

VALORAR FUTURO S.A
Notas a los Estados Financieros
A 31 de octubre de 2024 – 2023
Valores en moneda colombiana expresado en miles de pesos

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

VALORAR FUTURO S.A, Es una Sociedad Anónima, registrada ante la Cámara de Comercio de Medellín para Antioquia con la Matricula N° 21-427951-04 del 16 de marzo del 2010.

La sociedad tiene por objeto social principal: La adquisición y administración de acciones, cuotas y partes de interés social en otras compañías, así como la tenencia de bonos y otros valores, dedicándose a su compra y eventual venta, administración y también enajenación de las acciones, cuotas y partes de interés social que posee; la constitución de gravámenes y limitaciones sobre los mencionados bienes, gestionar activos por cuenta y en representación de terceros, y actuar como gestor profesional de fondos de capital privado.

Para cumplir con el objeto social, la entidad posee su sede principal en la Calle 49 SUR No 45ª 300 OF 1402, Edificio S48 Tower, Envigado, Antioquia.

NOTA 2: BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros de VALORAR FUTURO S.A comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo los cuales han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera adoptadas en Colombia, establecidas por la Ley 1314 de 2009 y reglamentadas en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por el Decreto 2496 de 2015. El marco técnico normativo aplicable en Colombia para la entidad (empresa clasificada como grupo 2) se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standard Board - IASB, por sus siglas en Inglés), las cuales fueron emitidas y traducidas al español al 1 de enero de 2009.

Para todos los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 inclusive, la Sociedad preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia. Para todos los efectos legales, los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014, fueron los últimos Estados Financieros conforme a los Decretos 2649 y 2650 de 1993 y normatividad vigente a esta fecha en Colombia. Los estados financieros por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 son los primeros estados financieros comparativos que la entidad preparó de acuerdo con las NIIF para pymes. La Nota 4 incluye la información sobre cómo la Compañía adoptó las NIIF para pymes por primera vez.

Los presentes estados financieros corresponden al período comprendido entre el 01 de octubre del 2023 y el 31 de octubre del 2024. De acuerdo con la evaluación efectuada por las directivas al 31 de octubre de 2024, los estados financieros se han elaborado bajo la figura entidad en marcha.

La Entidad ha considerado diversos escenarios. En un escenario optimista, con una probabilidad cercana al 70%, los resultados durante 2024 pudieran mejorar si los ingresos incrementan en un 20% con respecto a 2023, esto considerando la disminución de los costos y gastos de la compañía, las fuentes de efectivo por actividades operacionales combinado con recursos financieros tomados con bancos serían suficientes para atender las necesidades de tesorería y tener un año 2024 con mejores resultados. En un escenario a la baja, con una probabilidad cercana al 30%, eventualmente se podrían experimentar resultados negativos y restricciones de liquidez. El impacto exacto en nuestras actividades en el resto de 2024 y a partir de entonces no se puede predecir, sin embargo, la administración ha venido tomando las medidas necesarias para asegurar la continuidad del negocio

VALORAR FUTURO S.A
Notas a los Estados Financieros
A 31 de octubre de 2024 – 2023

Valores en moneda colombiana expresado en miles de pesos
hacia el futuro.

Aunque existe incertidumbre por el desenvolvimiento futuro, la gerencia considera que ésta no es material, que las medidas tomadas han dado buenos resultados y serán suficientes para mitigar la incertidumbre.

Realizados todos los análisis anteriormente descritos, la administración en cabeza del Doctor Ricardo Toro Ludeke, representante legal de Valorar Futuro S.A., ha llegado a la conclusión de que, a pesar de las incertidumbres, no existe intención de liquidar la Entidad, con las medidas que se vienen tomando podrá contar con los recursos financieros y operativos que le permitirán mantener la capacidad para seguir funcionando a largo plazo. Estos estados financieros han sido preparados sobre la base de negocio en marcha, no incluyen ajustes a los valores en libros ni clasificación de activos, pasivos y gastos, que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada.

2.2 Bases de medición

Los presentes Estados Financieros se han preparado sobre la base de costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable, como se explican en las políticas contables descritas abajo.

En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

La base contable aplicada es la de acumulación o devengo, excepto para la información de los flujos de efectivo.

2.3 Presentación de estados financieros

VALORAR FUTURO S.A presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

El monto neto de los activos y pasivos financieros son compensados en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los valores reconocidos y existe la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos no se compensan en el estado de resultados, a menos que dicha compensación sea permitida o requerida por alguna norma o interpretación contable, y sea descrita en las políticas de VALORAR FUTURO S.A.

