



GESTUS GESTION & SERVICIOS S.A.S.

ESTADOS FINANCIEROS

A 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

INFORME DEL AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Junta Directiva
Gestus –Gestión y Servicios S.A.S.

Hemos auditado los estados financieros de la Sociedad Gestus- Gestión y Servicios S.A.S. los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

Los estados financieros, que se acompañan, son responsabilidad de la administración de la Compañía tanto en su preparación como en su correcta presentación de acuerdo con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y razonable presentación de los estados financieros para que estén libres de errores de importancia relativa debido a fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer las estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores independientes

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores de importancia material.

Obtuvimos las informaciones necesarias para cumplir las funciones y llevar a cabo nuestro trabajo de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planeemos y efectuemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores de importancia relativa.

Una auditoría de estados financieros comprende, entre otras cosas, realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los valores y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia relativa en los estados financieros. En la evaluación de esos riesgos, el Auditor considera el control interno relevante de la Compañía para la preparación y razonable presentación de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y de las estimaciones contables realizadas por la administración de la Compañía, así como evaluar la presentación de los estados financieros en conjunto. Consideramos que la auditoría provee una base razonable para la opinión sobre los estados financieros que expresamos a continuación.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Gestus- Gestión y Servicios S.A.S. al 31 de diciembre de 2020, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del componente del periodo actual. La Sociedad Interamericana de Aguas y Servicios S.A. INASSA S.A tiene una participación accionaria en GESTUS del 98. 5%, por consiguiente cualquier decisión sobre las incertidumbres jurídicas de su Matriz que permanecen al 31 de diciembre de 2020, podría tener un efecto sobre las operaciones de GESTUS.

En relación con la hipótesis de negocio en marcha la Sociedad continúa ejerciendo sus actividades del giro ordinario del negocio y preparó sus estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha, y no hay indicios de algún aspecto que se presumiera la afectación de la continuidad del negocio en marcha. Sin embargo, al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad presento una reducción en sus ingresos del 80%, lo cual contribuyo en sus resultados de pérdida contable de \$1.803.418 miles. Igualmente, hemos efectuado indagaciones con la administración de la Sociedad y su respuesta es que se continúa presentando licitaciones de manera activa y sobre las cuales hay expectativas de obtener contratos para generar ingresos.

Otros asuntos

Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 del componente, fueron auditados por nosotros como auditores independientes y en nuestro informe de fecha 19 de marzo de 2020, emitimos una opinión sin salvedad sobre los mismos.



Mario Libardo Huertas Valero
Auditor Independiente
AUREN AUDITORES S.A.

Barranquilla, 12 de marzo de 2021



AUDITORÍA Y ASEGURAMIENTO. OUTSOURCING. TAX & LEGAL. CONSULTORÍA. FINANZAS CORPORATIVAS

GESTUS GESTION & SERVICIOS S.A.S.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(En miles de pesos colombianos)

	Nota	Diciembre 31, 2020	Diciembre 31, 2019
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	13	\$ 39.653	156.066
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	14	9.445.803	11.328.908
Activos por impuesto corriente		220.780	962.746
Inventarios	15	44.739	57.232
Pagos anticipados		890	5.671
Otros activos no financieros	16	73.016	357.703
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		9.824.881	12.868.326
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Otras inversiones		5.110	5.110
Propiedad, planta y equipo	17	561.884	605.990
Activos intangibles	18	-	1.427
Derechos de Uso	19	663.848	765.668
Impuesto diferido activo	12	-	432.429
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.230.842	1.810.624
TOTAL ACTIVOS		\$ 11.055.723	14.678.950
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos y obligaciones	20	1.189	2.469.041
Cuentas por pagar	21	105.460	1.028.773
Pasivos por arrendamientos	22	203.903	196.828
Beneficios a empleados	23	-	113.140
Otros pasivos no financieros		29.240	152.792
Provisiones	24	96.215	96.215
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		436.006	4.056.789
PASIVOS NO CORRIENTES			
Préstamos y obligaciones	20	1.780.708	-
Cuentas por pagar	21	4.475.112	4.304.289
Pasivos por arrendamientos	22	29.848	174.354
Impuesto diferido pasivo	12	-	6.051
Provisiones	24	454.056	454.056
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		6.739.724	4.938.749
TOTAL PASIVOS		7.175.730	8.995.538
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado	25	2.766.733	2.766.733
Reservas		5.555.806	5.762.021
Resultados acumulados		(4.442.546)	(2.845.342)
TOTAL PATRIMONIO		3.879.994	5.683.412
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$ 11.055.723	14.678.950

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros


Oscar Gomez Duque
Representante Legal


Dagoberto J. Diaz Pineda
Contador
T.P. 168420- T

GESTUS GESTION & SERVICIOS S.A.S.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
(En miles de pesos colombianos)

Años terminados el 31 de diciembre de:

		2020	2019
	Nota		
Ingresos de actividades ordinarias	7	\$ 2.137.107	12.038.271
Costo de ventas	8	<u>(1.447.010)</u>	<u>(7.522.820)</u>
UTILIDAD BRUTA		690.097	4.515.451
Gastos de administración	9	(1.575.922)	(3.273.667)
Otros gastos (ingresos), neto	10	<u>(181.454)</u>	<u>(506.629)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>(1.757.376)</u>	<u>(3.780.297)</u>
		<u>(1.067.280)</u>	<u>735.154</u>
Ingresos financieros	11	18.567	42.862
Gastos Financieros		<u>(317.097)</u>	<u>(667.263)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS		<u>(298.530)</u>	<u>(624.400)</u>
		<u>(1.365.810)</u>	<u>110.754</u>
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	12	<u>(437.609)</u>	<u>(316.968)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL PERÍODO		<u>(1.803.418)</u>	<u>(206.214)</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros


Oscar Gomez Duque
Representante Legal


Dagoberto J. Diaz Pineda
Contador
T.P. 168420- T

GESTUS GESTION & SERVICIOS S.A.S.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(En miles de pesos colombianos)

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019	Nota	Capital suscrito y pagado	Reservas		Resultados acumulados				Patrimonio, neto	
			Legal	A disposición de accionistas	Total	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del período	Efectos adopción por primera vez		Total
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2019		\$ 2.766.733	1.036.115	3.450.597	4.486.712	-	1.275.308	(2.639.127)	(1.363.819)	5.889.626
Cambios en el patrimonio:										
Distribución de resultados	25	-	127.533	1.147.776	1.275.309		(1.275.309)	-	(1.275.309)	-
Resultado del período		-	-	-	-		(206.214)	-	(206.214)	(206.214)
Total cambios en el patrimonio		-	127.533	1.147.776	1.275.309	-	(1.481.523)	-	(1.481.523)	(206.214)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019		2.766.733	1.163.648	4.598.373	5.762.021	-	(206.215)	(2.639.127)	(2.845.342)	5.683.412
Cambios en el patrimonio:										
Distribución de resultados	25	-	-	(206.215)	(206.215)	-	206.215	-	206.215	0
Resultado del período		-	-	-	-		(1.803.418)	-	(1.803.418)	(1.803.418)
Total cambios en el patrimonio		-	-	(206.215)	(206.215)	-	(1.597.203)	-	(1.597.203)	(1.803.418)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020		\$ 2.766.733	1.163.648	4.392.158	5.555.806	-	(1.803.418)	(2.639.127)	(4.442.545)	3.879.994

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Oscar Gomez Duque
Representante Legal


Dagoberto José Díaz Pineda
Contador
T.P. 168420- T

GESTUS GESTION & SERVICIOS S.A.S.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(En miles de pesos colombianos)

Años terminados el 31 de diciembre de:	2020	2019
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado del período	\$ (1.803.418)	(206.214)
Ajustes para conciliar los resultados del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	25.703	38.820
Amortización Derechos de Uso	68.539	94.127
Amortización intangibles	1.427	23.894
Deterioro de cuentas por cobrar comerciales	33.214	4.067
Provisiones y retiro de otros activos no financieros	252.643	550.271
Recuperacion de gastos-Reversion provisiones	-	(450.000)
Pérdida por baja de propiedades, planta y equipo	11.558	-
Costos financieros, neto	273.133	555.981
Gasto por impuestos a las ganancias	437.609	316.968
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	1.864.266	1.789.557
Inventarios	12.492	107.994
Otros activos no financieros	36.825	133.717
Cuentas por pagar	(920.798)	(1.514.250)
Beneficios a empleados	(113.140)	(7.524)
Otros pasivos no financieros	(123.552)	114.294
Efectivo generado de actividades de operación	56.499	1.551.702
Intereses pagados	(120.373)	(316.851)
Impuestos a las ganancias recibidos por saldo a favor	962.024	1.043.482
Impuestos a las ganancias pagados	(231.288)	(994.426)
	666.863	1.283.906
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
Rendimientos financieros recibidos	1.173	1.955
Producto de la venta de:		
Propiedad plata y equipo	9.000	6.011
Derechos de uso	24.914	
Adquisicion de:		
Propiedad plata y equipo	(2.155)	(50.000)
Derechos de uso	-	(52.944)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	32.932	(94.978)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pago de préstamos a casa matriz	(687.083)	(1.235.244)
Pago de TC	(6.038)	-
Pago de préstamos y obligaciones-Reclasif Arrend Financieros	-	(638.746)
Uso de TC	5.976	-
Incrementos por reconocimientos de Pasivos por arrendamientos	-	691.689
Pagos de pasivos por arrendamientos	(129.064)	(320.507)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	(816.208)	(1.502.808)
CAMBIO NETO DE EFECTIVO	(116.413)	(313.881)
EFFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	156.066	469.947
EFFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	\$ 39.652	156.066

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Oscar Gomez Duque
Representante Legal


Dagoberto José Díaz Pineda
Contador
T.P. 168420- T

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(En miles de pesos colombianos)

1 ENTIDAD QUE REPORTA

Gestus Gestión & Servicios S.A.S. (en adelante “la Compañía”) se constituyó de acuerdo con las Leyes Colombianas el 23 de mayo de 2000, según escritura pública No. 945 de la Notaría 3ª de Barranquilla, con domicilio principal en la calle 86 N° 26-10 en la ciudad de Barranquilla.

La Compañía es controlada por Sociedad Interamericana de Aguas S.A. quien a su vez es controlada por Canal de Isabel II, S.A. de España.

Su objeto social incluye actividades tales como: la prestación integral de servicios de asesoría y gestión de cobro, gestión comercial, administrativa, operativa y/o técnica a empresas de servicios públicos domiciliarios y complementarios de cualquier naturaleza, así como a empresas privadas, mixtas y/o entidades públicas de cualquier orden territorial. De igual manera incluye, la construcción, instalación, fabricación, montaje, diseño y operación de plantas de agua potable, así como el montaje, arrendamiento, diseño y operación de tanques de almacenamiento de aguas, la sociedad podrá desarrollar, manejar, ampliar, reponer, reestructurar, mantener y conservar todo tipo de infraestructuras correspondientes a los servicios de acueducto, alcantarillado y aseo; podrá construir, reconstruir y adecuar obras de ingeniería civil, comercializar y suministrar todo tipo de bienes, realizar actividades de intermediación en operaciones de compra y venta de materiales y suministros, entre otras actividades.

