



GRUPO  
**rbis**







ESTADOS  
**FINANCIEROS**  
**SEPARADOS**



# Grupo Orbis S.A.

## Estados financieros condensados separados bajo normas de contabilidad y de información financiera al 30 de junio de 2020 *(Información no auditada)*

### Comentarios de la gerencia

Grupo Orbis se cataloga como un negocio de gestión de portafolio enfocado en el mejoramiento del hábitat brindando acceso a soluciones innovadoras y sostenibles alrededor de cuatro negocios estratégicos como Pinturas, Químicos, Aguas y Comercio.

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

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

Pese a la gran incertidumbre generada por el Covid-19 y sus efectos económicos a escala global, y más recientemente en Latinoamérica, Grupo Orbis como compañía matriz, finaliza el segundo trimestre con una utilidad neta positiva. Sus resultados reflejan la rentabilidad de los Negocios en los que participa, obtenida gracias a una rápida adaptación a las nuevas dinámicas del mercado, enfocando esfuerzos para alcanzar mayor competitividad e impulsar vigorosamente las ventas; pese a que en este periodo las mismas decrecieron el 13.7%.

Se destacan los resultados del negocio Químico, que atiende diversos sectores con insumos para industrias de alimentos, infraestructura, construcción y detergentes; de O-tek, con ventas de tubería a proyectos de acueducto y alcantarillado en México, Estados Unidos, Colombia y Argentina; y de Mundial, que continúa fortaleciendo sus unidades de negocio de Distribución Ferretera y Consumo Masivo.

El Grupo Orbis maneja una alta disciplina operacional y financiera para la evaluación de los objetivos de los negocios. Entre los muchos indicadores de seguimiento, se pueden resaltar algunos relacionados con el seguimiento a la generación de valor como los son el EVA, ROE y ROIC (Economic value Added, Return on Equity y Return over invested capital, respectivamente), ventas, EBITDA, utilidad neta, deuda y capital de trabajo. Mensualmente se realiza un seguimiento y análisis de estos indicadores y se comunican a través de la organización para identificar potenciales oportunidades y planes de acción.




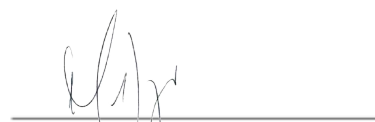
**Grupo Orbis S.A.**  
**Estado Condensado Separado de Situación Financiera**  
**Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019**  
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Nota	30-jun-20	31-dic-19
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	40,946,656	46,148,341
Inversiones temporales	7	-	1,000,957
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	415,131	295,910
Cuentas por cobrar partes relacionadas	9	24,091,325	2,535,165
Otros activos	11	166,720	48,280
<b>Subtotal activos corrientes</b>		<b>65,619,832</b>	<b>50,028,653</b>
Activos disponibles para la venta	10	37,000,000	37,000,000
<b>Total activos corrientes</b>		<b>102,619,832</b>	<b>87,028,653</b>
Cuentas por cobrar	8	128,547	-
Propiedades, planta y equipo		6,569	11,496
Propiedades de inversión	12	17,616,109	17,724,008
Inversiones en subsidiarias	13	633,298,789	647,998,111
Otros activos	11	1,833,356	1,788,521
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>652,883,370</b>	<b>667,522,136</b>
<b>Total activos</b>		<b>755,503,202</b>	<b>754,550,789</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
ANDRÉS BERNAL CORREA  
Présidente  
(Ver certificación adjunta)

  
LUIS FERNANDO SALAS MORENO  
Contador T.P. N° 39493-T  
(Ver certificación adjunta)

  
JORGE ENRIQUE MUNERA DURANGO  
Revisor Fiscal  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
T.P. N°25295-T (Ver mi opinión adjunta)

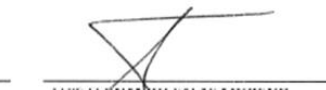


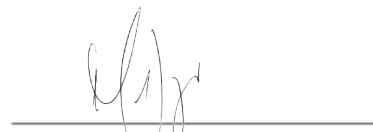
**Grupo Orbis S.A.**  
**Estado Condensado Separado de Situación Financiera**  
**Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019**  
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Nota	30-jun-20	31-dic-19
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	13.134.064	504.628
Cuentas por pagar partes relacionadas	9	89.100	332.259
Pasivos por beneficios a empleados		30.756	-
Pasivos por impuestos corrientes	15	561.120	19.386
Pasivos estimados y provisiones		126.077	-
Otros pasivos	16	3.706.690	-
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>17.647.807</b>	<b>856.273</b>
Pasivos por impuestos diferidos		2.030.170	2.206.015
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>2.030.170</b>	<b>2.206.015</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>19.677.977</b>	<b>3.062.288</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital emitido	17	283.933	283.933
Reservas		423.257.449	396.765.004
Utilidad del ejercicio		227.114	51.168.904
Utilidades acumuladas		306.446.846	306.522.762
Revalorización del patrimonio		25.583.893	23.185.917
Otro resultado integral acumulado		(19.974.010)	(26.438.019)
<b>Total patrimonio</b>		<b>735.825.225</b>	<b>751.488.501</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>755.503.202</b>	<b>754.550.789</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
ANDRÉS BERNAL CORREA  
Presidente  
(Ver certificación adjunta)

  
LUIS FERNANDO SALAS MORENO  
Contador T.P. N° 39493-T  
(Ver certificación adjunta)

  
JORGE ENRIQUE MUNERA DURANGO  
Revisor Fiscal  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
T.P. N°25295-T (Ver mi opinión adjunta)






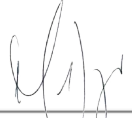
**Grupo Orbis S.A.**  
**Estado Condensado Separado de Resultados**  
 (Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Nota	Por los períodos terminados al		Por los trimestres terminados el	
		30-jun-20	30-jun-19	30-jun-20	30-jun-19
(Pérdida) utilidad por método de participación	13	(155.806)	2.065.616	1.363.656	5.745.997
Rendimientos financieros	18	1.552.485	856.303	1.609.851	490.951
Arrendamientos	9	1.175.602	1.139.149	587.801	569.574
<b>Utilidad de actividades ordinarias</b>		<b>2.572.281</b>	<b>4.061.068</b>	<b>3.561.308</b>	<b>6.806.522</b>
Gastos de administración	19	(906.196)	(760.687)	(486.626)	(465.225)
Gastos por beneficios a empleados		(550.727)	-	(340.103)	-
Otros ingresos		725	-	1	131.612
Otros egresos	20	(192.583)	(8.796)	(163.115)	-
<b>Utilidad antes de financieros</b>		<b>923.500</b>	<b>3.291.585</b>	<b>2.571.465</b>	<b>6.472.909</b>
(Gastos) ingresos financieros, neto	21	(456.385)	12.188	593.856	(86)
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>467.115</b>	<b>3.303.773</b>	<b>3.165.321</b>	<b>6.472.823</b>
Impuesto sobre la renta		(240.001)	(414.020)	(650.716)	(245.214)
<b>Utilidad neta</b>		<b>227.114</b>	<b>2.889.753</b>	<b>2.514.605</b>	<b>6.227.609</b>
<b>Utilidad por acción básica y diluida (en pesos colombianos)</b>		<b>14</b>	<b>179</b>	<b>156</b>	<b>386</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
 ANDRÉS BERNAL CORREA  
 Presidente  
 (Ver certificación adjunta)

  
 LUIS FERNANDO SALAS MORENO  
 Contador T.P. N° 39493-T  
 (Ver certificación adjunta)

  
 JORGE ENRIQUE MUNERA DURANGO  
 Revisor Fiscal  
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
 T.P. N°25295-T (Ver mi opinión adjunta)