2.4 Moneda funcional y de presentación

De acuerdo con el análisis efectuado por la administración, se determinó que la moneda funcional de la entidad es el peso colombiano (\$), ya que la totalidad de las operaciones de VALORAR FUTURO S.A se realizan en esta moneda. Para fines de presentación se ha determinado que los estados financieros adjuntos sean presentados en miles de pesos colombianos. Todos los valores están redondeados en miles de pesos, excepto cuando se indica lo contrario.

VALORAR FUTURO S.A
Notas a los Estados Financieros
A 31 de octubre de 2024 – 2023

Valores en moneda colombiana expresado en miles de pesos

2.5 Responsabilidad de la información, uso de estimaciones y juicios.

2.5.1 Responsabilidad: La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de VALORAR FUTURO S.A.

2.5.2 Juicios y estimaciones: La presentación de los Estados Financieros conforme a las NIIF para Pymes requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables (descritas en la Nota 3) y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Por ello los resultados reales que se observen en fechas posteriores pueden diferir de estas estimaciones. A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios; lo que se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación de las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias.

La información sobre juicios críticos y estimaciones en la aplicación de políticas contables en los estados financieros, comprenden:

- **Deterioro de activos:** Para la determinación del deterioro de valor de los activos, la entidad evalúa al final del periodo sobre el que se informa, si existen indicios que indiquen que estos elementos están reconocidos contablemente a un importe superior al recuperable, para la elaboración de los presentes estados financieros, se realizó un análisis de las variables internas y externas que pueden afectar los activos de la compañía al cierre del periodo, concluyendo que no existieron hechos que advirtieran el reconocimiento de pérdidas de deterioro de valor sobre los activos que están dentro del alcance de la sección 27 deterioro del valor de los activos (propiedad, planta y equipo).
- **Vidas útiles de propiedad, planta y equipo:** Las vidas útiles de la propiedad, planta y equipo de la entidad fueron asignadas teniendo en cuenta el tiempo en el que VALORAR FUTURO S.A espera utilizar estos elementos de acuerdo con las intenciones de las directivas y las políticas internas respecto de las compras de elementos que cumplen con la definición de propiedades, planta y equipo, los valores residuales corresponden a los valores que se esperan recuperar al finalizar la vida útil de los elementos.
- **Provisiones por litigios y otras contingencias:** Al cierre del periodo la entidad evalúa si existen condiciones sobre las cuales se deba realizar algún reconocimiento contable (provisión) o revelación de activos o pasivos contingentes teniendo en cuenta procesos que se estén adelantado al interior de la entidad, y se establece que al cierre del periodo sobre el que se informan no existen tales circunstancias.
- **Impuesto diferido:** La NIIF para pymes en su sección 29 establece los requerimientos sobre el impuesto a las ganancias, indicando que las entidades deben reconocer las consecuencias fiscales actuales (impuesto corriente) y futuras (impuesto diferido) de las transacciones y otros sucesos que se hayan registrado en los estados financieros; el impuesto corriente es el impuesto por pagar del periodo corriente o de periodos anteriores y el impuesto diferido es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actual.

A continuación, se describen cuáles son los juicios realizados por VALORAR FUTURO S.A para determinar el cálculo del impuesto diferido así: La entidad es un contribuyente del impuesto de

VALORAR FUTURO S.A
Notas a los Estados Financieros
A 31 de octubre de 2024 – 2023

Valores en moneda colombiana expresado en miles de pesos

renta y complementarios perteneciente al régimen ordinario, dentro del desarrollo de su objeto social La adquisición y administración de acciones, cuotas y partes de interés social en otras compañías, así como la tenencia de bonos y otros valores, dedicándose a su compra y eventual venta, administración y también enajenación de las acciones, cuotas y partes de interés social que posee; la constitución de gravámenes y limitaciones sobre los mencionados bienes.

La compañía después de realizar el proceso de comparación fiscal norma local vs NIIF, generan diferencias temporarias en cuentas de activo y del pasivo. Las diferencias temporarias son generadas por casos típicos como: Pagos anticipados y diferidos que se reconocen como gasto y no pago anticipo, actualización de beneficios en los empleados (Actualización de vacaciones con el valor del último salario), ingresos que son reconocidos.

Las directivas consideran que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la entidad de acuerdo con la NIIF para las PYMES, en todos los aspectos importantes. Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, nuestros resultados informados también serán diferentes.

2.6 Acumulación o Devengo

VALORAR FUTURO S.A prepara sus Estados Financieros, excepto para la información de los flujos de efectivo, usando la base de contabilidad de Acumulación o Devengo.

2.7 Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la cuantía de la materialidad o importancia relativa se determinó con relación a los activos totales de la Compañía. En términos generales, se considera como material toda partida que supere el 0,1% de los activos totales (año 2023 \$6.798 y año 2022 \$6.741).