A 31 de diciembre de 2020 la compañía no cuenta con contratos vigentes, ya que el contrato de gestión de cobro, suspensión y/o corte y reinstalación del servicio de acueducto suscrito con la Sociedad de Acueducto, Alcantarillado y Aseo de Barranquilla S.A. E.S.P. finalizó en el mes de junio y no fue prorrogado.

Impactos del Covid-19

Desde los primeros meses de 2020 el Coronavirus (COVID-19) se ha extendido por todo el mundo, generando el cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpiendo el comercio internacional, lo que podría provocar una desaceleración económica global y afectar negativamente a diversas industrias. Las autoridades mundiales incluidas las colombianas han tenido que adoptar, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y la cuarentena de personas en diversas zonas, lo cual implica que empleados, proveedores, y clientes no puedan realizar sus actividades por un período de tiempo indefinido. Esta situación, podría tener efectos materiales en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de la Compañía, que están siendo evaluados a diario por la administración para tomar todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos negativos que pudieran derivarse de esta situación. Los impactos que se han ido generado por esta situación han sido reconocidos en los estados financieros, no obstante a lo anterior, con el inicio de la vacunación en el mes de Febrero de 2021, se prevé que puedan ir normalizándose las actividades.

Impacto en ingresos

Debido a las actividades que realizaba la Compañía durante el año 2020, Gestión comercial a usuarios de servicios públicos, se presentaron restricciones para su ejecución debido a la prohibición establecida por el Gobierno nacional de realizar cortes de servicios y la orden de reconectar a todos los usuarios que

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

se encontraran suspendidos, ocasionando con esto entre los meses de marzo y mayo una caída del 65% en sus ingresos.

Impacto en la liquidez:

La liquidez de la Compañía no tuvo mayor afectación, puesto que, la administración logró controlar a tiempo sus costos, permitiendo mitigar el efecto de la caída de los ingresos, adicionalmente implementó medidas como el apalancamiento con proveedores y uso de alivios con entidades financieras, también ayudo el recibo de saldo a favor de impuesto de renta.

Deterioro de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros que están dentro del alcance del modelo de pérdida crediticia esperada (PCE) de la NIIF 9 (préstamos, cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, instrumentos de deuda no medidos a valor razonable con cambios en resultados, activos contractuales, cuentas por cobrar por arrendamiento, garantías financieras y compromisos de préstamos), han sido evaluados considerando impactos de COVID-19 y riesgos de crédito asociados (Nota 27); sin embargo la emergencia sanitaria no generó impactos materiales en el deterioro de cuentas por cobrar.

Medición de instrumentos financieros - Arrendamientos

Los arrendadores y arrendatarios han efectuado procesos de renegociación de los términos de sus acuerdos de arrendamiento, producto de los cuales los arrendadores han otorgado a los arrendatarios concesiones de algún tipo en relación con los pagos del arrendamiento. La entidad ha considerado en rol de arrendatario la contabilización de estas concesiones como si no fuesen modificaciones (Ver Nota 19)

Negocio en Marcha

El estallido de la pandemia COVID-19 y las medidas adoptadas por el gobierno colombiano para mitigar la propagación de la pandemia han impactado significativamente la economía. Estas medidas no generaron un impacto material en el desarrollo de las actividades de la compañía.

Con base en la posición de liquidez de la Compañía a la fecha de autorización de estos estados financieros, la administración continúa teniendo una expectativa razonable de contar con los recursos adecuados para continuar en operación y que la base contable de empresa en funcionamiento sigue siendo adecuada, ya que a pesar de que el contrato que se tenía suscrito con Triple A fue terminado en el mes de Junio y actualmente no cuenta con contratos activos, a la fecha, se encuentra bastante adelantada la negociación de los términos del contrato de Gestión comercial con AIR-E, que estiman ingresos mensuales de \$100 millones aproximadamente, a partir del mes de abril. La compañía ha mantenido una estructura mínima de costos, logrando cumplir sus obligaciones con el apoyo financiero del grupo empresarial al que pertenece.

Teniendo en cuenta lo anterior, estos estados financieros han sido preparados sobre una base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos y gastos reportados que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada.

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

2 MARCO TECNICO NORMATIVO

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019 y 1432 de 2020. Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2018 y la incorporación de la modificación a la NIIF 16 Arrendamientos: Reducciones del Alquiler relacionadas con el Covid – 19 emitida en 2020.

Un detalle de las políticas contables está incluido en la nota 29 a estos estados financieros.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros individuales son los estados financieros principales.

3 BASES DE MEDICION

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

4 MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACION

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

5 USOS DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables, así como supuestos e incertidumbres de estimación que tienen el efecto de mas importante en los estados están relacionados con la determinación de las vidas útiles de las propiedades, planta y equipo y de los activos intangibles revelados en la nota 29, la utilización de pérdidas fiscales reveladas en la nota 12 y el deterioro de los activos financieros en la nota 27.

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

a) Suposiciones e incertidumbres de las estimaciones:

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

- Nota 12-Reconocimiento de impuesto diferido activo: disponibilidad de ganancias imponibles futuras contra las cuales se pueden utilizar las diferencias temporarias deducibles y las pérdidas fiscales por amortizar;
- Notas 24- Reconocimiento y medición de provisiones y contingencias: supuestos clave sobre la probabilidad y magnitud de una salida de recursos.
- Nota 27- Medición de la provisión por pérdida de crédito esperada (ECL) cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales: supuestos clave para determinar la tasa de pérdida promedio ponderada.

6 CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Para el año 2020, no se presentaron cambios en las políticas contables significativas.

7 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

El siguientes es el detalle de los ingresos de actividades ordinarias por los años:

	2020	2019
Actividades de operativa comercial	\$ 2.124.590	8.571.252
Instalación de medidores y acometidas	-	1.820.964
Gestión operativa técnica	-	1.596.766
Otras actividades	12.517	49.289
	<u>\$ 2.137.107</u>	<u>12.038.271</u>

En junio del año 2020 finalizó el contrato gestión de cobro, suspensión y/o corte y reinstalación del servicio de acueducto suscrito con la Sociedad de Acueducto, Alcantarillado y Aseo de Barranquilla S.A. E.S.P.

8 COSTOS DE VENTAS

El siguientes es el detalle de los costos de venta por los años:

	2020	2019
Servicios prestados por contratistas	\$ 1.362.607	6.475.115
Servicios de transportes	44.030	501.634
Contratistas obras civiles	15	280.462
Materiales consumibles	33.164	241.113
Comercialización	7.194	24.496
	<u>\$ 1.447.010</u>	<u>7.522.820</u>

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

9 GASTOS DE ADMINISTRACION

El siguientes es el detalle de los gastos de administración por los años:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
De personal – Empleados(1)	\$ 674.039	1.182.556
De personal – Directivos(1)	97.751	327.531
Honorarios	273.670	368.939
Servicios	180.121	349.907
Impuestos	121.953	559.766
Arrendamientos	39.136	99.973
Mantenimiento y reparaciones	25.636	58.704
Amortizaciones	69.966	118.022
De viajes	1.264	4.111
Adecuaciones e instalaciones	3.999	11.504
Depreciaciones	25.703	38.820
Seguros	9.454	19.651
Contribuciones y afiliaciones	273	8.752
Legales	4.588	15.522
Diversos	15.155	105.842
Deterioro	33.214	4.067
	<u>\$ 1.575.922</u>	<u>3.273.667</u>

(1) El siguiente es el detalle de los gastos de personal, por los años:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Sueldos y salarios	\$ 260.326	874.007
Aportaciones a la seguridad social	26.464	72.034
Otros beneficios a los empleados a corto plazo	126.232	306.203
Gastos por beneficios post-empleo, planes de aport. definidas	34.443	105.413
Gastos por beneficios de terminación	322.389	132.577
Otros gastos de personal	1.936	19.854
Total de gastos por beneficios a los empleados	<u>\$ 771.790</u>	<u>1.510.088</u>

10 OTROS GASTOS (INGRESOS), NETO

El siguiente es el detalle de los otros gastos (ingresos), neto por los años:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Utilidad en venta de PPyE	\$ 53.776	6.012
Reversiones de Deterioro	5.532	-
Otros	8.871	5.390
Subvenciones del gobierno(1)	16.544	-
Otros ingresos	<u>84.723</u>	<u>11.402</u>

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

Impuestos asumidos y otros gastos extraordinarios	(1.976)	(2.760)
Demandas laborales	-	(515.271)
Perdida en venta PPyE	(11.558)	-
Retiro de otros activos	(252.643)	-
Otros gastos	<u>(266.177)</u>	<u>(518.031)</u>
\$	<u>(181.454)</u>	<u>(506.629)</u>

(1) La compañía recibió por parte del Gobierno Nacional colombiano, el subsidio PAEF (Programa de Apoyo al Empleo Formal) con el cual se buscaba mitigar los efectos de la pandemia COVID 19 en los empleos formales, consistente la recepción del 40% de 1 smmlv por cada empleado contratado. Este aporte se recibió en 4 ocasiones durante los meses de mayo, junio, julio y agosto.

11 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS, NETO

El siguiente es el detalle de los ingresos y gastos financieros, neto, por los años:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos por intereses en cuentas por cobrar	\$ 14.374	40.126
Ingresos por rendimientos financieros	1.173	1.955
Ingresos por diferencia en cambio	3.020	781
Ingresos financieros	<u>18.567</u>	<u>42.862</u>
Gastos de intereses de prestamos	(102.200)	(248.224)
Gastos de intereses de cuentas por pagar	(142.327)	(303.371)
Gastos de intereses de pasivos por arrend.	(27.131)	(46.467)
Gravamen a los movimientos financieros	(20.757)	(62.778)
Comisiones y gastos bancarios	(2.845)	(4.622)
Gastos por diferencia en cambio	(4.438)	(739)
Otros	(17.399)	(1.062)
Gastos financieros	<u>(317.097)</u>	<u>(667.263)</u>
Gastos financieros neto reconocido en rstdos	<u>\$ (298.530)</u>	<u>(624.400)</u>

12 IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

De acuerdo con la normativa fiscal vigente, la Compañía está sujeta al impuesto de renta y complementarios. La tarifa aplicable para los años 2019 y 2020 fue de 33% y 32% respectivamente, mientras que para los años 2021 y 2022 aplicarán las tarifas del 31% y 30%.

Las rentas fiscales por concepto del impuesto de ganancias ocasionales se gravan a la tarifa del 10%.

La base para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 0,5% de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior (renta presuntiva) para el 2020, y 0% a

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

partir del año gravable 2021; para 2019 la base era del 1.5% de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.

La Ley 1819 de 2016, determinó a través del artículo 22 que para la vigencia 2017 y siguientes, la determinación del impuesto sobre la renta, el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, de los obligados a llevar contabilidad, aplicarán los sistemas de reconocimientos y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia - NCIF, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia, sin perjuicio de las excepciones dispuestas en la norma, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 4 de la ley 1314 de 2009.