**Grupo Orbis S.A.**  
**Estado Condensado Separado de Otros Resultados Integrales**  
 (Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Por los períodos terminados al		Por los trimestres terminados el	
	30-jun-20	30-jun-19	30-jun-20	30-jun-19
<b>Utilidad neta</b>	<b>227.114</b>	<b>2.889.753</b>	<b>2.514.605</b>	<b>6.227.609</b>
<b>Otro resultado integral</b>				
Diferencia en cambio al convertir negocios en el extranjero	6.580.146	(6.866.314)	(29.082.100)	2.387.152
<b>Total partidas que serán reclasificadas a resultados</b>	<b>6.580.146</b>	<b>(6.866.314)</b>	<b>(29.082.100)</b>	<b>2.387.152</b>
(Pérdida) en cálculos actuariales	(192.053)	(217.779)	(96.027)	(108.889)
Valoración de inversiones con efecto patrimonial	-	363.971	1.264	-
<b>Total partidas que no serán reclasificadas a resultados</b>	<b>(192.053)</b>	<b>146.192</b>	<b>(94.763)</b>	<b>(108.889)</b>
<b>Total otro resultado integral del año, neto de impuestos</b>	<b>6.388.093</b>	<b>(6.720.122)</b>	<b>(29.176.863)</b>	<b>2.278.263</b>
<b>Resultado integral total del año</b>	<b>6.615.207</b>	<b>(3.830.369)</b>	<b>(26.662.258)</b>	<b>8.505.872</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
 ANDRÉS BERNAL CORREA  
 Presidente  
 (Ver certificación adjunta)

  
 LUIS FERNANDO SALAS MORENO  
 Contador T.P. N° 39493-T  
 (Ver certificación adjunta)

  
 JORGE ENRIQUE MUNERA DURANGO  
 Revisor Fiscal  
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
 T.P. N°25295-T (Ver mi opinión adjunta)




**Grupo Orbis S.A.**  
**Estado Condensado Separado de Flujo de Efectivo**  
**Por los períodos terminados al 30 de junio de 2020 y 2019**  
(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	30-jun-20	30-jun-19
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2,635,537	2,142,540
Dividendos recibidos	15,669,886	-
Variación en inversiones de liquidez	1,000,957	15,303,049
Otros cobros por actividades de operación	3,291,365	785
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>22,597,745</b>	<b>17,446,374</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2,184,205)	(1,097,423)
Compras de inversiones subsidiarias	-	(736)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(519,971)	-
Otros pagos por actividades de operación	(650,654)	(9,991)
<b>Clases de pagos en efectivo utilizados en actividades de operación</b>	<b>(3,354,830)</b>	<b>(1,108,150)</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de operaciones</b>	<b>19,242,915</b>	<b>16,338,224</b>
Intereses pagados	(1)	-
Intereses recibidos	93	12,599
Impuestos a las ganancias pagados	(18,516)	(760,439)
<b>Flujos de efectivo netos provistos en actividades de operación</b>	<b>19,224,491</b>	<b>15,590,384</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión</b>		
Préstamos concedidos a partes relacionadas	(11,442,241)	-
Cobros procedentes del reembolso de préstamos concedidos a partes relacionadas	-	1,999,972
<b>Flujos de efectivo netos provistos (utilizados) en de actividades de inversión</b>	<b>(11,442,241)</b>	<b>1,999,972</b>
Dividendos pagados	(12,983,935)	-
<b>Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación</b>	<b>(12,983,935)</b>	<b>-</b>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(5,201,685)</b>	<b>17,590,356</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	46,148,341	17,089,177
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	40,946,656	34,679,533

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
ANDRÉS BERNAL CORREA  
Presidente  
(Ver certificación adjunta)

  
LUIS FERNANDO SALAS MORENO  
Contador T.P. N° 39493-T  
(Ver certificación adjunta)

  
JORGE ENRIQUE MUNERA DURANGO  
Revisor Fiscal  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
T.P. N°25295-T (Ver mi opinión adjunta)





**Grupo Orbis S.A.**  
**Estado Condensado Separado de Cambios en el Patrimonio**  
**Al 30 de junio de 2020**

(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Capital emitido	Reservas	Utilidad del ejercicio	Utilidades acumuladas	Otro resultado integral	Efecto de convergencia	Revalorización del patrimonio	Total
<b>Saldos al 1° de enero de 2020</b>	<b>283,933</b>	<b>396,765,004</b>	<b>51,168,904</b>	<b>(3,079,252)</b>	<b>(26,438,019)</b>	<b>309,602,014</b>	<b>23,185,917</b>	<b>751,488,501</b>
Apropiaciones y traslados aprobados	-	51,168,904	(51,168,904)	(75,916)	75,916	-	-	-
Dividendos	-	(26,011,200)	-	-	-	-	-	(26,011,200)
Resultado integral	-	-	227,114	-	-	-	-	227,114
Método de participación	-	1,334,741	-	-	6,388,093	-	2,397,976	10,120,810
<b>Saldos al 30 de junio de 2020</b>	<b>283,933</b>	<b>423,257,449</b>	<b>227,114</b>	<b>(3,155,168)</b>	<b>(19,974,010)</b>	<b>309,602,014</b>	<b>25,583,893</b>	<b>735,825,225</b>

**Grupo Orbis S.A.**  
**Estado Condensado Separado de Cambios en el Patrimonio**  
**Al 30 de junio de 2019**


(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	Capital emitido	Reservas	(Pérdida) del ejercicio	Utilidades acumuladas	Otro resultado integral	Efecto de convergencia	Revalorización del patrimonio	Total
<b>Saldos al 1° de enero de 2019</b>	<b>283,933</b>	<b>398,507,599</b>	<b>(4,686,233)</b>	<b>1,606,883</b>	<b>(4,954,252)</b>	<b>309,602,161</b>	<b>12,351,286</b>	<b>712,711,377</b>
Apropiaciones y traslados aprobados	-	27	4,686,233	(4,686,150)	-	(110)	-	-
Liberación ORI	-	(110,054)	-	-	110,054	-	-	-
Resultado integral	-	-	2,889,753	-	18,189	-	-	2,907,942
Método de participación	-	(692,495)	-	-	(6,738,311)	-	4,836,366	(2,594,440)
<b>Saldos al 30 de junio de 2019</b>	<b>283,933</b>	<b>397,705,077</b>	<b>2,889,753</b>	<b>(3,079,267)</b>	<b>(11,564,320)</b>	<b>309,602,051</b>	<b>17,187,652</b>	<b>713,024,879</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
**ANDRÉS BERNAL CORREA**  
 Presidente  
 (Ver certificación adjunta)

  
**LUIS FERNANDO SALAS MORENO**  
 Contador T.P. N° 39493-T  
 (Ver certificación adjunta)

  
**JORGE ENRIQUE MUNERA DURANGO**  
 Revisor Fiscal  
 Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
 T.P. N°25295-T (Ver mi opinión adjunta)



# Grupo Orbis S.A.

## Notas de carácter general

### Nota 1. Información corporativa

#### Entidad y objeto social de la Compañía

Grupo Orbis S.A. es una sociedad anónima establecida de acuerdo con las leyes colombianas el 18 de junio de 1969 (escritura pública número 3030 de la notaría 1ª de Bogotá), y tiene por objeto social adquirir y administrar acciones, cuotas y partes de interés social en otras compañías, así como bonos y otros valores; además prestar servicios de administración, planeación de prospectación, de contabilidad, de computación, de contratación y suministro de técnicas y de representación a las sociedades que sean subordinadas.

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

### Nota 2. Bases de preparación y presentación

#### 2.1 Normas contables aplicadas

La Compañía, de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009 reglamentada, compilada y actualizada por el Decreto 2483 de 2018 y anteriores, prepara sus estados financieros de acuerdo con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia – NCIF, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, traducidas al español y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2017.

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros intermedios son las mismas que se aplican en los últimos estados financieros anuales, excepto por la CINIIF 23 - Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias, la cual entra vigencia en Colombia en enero de 2020. Esta interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del

impuesto a las ganancias. La CINIIF 23 en los estados financieros intermedios condensados separados de Grupo Orbis S.A. no tuvo ningún impacto en los resultados y situación financiera de la Compañía.

#### 2.2 Bases de preparación

Grupo Orbis tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados o individuales, los cuales se expresan en miles de pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos.

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

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

En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones, que es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

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

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



- Nivel 1 – Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.
- Nivel 2 – Con base en técnicas de valuación comúnmente usadas por los participantes del mercado que utilizan variables distintas de los precios cotizados que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Nivel 3 – Con base en técnicas de valuación internas de descuentos de flujos de efectivo u otros modelos de valoración, utilizando variables estimadas por la Compañía no observables para el activo o pasivo, en ausencias de variables observadas en el mercado. Grupo Orbis mide el valor razonable de los instrumentos de patrimonio utilizando esta técnica (Nota 11).

### Nota 3. Políticas contables significativas

#### 3.1 Importancia relativa y materialidad

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

#### 3.2 Inversiones en subsidiarias

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

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

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

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

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

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

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

#### 3.3 Efectos de la inflación

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



El efecto de la hiperinflación tanto en los resultados como en el patrimonio de las compañías cuya moneda funcional es el peso Argentino, se reconoce a través de la aplicación del método de participación patrimonial, de acuerdo a la participación indirecta que Grupo Orbis posee en dichas compañías.

