


ULTRACEM S.A.S.
Y COMPAÑÍAS SUBORDINADAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 de diciembre de 2023 Y 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Capital Social	Superávit de Capital	Efectos por Conversión	Otras Reservas	Ajustes Adopción NIIF	Utilidad neta del Ejercicio	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
Saldo a diciembre 31 de 2021	<u>40.338.955</u>	<u>88.957.922</u>	<u>96.859</u>	<u>67.897.205</u>	<u>(5.129.914)</u>	<u>19.641.937</u>	<u>(2.440.472)</u>	<u>209.362.492</u>
Movimientos año 2022								
Traslado de la utilidad	-	-	-	17.182.526	-	(19.641.937)	2.459.411	-
Otro movimiento patrimonial	-	-	1.741.005	-	-	-	216.229	1.957.234
Distribución de utilidades	-	-	-	-	-	-	(1.200.000)	(1.200.000)
Utilidad del año	-	-	-	-	-	<u>14.818.188</u>	-	<u>14.818.188</u>
Saldo a diciembre 31 de 2022	<u>40.338.955</u>	<u>88.957.922</u>	<u>1.837.864</u>	<u>85.079.731</u>	<u>(5.129.914)</u>	<u>14.818.188</u>	<u>(964.832)</u>	<u>224.937.914</u>
Movimientos año 2023								
Traslado de la utilidad	-	-	-	11.478.523	-	(14.818.188)	3.339.665	-
Otro movimiento patrimonial	-	-	(2.876.963)	-	-	-	166.938	(2.710.025)
Distribución de utilidades	-	-	-	-	-	-	(1.500.000)	(1.500.000)
Utilidad del año	-	-	-	-	-	<u>11.631.326</u>	-	<u>11.631.326</u>
Saldo a diciembre 31 de 2023	<u>40.338.955</u>	<u>88.957.922</u>	<u>(1.039.099)</u>	<u>96.558.254</u>	<u>(5.129.914)</u>	<u>11.631.326</u>	<u>1.041.771</u>	<u>232.359.215</u>

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


Julián Alberto Vásquez Arango (Feb 20, 2024 16:22 EST)
Julián Alberto Vásquez Arango
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



Alcira Serrano Plata
Contador
T.P. 127.587-T
(Ver certificación adjunta)

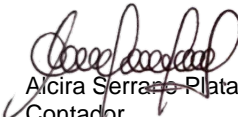

Jose Leonardo Padilla Rangel
Revisor Fiscal
T.P. 232.860 -T
(Ver informe adjunto)
Designado por
Baker Tilly Colombia Ltda.


ULTRACEM CONSOLIDADO S.A.S.
Y COMPAÑÍAS SUBORDINADAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Año terminado en 31 de diciembre de	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad neta del año	11.631.326	14.818.188
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto		
Provisto por las actividades de operación		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	27.604.273	23.172.758
Amortización en intangibles distintos de la plusvalía	891.234	505.041
Perdida en venta propiedades y equipo	247.453	94.196
Deterioros deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	225.497	738.034
Impuesto diferido	1.141.444	(4.064.271)
Impuesto de renta	<u>14.182.624</u>	<u>5.902.884</u>
Capital de trabajo provisto por las operaciones	55.923.851	41.166.830
Cambios en activos y pasivos operacionales		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	46.796.537	(36.920.353)
Inventarios	25.067.566	19.136.593
Otros activos no financieros	(636.856)	27.600
Activos por impuestos corrientes	(11.950.691)	(4.375.866)
Proveedores y cuentas por pagar	25.654.215	(11.643.366)
Pasivos por impuestos	(7.740.727)	439.605
Otros pasivos no financieros	<u>9.606.650</u>	<u>79.224</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>142.720.545</u>	<u>7.910.267</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento de Intangibles distintos de la plusvalía	(5.996.325)	(745.659)
Aumento de inversiones	5.175	(4.835)
Producto de la venta de propiedades y equipo	77.651	25.000
Aumento en Propiedad, planta y equipo	<u>(147.536.726)</u>	<u>(101.247.804)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(153.450.225)</u>	<u>(101.973.298)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Aumento en obligaciones financieras	54.396.949	81.159.201
Distribución de excedentes	<u>(1.500.000)</u>	<u>(1.200.000)</u>
Efectivo provisto por actividades de financiación	<u>52.896.949</u>	<u>79.959.201</u>
Efectos por conversión	(2.876.963)	1.741.005
Aumento (Disminución) en el efectivo y equivalente al efectivo	39.290.306	(12.362.825)
Efectivo y equivalente al efectivo al comienzo del año	<u>40.013.788</u>	<u>52.376.613</u>
Efectivo y equivalente al efectivo al final del año	<u>79.304.094</u>	<u>40.013.788</u>

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


Julián Alberto Vásquez Arango (Feb 20, 2024 16:22 EST)
Julián Alberto Vásquez Arango
Gerente General
(Ver certificación adjunta)


Alcira Serrano Plata
Contador
T.P. 127.587-T
(Ver certificación adjunta)


José Leonardo Padilla Rangel
Revisor Fiscal
T.P. 232.860 -T
(Ver informe adjunto)
Designado por
Baker Tilly Colombia Ltda.

ULTRACEM S.A.S.
Y COMPAÑÍAS SUBORDINADAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 de diciembre de 2023 Y 2022
**(Miles de pesos colombianos, a menos
que se indique lo contrario)**

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE Y OPERACIONES

En cumplimiento a lo dispuesto por la ley 222 de 1995 Ultracem S.A.S (antes Cementos Atlántico S.A.S.), consolida sus estados financieros de acuerdo con las regulaciones emitidas por la Superintendencia de Sociedades y por otras normas legales, la compañía debe consolidar cuando están en presencia de cualquiera de las siguientes condiciones:

- Poseer, directa o indirectamente, más del 50% de su capital, o
- Poseer, conjunta o separadamente con sus subsidiarias, el número de acciones con derecho a voto suficientes para elegir la mayoría de los miembros de la junta directiva o ejerce influencia significativa sobre las políticas operacionales o financieras de la sociedad receptora de la inversión, o
- Pueda ejercer, directa o indirectamente, influencia dominante en las decisiones de cualquiera de los entes administrativos de tal sociedad, incluyendo las políticas operacionales o financieras, en su capacidad de casa matriz.