En adición:

- i. Las declaraciones del impuesto sobre la renta de los años gravables 2016, 2017, 2018 y 2019 se encuentran abiertas para revisión fiscal por parte de las autoridades tributarias, no se prevén impuestos adicionales con ocasión de una inspección.
- ii. El siguiente es el detalle de las pérdidas fiscales por compensar en el impuesto de la renta, al 31 de diciembre de 2020:

Años de origen	Renta
2016	575.669
2020	1.032.435

Las pérdidas fiscales acumuladas hasta el año 2016, se podrán compensar con las rentas líquidas ordinarias futuras del impuesto sobre la renta, en cualquier tiempo, sin ningún tipo de limitación porcentual. Las pérdidas fiscales de los años 2017, 2018, 2019 y 2020 se podrán compensar máximo con las rentas líquidas de los siguientes (12) doce años al de la ocurrencia.

- iii. El siguiente es el detalle de los excesos de renta presuntiva sobre la renta ordinaria, en el impuesto sobre la renta a 31 de diciembre de 2020.

Años de origen	
2020	\$ 32.836

Los excesos de renta presuntiva sobre renta ordinaria obtenidos a partir del año gravable 2017 podrán compensarse con las rentas líquidas ordinarias determinadas dentro de los cinco (5) años siguientes.

Se unifica el término general de firmeza de las declaraciones de renta a 3 años, para las compañías que presentan las siguientes situaciones la firmeza estará supeditada así:

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

Año de declaración	Termino de firmeza
2015	Declaraciones en la que se liquidan y/o compensen pérdidas quedarían en firme dentro de los cinco(5) años siguientes a la presentación de la declaración
2016 a 2018	Las declaraciones que arrojan pérdidas fiscales la firmeza es de doce (12) años; si se compensan pérdidas fiscales, o estuviesen sujetos al régimen de precios de transferencia la firmeza es de seis (6) años
A partir de la renta 2019	En las declaraciones que se liquiden y/o compensen pérdidas fiscales o que estén sujetas al régimen de precios de transferencias la firmeza será de cinco (5) años

Conciliación de la tasa efectiva

La tasa efectiva del impuesto sobre la renta y complementarios de la Compañía difiere de la tasa nominal aplicable de acuerdo con las normas vigentes. A continuación se detalla la conciliación entre las tasas:

<i>En miles de pesos</i>	2020	2020	2019	2019
	Valores	Tasas	Valores	Tasas
Ganancia del periodo	\$ (1.803.418)		(206.214)	
Total Ingres(Gasto) por impuesto a las ganancias	437.609		316.968	
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	\$ (1.365.810)		110.754	
Impuesto a las ganancias aplicando la tasa impositiva local de la Compañía	\$ (437.059)	32,00%	36.549	33,00%
Gastos no deducibles	(598.437)	43,82%	(4.100)	(3,70%)
Reconocimiento de nuevas diferencias temporarias	-	0,00%	(187)	(0,17%)
Reconocimiento o reversión de pérdidas fiscales	248.215	(18,17%)	69.191	62,47%
Reversión de diferencias temporarias de años anteriores	178.163	(13,04%)	207.604	187,45%
Pérdida del año corriente sobre la que no se reconoció activo por impuesto diferido	1.046.004	(76,58%)	-	0,00%
Ajuste periodos anteriores	723	(0,05%)	7.911	7,14%
	\$ 437.609		316.968	286,19%

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

El siguiente es el detalle del impuesto sobre la renta y complementarios, reconocido por el periodo:

Gasto por impuesto a las ganancias

En miles de pesos

	2020	2019
Gasto por impuesto a las ganancias		
Periodo corriente	\$ 10.508	32.449
Gasto por impuesto de ejercicios anteriores	<u>723</u>	<u>7.911</u>
	<u>11.231</u>	<u>40.360</u>
Gasto por impuesto diferido		
Origen y reversión de diferencias temporarias	178.163	207.417
Origen y reversión de diferencias por créditos fiscales	<u>248.215</u>	<u>69.191</u>
	<u>\$ 426.378</u>	<u>276.608</u>
	<u>\$ 437.609</u>	<u>316.968</u>

Impuestos diferidos

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos, dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los períodos terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, con base en las tasas tributarias vigentes como referentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán.

	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Reconocido en resultados	Saldo al 31 de diciembre de 2019	Reconocido en resultados	Saldo al 31 de diciembre de 2020
Derecho de Uso	\$ -	(6.051)	(6.051)	6.051	-
Pasivo por arrendamiento	-	6.224	6.224	(6.224)	-
Deudores	291.164	(49.187)	241.977	(241.977)	-
Provisiones	158.417	(158.417)	-	-	-
Por Diferencia en cambio	-	13	13	(13)	-
Pérdidas fiscales trasladables	<u>253.406</u>	<u>(69.192)</u>	<u>184.214</u>	<u>(184.214)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 702.987</u>	<u>(276.609)</u>	<u>426.378</u>	<u>(426.378)</u>	<u>-</u>

A 31 de diciembre de 2019 con base a las proyecciones financieras que tenía la Compañía, en las que se esperaba obtener utilidades contables y fiscales, se habían reconocido los activos por impuesto diferido, correspondiente al saldo por compensar de la pérdida fiscal de 2016, que asciende a \$575.669 y

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

las diferencias temporarias por el deterioro de parte de la cartera del Distrito de Santa Marta, más el reconocimiento de los activos y pasivos por la entrada en vigencia de la NIIF 16.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida que sea probable la realización del mismo a través de los beneficios fiscales futuros. Al 31 de diciembre de 2020 la compañía no ha reconocido impuesto diferido activo sobre las siguientes partidas por no tener la evidencia suficiente para demostrar su posibilidad de recuperación con beneficios fiscales futuros.

El siguiente es el detalle de las pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva que no han sido utilizadas y sobre las cuales la Compañía tampoco tiene registrado impuestos diferidos activos debido a la incertidumbre existente en su recuperación.

En miles de pesos	2020	2019
Pérdidas fiscales sin fecha de expiración compensables con el impuesto de renta	575.669	-
Pérdidas fiscales de 2020 y 2019	1.046.004	-
Excesos de renta presuntiva que expiran en :		
31 de diciembre de 2025	<u>32.836</u>	<u>-</u>
	<u>1.654.509</u>	<u>-</u>

Ley de crecimiento económico

En diciembre de 2018 la Ley tributaria en Colombia fue modificada a través de la Ley 1943, disminuyéndose gradualmente la tarifa del impuesto a las ganancias y reduciéndose de igual forma la tarifa para la liquidación de la renta presuntiva hasta su eliminación a partir del año 2021.

Considerando que la Ley 1943 fue declarada inexecutable en Sentencia de la Corte Constitucional, C481 de 2019, dio lugar a que el Gobierno presentara una iniciativa de reforma tributaria, la cual fue aprobada por Congreso de la República y expedida mediante la Ley 2010 de 2019 denominada “Ley de Crecimiento Económico”, la cual recogió las disposiciones a favor contenidas de la Ley 1943 de 2018 y que se consideraron esenciales para el crecimiento económico y la competitividad en el país; igualmente introdujo algunas modificaciones entre las cuales se resaltan:

- Se mantuvieron las tasas de Impuesto sobre la Renta y Complementarios determinadas en la Ley 1943 de 2018, en 32% para el año 2020, 31% para el año gravable 2021 y 30% a partir del año gravable 2022.
- Mantuvo las tarifas para el cálculo de la renta presuntiva al 0,5% del patrimonio líquido y a 0% a partir del 2021.

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

- Continúa como deducible el 100% de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagadas durante el año que guarden relación de causalidad con la generación de renta (salvo en impuesto de renta). El gravamen a los movimientos financieros será deducible el 50% con independencia de si tenga o no relación de causalidad.
- En el impuesto de industria y comercio, avisos y tableros (ICA) el contribuyente podrá tomar como descuento tributario del impuesto a la renta el 50% para los años gravables 2020 y 2021, y del 100% a partir del año gravable 2022.

13 EFECTIVO

El siguiente es el detalle del efectivo:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Caja	\$ 500	800
Bancos	39.153	155.266
	<u>\$ 39.653</u>	<u>156.066</u>

La Compañía no presenta saldos restringidos. La exposición de la Compañía a los riesgos de tasa de intereses y un análisis de la sensibilidad para los activos y pasivos financieros se revelan en la nota 27.

14 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un detalle de deudores correspondiente a cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Corto plazo		
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes particulares (1)	\$ 11.938.997	11.943.732
Menos deterioro(2)	(2.646.813)	(2.652.345)
Total Clientes particulares	<u>9.292.184</u>	<u>9.291.387</u>
Entes relacionados	182.098	3.433.492
Menos deterioro (2)	(28.479)	(1.436.414)
Total Entes relacionados (ver nota 26)	<u>153.619</u>	<u>1.997.079</u>
	<u>9.445.803</u>	<u>11.288.465</u>
Otras cuentas por cobrar		40.443
	<u>\$ 9.445.803</u>	<u>11.328.908</u>

- (1) Se incluye cuenta por cobrar al Distrito de Santa Marta por concepto de IVA, comisiones e intereses de la facturación realizada al Distrito entre enero de 2008 y diciembre de 2010, y los honorarios del mes de Febrero de 2015; amparados con el contrato No. 092 de 2002, la cual se encuentra en proceso jurídico puesto que

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

luego del fallo de segunda instancia proferido por el Tribunal Administrativo del Magdalena en el cual se demostró que el Distrito de Santa Marta si era responsable de las sumas reclamadas por la Compañía, por lo que había ordenado al ente Territorial el pago de las mismas; sin embargo, este fue impugnado ante el Concejo de Estado, quien ordenó al Tribunal Administrativo del Magdalena revertir el fallo proferido; como consecuencia de lo anterior, la Compañía inicio en el mes de diciembre de 2017 la estructuración de nuevo recurso para la recuperación tanto de este concepto así como también los honorarios adeudados de los meses de febrero, marzo, abril y mayo de 2015, para lo cual, la Compañía en el 2018, interpuso una acción de controversias contractuales, la cual fue admitida por el Tribunal Administrativo del Magdalena. La compañía de acuerdo con el concepto jurídico de los abogados, estima como altamente probable la recuperación de esta cartera en el corto plazo, por cuanto tiene la totalidad de los soportes documentales, que acrediten la existencia de esta cuenta por cobrar.

- (2) A 31 de diciembre de 2019 el deterioro de pérdidas esperadas de la NIIF 9 arrojó un valor de \$5.532 por lo que fueron reconocidos en el periodo gastos por \$4.066, a 31 de diciembre de 2020, arroja un deterioro de \$28.478 teniendo un efecto neto en resultados de \$22.946, adicionalmente es castigada la cartera incobrable con Metroagua.

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y moneda y las pérdidas por deterioro relacionados con las cuentas por cobrar comerciales y otra cuentas por cobrar, se encuentran reveladas en la nota 27.

15 INVENTARIOS

El siguiente es el detalle de los inventarios:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Herramienta	\$ 3.586	7.025
Materiales	41.153	50.207
	<u>\$ 44.739</u>	<u>57.232</u>

En 2020, los inventarios reconocidos como costo de ventas ascendieron a \$40.358 (\$265.609 en 2019)

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, los inventarios no presentan deterioro.

16 OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

El siguiente un detalle de los otros activos no financieros:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo a favor de impuesto de industria y comercio	\$ 30.015	174.337
Saldo a favor impuesto al valor agregado - IVA	43.001	183.366
	<u>\$ 73.016</u>	<u>357.703</u>

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

A 31 de diciembre de 2020 y 2019, los otros activos no financieros no presentan deterioro.