### **3.4 Moneda extranjera**

#### **3.4.1 Moneda funcional y de presentación**

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

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

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

#### **3.4.2 Transacciones y saldos**

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las operaciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en el estado de resultados.

### **3.5 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con

vencimientos originales de tres meses o menos y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Los sobregiros bancarios se muestran en la cuenta de obligaciones financieras en el estado de situación financiera.

### **3.6 Instrumentos financieros**

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

#### **3.6.1 Activos financieros**

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

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

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

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

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

#### **3.6.2 Deterioro de valor de los activos financieros**

Los activos financieros son evaluados con indicadores de deterioro al final de cada ejercicio. Un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o





más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y que los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o grupo de activos financieros han sido impactados.

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

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

Para las categorías de instrumentos financieros medidos al costo amortizado, el importe del deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultado. Si el instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, el tipo de descuento para valorar cualquier pérdida por deterioro es el tipo de interés efectivo actual determinado bajo las condiciones acordadas.

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

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

### 3.6.3 Pasivos financieros

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

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

- Pasivos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados: Es un pasivo financiero que se clasifica como mantenido con fines de negociación o se designa como a valor razonable con cambios a través de resultados, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación en el estado de resultado. La ganancia o pérdida neta reconocida en los resultados incluye cualquier interés obtenido del pasivo financiero y se incluye en la partida de gastos financieros en los estados de resultados.
- Otros pasivos financieros: Incluyen los préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Se reconocen inicialmente al valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

### 3.6.4 Compensación de instrumentos financieros

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

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

### 3.6.5 Baja en cuenta de los instrumentos financieros

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

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



### 3.7 Activos disponibles para la venta

Activos no corrientes (o grupos de activos a ser dados de baja) se clasifican como mantenidos para la venta cuando su valor en libros se recuperará principalmente a través de una transacción de venta que se considera altamente probable, con lo cual debe estar disponible, en sus condiciones actuales para su venta inmediata, sujeto exclusivamente a los términos usuales y habituales para su venta y desde el momento de su clasificación debe cesar su depreciación.

Estos activos se muestran al menor valor que resulta de comparar su saldo en libros y su valor razonable menos los costos requeridos para realizar su venta.

Cuando la Compañía se encuentra comprometida con un plan de venta que involucra la pérdida de control en una subsidiaria, todos los activos y pasivos de esa subsidiaria son clasificados como mantenidos para la venta cuando se cumplen los criterios descritos anteriormente, independientemente de si la Compañía va a retener una participación no controladora en su antigua subsidiaria después de la venta.

Cuando la Compañía se encuentra comprometida con un plan de venta que involucra la venta de una inversión, o una porción de una inversión, en una asociada o negocio conjunto, la inversión o la porción de la inversión que será vendida se clasifica como mantenida para la venta cuando se cumplen los criterios descritos anteriormente, y la Compañía discontinúa el uso del método de la participación en relación con la porción que es clasificada como mantenida para la venta. Cualquier porción retenida de una inversión en una asociada o en un negocio conjunto que no haya sido clasificada como mantenida para la venta, sigue contabilizándose usando el método de la participación. La Compañía discontinúa el uso del método de la participación al momento de la venta cuando la venta resulta en que la Compañía pierda influencia significativa sobre la asociada o el negocio conjunto.

### 3.8 Propiedades de inversión

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

construidas o desarrolladas para su uso futuro como propiedades de inversión.

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

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

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

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

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

### 3.9 Impuestos

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

#### Impuesto sobre la renta

##### a) Corriente

Los activos y pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta del período se miden por los valores que se esperan recuperar o pagar a la autoridad fiscal. El gasto por impuesto sobre la renta se reconoce en el impuesto corriente de acuerdo con la



depuración efectuada entre la renta fiscal y la utilidad o pérdida contable afectada por la tarifa del impuesto sobre la renta del año corriente y conforme con lo establecido en las normas tributarias. Las tasas y las normativas fiscales utilizadas para computar dichos valores son aquellas que estén aprobadas al final del período sobre el que se informa.

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

#### **b) Diferido**

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

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

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

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

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

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

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

#### **3.10.1 Provisiones**

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

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

#### **3.10.2 Pasivos contingentes**

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



### 3.10.3 Activos contingentes

Los activos contingentes son activos de naturaleza posible, surgidos a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no de eventos futuros que no se encuentran enteramente bajo el control de Grupo Orbis. Los activos contingentes no se reconocen en el estado de situación financiera hasta que sea prácticamente cierta la realización de su ingreso; en cambio se revelan en notas a los estados financieros.

### 3.11 Reservas

#### Reserva Legal

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

### 3.12 Reconocimiento de ingresos ordinarios

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

#### 3.12.1 Dividendos

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

#### 3.12.2 Intereses

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

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

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

### 3.13 Reconocimiento de costos y gastos

Grupo Orbis 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), independientemente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

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

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

### 3.14 Subvenciones del gobierno

Las subvenciones del gobierno no son reconocidas hasta que no exista una seguridad razonable de que Grupo Orbis cumplirá con las condiciones ligadas a ellas, y se recibirán las subvenciones.

Toda subvención del gobierno a recibir en compensación por gastos o pérdidas ya incurridos, se reconoce en el resultado del período en que se convierta en exigible.

Grupo Orbis reconoce el valor del descuento del 50% por el impuesto de Industria y Comercio, Avisos y Tableros efectivamente pagado durante el año gravable, establecido por la Ley 2010 de 2019, como un ingreso por subvención del gobierno.

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

La preparación de los estados financieros de Grupo Orbis requiere que se realicen juicios, estimaciones y supuestos contables que afectan los montos de ingresos y gastos, activos y pasivos, y revelaciones relacionadas, así como la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre





sobre tales supuestos y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes significativos a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

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

#### 4.1 Juicios al aplicar las políticas contables

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

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

La determinación de las vidas útiles de las propiedades de inversión involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Compañía revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta con base prospectivamente en el caso de identificarse algún cambio.

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

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

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

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

##### c) Valor razonable de instrumentos financieros

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

#### 4.2 Incertidumbre asociada a la pandemia causada por el Coronavirus Covid – 19 y planes de acción corporativos

Grupo Orbis es un grupo empresarial diversificado, con presencia en más de 15 países y cuatro unidades de negocio, con operaciones en distintos sectores económicos. Lo anterior implica que el Grupo esté sujeto a las diferentes medidas adoptadas por los gobiernos de los países en los que se tiene presencia, las cuales han tenido impactos de diversa naturaleza, incluidos cierres parciales o totales de las operaciones, o situaciones donde los gobiernos autorizaron la apertura parcial de algunos sectores durante el periodo de aislamiento obligatorio, con una apertura gradual y paulatina de la economía.

Dado que parte del portafolio de los bienes y servicios ofrecidos por el Grupo corresponde a la comercialización o producción de suministros para la fabricación de productos declarados como esenciales, algunas de las operaciones se mantuvieron activas durante las cuarentenas estrictas, y las demás se han venido reanudando en la medida en que las acciones adoptadas por el gobierno lo han permitido, siempre implementando todas las medidas de seguridad para el cuidado de nuestros empleados.

El Grupo, a través de sus mecanismos de coordinación, constituyó y mantiene un Comité de Crisis Corporativo, así como diversos Comités de Crisis por Negocio y Comités de Tesorería. Dichos comités sesionan permanentemente,



algunos de ellos de manera diaria, con el objetivo de gestionar y monitorear los riesgos y adoptar ágilmente las medidas de mitigación, dependiendo de la evolución de la situación.