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de Ultracem S.A.S. (antes Cementos Atlántico S.A.S.), radicadas en Colombia, la de su subordinada Ultracem ZF S.A. S. ubicada en Cartagena con una participación del 100%, Ultracem Centroamérica S. A. (Consolidada), Ubicada en la ciudad de Panamá, con una participación del 100% y la de la subordinada Logicem S.A.S., ubicada en Barranquilla, en cumplimiento de la Ley 222 de 1995.

Subordinadas en Colombia

En cumplimiento a lo dispuesto por la ley 222 de 1995 la compañía Logicem S.A.S. es subordinada colombiana de la matriz domiciliada en el exterior C & C holding S.A. por lo que consolida sus estados financieros de acuerdo con las regulaciones emitidas por la Superintendencia de Sociedades y por otras normas legales, así:

En relación con la consolidación de estados financieros en los casos de subordinadas colombianas con matrices domiciliadas en el exterior, es preciso indicar que, si bien la matriz extranjera no está obligada a observar las reglas contables colombianas, en particular establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el decreto único reglamentario 2420 de 2015 modificado por el decreto 2496 de 2015 y 2131 de 2016. la consolidación de subordinadas debe llevarse a cabo de acuerdo con lo señalado en el artículo 35 de la Ley 222 de 1995. Es así como las subordinadas colombianas al estar sujetas íntegramente a la legislación local, sí deben dar cumplimiento a la obligación de consolidar estados financieros. "Habrá obligación de consolidar los estados financieros por parte de los entes bajo control".

En virtud de lo anterior, cuando la matriz o controlante no esté domiciliada en el país, sólo procede la consolidación de los estados financieros de las subsidiarias en Colombia; es así como no se exige a la matriz extranjera que integre a dicha consolidación sus propios estados financieros o que revele inversiones en otras partes del mundo, si no media relación con las subsidiarias colombianas.

La consolidación debe realizarse a través de cualquiera de las subsidiarias colombianas, ya que el resultado es el mismo; no obstante, en el oficio 125-22015 del 18 de marzo de 1999 se señaló que para efectos prácticos conviene realizarla por medio de la subsidiaria que tenga el mayor patrimonio, tesis que fue acogida por la DIAN, mediante la resolución 2014 del 12 de octubre de 1999.

Por lo anterior, teniendo en cuenta que C & C holding S.A., tiene una participación directa del 100% en Ultracem S.A.S. y Logicem S.A.S., compañías radicadas en Colombia, serán incluidas en los estados financieros consolidados de ULTRACEM S.A.S.; es preciso aclarar que Ultracem S.A.S. posee un patrimonio mayor al de Logicem S.A.S., por ello se opta a considerarla como la matriz teniendo en cuenta lo explicado en los párrafos anteriores.

Matriz subsidiaria en Colombia

ULTRACEM S.A.S.

El 02 de noviembre de 2012 fue constituida la sociedad Cementos Atlántico S.A.S. mediante documento privado del 02 de noviembre de 2012. Según acta No 6 del 26 de noviembre de 2013 correspondiente a la Asamblea General de Accionistas la sociedad antes mencionada cambio su razón social a Ultracem S.A.S. y tiene por objeto social principal y exclusivo Comprar, vender, permutar, comerciar, distribuir, importar, exportar, transformar cualquier tipo de cemento, concreto, prefabricados, Clinker, materiales de construcción, así como en mercancías, bienes fungibles, efectos personales, productos y demás bienes de cualquier naturaleza o descripción; negociar en la industria del cemento y en la industria minera, a nivel nacional e internacional, realizar la explotación de dicha industria y la producción de esta así como el estudio, la exploración y la explotación de toda clase de minerales aplicables a la industria; construir y operar los montajes e instalaciones industriales, talleres, edificios, bodegas, almacenes o agencias; establecer sistemas de adquisición, transporte, enajenación y la celebración de toda clase de contratos sobre cualquier mineral; obtener concesiones para la exploración y explotación de minerales y cualquier otros cursos naturales relacionados. Negociar en la industria y la producción de este y de cualesquiera otros materiales a base de carbón, así como el estudio, la exploración y explotación de toda clase de minerales aplicables a la industria. El domicilio principal se encuentra en la ciudad de Barranquilla y el término de duración de la compañía es indefinido.

Subsidiaria en Colombia

LOGICEM S.A.S.

Fue constituida mediante documento privado el 20 de octubre de 2015 e inscrita en la Cámara de Comercio el 30 de octubre del 2015 bajo del Numero 297.387, su duración es indefinida, es una sociedad por acciones simplificada (S.A.S) de nacionalidad colombiana, girará bajo la denominación social LOGICEM S.A.S, NIT. 900.906.634-3 y tiene por objeto social primordial el desarrollo o explotación de la industria de transporte de carga de cualquier producto lícito a nivel nacional, en especial de cemento, concreto, prefabricados, Clinker, materiales de construcción y demás minerales o productos concesibles bajo cualquier modalidad contractual definido por la legislación Comercial y demás normativa colombiana.

Subordinadas de Ultracem SAS en Colombia

ULTRACEM ZF S.A.S.

