



# Estados Financieros Separados

---

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 y por los años terminados en esas fechas

## Estado de Situación Financiera Separado Valores Simesa S.A.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	NOTA	2023	2022
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo	4	25	89
Instrumentos financieros de inversión	5	14.903	24.282
Cuentas por cobrar y otros deudores	6	48.666	53.817
<b>Total activo corriente</b>		<b>63.594</b>	<b>78.188</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Cuentas por cobrar y otros deudores	6	69.160	80.325
Propiedades y equipo, neto (1)	7	6	38
Inversiones en subsidiarias	8	49.749	43.308
Propiedades de inversión	9	33.364	28.361
<b>Total activo no corriente</b>		<b>152.279</b>	<b>152.032</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>215.873</b>	<b>230.220</b>

PASIVO	NOTA	2023	2022
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar y otros pasivos	12	2.923	2.565
Beneficios a empleados	11	40	34
Impuestos		2.866	32
Arrendamientos		-	37
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>5.829</b>	<b>2.668</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Impuesto diferido, neto	10	9.629	11.668
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>9.629</b>	<b>11.668</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>15.458</b>	<b>14.336</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	13	126	126
Prima en colocación de acciones		1.112	1.112
Reservas	14	123.869	151.123
Resultado Integral Acumulado		49.523	64.301
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		25.785	(778)
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>200.415</b>	<b>215.884</b>
<b>Total pasivo y patrimonio de los accionistas</b>		<b>215.873</b>	<b>230.220</b>

(1) La propiedad y equipo, neta incluyen derecho de uso de contrato de arrendamiento por valor de \$36.228 en diciembre de 2022, el cual finalizó en noviembre del 2023.

Las notas explicativas adjuntas forman parte integral de los estados financieros separados

CARLOS FELIPE TRUJILLO GÓMEZ  
Representante Legal

LUIS JAIME GALLEGO SIERRA  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 38375-T  
En representación de  
RPiedrahíta Auditores & Asociados S.A.S.

LINED JOHANNA RAMÍREZ BORBÓN  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 160447-T  
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.  
Ver informe adjunto del 19 de febrero de 2024

## Estado de Resultados Separado Valores Simesa S.A.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad básica por acción que está expresada en pesos)

Resultado del período	NOTA	2023	2022
Ingresos por actividades ordinarias	16	123	204
<b>Ingresos operacionales</b>		<b>123</b>	<b>204</b>
Otros ingresos	19	1.304	274
Gastos de administración	17	(3.159)	(1.820)
Gastos por beneficios a los empleados	18	(488)	(429)
<b>Pérdida por actividades de operación</b>		<b>(2.220)</b>	<b>(1.771)</b>
Participación en las ganancias (pérdidas) asociadas y negocios conjuntos que se contabilizan utilizando el método de la participación		6.441	(3.684)
(Pérdidas) que surgen de diferencias entre importes en libros anteriores y el valor razonable de propiedades de inversión		-	(382)
Ganancia (Pérdidas) por valor razonable en propiedades de inversión		5.003	-
Ingresos financieros	19	17.338	6.888
Costos financieros	19	(1)	(31)
<b>Utilidad antes de impuesto</b>		<b>26.561</b>	<b>1.020</b>
Impuesto de renta	10	(776)	(1.798)
<b>Utilidad (Pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>		<b>25.785</b>	<b>(778)</b>
Ganancia (Pérdida) básica y diluida por acción		1.075	(29)
<b>Ganancia (Pérdida) por acción</b>		<b>1.075</b>	<b>(29)</b>

Las notas explicativas adjuntas forman parte integral de los estados financieros separados.

CARLOS FELIPE TRUJILLO GÓMEZ  
Representante Legal

LUIS JAIME GALLEGO SIERRA  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 38375-T  
En representación de  
RPiedrahíta Auditores & Asociados S.A.S.

LINED JOHANNA RAMÍREZ BORBÓN  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 160447-T  
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.  
Ver informe adjunto del 19 de febrero de 2024

## Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas Separado Valores Simesa S.A.