Los principales riesgos monitoreados y las medidas adoptadas para su respectiva mitigación se encuentran detallados en el siguiente cuadro:

Principales riesgos	Medidas de mitigación
Salud y seguridad de los empleados	<ul style="list-style-type: none"> <li>Habilitación de entornos de trabajo seguro con medidas estrictas de asepsia, suministro de implementos de protección y medidas de distanciamiento en las plantas de producción.</li> <li>Implementación de trabajo en casa para el personal administrativo.</li> <li>Envío continuo de comunicaciones a empleados con medidas de prevención y actualización sobre la evolución de la pandemia.</li> <li>Definición de protocolo para reapertura de operaciones post cuarentena.</li> </ul>
Riesgo de liquidez	<ul style="list-style-type: none"> <li>Proyección de diferentes escenarios de liquidez.</li> <li>Comité de tesorería en cada uno de los negocios, con foco específico en seguimiento de liquidez y flujo de caja.</li> <li>Seguimiento diario de la liquidez de las compañías.</li> <li>Revisión de las políticas de liquidez.</li> <li>Comunicación constante con proveedores y clientes.</li> <li>Gestión de créditos con bancos y reservas de liquidez de la holding.</li> <li>Implementación de operaciones Factoring y Confirming con clientes y proveedores.</li> <li>Gestión de saldos de impuestos a favor.</li> <li>Uso de estrategias de coberturas naturales y financieras.</li> </ul>
Riesgo tasa de cambio	<ul style="list-style-type: none"> <li>Reformulación y diseño de productos con materiales nacionales.</li> <li>Promoción de exportaciones</li> </ul>
Riesgo de crédito por deterioro comercial de clientes	<ul style="list-style-type: none"> <li>Estudio detallado de la cartera de clientes, con el fin de identificar estrategias de recaudo.</li> <li>Implementación de canales virtuales de atención y venta a clientes.</li> <li>Diseño e implementación de productos que permitan atender sectores esenciales.</li> <li>Rediseño de estrategias y planes comerciales para recuperar las ventas en los meses de temporada.</li> <li>Definición de protocolos de cierre / reapertura de plantas.</li> <li>Estrategias de atención a clientes basados en el inventario disponible.</li> <li>Revisión constante de la cadena de suministro para garantizar niveles de inventarios adecuados.</li> </ul>
Cambios en hábitos de consumo y afectación de la demanda	<ul style="list-style-type: none"> <li>Rediseño de estrategias y planes comerciales para recuperar las ventas en los meses de temporada.</li> <li>Definición de protocolos de cierre / reapertura de plantas.</li> <li>Estrategias de atención a clientes basados en el inventario disponible.</li> <li>Revisión constante de la cadena de suministro para garantizar niveles de inventarios adecuados.</li> </ul>
Riesgo de operación por cierre de plantas o demora en la apertura de las mismas	<ul style="list-style-type: none"> <li>Seguimiento de la normatividad emitida y comunicación continua con los grupos primarios de cada negocio para la definición de planes de acción que permitan dar adecuado cumplimiento a la misma.</li> <li>Implementación de trabajo en casa para el personal administrativo con las medidas de control tecnológico adecuadas.</li> <li>Bloqueo de puertos USB.</li> <li>Campañas de concientización sobre medidas de seguridad en el ámbito tecnológico.</li> </ul>
Riesgo de incumplimiento de normatividad	<ul style="list-style-type: none"> <li>Seguimiento de la normatividad emitida y comunicación continua con los grupos primarios de cada negocio para la definición de planes de acción que permitan dar adecuado cumplimiento a la misma.</li> <li>Implementación de trabajo en casa para el personal administrativo con las medidas de control tecnológico adecuadas.</li> <li>Bloqueo de puertos USB.</li> <li>Campañas de concientización sobre medidas de seguridad en el ámbito tecnológico.</li> </ul>
Riesgo tecnológico	<ul style="list-style-type: none"> <li>Bloqueo de puertos USB.</li> <li>Campañas de concientización sobre medidas de seguridad en el ámbito tecnológico.</li> </ul>

Si bien aún continúa la incertidumbre generada por la pandemia y las medidas adoptadas por los gobiernos en los que se opera, el Grupo permanentemente analiza y determina los potenciales efectos, teniendo como premisa rectora la actuación en la protección a la vida, la salud y el bienestar de todos sus grupos de interés, así como el apoyo y acompañamiento a las disposiciones de los gobiernos y las autoridades de cada uno de los países en los que tiene presencia, de tal forma que pueda mantener la continuidad de los negocios y operaciones.

Al cierre de junio de 2020 (fecha de preparación de los estados financieros intermedios), se han materializado algunos impactos en el desarrollo de los negocios que no han puesto en riesgo la continuidad de los mismos; sin embargo, la incertidumbre que se mantiene no permite cuantificar los impactos con alto nivel de confianza, ni predecirlos con precisión a futuro.

Aunque las operaciones del Grupo se han afectado, como se mencionó anteriormente, y podrían seguirse viendo afectadas, se han venido aplicando estrategias partiendo de las premisas de optimización de capacidades existentes, rentabilización de las inversiones, manejo óptimo de la deuda financiera y acatamiento de la normatividad vigente, lo cual ha sido y continuará siendo, parte de los pilares para afrontar las adversidades, y ha permitido que el Grupo finalice el segundo trimestre con una generación de EBITDA positiva, muy similar al año anterior y con una utilidad neta positiva. Este resultado en rentabilidad se obtiene gracias a una rápida adaptación a las nuevas dinámicas del mercado, enfocando esfuerzos para alcanzar mayor competitividad, ahorros en costos y gastos e impulsar vigorosamente las ventas y en virtud de dicha estrategia es probable que ninguna de las operaciones presentare dificultades significativas que le impidan continuar como un negocio en marcha.

Se destacan los resultados del negocio Químico, que atiende diversos sectores con insumos para industrias de alimentos, infraestructura, construcción y detergentes; de O-tek, con ventas de tubería a proyectos de acueducto y alcantarillado en México, Estados Unidos, Colombia y Argentina; y de Mundial, que continúa fortaleciendo sus unidades de negocio de Distribución Ferretera y Consumo Masivo. En el caso de Pintuco, éste fue el único negocio que tuvo cierre total de su operación en algunos de sus principales mercados durante un periodo de la cuarentena, lo que afectó su resultado, pero una vez reabierto la operación, se espera lograr una recuperación paulatina hacia final de año.

Los mercados de capitales también se han visto afectados, de modo que se ha experimentado volatilidad importante tanto en monedas, tasas, precios de los activos y de las materias primas, generando riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, que podrían afectar los resultados esperados. En dicho sentido y para administrar estos riesgos, Grupo Orbis continúa utilizando su modelo de gestión de riesgo con herramientas de monitoreo y proyección de escenarios, que



permiten medir la exposición desde la gestión del día a día y decidir sobre el manejo de las tesorerías.

Desde el mes de marzo, antes de iniciar las cuarentenas obligatorias en los países, el Grupo accedió a deuda financiera, con el fin de contar con recursos en caso que hubiese un impacto en las fuentes de liquidez del mercado. Si bien durante los meses de marzo y abril el mercado experimentó incrementos en tasas, el Grupo no tuvo necesidades adicionales de liquidez, y las renovaciones de algunos créditos con vencimiento previsto para 2020 se han realizado en condiciones similares a las que se tenían anteriormente; es por esto que en la actualidad, el Grupo cuenta con cupos bancarios disponibles que podrían desembolsarse en caso de ser requerido. Así mismo, los atrasos en recaudos que se presentaron al inicio de la cuarentena, se han venido normalizando, y se ha accedido a subvenciones y beneficios otorgados por los gobiernos de los países en los que operamos, lo que, en conjunto, nos ha permitido cumplir con nuestros compromisos con empleados, proveedores, Gobierno y accionistas.

Por las razones expuestas, no se han identificado en las compañías, deficiencias de liquidez que permitan visualizar riesgo en este sentido a corto, mediano o largo plazo.

En vista de los puntos anteriores, al cierre del segundo trimestre hemos tenido resultados financieros positivos. Sin embargo, reconocemos que el impacto financiero aún podría presentar incertidumbre y dependerá de cómo se avance en el equilibrio entre el control a la pandemia, las normas emitidas, la actividad económica y el comportamiento de los consumidores, que podrían resultar en impactos adversos que se reflejarían en los resultados de la operación y los flujos de efectivo consolidados del Grupo. Los posibles efectos pueden incluir, entre otros: el incumplimiento o suspensión de relaciones con los clientes (y por ende la afectación de los ingresos del Grupo), disminución en la productividad de las operaciones, ausentismo laboral, falta de disponibilidad de productos y suministros y una disminución en el valor de los activos, dentro de los que se incluyen las cuentas por cobrar a clientes, el crédito mercantil, los inventarios, las propiedades de inversión y los impuestos diferidos. Al cierre de septiembre de 2020 y en los posteriores trimestres, al tener bases más sólidas sobre la evolución de la pandemia, se podrán determinar y cuantificar los efectos totales asociados a la misma, los

cuales podrán incorporarse en los estados financieros intermedios y de cierre de año.