El 22 de junio de 2016 fue constituida la sociedad Ultracem ZF S.A.S. mediante documento privado del 07 de mayo de 2016. Tiene por objeto social principal y exclusivo Comprar, vender, permutar, comerciar, distribuir, importar, exportar, transformar cualquier tipo de cemento, concreto, prefabricados, Clinker, materiales de construcción, así como en mercancías, bienes fungibles, efectos personales, productos y demás bienes de cualquier naturaleza o descripción; negociar en la industria del cemento y en la industria minera, a nivel nacional e internacional, realizar la explotación de dicha industria y la producción de esta así como el estudio, la exploración y la explotación de toda clase de minerales aplicables a la industria; construir y operar los montajes e instalaciones industriales, talleres, edificios, bodegas, almacenes o agencias; establecer sistemas de adquisición, transporte, enajenación y la celebración de toda clase de contratos sobre cualquier mineral; obtener concesiones para la exploración y explotación de minerales y cualquier otros cursos naturales relacionados. Negociar en la industria y la producción de este y de cualesquiera otros materiales a base de carbón, así como el estudio, la exploración y explotación de toda clase de minerales aplicables a la industria. El domicilio principal se encuentra en la ciudad de Cartagena y el término de duración de la compañía es indefinido.

ULTRA MATERIALES S.A.S.

El 23 de octubre de 2023 fue constituida Ultra Materiales S.A.S. mediante documento privado de fecha 5 de octubre de 2023. Su objeto social principal y exclusivo (sociedad) es comprar, vender, permutar, comerciar, distribuir, importar, exportar y transformar toda clase de cemento, concreto, prefabricados, materiales de construcción, así como mercancías, suministros, efectos personales, productos y demás bienes de cualquier naturaleza o descripción; negociar en la industria del cemento y en la industria minera, nacional e internacional, realizar la explotación de dicha industria y su producción, así como el estudio, exploración y explotación de toda clase de minerales que sean aplicables a la industria; Construir y explotar complejos e instalaciones industriales, talleres, edificios, almacenes, depósitos o agencias; establecer sistemas de adquisición, transporte, enajenación y celebración de toda clase de contratos sobre cualquier mineral; obtener concesiones para la exploración y explotación de minerales y cualesquiera otros recursos naturales afines. Negociar en la industria y producción de éste y cualesquiera otros materiales derivados del carbón, así como el estudio, exploración y explotación de toda clase de minerales que sean aplicables a la industria. El domicilio principal está situado en el municipio de Galapa y el plazo de duración de la sociedad es indefinido.

Subordinada de Ultracem SAS en Panamá

ULTRACEM CENTROAMERICA S.A.

El 17 de agosto de 2018 en la ciudad de Panamá, Capital de la República del circuito notarial cuarto fue constituida la sociedad Ultracem Centroamérica S.A., con fines netamente financieros se componen las actividades derivadas de esta compañía, estimulando y fortaleciendo la industria cementera a nivel Centroamérica. En el mes de agosto del mismo año se protocoliza acta de reunión extraordinaria de Junta Directiva, con el fin de autorizar certificado accionario a favor de la Compañía Ultracem S.A.S., dueña 100% de las acciones de Ultracem Centroamérica S.A.

Al 31 de diciembre de 2023 Ultracem Centroamérica S.A., cuenta con las siguientes filiales:

	% Participación	País
Ultracem S.A. Ubicada en el país de Panamá	100%	Panamá
Ultracem Honduras S.A. de CV	100%	Honduras
Ultracem Guatemala S.A.	100%	Guatemala

NOTA 2 – BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

2.1. Normas Contables Profesionales Aplicadas

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF Grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés)..

2.2. Bases de Preparación

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base del modelo de costo histórico, excepto por la medición a valor razonable de ciertos activos e instrumentos financieros.

Los presentes estados financieros se presentan en pesos colombianos y todos los valores se han redondeado a la unidad de mil más próxima (COP 000), salvo cuando se indique lo contrario.

2.3 Bases de consolidación

Los presentes estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Compañía y subordinadas al 31 de diciembre de 2023. Las compañías subordinadas y su participación a la fecha respectiva es la siguiente:

<u>Nombre de la subsidiaria</u>	<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Ubicación</u>	<u>Actividad Principal</u>	<u>Proporción de participación Accionaria y poder de voto %</u>	
				<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ultracem ZF S.A.S.	Subordinada	Colombia	Producción, comercialización de cemento, concreto, prefabricados, Clinker, materiales de construcción.	100%	100%
Ultracem Centroamérica SA	Subordinada	Panamá	Inversionista	100%	100%
Ultra Materiales S.A.S.	Subordinada	Colombia	Producción, comercialización de cemento, concreto, prefabricados, Clinker, materiales de construcción.	100%	-

En cumplimiento a lo dispuesto por la ley 222 de 1995 la compañía Logicem S.A.S. es subordinada colombiana de la matriz domiciliada en el exterior C & C holding S.A. por lo que consolida sus estados financieros de acuerdo con las regulaciones emitidas por la Superintendencia de Sociedades; teniendo en cuenta que C & C holding S.A., tiene una participación directa del 100% en Ultracem S.A.S. y Logicem S.A.S., compañías radicadas en Colombia, serán incluidas en los estados financieros consolidados de ULTRACEM S.A.S.

A continuación, se indica el valor total de los activos, pasivos, patrimonio y resultados del ejercicio de las compañías incluidas en la consolidación:

31 de diciembre de 2023

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>
Ultracem S.A.S.	447.336.808	232.740.399	214.596.409	9.668.050
Ultracem ZF S.A.S.	25.239.066	11.212.160	14.026.906	3.363.737
Ultracem Centroamérica S.A.	292.727.182	213.852.170	79.145.012	(6.979.188)
Logicem S.A.S.	48.077.650	30.314.844	17.762.806	1.963.276
Ultra Materiales S.A.S.	5.400.000	-	5.400.000	-

31 de diciembre de 2022

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>
Ultracem S.A.S.	418.825.653	211.020.332	207.805.321	11.107.448
Ultracem ZF S.A.S.	19.081.323	8.418.154	10.663.169	1.900.281
Ultracem Centroamérica S.A.	242.070.775	143.420.517	98.650.258	2.875.738
Logicem S.A.S.	43.196.027	26.063.434	17.132.593	3.710.740

2.4 Resumen de las Políticas Contables Significativas

2.4.1 Efectivo y Equivalente al Efectivo

El efectivo y equivalentes corresponden a activos a corto plazo, presentadas en el estado de la situación financiera y comprende el efectivo, saldos en bancos y las inversiones a corto plazo que puedan ser convertidas en efectivo en menos de tres meses desde su fecha de adquisición. Debe revelarse toda restricción y gravamen sobre el efectivo que exista sobre el efectivo y equivalente de efectivo.