17 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es el detalle de las propiedades planta y equipo:

	Terrenos	Edificios	Maq y Equipo	Muebles y enseres	Equip Comp.	Equip de Transp	Total
Costo:							
Saldo al 1 de Enero de 2019	\$ 450.000	583.601	478.388	503.791	739.723	83.800	2.839.303
Adiciones	-	-	-	-	-	50.000	50.000
Retiros	-	-	-	(35.029)	-	-	(35.029)
Traslados (1)	-	(583.601)	(387.432)	-	-	(83.800)	(1.054.833)
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	\$ 450.000	-	90.956	468.762	739.723	50.000	1.799.441
Saldo al 1 de Enero de 2020	\$ 450.000	-	90.956	468.762	739.723	50.000	1.799.441
Adiciones	-	-	2.155	-	-	-	2.155
Retiros	-	-	(29.582)	(44.444)	(57.039)	-	(131.065)
Traslados (1)	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 450.000	-	63.529	424.318	682.684	50.000	1.670.531
Depreciación:							
Saldo al 1 de Enero de 2019	\$ -	38.907	178.252	494.239	682.023	44.221	1.437.642
Depreciación	-	-	8.880	10.134	13.843	5.964	38.820
Retiros	-	-	-	(35.029)	-	-	(35.029)
Traslados (1)	-	(38.907)	(164.854)	(3.814)	3.814	(44.221)	(247.982)
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	\$ -	-	22.277	465.530	699.680	5.965	1.193.451
Saldo al 1 de Enero de 2020	\$ -	-	22.277	465.530	699.680	5.965	1.193.451
Depreciación	-	-	7.085	3.642	9.286	5.690	25.703
Retiros	-	-	(9.025)	(44.444)	(57.039)	-	(110.507)
Traslados (1)	-	-	-	(411)	411	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ -	-	20.337	424.317	652.338	11.655	1.108.647
Valor en libros:							
Al 31 de diciembre de 2019	\$ 450.000	-	68.680	3.232	40.043	44.035	605.991
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 450.000	-	43.192	1	30.346	38.345	561.884

(1) Los traslados corresponden a los bienes que habían sido adquiridos bajo leasings financieros, los cuales bajo el nuevo enfoque de la NIIF 16, desde el 1 de enero de 2019, son presentados como Activos por derechos de uso.

Las propiedades, planta y equipo no presentan indicios de deterioro ni restricciones.

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

18 ACTIVOS INTANGIBLES

El siguiente es el detalle de los activos intangibles.

	Licencias
Costo:	
Saldo al 1 de Enero de 2019	\$ 113.847
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	\$ 113.847
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 113.847
Amortización	
Saldo al 1 de Enero de 2019	\$ 88.526
Amortización	23.894
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	\$ 112.420
Amortización	1.427
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 113.847
Valor en libros:	
Al 31 de diciembre de 2019	\$ 1.427
Al 31 de diciembre de 2020	\$ -

El activo intangible corresponde a licencia de software SAP BO, la cual, no presenta indicios de deterioro ni restricción.

19 ACTIVOS POR DERECHOS DE USO

A partir del 1 de enero de 2019 la Compañía inició la aplicación de las NIIF 16 Arrendamientos, esta norma requirió el reconocimiento como activos por derechos de uso de todos los contratos de arrendamientos que mantenía, que fueran mayores a 1 año y que cuyo valor superara los USD5.000, lo anterior conllevó a que fueran reconocidos como derechos de uso activos adquiridos mediante arrendamientos financieros que a 31 de diciembre de 2018 estaban clasificados como propiedad planta y equipo.

El siguiente es el detalle de los activos por derechos de uso:

	Edificios	Maq y Equipo	Equip de Transp	Total
Costo:				
Saldo al 1 de Enero de 2019	\$ -	-	-	-
Aplicación NIIF 16	583.601	387.432	83.800	1.054.833
Incrementos por creaciones	-	52.944	-	52.944
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 583.601	440.376	83.800	1.107.777
Saldo al 1 de Enero de 2020	\$ 583.601	440.376	83.800	1.107.777
Retiros	-	(52.944)	(83.800)	(136.744)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 583.601	387.432	-	971.033

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

Depreciación:				
Saldo al 1 de Enero de 2019	\$	-	-	-
Aplicación NIIF 16		38.907	164.854	44.221
Adiciones		12.969	72.778	8.380
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$	51.876	237.632	52.601
Saldo al 1 de Enero de 2020	\$	51.876	237.632	52.601
Adiciones		12.969	49.285	6.285
Retiros		-	(44.577)	(58.886)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$	64.845	242.340	-
Valor en libros:				
Al 31 de diciembre de 2019	\$	531.725	202.744	31.199
Al 31 de diciembre de 2020	\$	518.756	145.092	-

El análisis de vencimientos de los pasivos por arrendamiento se presenta en la nota 22.

Saldos reconocidos en utilidades y pérdidas		2020	2019
Gasto por depreciación sobre los activos disponibles para uso	\$	68.539	94.127
Gasto por intereses en arrendamientos pasivos		27.131	46.467
Gastos relacionados con arrendamientos de corto plazo		39.136	24.373
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor		-	75.601
Gastos relacionado con los pagos variables de arrendamientos no incluidos en la medición de arrendamientos pasivos		-	53.558

20 PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones de la Compañía que devengan intereses. Para mayor información acerca de la exposición de la Compañía a tasa de intereses, monedas extranjeras y riesgo de liquidez; ver nota 27.

El siguiente es un detalle de los préstamos y obligaciones

	2020	2019
Entes relacionados (1) (nota26)	1.780.708	2.467.789
Bancolombia	1.189	1.252
	<u>1.781.897</u>	<u>2.469.041</u>
Menos vencimiento corriente		
Entes relacionados (1) (nota 26)	-	2.467.789
Bancolombia	1.189	1.253
	<u>1.189</u>	<u>2.469.041</u>
	<u>1.780.708</u>	<u>-</u>

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

Términos y vencimientos de reembolso de deudas

Los términos y condiciones de los préstamos pendientes son los siguientes:

Entidad	Tasa	Plazo	Valor			Diciembre 31, 2019	
			Inicial	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Tarjeta de crédito							
Bancolombia	DTF + 2.12 MV		\$	1.189		1.253	-
Inassa	DTF + 4 MV	5		3.705.000	1.780.708	2.467.789	
			\$	5.312.800	1.189	1.780.708	2.469.041
							0

(1) Corresponde a créditos recibidos de Sociedad Interamericana de Aguas y Servicios S.A., en el año se pagaron \$770.000 los cuales fueron abonados a intereses \$82.919 y como amortización del capital \$687.081, los intereses son reconocidos a una tasa de DTF + 4 anual, sobre el saldo del capital insoluto, y se liquidarán y pagarán semestralmente, junto con la cuota.

Estos préstamos y obligaciones se encuentran respaldados con pagarés, y no tienen condiciones especiales.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se causaron intereses financieros por \$102.199 y \$248.224 respectivamente.

21 CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar:

	2020	2019
Corto plazo		
Entes relacionados (ver nota 26)	68.786	147.078
Proveedores	17.283	558.040
Costos y gastos por pagar	19.065	294.049
Retenciones y aportes de nómina	326	27.031
Acreedores varios	-	510
Anticipos recibidos de clientes	-	2.065
	<u>105.460</u>	<u>1.028.773</u>
Largo plazo-Entes relacionados (ver nota 26)	\$ <u>4.475.112</u>	<u>4.304.289</u>

La exposición de la Compañía al riesgo de moneda y liquidez relacionado con cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se incluye en la nota 27.

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

22 PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Análisis de madurez		
2020	-	196,828
2021	233,751	174,354
	<u>233,751</u>	<u>371,182</u>
Analizados como:		
Corriente	<u>203,903</u>	<u>196,828</u>
No corriente	<u>29,848</u>	<u>174,354</u>

Durante el año 2020 se causaron intereses sobre pasivos por arrendamientos por valor de \$27.131, y se pagaron intereses por \$27.131.

El siguiente es el detalle de los pasivos por arrendamientos: Contratos de arrendamientos financieros con Itau Corpbanca por \$233.751.

Términos y vencimientos de pasivos por arrendamientos:

Los términos y condiciones de los pasivos por arrendamientos pendientes eran los siguientes:

<u>Entidad</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	Valor		
			<u>Inicial</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Pasivo por arrendamiento financiero(1)					
Helm Leasing	DTF + 4.1 MV	7	1.006.436	203.903	29.848
			<u>\$ 1.006.436</u>	<u>203.903</u>	<u>29.848</u>

La Compañía no enfrenta un riesgo de liquidez significativo con respecto a sus pasivos por arrendamiento. Los pasivos por arrendamiento se controlan dentro de la función de tesorería de la Compañía

23 BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es el detalle de los beneficios a empleados:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Salarios	\$ -	17.091
Cesantías	-	46.904
Intereses a las cesantías	-	5.628
Vacaciones	-	43.517
	<u>\$ -</u>	<u>113.140</u>

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

A 31 de diciembre de 2020, la Compañía no cuenta con empleados, ya que no tiene contratos que ejecutar.

24 PROVISIONES

		Legal
Saldo al 1 de enero de 2019	\$	-
Reclasificaciones desde cuentas por pagar		35.000
Adiciones hechas durante el periodo		<u>515.271</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019		<u><u>550.271</u></u>
Saldo al 1 de enero de 2020		550.271
Reclasificaciones desde cuentas por pagar		-
Adiciones hechas durante el periodo		<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$	<u><u>550.271</u></u>
No corriente		454.056
Corriente		<u>96.215</u>

Corresponden a dos demandas laborales interpuestas por:

a) Largo plazo: Exgerente, quien reclama indemnización por despido equivalente a la totalidad de los ingresos devengados por el trabajador entre el 8 de diciembre de 2016 y el 7 de diciembre de 2017, el 9 de diciembre de 2019 fue proferida sentencia de primera instancia favor del demandante, reconociéndole todas sus pretensiones por lo que la Compañía reconoció \$454.056 la decisión fue apelada por parte del apoderado de Gestus, y se encuentra pendiente trámite de segunda instancia ante el Tribunal Superior y b) Corto plazo: Exfuncionaria de la oficina de Santa Marta, quien reclama reintegro por fuero de salud, indemnización por la ocurrencia del accidente laboral y por los perjuicios morales, el 24 de enero se dictó sentencia de primera instancia en contra de la Compañía, por lo que se incluye provisión por \$96 millones, la decisión fue apelada por parte del apoderado de Gestus y está pendiente que fijen fecha para sentencia de segunda instancia.

25 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social - El capital autorizado al 31 de diciembre de 2020 y 2019 está conformado por 2.766.733 acciones con valor nominal de \$1.000 pesos cada una, las cuales están suscritas y pagadas a esas fechas.

Reservas – A continuación un detalle de las reservas de la Compañía en:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Legal	1.163.648	1.163.648
Para futuras capitalizaciones	<u>4.392.158</u>	<u>4.598.373</u>
	<u><u>5.555.806</u></u>	<u><u>5.762.021</u></u>

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

Reserva legal - La Compañía con base en sus estatutos apropia como reserva legal el 10% de las utilidades netas en cada período, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital suscrito. La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disponibilidad por la Asamblea General de Accionistas las apropiaciones hechas en exceso del 50% mencionado.