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Capital Social (Nota 13)	Prima en colocación de acciones	Reservas			Ajuste en la aplicación por primera vez de las NIIF	(Pérdidas) Utilidades acumuladas	Total patrimonio de los accionistas
			Legal	Reservas Estatutaria (Nota 14)	A disposición del máximo órgano social			
<b>Patrimonio de los accionistas a enero 1, 2023</b>	126	1.112	64	1.642	149.417	66.952	(3.429)	215.884
Constitución de reserva (1)	-	-	-	48.357	(34.357)	(14.000)	-	-
Utilidad del período	-	-	-	-	-	-	25.785	25.785
Pago readquisición de acciones	-	-	-	(41.254)	-	-	-	(41.254)
<b>Patrimonio de los accionistas a diciembre 31, 2023</b>	126	1.112	64	8.745	115.060	52.952	22.356	200.415
<b>Patrimonio de los accionistas a enero 1, 2022</b>	126	1.112	64	9.029	160.017	71.513	(4.561)	237.300
Reclasificación de pérdidas realizadas provenientes de adopción por primera vez (2)	-	-	-	-	-	(4.561)	4.561	-
Dividendos distribuidos a los accionistas	-	-	-	-	-	-	(2.651)	(2.651)
Constitución de reserva legal	-	-	-	10.600	(10.600)	-	-	-
Pérdida del período	-	-	-	-	-	-	(778)	(778)
Pago readquisición de acciones	-	-	-	(17.987)	-	-	-	(17.987)
<b>Patrimonio de los accionistas a diciembre 31, 2022</b>	126	1.112	64	1.642	149.417	66.952	(3.429)	215.884

(1) Por disposición de la Asamblea celebrada en marzo de 2023 se aprobó cambiar la destinación de la reserva a disposición del máximo órgano social para constituir una reserva para readquisición de acciones.

(2) Compensación de pérdidas del año 2021 con utilidades líquidas provenientes de la venta de bienes vendidos y que habían tenido efecto reconocido en esta cuenta en la adopción por primera vez, según lo dispuesto en la Asamblea celebrada en marzo de 2022.

Las notas explicativas adjuntas forman parte integral de los estados financieros separados.

CARLOS FELIPE TRUJILLO GÓMEZ  
Representante Legal

LUIS JAIME GALLEGO SIERRA  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 38375-T  
En representación de  
RPiedrahíta Auditores & Asociados S.A.S.

LINED JOHANNA RAMÍREZ BORBÓN  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 160447-T  
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.  
Ver informe adjunto del 19 de febrero de 2024

## Estado de Flujos de Efectivo Separado Valores Simesa S.A.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022  
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	NOTA	2023	2022
<b>Utilidad (Pérdida) neta</b>		<b>25.785</b>	<b>(778)</b>
<b>Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta y el efectivo neto:</b>			
Amortización y depreciación	17	40	41
Método de participación	8	(6.441)	3.684
(Valoración) (Deterioro) propiedades de inversión	9	(5.003)	382
Valoración de instrumentos financieros, neto		(3.007)	(1.510)
Ingreso neto por intereses implícitos		(14.331)	(5.349)
Dividendos		-	(99)
Movimiento neto de impuestos diferidos	10.1	(2.039)	-
Gasto impuesto de renta	10.1	2.815	1.798
<b>Variación de activos y pasivos operativos:</b>			
Disminución otras cuentas por cobrar y otros deudores		27.104	32.670
(Aumento) otros activos		(2)	-
(Disminución) arrendamientos		-	(39)
Aumento impuestos		18	22
Aumento (Disminución) cuentas por pagar		347	(197)
Aumento beneficios a empleados		6	13
(Disminución) otros pasivos no financieros		-	(3.150)
Intereses recibidos		6.198	1.556
Impuesto de renta pagado		353	-
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<b>31.843</b>	<b>29.044</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
(Compra) Venta de instrumentos financieros de inversión		9.379	(107.131)
Inversiones en instrumentos de patrimonio		-	98.291
Adquisición de propiedades y equipo	7	(6)	-
<b>Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión</b>		<b>9.373</b>	<b>(8.840)</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiación:</b>			
Dividendos pagados		(26)	(2.552)
Readquisición de acciones		(41.254)	(17.987)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiación</b>		<b>(41.280)</b>	<b>(20.539)</b>
<b>Disminución neta de efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>		<b>(64)</b>	<b>(335)</b>
<b>Efectivo al comienzo del año</b>		<b>89</b>	<b>424</b>
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>4</b>	<b>25</b>	<b>89</b>

Las notas explicativas adjuntas forman parte integral de los estados financieros separados.

CARLOS FELIPE TRUJILLO GÓMEZ  
Representante Legal

LUIS JAIME GALLEGO SIERRA  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 38375-T  
En representación de  
RPiedrahíta Auditores & Asociados S.A.S.

LINED JOHANNA RAMÍREZ BORBÓN  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 160447-T  
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.  
Ver informe adjunto del 19 de febrero de 2024