2.4.2 Cuentas Comerciales Por Cobrar

Los instrumentos financieros son clasificados según se midan posteriormente a costo amortizado o a valor razonable sobre la base del modelo de negocio de la entidad y de las características de los flujos de efectivo contractuales. Los activos financieros clasificados como a costo amortizado posteriores a su registro inicial, menos los pagos o abonos recibidos de los deudores, son ajustados con abono a resultados con base en el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

2.4.3 Inversiones Financieras y Asociadas

Las inversiones o activos financieros son contratos y/o documentos que representan flujos de efectivo contractuales que se recuperan en un plazo determinado. Se reconocen a su valor razonable o costo amortizado dependiendo de si se cotizan en un mercado de valores o no y se pueden medir con fiabilidad. Para las que se miden al costo amortizado al final del periodo se evalúa si se evidencia una pérdida por deterioro. Los cambios de valor y los intereses devengados se reconocen en los resultados como gastos o ingresos financieros.

Inversiones en subsidiarias – Una Subsidiaria es una entidad controlada por la controladora. Control es el poder para dirigir las políticas financieras y de operación de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades. Se presume que existe control cuando la controladora posea, directa o indirectamente a través de subsidiarias, más de la mitad del poder de voto de una entidad. Esta presunción se puede obviar en circunstancias excepcionales, si se puede demostrar claramente que esta posesión no constituye control.

También existe control cuando la controladora posea la mitad o menos del poder de voto de una entidad, pero tiene:

- a) Poder sobre más de la mitad de los derechos de voto, en virtud de un acuerdo con otros inversores;
- b) Poder para dirigir las políticas financieras y de operación de la entidad, según una disposición legal o estatutaria o un acuerdo;
- c) Poder para nombrar o revocar a la mayoría de los miembros del consejo de administración u órgano de gobierno equivalente y la entidad esté controlada por éste; o
- d) Poder para emitir la mayoría de los votos en las reuniones del consejo de administración u órgano de gobierno equivalente y la entidad esté controlada por éste.

Registra su participación por el método de la participación patrimonial, la inversión se reconoce inicialmente al precio de la transacción y se ajustará posteriormente para reflejar la participación del inversor tanto en el resultado como en el otro resultado integral de la asociada, menos cualquier deterioro. Cualquier diferencia entre el costo de adquisición y la participación del inversor en los valores razonables de los activos identificables de la asociada se registra como plusvalía.

Inversiones en asociadas y negocios conjuntos – Una asociada es una compañía sobre la cual se posee influencia significativa, que es el poder de participar en las decisiones de política financiera y de operación de la asociada sin tener el control o control conjunto sobre tales políticas. Las inversiones en asociadas son registradas utilizando el método de la participación.

Un negocio conjunto es un acuerdo contractual mediante el cual dos o más partes emprenden una actividad económica que se somete a control conjunto. Los negocios conjuntos pueden tomar la forma de operaciones controladas de forma conjunta, activos controlados de forma conjunta, o entidades controladas de forma conjunta. Las participaciones en negocios conjuntos son registradas utilizando el método de la participación.

Según el método de la participación, la inversión se reconoce inicialmente al precio de la transacción y se ajustará posteriormente para reflejar la participación del inversor tanto en el resultado como en el otro resultado integral de la asociada, menos cualquier deterioro. Cualquier diferencia entre el costo de adquisición y la participación del inversor en los valores razonables de los activos identificables de la asociada se registra como plusvalía.

2.4.4 Inventarios

El costo de las existencias consumidas se determina usando el método precio promedio ponderado, se evaluará su deterioro y obsolescencias o bien si sus precios de mercado han caído, comparándolo con el valor neto realizable, que es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Los repuestos y otros equipos menores, así como piezas para el mantenimiento de las propiedades, planta y equipo cuyo costo individual se considere significativo y que se usarán en los procesos de mantenimiento normal se reconocen como inventarios y se cargan a los costos de producción cuando se utilizan.

2.4.5 Activos por Impuestos

Los activos por impuestos se reconocen cuando se tenga un derecho legal de compensar activos corrientes por impuestos, con pasivos corrientes de la misma naturaleza y se relacionen con el impuesto a las ganancias y correspondan a una misma autoridad fiscal. Se compensarán todas las retenciones a favor y anticipos por impuesto a la renta, con el pasivo por impuesto a la renta que exista contablemente.

2.4.6 Otros Activos No Financieros

Se reconoce un pago anticipado como activo, cuando el pago por los bienes y servicios sea realizado antes de que la compañía obtenga el derecho de acceso a los bienes o reciba los servicios.

2.4.7 Propiedades, Planta y Equipos

Con posterioridad a su reconocimiento inicial las propiedades se valoran al costo, menos las depreciaciones acumuladas y el importe acumulado. El costo se deprecia de forma lineal, con base en la vida útil técnicamente determinada. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan directamente a resultados y las imputaciones en mejoras importantes son capitalizadas y depreciadas posteriormente. La vida útil y el método de depreciación son revisados en forma periódica, al menos anualmente, sobre la base de los beneficios económicos previstos.