Reserva a disposición de accionistas– La Compañía tiene implementado por política, aprobada por junta directiva y asamblea de accionistas, que las apropiaciones de utilidades no distribuidas, queden a disposición de los accionistas.

Distribución de resultados – A continuación un detalle de distribución de utilidades:

El 19 de 2020, mediante Acta No. 001 de la Asamblea de Accionistas, autorizó enjugar las pérdidas acumuladas que ascendían a \$206.214 con las reservas para futuras capitalizaciones.

El 15 de marzo de 2019, mediante Acta No. 001 de la Asamblea de Accionistas, se aprobó el proyecto de distribución de utilidades del año 2018, asignando \$127.530 millones para reserva legal y \$1.147.778 millones como reservas a disposición de los accionistas.

26 OPERACIONES RECIPROCAS CON ENTES RELACIONADOS

Las transacciones con entes relacionados están representadas, principalmente, en servicios prestados por la Compañía por recaudo de cartera, lectura, suministro, instalación y reposición de medidores y servicios prestados a la Compañía por asistencia técnica.

A continuación, se detallan las principales transacciones con entes relacionados efectuadas durante los años terminados al 31 de diciembre:

Un detalle de los saldos por cobrar y pagar a entes relacionados se presenta a continuación:

<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>	Gastos	Ingresos
<u>Compañía</u>	Servicios	Servicios
Sociedad de Acueducto, Alcantarillado y Aseo de Barranquilla S.A. E.S.P.	-	2.124.521
Avanzadas Soluciones de Acueducto y Alcantarillado S.A. E.S.P	-	17.974
América Tecnologías y Servicios S.A.S	110.010	-
Canal de Isabel II Gestion S.A	11.871	-
Sociedad Interamericana de Aguas y Servicios S.A.	275.078	1.255
	<u>396.958</u>	<u>2.143.751</u>
Administradores	97.751	-
	<u>494.709</u>	<u>2.143.751</u>

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

Al 31 de diciembre de 2019	Gastos Servicios	Ingresos Servicios
<u>Compañía</u>		
Sociedad de Acueducto, Alcantarillado y Aseo de Barranquilla S.A. E.S.P.	-	11.992.908
Avanzadas Soluciones de Acueducto y Alcantarillado S.A. E.S.P	-	41.543
América Tecnologías de la Información S.A.S.	273.886	-
Canal de Isabel II Gestion S.A	12.304	-
Sociedad Interamericana de Aguas y Servicios S.A.	709.212	3.349
	995.402	12.037.801
Administradores	327.531	-
	<u>1.322.933</u>	<u>12.037.801</u>

Un detalle de los saldos por cobrar y pagar a entes relacionados se presenta a continuación:

Al 31 de diciembre de 2020	Deudores	Cuenta por pagar
Sociedad de Acueducto, Alcantarillado y Aseo de Barranquilla S.A. E.S.P.	28.479	-
Avanzadas Soluciones de Acueducto y Alcantarillado S.A. E.S.P.	153.619	-
América Tecnologías y Servicios S.A.S	-	41.669
Sociedad Interamericana de Aguas y Servicios S.A.	-	4.478.756
Canal de Isabel II Gestion S.A	-	23.473
	<u>182.098</u>	<u>4.543.898</u>
Préstamos y obligaciones-Sociedad Interamericana de Aguas y Servicios S.A.	-	1.780.708

Al 31 de diciembre de 2019	Deudores	Cuenta por pagar
Sociedad de Acueducto, Alcantarillado y Aseo de Barranquilla S.A. E.S.P.	1.500.477	-
Avanzadas Soluciones de Acueducto y Alcantarillado S.A. E.S.P.	496.602	-
América Tecnologías y Servicios S.A.S	-	120.621
Sociedad Interamericana de Aguas y Servicios S.A.	-	4.319.088
Canal de Isabel II Gestion S.A	-	11.658
	<u>1.997.079</u>	<u>4.451.367</u>
Préstamos y obligaciones-Sociedad Interamericana de Aguas y Servicios S.A.	-	2.467.789

27 ADMINISTRACION DE RIESGO FINANCIERO

General:

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de mercado
- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos de la Compañía para medir y administrar el riesgo, y la administración del capital por parte de la Compañía.

La gestión del riesgo en la Compañía es controlada por el gerente en conjunto con la Dirección de Finanzas de la casa matriz, quienes prestan todo el soporte administrativo y financiero, y se encargan de monitorear constantemente las fluctuaciones económicas y políticas de los países en donde opera la empresa y sus monedas funcionales.

La gestión de los riesgos financieros en la Compañía, tiene como objetivo asegurar la disponibilidad de flujos de efectivo para el pago puntual de sus obligaciones y compromisos financieros.

a. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de las acciones, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

De acuerdo a esto, la Compañía ha evaluado su riesgo de mercado como bajo debido a que sus operaciones con terceros son con partes relacionadas.

- **Riesgo de tasa de interés**

La Compañía Gestus Gestión y Servicios S.A.S adopta una política para asegurar que entre el 5,93% y 6,93% por ciento de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre los préstamos se mantenga sobre una base de tasa fija, tomando en cuenta los activos con exposición a cambios de las tasas de interés.

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

Exposición al riesgo de tasa de interés

La situación del tipo de interés de los instrumentos financieros de la compañía Gestus Gestión y Servicios S.A.S que devengan interés informada a la gerencia del grupo es la siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Instrumentos de tasa fija		
Activos financieros	\$ 39.653	156.066
Pasivos financieros	\$ 2.015.648	2.840.223

b. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina, principalmente, de las cuentas por cobrar a clientes.

• **Exposición al riesgo de crédito**

La exposición máxima al riesgo de crédito para el efectivo, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar a la fecha del estado de situación financiera fue:

Exposición a riesgo de Crédito	Nota	2020	2019
Cuentas por cobrar a entes relacionados	26	\$ 153.619	1.997.079
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	14	<u>9.292.184</u>	<u>9.331.829</u>
Efectivo	13	<u>39.653</u>	<u>156.066</u>
		<u>\$ 9.485.456</u>	<u>11.484.974</u>

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Para obtener un detalle de los tipos de ingresos de actividades ordinarias; ver nota 7.

El Comité gerencial de la Compañía ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo, individualmente, en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Se establecen límites de compra para cada cliente, los que representan el monto abierto máximo que no requiere la aprobación del comité. Los clientes que no cumplen con la referencia de solvencia de la Compañía, solo pueden efectuar transacciones mediante prepagos.

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

Pérdidas por deterioro

La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al final del periodo sobre el que se informa es la siguiente:

	2020	2019
Vigentes	\$ 3.510	1.477.793
De 1 a 30 días	267	3.274
de 31 a 90 días	303	3.331
Más de 90 días	12.117.014	13.933.269
	<u>\$ 12.121.094</u>	<u>15.417.667</u>

La variación en la provisión de deterioro con respecto a los deudores comerciales en el año 2020 fue la siguiente:

Saldo al 1 de enero de 2019	4.084.693
Pérdida reconocida por deterioro	4.067
Recuperación	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ <u>4.088.760</u>
Saldo al 1 de enero de 2020	4.088.760
Pérdida reconocida por deterioro	33.214
Castigo de cartera	(1.441.148)
Recuperación	(5.532)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ <u>2.675.293</u>

La pérdida por deterioro a 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2020 fue calculada con el sistema de pérdidas esperadas introducida por la NIIF 9, para realizarlo la Compañía utilizó una matriz con los cobros recibidos de las cuentas por cobrar en el último año, divididos en Stage de acuerdo a los días de pagos así: Stage 1: cartera pagada sin vencimiento, Stage 2: cartera pagada con vencimiento entre 1 y 30 días, Stage 3: cartera pagada con vencimiento entre 31 y 90 días, Stage 4: cartera pagada con vencimiento entre 91 y 180 días y Stage 5: cartera pagada con vencimiento a más de 180 días. Con esta matriz se determinó los % de impagos futuros y este fue aplicado a las cartera que se encontraba a 31 de diciembre de 2019 y 2020 con los mismos vencimientos de los Stage anteriormente mencionados. Los clientes con los que se tienen acuerdos de pagos y que se encuentran en procesos jurídicos no fueron incluidos dentro del análisis realizado.

c. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Compañía también monitorea el nivel de entradas de efectivo esperadas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas por acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. Además, gestiona prudencialmente su flujo de efectivo. Mantiene relaciones con la banca a través del holding de la casa matriz, quien le presta todos los servicios de back-office. Cuenta con un flujo de caja constante que le permite cumplir sus obligaciones en los tiempos acordados.

La Compañía realiza un control y seguimiento constante a su flujo de caja. Mantiene una frecuente y cercana comunicación con la banca local, que permite mantener suficientes líneas de crédito disponibles y preparadas para el dinamismo de sus negocios, así como opciones de inversión en productos financieros a la vista que generen retornos atractivos.

La Compañía mantenía efectivo y equivalente de efectivo por \$39.653 y \$156.066 al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente, que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes de efectivo con mantenidos con bancos e instituciones financieras, que están calificadas entre el rango AA- y AAA+, según agencias calificadoras.

Los siguientes son los vencimientos contractuales de los pasivos financieros al término del periodo sobre el que se informa:

31 de diciembre de 2020:	Valor	Flujo de efectivo	6 meses o	06 a 12	1-2 años	2-5 Años
	En libros	Contractuales	Menos	Meses		
Préstamos bancarios con garantía	1.781.897	1.781.897	1.189			1.780.708
Pasivos por arrendamientos	233.751	233.751	101.951	101.951	29.848	0
Cuentas por pagar	4.580.572	4.580.572	105.460			4.475.112
	<u>\$ 6.596.219</u>	<u>6.596.219</u>	<u>208.600</u>	<u>101.951</u>	<u>29.848</u>	<u>6.255.820</u>

31 de diciembre de 2019:	Valor	Flujo de efectivo	6 meses o	06-dic	1-2 años	2-5 Años
	En libros	Contractuales	Menos	Meses		
Préstamos bancarios con garantía	2.469.041	2.469.041	1.253	2.467.789		0
Pasivos por arrendamientos financieros	371.182	371.182	108.199	88.629	174.354	0
Cuentas por pagar	5.333.062	5.333.062	1.028.773			4.304.289
	<u>\$ 8.173.285</u>	<u>8.173.285</u>	<u>1.138.224</u>	<u>2.556.418</u>	<u>174.354</u>	<u>4.304.289</u>

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

Análisis de Sensibilidad

Con base en los flujos de efectivo que producirá, el presupuesto de capital que se necesitará para llevar a cabo tales proyectos, el tiempo en que se recuperará la inversión, además de establecer el riesgo que implica desarrollarlo son los factores que tenemos en cuenta en los análisis de sensibilidad que realiza la Compañía.

El análisis de sensibilidad es una de las técnicas más empleadas para afrontar el programa expuesto, ya que mide cómo los valores esperados en un modelo financiero o de mercado, serían afectados por cambios en la base de datos para su formulación. El beneficio máximo de ese análisis es que provee de inmediato una medida financiera sobre las consecuencias de posibles errores de predicción. Asimismo, ayuda a enfocar los puntos o variables que son más sensibles.