## Nota 5. Instrumentos financieros

La administración de los riesgos financieros de Grupo Orbis se rige de acuerdo a las directrices y políticas corporativas. Tales directrices y políticas se describen a continuación:

### 5.1 Categorías de instrumentos financieros

	Medición	30-jun-20	31-dic-19
Efectivo y equivalentes de efectivo	Costo amortizado	40.946.656	46.148.341
Inversiones temporales	Costo amortizado	-	1.000.957
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	Costo amortizado	543.678	295.910
Cuentas por cobrar partes relacionadas	Costo amortizado	24.091.325	2.535.165
Otros activos financieros	Valor razonable	1.788.521	1.788.521
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Costo amortizado	13.134.064	504.628
Cuentas por pagar partes relacionadas	Costo amortizado	89.100	332.259
Otros pasivos financieros	Costo amortizado	3.706.690	-

### 5.2 Factores de riesgo financiero

Grupo Orbis, en el desarrollo de las actividades de su objeto social, está expuesto tanto a los riesgos propios de la matriz, como aquellos que se derivan de las compañías que lo conforman.

Los principales riesgos alrededor de los cuales Grupo Orbis prioriza su gestión son los estratégicos, operativos, de cumplimiento y financieros.

Con el fin de administrar los riesgos a los que se ve expuesto, el Grupo Orbis ha implementado un modelo de gestión de riesgos que cuenta con una estructura, políticas, directrices, metodologías y herramientas, que se describen a continuación.

#### Estructura

La estructura para la gestión de riesgos está conformada por la Junta Directiva, la Administración y la Auditoría Corporativa. El ente máximo de la gestión de los riesgos corporativos es la Junta Directiva, apoyada en el Comité de Auditoría, el cual está conformado por todos los miembros independientes de la Junta, y que entre sus responsabilidades y objetivos está velar por la efectividad del sistema de control interno y el sistema de gestión del riesgo.

Cada uno de los empleados y la Administración, en cabeza del Presidente del Grupo, tienen como responsabilidad gestionar riesgos en el día a día, para lo cual en las compañías



operativas se cuenta con un área de gestión de riesgos, políticas, directrices y procedimientos con el fin de asegurar que se cree una cultura de gestión de riesgos al interior del Grupo.

Las áreas de Gestión de Riesgos son las encargadas de proponer, someter a aprobación, implementar y comunicar políticas, roles y responsabilidades, metodologías y herramientas para la gestión del riesgo por parte de los empleados.

Así mismo la Junta Directiva ha delegado la evaluación del modelo de gestión de riesgos del Grupo en la Auditoría Corporativa.

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

### **Herramientas de gestión**

La principal herramienta para la gestión de riesgos en Grupo Orbis es el mapa de riesgos corporativos. En este mapa se identifican 20 riesgos priorizados y clasificados en estratégicos, operativos, de cumplimiento y financieros. Los planes de acción para la mitigación de estos riesgos cuentan con responsables y son monitoreados permanentemente por la Auditoría Corporativa, y el Comité de Auditoría de la Junta Directiva.

El desarrollo del mapa de Riesgos Corporativos ha permitido al Grupo identificar, medir, controlar y monitorear las posibles pérdidas a las que se expone la compañía en la ejecución de sus procesos o proyectos.

Así mismo se han realizado talleres de autoevaluación, en los que se evalúa la exposición a través de la medición del impacto y de la frecuencia.

Una vez realizada la evaluación del riesgo, se plantean controles los cuales se definen como acciones concretas y medidas tendientes a mitigar los riesgos identificados, enfocando los esfuerzos en gestionar las causas más relevantes que los originan.

### **Riesgos financieros**

La gestión de los riesgos financieros en Grupo Orbis, se enmarca en las directrices emitidas por la Junta Directiva, las

cuales buscan garantizar que se cuenta con una estructura óptima de capital, adecuadas exposiciones a los riesgos de tasa de interés, de tipo de cambio, crediticios y de mercado, además de una óptima solidez financiera que permitan responder a las obligaciones adquiridas y cumplir con la estrategia de los negocios.

Esta estrategia busca minimizar los impactos que las exposiciones de riesgo puedan tener en los resultados de Grupo Orbis.

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

### **Riesgo de crédito**

La gestión del riesgo de crédito busca disminuir la probabilidad de incurrir en pérdidas derivadas de la incapacidad de clientes o contrapartes de cumplir con sus obligaciones contractuales de pago. En el Grupo Orbis este riesgo se origina principalmente en la exposición a las cuentas por cobrar de clientes y desde las tesorerías en el manejo de efectivo y equivalentes.

- Efectivo y equivalentes de efectivo: Desde la tesorería de Grupo Orbis se cuenta con una directriz de inversión de los excedentes de liquidez, la cual entrega lineamientos para asegurar que las inversiones estén respaldadas por emisores y gestores con un adecuado respaldo crediticio con la máxima calificación de riesgo de crédito. Igualmente, la directriz limita la exposición a una contraparte o emisor, al establecer topes máximos de inversiones por entidad y grupo económico; y al definir plazos máximos al vencimiento de los instrumentos de inversión.

#### **a) Riesgo de liquidez**

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





La Compañía mantiene una política de liquidez acorde con el flujo de capital de trabajo, ejecutando los compromisos de pago a los proveedores de acuerdo con las políticas establecidas.

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

Además, para afrontar eventuales situaciones, la Compañía mantiene líneas de crédito disponibles y cuenta con inversiones de tesorería que podrían ser usadas como mecanismo para acceder a liquidez inmediata.

A continuación, se presentan los activos y pasivos financieros con vencimientos menores y mayores a un año, para el cierre del segundo trimestre 2020 y cierre de año de 2019.

#### Junio 2020

Instrumentos financieros	Menor de 1 año	Mayor de 1 año	Total
Activos financieros que no generan interés	20.421.267	1.788.521	22.209.788
Activos financieros que generan interés	45.031.845	128.547	45.160.392
<b>Total activos financieros</b>	<b>65.453.112</b>	<b>1.917.068</b>	<b>67.370.180</b>
Pasivos financieros que no generan interés	16.929.854	-	16.929.854
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>16.929.854</b>	<b>-</b>	<b>16.929.854</b>

#### Diciembre 2019

Instrumentos financieros	Menor de 1 año	Mayor de 1 año	Total
Activos financieros que no generan interés	10.058.284	1.788.521	11.846.805
Activos financieros que generan interés	39.922.089	-	39.922.089
<b>Total activos financieros</b>	<b>49.980.373</b>	<b>1.788.521</b>	<b>51.768.894</b>
Pasivos financieros que no generan interés	836.887	-	836.887
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>836.887</b>	<b>-</b>	<b>836.887</b>

Grupo Orbis tiene una liquidez suficiente para atender sus obligaciones.

#### b) Riesgo de mercado

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

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

- **Riesgo de tipo de cambio:** Surge de instrumentos financieros, cuentas por cobrar y por pagar, denominados en moneda extranjera, es decir, de una moneda diferente a la moneda funcional en que se miden. La Compañía está expuesta a riesgos de tipo de cambio por activos y pasivos en moneda extranjera.

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

Las operaciones y saldos en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio representativa del mercado certificada por la Superintendencia Financiera, la cual fue utilizada para la preparación de los estados financieros al 30 de junio de 2020 y diciembre de 2019, que en pesos colombianos fue de \$3.758,91 (31 de diciembre de 2019 - \$3.277,14).

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 Grupo Orbis tiene los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera, contabilizados por su equivalente en pesos colombianos:

	Junio 2020		Diciembre 2019	
	USD	\$Miles COP	USD	\$Miles COP
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7.994	30.048	8.043	26.356
Cuentas por cobrar partes relacionadas	15.196	57.122	15.196	49.801
<b>Total activos</b>	<b>23.190</b>	<b>87.170</b>	<b>23.239</b>	<b>76.157</b>
Otros pasivos	875.000	3.289.046	-	-
<b>Total pasivos</b>	<b>875.000</b>	<b>3.289.046</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Exposición (pasiva) activa neta</b>	<b>(851.810)</b>	<b>(3.201.876)</b>	<b>23.239</b>	<b>76.157</b>

- **Riesgo de tasa de interés:** La Compañía está expuesta a riesgos de tasas de interés por activos y pasivos indexados a tasas de interés variables.

Grupo Orbis gestiona este riesgo para aquellas posiciones activas o pasivas de las compañías del Grupo en las que exista riesgo de afectar los estados financieros de forma significativa a través de instrumentos financieros derivados.