Clase de activos	Vida útil (Años)
Edificios	20-45
Maquinaria	10
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Equipos de computación	5
Flota y Equipos de transporte	5-oct
Plantas y redes	20-45

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las piezas de repuesto, equipo auxiliar y equipo de mantenimiento permanente se reconocen como propiedades, planta y equipo cuando su uso se espera sea más de un año y su valor individual exceda de tres smlv (salario mínimo legal vigente). 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.

2.4.8 Deterioro del Valor de los Activos

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. Si el valor recuperable estimado es inferior, se reduce el valor en libros al valor recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados como gastos.

2.4.9 Activos Intangibles distintos a la Plusvalía

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los intangibles se valoran al costo, menos las amortizaciones acumuladas. Se amortizan sobre la base de vidas útiles finitas que se revisan al menos al cierre de cada período sobre el que se informa, las vidas útiles también pueden surgir de un derecho contractual o legal que puede ser inferior al período del que se espera utilizar el intangible.

2.4.10 Cuentas por pagar y Otras Cuentas por Pagar

Posteriormente los pasivos financieros, son medidos a su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva determinada en el momento inicial, con cargo a resultados, como gastos financieros.

2.4.11 Pasivos por Impuestos

Impuesto a las ganancias – El gasto por impuesto a las ganancias comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en las ganancias fiscales registradas durante el año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado de resultados integral, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del periodo sobre el cual se informa. La Compañía determina la provisión para impuesto sobre la renta con base en la utilidad gravable o la renta presuntiva, la mayor, estimada a tasas especificadas en la ley de impuestos.

Impuesto Diferido - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la ganancia fiscal ni la ganancia contable.

Impuestos Corrientes y Diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse en ganancias o pérdidas, excepto cuando se relacionan con partidas que se relacionan en otro resultado integral directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, respectivamente.

2.4.12 Otros Pasivos Financieros

Posteriormente los pasivos financieros, son medidos a su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva determinada en el momento inicial, con cargo a resultados, como gastos financieros.

2.4.13 Otros Pasivos no Financieros

Se reconocen ingresos recibidos por anticipado de los clientes, que se aplicarán una vez se transfieran los riesgos y ventajas derivados de la propiedad de los bienes objeto de venta. También se reconocen las mediciones de las provisiones laborales establecidas por Ley, y se dan de baja cuando se ha extinguido la obligación laboral.

2.4.14 Provisiones

Las provisiones se registran cuando existe una obligación legal o implícita como resultado de un suceso pasado que es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para liquidar la obligación. Los recursos económicos son estimados de forma fiable.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres de las obligaciones correspondientes.

2.4.15 Capital Social

Cuando se emitan instrumentos de patrimonio, que generen un pasivo financiero en los que se encuentra obligado a entregar dividendos de forma discrecional, la medición de la obligación se realizará como la multiplicación de la acción ordinaria según el prospecto de la emisión por la cantidad de acciones emitidas, excepto cuando se presenten informes adicionales de descuento o prima sobre la emisión.

2.4.16 Ganancias Acumuladas

Se reconocen como ganancias o pérdidas, las utilidades o pérdidas por apropiar, como dividendos o reservas y en las que se reconocen el efecto de conversión según la NIIF 1 párrafo 11. Los efectos de conversión no son sujetos de variación después de su reconocimiento inicial.

2.4.17 Superávit de capital

Corresponde al mayor valor pagado por las acciones al momento de la emisión de acciones, posteriormente pueden convertirse en capital emitido o distribuirse al momento de la liquidación de la compañía.

2.4.18 Otras Reservas

Son las reservas que se establecen de manera obligatoria por Ley y por los estatutos de la Compañía, aprobadas por los Accionistas. Pueden ser apropiadas por los accionistas o aplicadas por definición de Ley.

2.4.19 Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son trasladadas a pesos colombianos usando la tasa de cambio prevalente en la fecha de la transacción. Activos y pasivos monetarios en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de corte del estado de situación financiera. Los ingresos y gastos incurridos en moneda extranjera, así como los flujos de efectivo, se reconocen a la tasa de cambio del día en el cual estas transacciones tienen lugar. Las ganancias o pérdidas que resulten en el proceso de conversión de transacciones en moneda extranjera son incluidas en el estado de resultado.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo de la compañía y sus subsidiarias reflejados en la situación financiera a 31 de diciembre, comprende:

<u>Detalle</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fondos en caja (1)	99.532	107.687
Fondos en moneda nacional y extranjera (2)	40.388.538	27.712.393
Fondos en cuentas de ahorro	<u>38.816.024</u>	<u>12.193.708</u>
Total efectivo y equivalentes al efectivo	<u>79.304.094</u>	<u>40.013.788</u>

- (1) Estos fondos comprenden los recursos de efectivo que se encuentran disponibles en las cajas menores de Ultracem SAS y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2023.
- (2) Este saldo se encuentra conformado por los fondos en cuentas corrientes y extranjeras de la compañía y sus subsidiarias, en Banco de Occidente, Bancolombia, Banco de Bogotá, Davivienda, principalmente.

NOTA 4 – DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar de la compañía y sus subsidiarias reflejadas en la situación financiera a 31 de diciembre, comprende:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cientes	53.739.669	51.976.574
Depósitos	219.397	158.422
Cuentas corrientes comerciales	5.267.709	376.360
Cuentas Por Cobrar a Trabajadores	60.617	63.880
Deudores varios	31.293.002	85.134.848
Menos – Provisiones	<u>(1.801.940)</u>	<u>(1.909.595)</u>
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	88.778.454	135.800.489
Menos – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corriente	<u>809.205</u>	<u>947.025</u>
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corriente	<u>87.969.249</u>	<u>134.853.464</u>