Para el seguimiento y medición de la cartera, la Compañía realiza un análisis de la cartera vencida y efectúa seguimiento a los clientes que en su mayoría son compañías del grupo con quienes realiza convenios de pago que garantizan la recuperabilidad de la cartera para así no afectar el flujo de caja de la Compañía.

28 COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Terminación unilateral contrato 092 Distrito de Santa Marta.

La Compañía presentó demanda o medio de control de controversias contractuales contra el Distrito de Santa Marta con el objeto de que se declare la nulidad de la terminación del contrato 092 de 2002 o en su defecto se ordene la liquidación judicial del mismo y, en todo caso, se reconozcan y paguen los valores adeudados por concepto de servicios prestados durante el periodo febrero-mayo de 2015; los montos adeudados por IVA periodo 2008-2010; así como todos los perjuicios (incluyendo intereses) por los montos no pagados, así como por los pagados y no devueltos (específicamente caso IVA).

La demanda correspondió por reparto al tercero administrativo de la ciudad quien se declaró no competente por motivos de la cuantía, remitiéndolo al Tribunal Administrativo del Magdalena.

El Tribunal admitió la demanda el 23 de octubre de 2018 y procedió a su notificación al Distrito de Santa Marta el 15 de enero de 2019; El 30 de enero de 2020 se celebró la audiencia inicial, decretándose pruebas de oficio, actualmente se está a la espera de que den traslado para alegar de conclusión y el Tribunal profiriera el fallo correspondiente.

Las probabilidades de éxito son altas toda vez que hay suficiente soporte probatorio de que los servicios se prestaron en el periodo febrero-mayo de 2015 y el Distrito no quiere reconocerlos, o mejor, pagar por dichos servicios; así como el pago del concepto de IVA frente a la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (Dian) que debió reconocer el Distrito a su contratista, quien hizo la erogación en su momento.

La cuantía de lo demandado asciende a \$11.938 millones del cual se registró un deterioro por \$2.646 millones.

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

Demandas laborales:

La Compañía presenta tres demandas, de las cuales, dos son de extrabajadores del contratista Eficacia; y una, del exgerente de Gestus, durante el 2019 se continuó con la defensa de estas, a continuación se relacionan los procesos sobre los que existe una probabilidad eventual y que se catalogan como pasivos contingentes y/o provisiones:

- **Demanda laboral exgerente Jacobo Noguera Benavides:** demanda notificada el 10 de mayo de 2018 y radicada en el Juzgado de Circuito Laboral 015 de Barranquilla, Atlántico, para solicitar indemnización por despido equivalente a la totalidad de los ingresos devengados por el trabajador entre el 8 de diciembre de 2016 y el 7 de diciembre de 2017 por un valor de \$467,3 millones.

El 6 de diciembre de 2019 fue proferida sentencia a favor del demandante, reconociéndole todas sus pretensiones por un valor aproximado de \$454.056 debidamente indexado, tal decisión fue apelada por parte del apoderado de Gestus interponiendo demanda de segunda instancia ante el Tribunal Superior, la cual nuevamente fue resuelta a favor del demandante con fecha del 29 de de julio de 2020, ante esta decisión el 10 de agosto se interpuso recurso de casación el cual fue admitido el 23 de octubre de 2020, por lo anterior la Compañía decidió incluir provisión por el valor demandado.

- **Demanda laboral trabajador contratista Eficacia Manuel Segundo Higirio Hernández:** demanda notificada el 11 de enero de 2017 y radicada en el Juzgado de Circuito Laboral 014 de Barranquilla, Atlántico, para declarar la existencia de un contrato de trabajo con la sociedad EFICACIA S.A. y solidaridad entre las demás empresas (Triple A y Gestus) y reliquidación salarial. Se surtió la audiencia de conciliación en noviembre de 2017 sin llegar a ningún acuerdo. Durante el 2018 se programaron tres audiencias de Trámite y Juzgamiento, sin que ninguna fuese celebrada por aplazamientos por parte de terceros. El proceso se encuentra pendiente de fijación de nueva fecha de Audiencia de Trámite y Juzgamiento. De acuerdo a concepto de firma de abogados que tiene a cargo esta demanda, la calificación de contingencia es eventual, razón por la cual no se ha hecho provisión alguna.
- **Demanda laboral extrabajadora Maura Perea Pérez:** demanda notificada el 1° de marzo de 2016 y radicada en el Juzgado de Circuito Laboral 003 de Santa Marta, Magdalena, para reintegro por fuero de salud, indemnización por la ocurrencia del accidente laboral y por los perjuicios morales para la demandante, su progenitora y sus hijos. Para la etapa de conciliación del 2018 se provisionaron \$35.000 (cálculo aproximado a lo dejado de devengar por la demandante desde su despido) y para el 2019 debido a la fallida conciliación con el expleado y a que el 24 de enero se dictó sentencia de primera instancia en contra de Gestus, se actualizó la provisión llegando a \$96.21, la decisión fue apelada por parte del apoderado de Gestus y está pendiente que fijen fecha para sentencia de segunda instancia.

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

29 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), a menos que se indique lo contrario.

(a) Moneda extranjera:

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la Compañía en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Las diferencias en conversión de moneda extranjera generalmente se reconocen en resultados y se presentan dentro de los costos financieros.

(b) Ingresos

Prestación de servicios

La Compañía presta servicios relacionados con el ciclo integral del agua como son: Instalación de medidores, lectura de medidores e inspección de facturación, gestión de cobro, suspensión y/o corte y conexión de servicio y cobro jurídico.

La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto o servicio a un cliente. El ingreso por prestación de servicios es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del estado de situación financiera. El grado de realización es evaluado de acuerdo con estudios del trabajo llevado a cabo.

(c) Beneficios a empleados

i. Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación son reconocidos como gasto cuando la Compañía no puede retirar la oferta relacionada con los beneficios o cuando la Compañía reconoce los costos para una reestructuración, lo que ocurra primero. Si no se espera liquidar los beneficios en su totalidad dentro de los 12 meses posteriores al término del período sobre el que se informa, estos se descuentan.

ii. Beneficios a empleados a corto plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo son medidos sobre bases no descontadas y son reconocidos como gastos cuando se presta el servicio relacionado.

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

(d) Subvenciones de Gobierno

Una subvención de gobierno sin condiciones relacionada con un activo biológico se reconoce en resultados como otros ingresos cuando se vuelve exigible. Otras subvenciones de gobierno se reconocen inicialmente como ingresos diferidos al valor razonable cuando existe una seguridad razonable de que serán percibidas y que la Compañía cumplirá con todas las condiciones asociadas a la subvención y son reconocidas en resultados sistemáticamente durante la vida útil del activo.

Las subvenciones que compensan a la Compañía (el Grupo) por gastos en los que se ha incurrido son reconocidas en resultados como otros ingresos sistemáticamente en los mismos períodos en que los gastos son reconocidos, a menos que se cumplan las condiciones para recibir la subvención después de que se hayan reconocido los gastos correspondientes. En este caso, el subsidio se reconoce cuando se hace exigible

(e) Ingresos y costos financieros

Los ingresos financieros y costos financieros de la Compañía incluyen los ingresos y gastos por intereses de cuentas por cobrar y cuentas por pagar, rendimientos financieros, comisiones y gastos bancarios, movimientos a los gravámenes financiero, costo amortizado de activos financieros y diferencia en cambio.

El ingreso o gasto por interés es reconocido usando el método del interés efectivo.

(f) Reconocimiento de costos y gastos

La Compañía reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en tal forma que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

(g) Impuestos a las ganancias

i. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias comprende el impuesto sobre la renta y complementarios del período a pagar y el resultado de los impuestos diferidos.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y se incluyen en el resultado, excepto cuando se relacionan con partidas en otro resultado integral o directamente en

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

el patrimonio, caso en el cual, el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, respectivamente.

ii. Impuestos corrientes

El impuesto corriente es la cantidad a pagar o a recuperar por el impuesto de renta y complementarios corrientes, se calcula con base en las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación y, en caso necesario, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

Para determinar la provisión de impuesto de renta y complementarios, la Compañía hace su cálculo a partir del mayor valor entre la utilidad gravable o la renta presuntiva (rentabilidad mínima sobre el patrimonio líquido del año anterior que la ley presume para establecer el impuesto sobre las ganancias).

La Compañía solo compensa los activos y pasivos por impuestos a las ganancias corrientes, si existe un derecho legal frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto, o bien, realizar los activos y liquidar las deudas simultáneamente.

iii. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce utilizando el método del pasivo, determinado sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales y el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros.

Los pasivos por impuesto diferido son los importes a pagar en el futuro en concepto de impuesto a las ganancias relacionadas con las diferencias temporarias imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes a recuperar por concepto de impuesto a las ganancias debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. Se entiende por diferencia temporaria la existente entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal.

Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles

Los pasivos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos, excepto que:

- Surjan del reconocimiento inicial de la plusvalía o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y la fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Correspondan a diferencias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos sobre las que la Compañía tenga la capacidad de controlar el momento

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

de su reversión y no fuese probable que se produzca su reversión en un futuro previsible.

Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

Los activos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias deducibles se reconocen siempre que:

- Resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación, excepto en aquellos casos en las que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Correspondan a diferencias temporarias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos en la medida en que las diferencias temporarias vayan a revertir en un futuro previsible y se espere generar ganancias fiscales futuras positivas para compensar las diferencias;

Los activos por impuestos diferidos que no cumplen con las condiciones anteriores no son reconocidos en el estado de situación financiera. La Compañía reconsidera al cierre del ejercicio, si se cumplen con las condiciones para reconocer los activos por impuestos diferidos que previamente no habían sido reconocidos.

Las oportunidades de planificación fiscal, solo se consideran en la evaluación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos, si la Compañía tiene la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

Medición

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que apliquen en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa aprobada o que se encuentra a punto de aprobarse, y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Compañía espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

La Compañía revisa en la fecha de cierre del ejercicio, el importe en libros de los activos por impuestos diferidos, con el objeto de reducir dicho valor, en la medida en que no es probable que vayan a existir suficientes bases imponibles positivas futuras para compensarlos.

Los activos y pasivos no monetarios de la sociedad se miden en términos de su moneda funcional. Si las pérdidas o ganancias fiscales se calculan en una moneda distinta, las variaciones por tasa de cambio dan lugar a diferencias temporarias y al reconocimiento de un pasivo o de un activo por impuestos diferidos y el efecto resultante se cargará o abonará a los resultados del período.