A continuación, se muestra el detalle de las tasas de interés de los instrumentos financieros de corto y largo plazo al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:



Instrumentos financieros	Tasa de interés	30-jun-20	31-dic-19
Carteras colectivas	3,11% - 5,94%	31.597.859	36.921.132
Préstamos a partes relacionadas	5,76% - 9,04%	13.442.211	2.000.000
Préstamos a empleados	5,46% - 9,57%	120.322	-
Renta fija	5,85%	-	1.000.957
<b>Total activos financieros</b>		<b>45.160.392</b>	<b>39.922.089</b>

### c) Otras categorías de riesgo

#### Riesgo operativo

Este riesgo se refiere a las pérdidas en las que podría incurrir Grupo Orbis por fallas en los procesos, los sistemas, las personas o por fallas internas o externas, incluye el riesgo legal y el reputacional. Para administrarlo, la Compañía cuenta con una metodología de diseño de procesos, un manual de crisis, áreas con responsabilidades jurídicas y de cumplimiento y con pólizas de seguros.

La metodología para el diseño de procesos incluye el análisis de riesgos, que permite que los controles pertinentes sean incluidos desde el diseño, reduciendo la probabilidad de que las pérdidas se materialicen. Adicionalmente, los dueños de los procesos tienen la responsabilidad de administrar los riesgos y de reportar los eventos que se materialicen en el día a día. En cuanto a los riesgos causados por eventos externos, se cuenta con protecciones contra incendio a nivel de las ubicaciones físicas y con una póliza todo riesgo que cubre el valor de los activos.

Para la mitigación del riesgo reputacional se cuenta con un manual de crisis y un área de Comunicaciones Corporativas encargada de gestionar la relación con los diferentes públicos de interés en la sociedad.

#### Riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo

Para la administración del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo, Grupo Orbis cuenta con un Sistema de Autocontrol y Gestión del Riesgo.

Este sistema cuenta con un manual en el que se definen los roles y responsabilidades de los diferentes cargos de la organización en cuanto al control del lavado de activos y financiación del terrorismo, los controles relacionados con la vinculación y el conocimiento de los terceros, los reportes de operaciones sospechosas, las alertas, la terminación de relaciones con las contrapartes, el control del manejo de efectivo y la confidencialidad de la información.

Con el fin de dar a conocer el Sistema de Autocontrol y Gestión del Riesgo, la Compañía ha implementado

mecanismos de formación virtual y presencial. Adicionalmente, Grupo Orbis es miembro del Comité de Oficiales y Empleados de Cumplimiento de Antioquia, entidad que agrupa a los empleados de cumplimiento de las principales compañías de Antioquia con el fin de compartir mejores prácticas en la administración de este tipo de riesgo.

### 5.3 Administración del riesgo de capital

Mediante la gestión y administración de su capital, Grupo Orbis busca garantizar el despliegue de su estrategia corporativa para generar valor creciente a sus inversionistas, ser relevantes en los mercados donde opera y garantizar la sostenibilidad del negocio mediante el equilibrio en los ejes económico, ambiental y social. Para mantener una estructura óptima de capital que permita apalancar la generación de valor, Grupo Orbis puede decretar dividendos o devolver capital a sus accionistas, emitir nuevas acciones o liquidar activos para reducir su deuda.

### 5.4 Estimación de valor razonable

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

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

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

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



Al 30 de junio de 2020 el valor razonable y el valor en libros de los activos y pasivos financieros mostrados en el estado de situación financiera se detallan a continuación:

	Clasificación para valoración	Valoración	Valor en libros
Efectivo y equivalentes de efectivo	Costo amortizado	40.946.656	40.946.656
Inversiones temporales	Costo amortizado	-	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	Costo amortizado	543.678	543.678
Cuentas por cobrar partes relacionadas	Costo amortizado	24.091.325	24.091.325
Otros activos financieros	Nivel 3	1.788.521	1.788.521
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Costo amortizado	13.134.064	13.134.064
Cuentas por pagar partes relacionadas	Costo amortizado	89.100	89.100
Otros pasivos financieros	Costo amortizado	3.706.690	3.706.690

## Notas de carácter específico

### Nota 6. Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición de los saldos en libros es el siguiente:

	30-jun-20	31-dic-19
<b>Efectivo</b>		
Caja	500	500
Bancos	67.997	97.918
Cuentas de ahorro	9.280.300	9.128.791
<b>Subtotal</b>	<b>9.348.797</b>	<b>9.227.209</b>
	30-jun-20	31-dic-19
<b>Equivalentes de efectivo</b>		
Derechos fiduciarios	31.597.859	36.921.132
<b>Subtotal</b>	<b>31.597.859</b>	<b>36.921.132</b>
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>40.946.656</b>	<b>46.148.341</b>

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

### Nota 7. Inversiones temporales

El detalle de las inversiones temporales es el siguiente

	30-jun-20	31-dic-19
Certificados	-	1.000.957
<b>Inversiones temporales</b>	<b>-</b>	<b>1.000.957</b>

Las inversiones temporales son instrumentos financieros valorados a costo amortizado y mantenidos hasta el vencimiento con plazos entre 90 y 360 días.

### Nota 8. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

El detalle de cuentas por cobrar es el siguiente:

	30-jun-20	31-dic-19
<b>Anticipo de impuestos y contribuciones</b>		
Saldo a favor en renta	55.684	55.684
Saldo a favor industria y comercio	189.866	204.067
Impuestos de renta y complementarios	19.112	19.112
Retención en la fuente	104.580	-
Industria y comercio	14.201	-
Autorretención especial por renta	39.825	-
<b>Subtotal anticipo de impuestos y contribuciones</b>	<b>423.268</b>	<b>278.863</b>
	30-jun-20	31-dic-19
<b>Otros</b>		
Cuentas por cobrar a trabajadores	120.322	-
Deudores varios	54.556	71.515
Provisión otros	(54.468)	(54.468)
<b>Subtotal otros</b>	<b>120.410</b>	<b>17.047</b>
<b>Total cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>543.678</b>	<b>295.910</b>
Menos porción no corriente	128.547	-
<b>Total porción corriente</b>	<b>415.131</b>	<b>295.910</b>

Las cuentas por cobrar no tienen restricciones o gravámenes que limiten su negociabilidad o realización.

### Nota 9. Transacciones con partes relacionadas

Grupo Orbis forma parte de un grupo de compañías relacionadas y como tal, mantiene saldos y efectúa transacciones significativas con compañías miembros de dicho grupo. Las transacciones y saldos con los accionistas y compañías relacionadas al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 comprenden lo siguiente:

#### Nota 9.1. Partes relacionadas

Junio 2020			
Ingresos	Arrendamientos	Intereses	Total
Andercol S.A.S.	1.175.602	-	1.175.602
O-Tek Central S.A.S.	-	133.920	133.920
Centro de Servicios Mundial S.A.S.	-	160.507	160.507
<b>Total ingresos</b>	<b>1.175.602</b>	<b>294.427</b>	<b>1.470.029</b>

Junio 2019			
Ingresos	Arrendamientos	Intereses	Total
Andercol S.A.S.	1.139.149	-	1.139.149
O-Tek Central S.A.S.	-	46.661	46.661
<b>Total ingresos</b>	<b>1.139.149</b>	<b>46.661</b>	<b>1.185.810</b>

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



Junio 2020

Cuentas por cobrar	Préstamos (1)	Dividendos	Otras	Total
Pintuco S.A.	-	8.994.439	-	8.994.439
Andercol S.A.S.	-	-	1.357.820	1.357.820
O-Tek Central S.A.S.	5.000.000	-	124.545	5.124.545
O-Tek Tubos Brasil Ltda.	-	-	57.122	57.122
Centro de Servicios Mundial S.A.S.	8.442.211	-	115.188	8.557.399
<b>Total cuentas por cobrar</b>	<b>13.442.211</b>	<b>8.994.439</b>	<b>1.654.675</b>	<b>24.091.325</b>

Cuentas por pagar

Mundial S.A.S.	-	-	87.500	87.500
Centro de Servicios Mundial S.A.S.	-	-	1.600	1.600
<b>Total cuentas por pagar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>89.100</b>	<b>89.100</b>