NOTA 5 – INVENTARIOS

Los inventarios de la compañía y sus subsidiarias reflejados en la situación financiera a 31 de diciembre, comprende:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Materia Prima	25.914.579	53.881.764
Productos en proceso	982.435	1.284.134
Producto terminado	4.025.948	4.231.630
Mercancía no fabricada por la empresa	17.677.030	13.813.637
Materiales, repuestos y accesorios	14.329.648	13.272.602
Contratos en ejecución	134.171	-
Envases y empaques	<u>5.105.443</u>	<u>6.753.053</u>
Total inventarios	<u>68.169.254</u>	<u>93.236.820</u>

NOTA 6 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Los otros activos no financieros de la compañía y sus subsidiarias reflejados en la situación financiera a 31 de diciembre, comprende:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Seguros y fianzas (1)	1.613.490	1.638.471
Otros (2)	<u>791.918</u>	<u>130.081</u>
Total otros activos no financieros	<u>2.405.408</u>	<u>1.768.552</u>

- (1) Este saldo corresponde a las pólizas tomadas por la compañía Ultracem SAS y sus subsidiarias durante el 2023, con vigencia hasta el año 2024.
- (2) Teniendo en cuenta que las subsidiarias son empresas nuevas que se han conformado entre el 2016 y el 2019, cuentan con proyectos que se encuentran en etapa preoperativa en aras de expandir la industria cementera.

NOTA 7 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La Compañía y sus subsidiarias compensará los activos por impuestos corriente y los pasivos por impuesto corriente si y solo si, se refieren a una misma entidad legal y se espera sean liquidados por el importe neto, es decir realizar el activo y liquidar el pasivo al mismo tiempo.

Al 31 de diciembre el saldo de activos por impuestos corrientes de la compañía y sus subsidiarias se compone de la siguiente forma:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Anticipo de industria y comercio	367.142	376.310
Retenciones en la fuente a favor	18.207.776	13.525.952
Anticipo de impuesto de renta y complementarios	3.233.141	2.838.666
Retenciones de Ica	567.210	585.299
Saldo a favor en declaraciones de renta e IVA	<u>13.615.160</u>	<u>6.713.511</u>
Total activos por impuestos corrientes	<u>35.990.429</u>	<u>24.039.738</u>

NOTA 8 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los activos clasificados como propiedad, planta y equipo de la compañía y sus subsidiarias reflejados en la situación financiera a 31 de diciembre, comprende:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Terrenos y mejoras	112.697.870	76.925.402
Construcciones en curso	38.139.293	10.925.668
Maquinaria y Equipo en Montaje	135.810.770	58.731.443
Construcciones y Edificaciones	100.081.353	98.510.863
Maquinaria y equipo	186.910.278	186.005.962
Flota y Equipo de Transporte	43.868.931	43.471.026
Equipos de computación	3.724.568	3.450.662
Equipo de Oficina	3.822.611	3.884.217
Acueductos Plantas y Redes	2.454.210	2.454.210
Propiedad, planta y equipo en tránsito	-	3.632
Vías de Comunicación	<u>6.060.457</u>	<u>5.929.671</u>
Costo propiedad planta y equipos	633.570.341	490.292.756
Depreciación Acumulada	<u>(206.374.633)</u>	<u>(182.704.397)</u>
Total	<u>427.195.708</u>	<u>307.588.359</u>

NOTA 9 – INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA

Los activos clasificados como intangibles distintos de la plusvalía de la compañía y sus subsidiarias reflejadas en la situación financiera a 31 de diciembre, comprende:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Marcas	232.791	232.791
Formulas	249.226	249.226
Licencias	<u>7.230.018</u>	<u>1.436.399</u>
Total:	7.712.035	1.918.416
(-) Amortizaciones	<u>(1.557.694)</u>	<u>(869.166)</u>
Total intangibles distintos de la plusvalía	<u>6.154.341</u>	<u>1.049.250</u>

NOTA 10 – INVERSIONES

Corresponde a la inversión de Ultracem Centroamérica en el país del Salvador. Este proyecto continua en etapa de estudio, y no se considera significativo para efectos de las cifras de estos estados financieros consolidados.

NOTA 11 – IMPUESTOS DIFERIDOS

El movimiento del activo por el impuesto diferido de la compañía y sus subordinadas correspondientes a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 Y 2022, fue el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio del ejercicio	2.285.425	299.956
Partidas reconocidas en el resultado	<u>(86.406)</u>	<u>1.985.469</u>
Saldo al cierre del ejercicio	<u>2.199.019</u>	<u>2.285.425</u>

El movimiento del pasivo por el impuesto diferido de la compañía y sus subordinadas correspondientes a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 Y 2022, fue el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio del ejercicio	154.745	2.233.547
Partidas reconocidas en el resultado	<u>1.055.038</u>	<u>(2.078.802)</u>
Saldo al cierre del ejercicio	<u>1.209.783</u>	<u>154.745</u>

NOTA 12 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS

El rubro representa todas las obligaciones adquiridas por la compañía y sus subsidiarias, el saldo se detalla al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, respectivamente, constituyendo obligaciones a corto y largo plazo, las mismas fueron contraídas con bancos como Davivienda, Banco Santander, Banco de Bogotá, Banco de Occidente, Banco BBVA e Itaú, principalmente.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Davivienda	49.834.454	45.495.267
Banco de Santander	-	1.500.000
Banco de Occidente	7.100.978	4.420.374
Banco de Bogotá	7.865.181	3.000.000
Itaú	24.537.037	26.785.167
Banco JP Morgan	15.670.405	19.721.820
Bancolombia	8.526.658	7.394.452
RBI AG	68.333.725	62.701.149
Banco de América Central	44.380.072	-
Banco Agrario	<u>1.666.667</u>	<u>2.500.000</u>
Total otros pasivos financieros	227.915.177	173.518.229
Menos: otros pasivos financieros corto plazo	<u>48.676.270</u>	<u>20.266.083</u>
Total otros pasivos financieros largo plazo	<u>179.238.907</u>	<u>153.252.146</u>

NOTA 13 – PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Los proveedores y cuentas por pagar de la compañía y sus subsidiarias reflejadas en la situación financiera a 31 de diciembre, comprende:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Proveedores	65.693.979	67.320.206
Cuentas por pagar	<u>45.609.385</u>	<u>18.328.943</u>
Total proveedores y cuentas por pagar	<u>111.303.364</u>	<u>85.649.149</u>

NOTA 14 – PASIVOS POR IMPUESTOS

La Compañía y sus subsidiarias compensará los activos por impuestos corriente y los pasivos por impuesto corriente si y solo si, se refieren a una misma entidad legal y se espera sean liquidados por el importe neto, es decir realizar el activo y liquidar el pasivo al mismo tiempo.