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

Compensación y clasificación

La Compañía solo compensa los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferidos, si existe un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal, y al mismo sujeto pasivo, o bien, a diferentes sujetos pasivos que pretenden liquidar o realizar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto o realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente, en cada uno de los ejercicios futuros en los que se espera liquidar o recuperar importes significativos de activos o pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el estado de situación financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

(h) Inventarios

Los inventarios son medidos al menor entre el costo y el valor neto realizable. Los inventarios corresponden a materiales o suministros, para ser consumidos en la prestación de servicios. El costo incluye el precio de compra de las existencias y otros costos directos necesarios para dejarlas disponible para su uso. El costo de los inventarios consumidos se determina usando el método precio medio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

(i) Propiedades, planta y equipo

i. Reconocimiento y medición

Los elementos de propiedades, planta y equipo son medidos al costo, menos su correspondiente depreciación acumulada y, si procede, las pérdidas estimadas por deterioro acumulado.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedades, planta y equipo netos en resultados.

ii. Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de un elemento de las propiedades, planta y equipo se capitaliza si es probable que se reciban los beneficios económicos futuros y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da baja. Los costos del mantenimiento diario de las propiedades, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación se calcula, sobre el monto depreciable que corresponda al costo del activo. Los elementos de propiedades, planta y equipo no presentan valor residual.

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de las propiedades, planta y equipo. Los activos arrendados son depreciados en el periodo más corto entre el arrendamiento y sus vidas útiles, a menos que sea razonablemente seguro que la Compañía obtendrá la propiedad al final del término del arrendamiento. El terreno no se deprecia.

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos son los siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Años</u>
Edificios	45
Maquinaria y equipo	10
Equipo de computación y comunicación	5
Equipo de transporte	10
Muebles y enseres	10

La depreciación se calcula, sobre el monto depreciable que corresponda al costo del activo y es revisada en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Los elementos de propiedades, planta y equipo no presentan valor residual.

(j) Activos intangibles

El costo de los activos intangibles es su valor razonable a la fecha de la adquisición. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de su vida útil económica y se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro, siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada período sobre el que se informa.

Los activos intangibles están representados por licencias de software que se amortizan en un período máximo de 3 años.

Las ganancias o pérdidas que surjan de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado del resultado cuando se da de baja el activo.

(k) Instrumentos financieros

i. Reconocimiento y medición Inicial

El reconocimiento inicial de los activos financieros y los pasivos financieros es a su valor razonable; en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

resultados, se adicionan los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

ii. Clasificación y medición posterior

Activos financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado; valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión de deuda; valor razonable con cambio en otro resultado integral - inversión de capital; o valor razonable con cambio en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, a menos que la Compañía (el Grupo) cambie su modelo de negocios para administrar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican el primer día del primer período de reporte posterior al cambio en el modelo de negocios.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si cumple con las dos condiciones siguientes y no está designado como a valor razonable con cambio en resultados:

- Se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales; y
- Sus términos contractuales dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden a valor razonable con cambios en resultados. En el reconocimiento inicial, la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero que de otra manera cumple con los requisitos para ser medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo se elimina o reduce significativamente un desajuste contable que de otro modo surgiría.

Activos financieros - Evaluación del modelo de negocio:

La Compañía realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que un activo financiero se mantiene a nivel de cartera porque esto refleja mejor la forma en que se administra la empresa y se proporciona información a la gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y objetivos establecidos para la cartera y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Estos incluyen si la estrategia de la administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés particular, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

relacionados o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;

- Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y se informa a la administración de la Compañía;
- Los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y cómo se gestionan esos riesgos;
- Cómo se compensa a los gerentes del negocio - por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados; y
- La frecuencia, el volumen y el calendario de ventas de activos financieros en períodos anteriores, las razones de dichas ventas y las expectativas sobre la actividad futura de ventas.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de manera consistente con el continuo reconocimiento de los activos por parte de la Compañía.

Los activos financieros que se mantienen para negociar o se administran y cuyo desempeño se evalúa sobre una base de valor razonable se miden a valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros - Medición posterior y ganancias y pérdidas

<p>Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</p>	<p>Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.</p>
<p>Activos financieros a costo amortizado</p>	<p>Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas por cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.</p>
<p>Inversiones en deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral</p>	<p>Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas en divisas y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en ORI. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en ORI se reclasifican a utilidad o pérdida.</p>

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

Inversiones de capital a valor razonable con cambios en otro resultado integral	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en ORI y nunca se reclasifican a utilidad o pérdida.
--	---

Pasivos financieros - Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica como a valor razonable con cambios en resultado si se clasifica como mantenido para negociar, es un derivado o se designa como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros a valor razonable con cambio en resultados se miden a valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluido cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas en divisas se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por la baja en cuentas también se reconoce en resultados

(I) Deterioro

i) Activos financieros no derivados

Instrumentos financieros y activos contractuales

La Compañía reconoce las provisiones para pérdida de crédito esperada en:

- Activos financieros medidos al costo amortizado;
- Inversiones de deuda medidas a valor razonable con cambios en otro resultado integral;
- y
- Activos contractuales.

La Compañía mide las provisiones para pérdidas en una cantidad igual a las pérdidas de crédito esperadas durante la vida, excepto por las siguientes, que se miden en pérdida de crédito esperada de 12 meses:

- Los valores de deuda que se determinen tienen bajo riesgo crediticio en la fecha de reporte; y
- Otros valores de deuda y saldos bancarios para los cuales el riesgo de crédito (es decir, el riesgo de incumplimiento durante la vida útil esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las provisiones de pérdida para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales siempre se miden en una cantidad igual a la pérdida de crédito esperada durante la vida.

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y al estimar las pérdidas de crédito esperadas, la Compañía considera información razonable y sustentable que es relevante y está disponible sin costo ni esfuerzo indebido. Esto incluye información y análisis tanto cuantitativos como cualitativos, basados en la experiencia histórica del Grupo y en una evaluación crediticia informada e incluyendo información prospectiva.

La Compañía asume que el riesgo crediticio en un activo financiero ha aumentado significativamente si está vencido por más de 30 días.

La Compañía considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el prestatario pague sus obligaciones de crédito al Grupo en su totalidad, sin que el Grupo recurra a acciones tales como la obtención de garantías (si se mantiene alguna); o
- El activo financiero tiene más de 90 días de vencimiento.

Las pérdidas de crédito esperadas de 12 meses son la parte de las pérdidas de crédito esperadas que resultan de los eventos predeterminados que son posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha del informe (o un período más corto si la vida útil esperada del instrumento es inferior a 12 meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas de crédito esperadas es el período contractual máximo durante el cual la Compañía está expuesto al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas de crédito esperadas

Las pérdidas de crédito esperadas son una estimación ponderada de probabilidad de pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de todos los déficit de efectivo (es decir, la diferencia entre los flujos de efectivo debidos a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir).

Activos financieros deteriorados

En cada fecha de reporte, la Compañía evalúa si los activos financieros contabilizados a costo amortizado y los valores de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene "deterioro crediticio" cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del prestatario o emisor;
- Un incumplimiento de contrato, como un incumplimiento de pago o con más de 90 días

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

- de vencimiento;
- La reestructuración de un préstamo o anticipo por parte de la Compañía en términos que la Compañía no consideraría de otra manera;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra u otra reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para un título valor por dificultades financieras.

Presentación de la provisión para ECL en el estado de situación financiera

Las deducciones por pérdida de activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del valor en libros bruto de los activos.

Para los valores de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral, la provisión para pérdidas se carga a resultados y se reconoce en ORI.

Castigo

El valor en libros bruto de un activo financiero se da de baja cuando la Compañía tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte del mismo. Para los clientes individuales, la Compañía tiene una política de cancelación del valor bruto en libros cuando el activo financiero tiene un vencimiento de 360 días basado en la experiencia histórica de recuperaciones de activos similares. Para los clientes corporativos, la Compañía realiza una evaluación individual con respecto al tiempo y al monto de la cancelación en función de si existe una expectativa razonable de recuperación. La Compañía no espera una recuperación significativa de la cantidad cancelada. Sin embargo, los activos financieros que se dan de baja aún podrían estar sujetos a actividades de cumplimiento para cumplir con los procedimientos de la Compañía para la recuperación de los montos adeudados.

(m) Capital social

Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio.

(n) Arrendamientos

Como arrendatario

La Compañía evalúa si un contrato contiene un arrendamiento en su origen. La Compañía reconoce un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo (plazo de 12 meses o menos) y los de activos de bajo valor (como tabletas electrónicas, computadoras personales y objetos pequeños de mobiliario de oficina y teléfonos). Para estos arrendamientos, la Compañía reconoce los pagos de renta como un gasto operativo bajo el método de línea recta a través del periodo de vigencia del arrendamiento, a menos que otro método sea más

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

representativo del patrón del tiempo en que los beneficios económicos proveniente del consumo de los activos arrendados.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de renta que no sean pagados en la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato. Si esta tasa no puede ser fácilmente determinada, la Compañía utiliza tasas incrementales.

Los pagos de renta incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento consisten en:

- Pagos de renta fijos (incluyendo pagos fijos en sustancia), menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido;
- Pagos de renta variables que dependen de un índice o tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- El monto esperado a pagarse por el arrendatario bajo garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de opciones de compra, si el arrendatario está razonablemente certero de ejercitar las opciones; y
- Pagos por penalizaciones resultantes de la terminación del arrendamiento, si el periodo del arrendamiento refleja el ejercicio de una opción de terminación del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se presenta como un concepto separado en el estado de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente con el aumento del valor en libros para reflejar los intereses devengados por el pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

La Compañía revalúa el pasivo por arrendamiento (y realiza el ajuste correspondiente al activo por derechos de uso relacionado) siempre que:

- El plazo del arrendamiento es modificado o hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento resultando en un cambio en la evaluación del ejercicio de opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es medido descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada.
- Los pagos de renta se modifican como consecuencia de cambios en índices o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento se revalúa descontando los pagos de renta actualizados utilizando la misma tasa de descuento (a menos que el cambio en los pagos de renta se deba a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se usa una tasa de descuento actualizada).

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

- Un contrato de arrendamiento se modifique y la modificación del arrendamiento no se contabilice como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se revalúa basándose en el plazo del arrendamiento del arrendamiento modificado, descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada a la fecha de entrada en vigor de la modificación.

La Compañía no realizó ninguno de los ajustes mencionados en los periodos presentados.

Los activos por derechos de uso consisten en la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, los pagos de renta realizados en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido y cualquier costo inicial directo. La valuación subsecuente es el costo menos la depreciación acumulado y pérdidas por deterioro.

Si la Compañía incurre una obligación surgida de costos de dismantelar y remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el cual está localizado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, se debe reconocer una provisión medida conforme a la NIC 37. En la medida en que los costos se relacionen a un activo por derechos de uso, los costos son incluidos en el activo por derechos de uso relacionado, a menos que dichos costos se incurran para generar inventarios.

Los activos por derechos de uso se deprecian sobre el periodo que resulte más corto entre el periodo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derechos de uso refleja que la Compañía planea ejercer una opción de compra, el activo por derechos de uso se depreciará sobre la vida útil. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

Los activos por derechos de uso son presentados como un concepto separado en el estado de situación financiera.

La Compañía aplica NIC 36 para determinar si un activo por derechos de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política de 'Propiedades, planta y equipo'.

Los arrendamientos con rentas variables que no dependen de un índice o tasa, no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y del activo por derechos de uso. Los pagos relacionados son reconocidos como un gasto en el periodo en el que sucede el evento o condición que desencadena los pagos y son incluidos en el concepto de "Otros gastos" en el estado de resultados.