Diciembre 2019

Cuentas por cobrar	Préstamos (1)	Dividendos	Otras	Total
Andercol S.A.S.	-	-	438.572	438.572
O-Tek Tubos Brasil Ltda.	-	-	49.801	49.801
Centro de Servicios Mundial S.A.S.	2.000.000	-	46.792	2.046.792
<b>Total cuentas por cobrar</b>	<b>2.000.000</b>	<b>-</b>	<b>535.165</b>	<b>2.535.165</b>

Cuentas por pagar

Pintuco S.A.	-	-	6	6
Mundial S.A.S.	-	-	51	51
Andercol S.A.S.	-	-	13	13
Centro de Servicios Mundial S.A.S.	-	-	332.189	332.189
<b>Total cuentas por pagar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>332.259</b>	<b>332.259</b>

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

Junio 2020

Compañía	Tasa de interés	Vencimiento	Moneda	Monto
Centro de Servicios Mundial S.A.S.	IBR + 1.5%	03-oct-20	COP	1.842.211
Centro de Servicios Mundial S.A.S.	IBR + 1.5%	06-feb-21	COP	200.000
Centro de Servicios Mundial S.A.S.	IBR + 1.5%	25-feb-21	COP	200.000
Centro de Servicios Mundial S.A.S.	IBR + 1.5%	06-mar-21	COP	1.600.000
Centro de Servicios Mundial S.A.S.	IBR + 1.5%	27-mar-21	COP	1.000.000
Centro de Servicios Mundial S.A.S.	IBR + 1.5%	02-abr-21	COP	2.100.000
Centro de Servicios Mundial S.A.S.	IBR + 1.5%	03-abr-21	COP	300.000
Centro de Servicios Mundial S.A.S.	IBR + 1.5%	22-abr-21	COP	700.000
Centro de Servicios Mundial S.A.S.	IBR + 1.5%	27-abr-21	COP	500.000
O-Tek Central S.A.S.	9,04%	27-feb-21	COP	3.000.000
O-Tek Central S.A.S.	9,04%	07-abr-21	COP	2.000.000
<b>Total</b>				<b>13.442.211</b>

Diciembre 2019

Compañía	Tasa de interés	Vencimiento	Moneda	Monto
Centro de Servicios Mundial S.A.S.	IBR + 1.5%	03-oct-20	COP	2.000.000
<b>Total</b>				<b>2.000.000</b>

Los saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas diferente de préstamos no generan ni devengan intereses. Estos saldos se originan como resultado de las operaciones, por lo tanto, la recuperación de estas cuentas, está sujeta a los mismos términos utilizados con terceros. Los términos de compra y venta de productos con partes relacionadas son establecidos considerando como referencia el valor de mercado de los bienes transados.

## Nota 9.2. Personal clave de la gerencia

Durante el segundo trimestre del año Grupo Orbis realizó pagos por concepto de honorarios a los miembros de la Junta Directiva, que no son miembros del Grupo por \$250.621 (2019 \$248.488).

## Nota 10. Activos no corrientes disponibles para la venta

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

	30-jun-20	31-dic-19
Bienes inmuebles (1)	37.000.000	37.000.000
<b>Total activos disponibles para la venta</b>	<b>37.000.000</b>	<b>37.000.000</b>

(1) Corresponde a un terreno en la ciudad de Medellín, recibido de Andercol S.A.S. para saldar préstamos a su nombre.

## Nota 11. Otros activos

Los otros activos comprenden activos financieros como se muestra a continuación:

Otros activos corrientes	30-jun-20	31-dic-19
<b>No financieros</b>		
Pagos anticipados	157.783	48.280
Otros	8.937	-
<b>Total otros activos corrientes</b>	<b>166.720</b>	<b>48.280</b>

## Otros activos no corrientes

<b>No financieros</b>		
Activos medidos a costo amortizado	44.835	-
<b>Subtotal otros activos no financieros</b>	<b>44.835</b>	<b>-</b>
<b>Financieros</b>		
Inversiones al valor razonable (1)	1.788.521	1.788.521
<b>Total otros activos no corrientes</b>	<b>1.833.356</b>	<b>1.788.521</b>

(1) Valor razonable de la participación en Ditransa S.A. equivalente al 3,95% del total de las acciones de dicha compañía.

## Nota 12. Propiedades de inversión

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



	30-jun-20	31-dic-19
Costo	18.892.907	18.892.907
Depreciación acumulada	(1.276.798)	(1.168.899)
<b>Total propiedades de inversión</b>	<b>17.616.109</b>	<b>17.724.008</b>

El siguiente es el detalle de las propiedades de inversión neto de la depreciación y deterioro:

	30-jun-20	31-dic-19
Terrenos	8.572.610	8.572.610
Edificios	9.043.499	9.151.398
<b>Total propiedades de inversión</b>	<b>17.616.109</b>	<b>17.724.008</b>

Los inmuebles clasificados como propiedades de inversión incluyen parqueaderos en la sede administrativa de Medellín y planta industrial en Cartagena.

Las vidas útiles utilizadas para el cálculo de la depreciación son en promedio 47 años.

El movimiento de la depreciación de propiedades de inversión se detalla a continuación:

Depreciación Acumulada	Edificios	Total
<b>01-ene-19</b>	<b>953.103</b>	<b>953.103</b>
Depreciación	215.796	215.796
<b>31-dic-19</b>	<b>1.168.899</b>	<b>1.168.899</b>
Depreciación	107.899	107.899
<b>30-jun-20</b>	<b>1.276.798</b>	<b>1.276.798</b>

- La Compañía no tiene bienes entregados en garantía o de propiedad condicional, y no existen restricciones de titularidad sobre las propiedades de inversión que limiten su realización o negociabilidad.
- Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no existen compromisos para la adquisición de propiedades de inversión.
- El Grupo no ha reconocido pérdidas o reversos de deterioro que afecten el resultado del período al 30 de junio de 2020 y 2019.
- Los ingresos por arrendamiento provenientes de las propiedades de inversión ascienden a \$1.175.602 (2019 \$1.139.149).
- Los gastos directos de operación de las propiedades de inversión generadoras de renta incluyen depreciación,

reparaciones, mantenimiento e impuestos y ascienden a \$235.557 (2019 \$231.839).

- Los gastos directos de operación de las propiedades de inversión no generadoras de renta corresponden a impuestos y ascienden a \$10.812 (2019 \$10.577).

### Nota 13. Inversiones en subsidiarias

El detalle de las inversiones en subsidiarias es el siguiente:

Nombre	Domicilio	30-jun-20		31-dic-19	
		Costo	%	Costo	%
Pintuco Colombia S.A.	Colombia	313.702.671	94,97%	319.039.271	94,97%
Andercol S.A.S.	Colombia	164.293.380	94,43%	169.146.249	94,43%
O-Tek Internacional S.A.S.	Colombia	29.030.174	94,53%	26.297.088	94,53%
Adinsa S.A.S.	Colombia	71.999.714	100,00%	73.300.627	100,00%
Mundial S.A.S.	Colombia	42.133.951	94,27%	48.370.616	94,27%
Centro de Servicios Mundial S.A.S.	Colombia	12.138.866	94,05%	11.844.227	94,05%
Andercol México S.A. de C.V.	México	33	0,01%	33	0,01%
<b>Total</b>		<b>633.298.789</b>		<b>647.998.111</b>	

El movimiento de las inversiones en subsidiarias en 2020 y 2019:

2020	31-dic-19	Cesión de acciones	Método de participación resultados	Método de participación patrimonio	Método de participación revalorización patrimonio	Dividendos	Utilidad no realizada resultados	31-mar-20
Andercol S.A.S.	169.146.249	-	5.110.151	(10.167.219)	-	-	204.199	164.293.380
O-Tek Internacional S.A.S.	26.297.088	-	1.096.824	(611.775)	2.152.165	-	95.872	29.030.174
Adinsa S.A.S.	73.300.627	-	(861.476)	(685.248)	245.811	-	-	71.999.714
Mundial S.A.S.	48.370.616	-	(516.604)	(50.664)	-	(5.669.397)	-	42.133.951
Centro de Servicios Mundial S.A.S.	11.844.227	-	294.113	526	-	-	-	12.138.866
Andercol México S.A. de C.V.	33	-	-	-	-	-	-	33
<b>Total</b>	<b>647.998.111</b>	<b>-</b>	<b>(621.510)</b>	<b>7.722.834</b>	<b>2.397.976</b>	<b>(24.664.326)</b>	<b>465.704</b>	<b>633.298.789</b>