Al 31 de diciembre el saldo de los pasivos por impuestos de la compañía y sus subsidiarias se compone de la siguiente forma:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuesto de renta y complementarios (1)	12.921.098	4.913.529
Retenciones en la fuente por pagar	3.223.374	2.101.790
Retenciones industria y comercio	1.428.407	1.273.462
Impuesto sobre las ventas por pagar	7.754.469	4.010.854
Impuesto a las importaciones	8.779.447	15.546.536
Impuesto a la distribución del cemento	<u>14.336</u>	<u>-</u>
Total pasivos por impuestos	34.121.131	27.486.171
Menos: parte a largo plazo (2)	<u>(5.510.434)</u>	<u>(6.935.097)</u>
Total pasivo por impuestos a corto plazo	<u>28.610.697</u>	<u>20.911.074</u>

- (1) Corresponde a la provisión del impuesto sobre la renta y sobretasa por pagar a la Administración de Impuestos, de la compañía y sus subsidiarias equivalente a las cifras reflejadas en los estados financieros del 2023, esta declaración se presenta en el siguiente año.
- (2) Corresponde al Iva por importaciones temporales.

NOTA 15 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Los otros pasivos no financieros de la compañía y sus subsidiarias reflejados en la situación financiera a 31 de diciembre, comprende:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Beneficios a empleados	5.689.851	4.998.180
Anticipos y avances recibidos	19.164.609	10.506.963
Ingresos recibidos para terceros	<u>941.721</u>	<u>684.388</u>
Total otros pasivos no financieros	<u>25.796.181</u>	<u>16.189.531</u>

NOTA 16 - PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**Capital**

Al 31 de diciembre de 2023 el capital social es de \$40.338.955, más prima en colocación de acciones de \$88.957.922. (correspondiente a 40.338.955 acciones a un valor nominal de \$1.000 cada una).

Reserva legal

De acuerdo con la ley colombiana, la Compañía debe apropiar y trasladar a la reserva legal el 10% de la ganancia neta de cada año, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero debe utilizarse para absorber o reducir pérdidas netas anuales. Son de libre disponibilidad para los accionistas los saldos de la reserva en cuanto excedan el 50% del capital suscrito.

NOTA 17 – INGRESOS OPERACIONALES

A continuación, se presentan los ingresos operacionales a 31 de diciembre de la compañía y subsidiarias, que agrupa toda la actividad principal, la cual se desarrolla al interior de las plantas de cemento y concreto, respectivamente.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Elaboración de cemento, cal y yeso	449.606.688	389.435.492
Elaboración de artículos de hormigón	209.827.403	129.424.326
Ventas morteros	4.918.746	4.287.485
Ventas de materiales de construcción	35.193.151	22.588.720
Alquiler y servicio de transportes (1)	71.375.325	71.140.156
Devoluciones en ventas	<u>(1.320.981)</u>	<u>(1.283.412)</u>
Total ingresos operacionales	<u>769.600.332</u>	<u>615.592.767</u>

(1) A partir del año 2020 Ultracem consolida sus operaciones con la compañía Logicem en cumplimiento de la Ley 222 de 1995, en ese sentido, en este rubro se consolidan los ingresos percibidos por Logicem S.A.S. en el desarrollo de sus actividades de transportes.

NOTA 18 – OTROS INGRESOS POR DISTRIBUCION

Estos ingresos son percibidos únicamente por la compañía matriz y obedece a la distribución del producto, los mismos comprenden:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Transporte nacional	5.280.852	5.205.092
Transporte zona franca	3.730	26.194
Transporte San Andrés	42.928	38.098
Otros	<u>165.867</u>	<u>71.864</u>
Total ingresos por distribución	<u>5.493.377</u>	<u>5.565.241</u>

NOTA 19 – COSTO DE VENTA Y PRESTACION DE SERVICIOS

El costo de venta y prestación de servicios de la compañía y subsidiarias, reflejado en el estado de resultados a 31 de diciembre, comprende:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Elaboración de cemento, cal y yeso	351.562.754	316.337.083
Elaboración de artículos de hormigón	185.338.535	120.392.635
Elaboración de morteros	3.759.688	3.483.433
Ventas de materiales de construcción	30.140.718	16.145.737
Actividades de alquiler	<u>48.581.804</u>	<u>48.580.741</u>
Total costo de venta y prestación de servicios	<u>619.383.499</u>	<u>504.939.629</u>

NOTA 20 – GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACION

Los gastos operacionales de administración de la compañía y subsidiarias, reflejado en el estado de resultados al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gastos de personal	22.792.569	18.157.329
Honorarios	5.064.208	5.252.629
Impuestos	1.047.181	802.205
Arrendamientos	1.147.500	836.802
Contribuciones y afiliaciones	685.132	510.872
Seguros	1.277.740	1.288.578
Servicios	8.805.230	6.908.156
Gastos legales	421.118	23.779
Mantenimientos y reparaciones	1.593.334	2.185.226
Adecuaciones e instalaciones	482.775	446.015
Gastos de viaje	1.444.824	991.527
Depreciaciones	3.170.184	3.042.248
Amortizaciones	153.901	355.612
Provisiones	225.498	738.034
Diversos	<u>2.155.704</u>	<u>1.690.781</u>
Total gastos operacionales de administración	<u>50.466.898</u>	<u>43.229.793</u>