Como expediente práctico, la NIIF 16 permite no separar los componentes de no arrendamiento y en su lugar contabilizar cualquier arrendamiento y sus componentes de no arrendamientos asociados como un solo acuerdo. La Compañía no ha utilizado este expediente práctico. Para contratos que contienen componentes de arrendamiento y uno o más componentes de arrendamiento o de no arrendamiento adicionales, la Compañía asigna la consideración del contrato a cada componente de arrendamiento bajo el método del precio relativo de venta independiente del componente de

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

arrendamiento y precio relativo de venta independiente agregado para todos los componentes de no arrendamiento.

(o) Provisiones

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, la Compañía posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El saldo de la provisión para litigios cubre demandas laborales, administrativas y civiles interpuestas contra la Compañía. Se espera que sean resueltas durante el 2021. De acuerdo con la opinión de los Administradores, después de la correspondiente asesoría legal, no se espera que el resultado de estos litigios difiera significativamente de los importes provisionados al 31 de diciembre de 2020. Ver nota 24.

30 NORMAS EMITIDAS POR EL IASB AUN NO VIGENTES EN COLOMBIA

A continuación se relacionan las enmiendas emitidas por el IASB durante los años 2019 y 2020; algunas de ellas entraron en vigencia a nivel internacional a partir del 1 de enero de 2020 y 2021 y otras entrarán en vigencia a partir del 1 de enero de 2022 y 2023. Estas normas aún no han sido adoptadas en Colombia.

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIIF 9 – Instrumentos financieros NIC 39 – Instrumentos financieros: reconocimiento y medición NIIF 7 – Instrumentos financieros: información a revelar.	Reforma de la Tasa de interés de Referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Se adicionan los párrafos 6.8.1 a 6.8.12 de la NIIF 9, respecto de las excepciones temporales a la aplicación de los requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas. Se incorporan los párrafos 102A a 102N y 108G, a la NIC 39, respecto de las excepciones temporales a la aplicación de los requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas. Se incorporan los párrafos 24H sobre incertidumbre que surge de la reforma de la tasa de interés de referencia, 44DE y 44DF (fecha de vigencia y transición). La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2020 y se permite su aplicación anticipada (aunque no se espera un impacto importante para las entidades colombianas) y sus requerimientos se aplicarán de forma retroactiva solo a las relaciones de cobertura que existían al comienzo del periodo sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez dichos requerimientos.

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

<p>NIIF 9 – Instrumentos financieros NIC 39 – Instrumentos financieros: reconocimiento y medición NIIF 7 – Instrumentos financieros: información a revelar. NIIF 4 – Contratos de seguro NIIF 16 – Arrendamientos</p>	<p>Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 2</p>	<p>Se adicionan los párrafos 5.4.5 a 5.4.9 Cambios en la base para la determinación de los flujos de efectivo contractuales como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia (medición al costo amortizado), 6.8.13 Finalización de la aplicación de la excepción temporal en contabilidad de coberturas, 6.9.1 a 6.9.13 Excepciones temporales adicionales que surgen de la reforma de la tasa de interés de referencia, 7.1.10 Fecha de vigencia, y 7.2.43 a 7.2.46 Transición para la reforma de la tasa de interés de referencia Fase 2, de la NIIF 9. Se modifica el párrafo 102M Finalización de la aplicación de la excepción temporal en contabilidad de coberturas, se adicionan los párrafos 102O a 102Z3 Excepciones temporales adicionales que surgen de la reforma de la tasa de interés de referencia y 108H a 108K Fecha de vigencia y transición, y se añaden nuevos encabezamientos, de la NIC 39. Se añaden los párrafos 24I, 24J Información a revelar adicional relacionada con la reforma de la tasa de interés de referencia, 44GG y 44HH Fecha de vigencia y transición, y se añaden nuevos encabezamientos, de la NIIF 7. Se añaden los párrafos 20R y 20S Cambios en la base para la determinación de los flujos de efectivo contractuales como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia, y los párrafos 50 y 51 Fecha de vigencia y transición, y se añaden nuevos encabezamientos, de la NIIF 4. Se modifican los párrafos 104 a 106 Excepción temporal que surge de la reforma de la tasa de interés de referencia, y se añaden los párrafos C20C y C20D Reforma de la tasa de interés de referencia fase 2, de la NIIF 16. La enmienda fue emitida en agosto de 2020 y aplica a partir de enero 1 de 2021 y se permite su aplicación anticipada.</p>
<p>NIIF 3 – Combinaciones de negocios.</p>	<p>Modificaciones por referencia al marco conceptual.</p>	<p>Se realizan modificaciones a las referencias para alinearlas con el marco conceptual emitido por IASB en 2018 e incorporados a nuestra legislación, en tal sentido los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos en una combinación de negocios, en la fecha de transacción, corresponderán con aquellos que cumplan la definición de activos y pasivos descrita en el marco conceptual⁵. Se incorporan los párrafos 21A, 21B y 21C respecto de las excepciones al principio de reconocimiento para pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 y la CINIIF 21. Se incorpora el párrafo 23A para definir un activo</p>

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

		<p>contingente, y aclarar que la adquiriente en una combinación de negocios no reconocerá un activo contingente en la fecha de adquisición.</p> <p>La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada. Cualquier efecto sobre su aplicación se realizará de forma prospectiva.</p>
NIC 16 – Propiedades, planta y equipo.	Se modifica en relación con productos obtenidos antes del uso previsto.	<p>La modificación trata sobre los costos atribuibles directamente a la adquisición del activo (que hacen parte del elemento de PPYE) y se refieren a “los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente (es decir, si el desempeño técnico y físico del activo es tal que puede usarse en la producción o el suministro de bienes o servicios, para arrendar a terceros o para propósitos administrativos)”.</p> <p>El párrafo 20A expresa que la producción de inventarios, mientras el elemento de PPYE se encuentra en las condiciones previstas por la gerencia, al momento de venderse, afectará el resultado del periodo, junto con su costo correspondiente.</p> <p>La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada.</p> <p>Cualquier efecto sobre su aplicación se realizará de forma retroactiva, pero solo a los elementos de PPYE que son llevados al lugar y condiciones necesarias para que puedan operar de la forma prevista por la gerencia a partir del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez las modificaciones. Se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas (u otro componente de patrimonio según proceda) al comienzo del primer periodo presentado.</p>
NIC 37 – Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.	Contratos Onerosos — Costo del Cumplimiento de un contrato	<p>Se aclara que el costo del cumplimiento de un contrato comprende los costos directamente relacionados con el contrato (los costos de mano de obra directa y materiales, y la asignación de costos relacionados directamente con el contrato).</p> <p>La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada.</p> <p>El efecto de la aplicación de la enmienda no reexpresará la información comparativa. En su lugar, se reconocerá el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas u otro componente del patrimonio, según proceda, en la fecha de aplicación inicial.</p>
Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018–2020	Modificaciones a la NIIF 1 - Adopción por primera vez de las	Modificación a la NIIF 1. Subsidiaria que adopta por primera vez las NIIF. Se adiciona el párrafo D13A de la NIIF 1, incorporando una exención sobre las subsidiarias

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

	<p>Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 9 - Instrumentos financieros y NIC 41 – Agricultura.</p>	<p>que adopten la NIIF por primera vez y tome como saldos en estado de situación financiera de apertura los importes en libros incluidos en los estados financieros de la controladora (literal a del párrafo D16 de NIIF 1) para que pueda medir las diferencias en cambio por conversión acumuladas por el importe en libros de dicha partida en los estados financieros consolidados de la controladora (también aplica a asociadas y negocios conjuntos). Modificación a la NIIF 9. Comisiones en la “prueba del 10%” respecto de la baja en cuenta de pasivos financieros. Se adiciona un texto al párrafo B3.3.6 y de adiciona el B3.3.6A, es especial para aclarar el reconocimiento de las comisiones pagadas (al resultado si se trata de una cancelación del pasivo, o como menor valor del pasivo si no se trata como una cancelación). Modificación a la NIC 41. Los impuestos en las mediciones a valor razonable. Se elimina la frase “ni flujos por impuestos” del párrafo 22 de NIC 41, la razón de lo anterior se debe a que “antes de Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018-2020, la NIC 41 había requerido que una entidad utilizase los flujos de efectivo antes de impuestos al medir el valor razonable, pero no requería el uso de una tasa de descuento antes de impuestos para descontar esos flujos de efectivo”. De esta forma se alinean los requerimientos de la NIC 41 con los de la NIIF 13. La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2022 y se permite su aplicación anticipada.</p>
<p>NIC 1 – Presentación de estados financieros.</p>	<p>Se realizan modificaciones relacionadas con las clasificaciones de pasivos como corrientes o no corrientes.</p>	<p>Dicha enmienda fue emitida en enero de 2020 y posteriormente modificada en julio de 2020. Modifica el requerimiento para clasificar un pasivo como corriente, al establecer que un pasivo se clasifica como corriente cuando “no tiene el derecho al final del periodo sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa”. Aclara en el adicionado párrafo 72A que “el derecho de una entidad a diferir la liquidación de un pasivo por al menos doce meses después del periodo sobre el que se informa debe ser sustancial y, como ilustran los párrafos 73 a 75, debe existir al final del periodo sobre el que se informa”. La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2023 y se permite su aplicación anticipada. El efecto de la aplicación sobre la información comparativa se realizará de forma retroactiva.</p>

GESTUS GESTION Y SERVICIOS S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En miles de pesos colombianos)

Ampliación de la Exención Temporal de la Aplicación de la NIIF 9 - Instrumentos financieros	Modificaciones a la NIIF 4 – Contratos de seguro	Se modifican los párrafos 20A, 20J y 20O de la NIIF 4, para permitir la exención temporal que permite, pero no requiere, que la aseguradora aplique la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición en lugar de la NIIF 9 para los periodos anuales que comiencen antes del 1 de enero de 2023 (debido a que a partir de dicha fecha existe un nuevo requerimiento internacional contenido en la NIIF 17).
NIIF 17 – Contratos de seguros	Aplicación de la NIIF 17 y la modificación a la NIIF 17 emitida en junio de 2020.	La NIIF 17 introduce un nuevo modelo de medición para los contratos de seguros. El alcance es similar al de la NIIF 4. Sin embargo, los requisitos para separar los componentes no relacionados con el seguro de los contratos de seguro son significativamente diferentes de la NIIF 4. Al igual que la NIIF 4, la NIIF 17 se centra en los tipos de contratos, más que en los tipos de entidades. Por lo tanto, se aplica a todas las entidades, estén o no reguladas como entidades de seguros. Períodos anuales que comienzan el 1º de enero de 2023 o después de esa fecha. Se permite la adopción anticipada si la NIIF 9 también se aplica en la fecha de adopción o anterior.

31 HECHOS RELEVANTES

Al 31 de diciembre de 2020 la Compañía tiene ningún contrato vigente, el contrato de Gestión Comercial que tenía suscrito con Triple A finalizó en el mes de junio.

32 HECHOS POSTERIORES

No se conocieron hechos subsiguientes que tengan impacto sobre los estados financieros entre el 31 de diciembre de 2020 y el 18 de marzo de 2021.

33 APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron aprobados por la Junta Directiva y el Representante Legal, de acuerdo con el Acta No. 090, de fecha 18 de marzo de 2021, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.