2019	01-ene-19	Cesión de acciones	Método de participación resultados	Método de participación patrimonio	Método de participación revalorización patrimonio	Dividendos	Utilidad no realizada resultados (1)	31-dic-19
Andercol S.A.S.	164.498.610	736	11.174.902	(6.800.875)	-	-	272.876	169.146.249
O-Tek Internacional S.A.S.	31.357.375	76	1.350.098	(16.220.395)	9.730.041	-	79.893	26.297.088
Adinsa S.A.S.	63.667.205	-	1.129.280	7.399.533	1.104.609	-	-	73.300.627
Mundial S.A.S.	50.329.283	-	944.767	(75.456)	7	(2.827.985)	-	48.370.616
Centro de Servicios Mundial S.A.S.	12.541.585	-	(697.138)	(220)	-	-	-	11.844.227
Andercol México S.A. de C.V.	33	-	-	-	-	-	-	33
<b>Total</b>	<b>618.130.524</b>	<b>812</b>	<b>44.922.894</b>	<b>(23.746.825)</b>	<b>10.834.657</b>	<b>(2.827.985)</b>	<b>684.034</b>	<b>647.998.111</b>

A continuación, se presenta la información financiera de las compañías subsidiarias al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Junio 2020	Moneda	Utilidad (pérdida) del ejercicio	Activos	Pasivos	Patrimonio	Utilidad (pérdida) no realizada acumulada
Andercol S.A.	COP	5.411.485	364.303.033	154.407.628	209.895.405	(33.914.175)
O-Tek Internacional S.A.	COP	1.160.275	94.411.146	52.409.187	42.001.960	(10.674.870)
Adinsa S.A.S. (Incluye utilidad no realizada)*	COP	(861.476)	74.246.167	2.246.453	71.999.714	-
Mundial S.A.S.	COP	(548.027)	94.268.794	44.959.011	49.309.784	(4.348.499)
Centro de Servicios Mundial S.A.S.	COP	312.715	25.243.201	12.336.588	12.906.613	-
* Utilidad no realizada	COP	(681.103)	(2.962.635)	-	(2.962.635)	-





Diciembre 2019	Moneda	Utilidad (pérdida) del ejercicio	Activos	Pasivos	Patrimonio	Utilidad (pérdida) no realizada acumulada
Pintuco Colombia S.A.	COP	32.663.983	694.483.779	359.011.963	335.471.816	441.687
Andercol S.A.	COP	11.833.861	374.536.856	159.286.179	215.250.677	(34.118.374)
O-Tek Internacional S.A.	COP	1.428.199	92.818.874	53.606.689	39.212.185	(10.770.743)
Adinsa S.A.S. (Incluye utilidad no realizada)*	COP	1.129.279	75.381.972	2.081.345	73.300.627	-
Mundial S.A.S	COP	1.002.233	103.608.498	47.682.698	55.925.799	(4.348.499)
Centro de Servicios Mundial S.A.S.	COP	(741.229)	19.387.339	6.794.002	12.593.338	-
* Utilidad no realizada	COP	479.117	(2.281.532)	-	(2.281.532)	-

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

El saldo por pagar comprende:

	30-jun-20	31-dic-19
Dividendos	13.027.265	-
Honorarios	52.918	19.179
Retención en la fuente	29.915	7.621
Seguros	5.925	473.898
Retenciones y aportes de nómina	424	-
Otros	17.617	3.930
<b>Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>13.134.064</b>	<b>504.628</b>

## Nota 15. Impuestos

El saldo de impuestos es el siguiente:

	30-jun-20	31-dic-19
Impuesto de renta	415.846	-
Impuesto sobre las ventas por pagar	59.159	19.386
Impuesto de industria y comercio	86.115	-
<b>Total impuestos</b>	<b>561.120</b>	<b>19.386</b>

## Nota 16. Otros pasivos

El saldo de otros pasivos comprende:

	30-jun-20	31-dic-19
Anticipos recibidos	3.289.046	-
Otros	417.644	-
<b>Total otros pasivos</b>	<b>3.706.690</b>	<b>-</b>

Durante el año se recibió \$3.289.046 anticipo por derecho en adquisición de una participación en compañías del Grupo.

## Nota 17. Capital

El saldo del capital comprende:

	30-jun-20	31-dic-19
Capital autorizado 40.000.000 acciones de valor nominal \$10 (*) cada una	400.000	400.000
Acciones no emitidas 11.606.737	(116.067)	(116.067)
<b>Total capital</b>	<b>283.933</b>	<b>283.933</b>

\* En pesos colombianos

Durante los años 2020 y 2019 las acciones no tuvieron movimiento.

## Nota 18. Rendimientos financieros

Los rendimientos financieros reconocidos como actividades de operación comprenden:

	30-jun-20	30-jun-19
Intereses portafolio de inversiones	1.095.067	801.513
Intereses compañías vinculadas	294.427	46.661
Intereses sobre ahorros	162.991	8.129
<b>Total rendimientos financieros</b>	<b>1.552.485</b>	<b>856.303</b>

## Nota 19. Gastos de administración

Los gastos de administración comprenden:

	30-jun-20	30-jun-19
Honorarios	437.630	362.797
Impuestos	240.569	142.338
Depreciaciones	112.825	112.825
Contribuciones y afiliaciones	77.851	117.067
Seguros	33.006	21.414
Gastos legales	3.497	3.181
Servicios	818	450
Diversos	-	615
<b>Total gastos de administración</b>	<b>906.196</b>	<b>760.687</b>

## Nota 20. Otros egresos

	30-jun-20	30-jun-19
Gravamen al movimiento financiero	98.565	8.628
Donaciones	87.500	-
Sanciones	-	165
Otros	6.518	3
<b>Total otros egresos</b>	<b>192.583</b>	<b>8.796</b>



## Nota 21. Gastos financieros netos

	30-jun-20	30-jun-19
<b>Ingresos financieros</b>		
Intereses	8.691	12.600
Diferencia en cambio	-	784
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>8.691</b>	<b>13.384</b>
<b>Gastos financieros</b>		
Diferencia en cambio	424.701	-
Comisiones	40.374	1.196
Intereses	1	-
<b>Total gastos financieros</b>	<b>465.076</b>	<b>1.196</b>
<b>Total (gasto) ingreso neto</b>	<b>(456.385)</b>	<b>12.188</b>

## Nota 22. Hechos posteriores

Entre el 30 de junio de 2020 y la fecha de emisión de los estados financieros intermedios separados de Grupo Orbis, la pandemia declarada por la Organización Mundial de la Salud (OMS) ocasionada por el coronavirus (COVID-19) continúa propagándose, razón por la cual los distintos gobiernos han tomado medidas en ámbitos sanitarios, sociales y económicos para evitar la propagación del virus, incluido el cierre temporal de negocios, restricciones en los viajes y la movilidad de las personas, y otras limitaciones en la operación.

Al cierre del segundo trimestre, la Compañía tuvo resultados financieros positivos. Sin embargo, aún existe incertidumbre económica dependiendo de cómo se avance el equilibrio entre el control a la pandemia, las normas emitidas, la actividad económica y el comportamiento de los consumidores. Al cierre de septiembre de 2020 y en los posteriores trimestres, al tener bases más sólidas sobre la evolución de la pandemia, se podrán determinar y cuantificar los efectos totales de la misma y podrán incorporarse en los estados financieros intermedios y de cierre de año.

Grupo Orbis ha venido implementando todas las medidas y acciones pertinentes para mitigar los efectos de la disrupción causada por la pandemia, para lo cual implementó mecanismos de coordinación, entre los que se incluyen un Comité de Crisis Corporativo, así como diversos Comités de Crisis por Negocio y Comités de Tesorería. Estos comités sesionan permanentemente, algunos de ellos de manera diaria, con el objetivo de gestionar y monitorear los riesgos y

adoptar ágilmente las medidas de mitigación, dependiendo de la evolución de la situación; y teniendo como base las premisas de protección de la vida, la salud y el bienestar de todos sus grupos de interés, apoyando y acompañando las disposiciones de los gobiernos y las autoridades de cada uno de los países donde tiene presencia, optimizando las capacidades existentes, rentabilizando las inversiones y disminuyendo la deuda financiera, gestión que consideramos será de gran ayuda para afrontar la adversidad y garantizar la continuidad del negocio.





---

**Grupo Orbis S.A.**

NIT 860.025.372-3

Calle 19A N° 43 B 41

Teléfono: (574) 3567000

Medellín, Colombia

[www.grupo-orbis.com](http://www.grupo-orbis.com)