NOTA 21 – GASTOS OPERACIONALES DE VENTA

Los gastos operacionales de ventas de la compañía y subsidiarias, reflejado en el estado de resultados al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gastos de personal	15.893.034	13.943.966
Honorarios	583.367	65.031
Impuestos	1.520.720	1.766.968
Arrendamientos	6.251.886	6.638.251
Contribuciones y afiliaciones	34.210	95.280
Seguros	1.178.567	889.818
Servicios	24.104.125	18.823.501
Gastos legales	24.775	9.118
Mantenimiento y reparaciones	1.432.551	1.225.476
Adecuación e instalación	33.709	62.479
Gastos de viaje	769.385	528.537
Depreciaciones	2.579.646	2.427.253
Amortizaciones	232.285	164.986
Diversos	<u>4.562.701</u>	<u>4.892.168</u>
Total gastos operacionales de ventas	<u>59.200.961</u>	<u>51.532.826</u>

NOTA 22 – OTROS INGRESOS

Los otros ingresos de la compañía y subsidiarias, reflejado en el estado de resultados al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Arrendamientos	1.492.083	367.010
Materiales varios	20.462	32.420
Comisiones	1.617.218	1.346.663
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	3.249.421	36.451
Ingresos de ejercicios anteriores	417.000	204.150
Recuperaciones	1.359.358	253.422
Indemnizaciones	304.748	294.756
Ingresos diversos	<u>1.507.232</u>	<u>2.818.128</u>
Total otros ingresos	<u>9.967.522</u>	<u>5.353.000</u>

NOTA 23 – INGRESOS FINANCIEROS

El saldo de los ingresos financieros de la compañía y subsidiarias, reflejado en el estado de resultados a 31 de diciembre, comprende:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Intereses	2.204.918	429.280
Diferencia en cambio	<u>30.690.294</u>	<u>33.386.497</u>
Total ingresos financieros	<u>32.895.212</u>	<u>33.815.777</u>

NOTA 24 – GASTOS NO OPERACIONALES

El saldo de los gastos no operacionales de la compañía y subsidiarias, reflejado en el estado de resultados a 31 de diciembre, comprende:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gastos bancarios	100.504	38.794
Comisiones	3.637.886	3.102.769
Intereses	14.448.582	12.449.747
Diferencia en cambio	37.252.379	21.860.055
Descuentos comerciales condicionados	15.949	75.233
Gravamen a los movimientos financieros	2.007.380	1.873.656
Costo por retiro y venta de propiedades, equipos e inventarios	826.230	620.164
Gastos extraordinarios	2.130.028	1.522.924
Gastos diversos	<u>1.530.753</u>	<u>2.200.402</u>
Total gastos no operacionales	<u>61.949.691</u>	<u>43.743.744</u>

NOTA 25 – PROVISION PARA IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y SOBRETASA

Impuesto a las ganancias reconocido en ganancias o pérdidas		
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuesto corriente	(14.182.624)	(5.902.884)
Impuesto Diferido:		
(Gasto) Ingreso por Impuesto Diferido	<u>(1.141.444)</u>	<u>4.064.272</u>
Total gasto por Impuesto a las ganancias totales	<u>(15.324.068)</u>	<u>(1.838.612)</u>

NOTA 26 – TITULOS DE DEUDA EMITIDOS

Haciendo referencia a la emisión y colocación de bonos ordinarios con garantía parcial del Fondo Nacional de Garantías S.A. ("FNG"), cuya oferta pública fue autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia ("SFC") mediante oficio 2021104744-012-000 de fecha 3 de junio de 2021 y cuya adjudicación fue efectuada el día 28 de junio de 2021 (los "Bonos"); por valor de \$77.500.000.000, Credicorp Capital Colombia S.A., actúa como agente colocador de los Bonos de Ultracem S.A.S., el vencimiento de los bonos será de 5 años a partir de la fecha de emisión.

Al 31 de diciembre de 2023 se pagaron por intereses sobre los bonos ordinarios \$6.827.750. El saldo a capital se paga al vencimiento.

NOTA 27 – INDICES FINANCIEROS

Los índices financieros al 31 de diciembre comprendían lo siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
EBITDA	74.537.858	44.909.566
De liquidez (activo corriente/pasivo corriente) (veces)	1.27	2.05
De endeudamiento (pasivos totales/activos totales) (%)	67%	63%
Margen de utilidad-Utilidad neta/ Ingresos operacionales	1.48%	2.4%
De rentabilidad:		
Utilidad neta/patrimonio (%)	4%	7%
Utilidad neta/activos totales (%)	1.44%	2.4%
Cobertura Financiera	3,06	3,86

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ULTRACEM SAS 2023-2022 (003)

Final Audit Report


2024-02-20

Created:	2024-02-20
By:	ULTRACEM SAS ULTRACEM SAS (soportesfinanciero@ultracem.co)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAAidoxfDKW-zXkAzVRksG885veTIQ_zMNm


"ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ULTRACEM SAS 2023-2022 (003)" History

 Document created by ULTRACEM SAS ULTRACEM SAS (soportesfinanciero@ultracem.co)

2024-02-20 - 8:28:36 PM GMT- IP address: 190.5.125.34

 Document emailed to Julian alberto Vasquez arango (jvasquez@ultracem.co) for signature

2024-02-20 - 8:29:32 PM GMT

 Email viewed by Julian alberto Vasquez arango (jvasquez@ultracem.co)

2024-02-20 - 9:22:02 PM GMT- IP address: 190.84.116.218

 Document e-signed by Julian alberto Vasquez arango (jvasquez@ultracem.co)

Signature Date: 2024-02-20 - 9:22:26 PM GMT - Time Source: server- IP address: 190.84.116.218

 Agreement completed.

2024-02-20 - 9:22:26 PM GMT