NOTA 3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Reconocimiento: El efectivo de VALORAR FUTURO S.A comprende los valores de caja y bancos, el equivalente a efectivo está representado básicamente en

cuentas de ahorro y cuentas corrientes, que se mantienen para cumplir con compromisos de pago y obligaciones en el corto plazo, más que para propósitos de inversión u otros.

Medición: La medición de las partidas reconocidas como efectivas y equivalentes de efectivo se mide al valor de la transacción.

3.2 Instrumentos financieros

VALORAR FUTURO S.A
Notas a los Estados Financieros
A 31 de octubre de 2024 – 2023

Valores en moneda colombiana expresado en miles de pesos

Un instrumento financiero para VALORAR FUTURO S.A es un contrato que da lugar a un activo financiero de una compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

Reconocimiento:

VALORAR FUTURO S.A reconocerá un activo financiero o un pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando y solo cuando, así lo definan las cláusulas contractuales del instrumento y, como consecuencia de ello:

- Tiene el derecho legal a recibir efectivo o la obligación legal de pagarlo.
- Los activos a ser adquiridos, o los pasivos a ser incurridos como resultado de un compromiso en firme de comprar o vender bienes y servicios, no se reconocen generalmente hasta que alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el activo.

Medición inicial:

Al reconocer inicialmente un activo o pasivo financiero, la entidad lo medirá al precio

de la transacción (incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros, que se miden al valor razonable con cambios en resultados), excepto si el acuerdo constituye en efecto una transacción de financiación.

Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar. Los instrumentos de deuda que se clasifican como activos corrientes o pasivos

corrientes se medirán al importe no descontado del efectivo u contraprestación que se espera pagar o recibir.

Medición posterior:

La medición posterior de los instrumentos financieros comprende:

Medidos al costo amortizado: Comprenden los instrumentos financieros mantenidos hasta su vencimiento, estos son activos o pasivos con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de VALORAR FUTURO S.A tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. La entidad ha determinado que sus términos normales de negociación son 90 días, es decir que todo aquello que se negocie por fuera de estos términos requerirá cálculo de costo amortizado, para las demás partidas a las que aplique el costo amortizado se entenderá como corto plazo un año.

Medidos al valor razonable: Son instrumentos financieros mantenidos para negociar, un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Estos activos se registran inicialmente al costo y posteriormente su valor se actualiza con base a su valor razonable, reconociéndose los cambios de valor en resultados.

Medidos al costo menos deterioro: Comprenden las inversiones que se esperan negociar, pero que no tienen un valor razonable.

VALORAR FUTURO S.A
Notas a los Estados Financieros
A 31 de octubre de 2024 – 2023

Valores en moneda colombiana expresado en miles de pesos

Deterioro de valor de los activos financieros:

Para el deterioro por impago de la cartera, VALORAR FUTURO S.A ha constituido el comité de cartera que se encargará mensualmente de evaluar los clientes con días de mora establecidos, sobre los cuales establecerá según su criterio el valor del deterioro por impago, teniendo en cuenta la siguiente matriz de deterioro:

| Categoría | Banda de Tiempo | Deterioro |
|-----------|-----------------|-----------|
| A | 0 - 30 DÍAS | 0% |
| B | 31- 60 DÍAS | 0% |
| C | 61 - 90 DÍAS | 0% |
| D | 91 – 180 DÍAS | 0% |
| E | MAS 180 DÍAS | 100% |

Baja en cuentas de los instrumentos financieros:

VALORAR FUTURO S.A dará de baja en cuentas un activo financiero sólo cuando:

- a. Expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o
- b. VALORAR FUTURO S.A transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, o
- c. VALORAR FUTURO S.A a pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, ha transferido el control del activo a otra parte.

Los pasivos financieros se darán de baja por VALORAR FUTURO S.A sólo cuando se haya extinguido esto es, cuando la obligación especificada en contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

3.3 Propiedad Planta y Equipo

Reconocimiento: Los elementos reconocidos por VALORAR FUTURO S.A como partidas de propiedad, planta y equipo corresponden a activos tangibles de la compañía, que espera usar por más de un periodo (año), de los cuales espera obtener beneficios económicos en el futuro y que su costo puede medirse de manera confiable.

Medición Inicial:

En su medición inicial las partidas de propiedad, planta y equipo se reconocen al costo, el cual incluye las estimaciones de los costos de desmantelamiento y el retiro relacionados con el bien, además de todos los costos directos y necesarios para que el elemento opere de la forma prevista por el consejo directivo, sin incluir en este los impuestos recuperables incurridos en la adquisición. Los descuentos y rebajas se deducirán del costo del elemento de propiedad planta y equipo.

Medición posterior:

Los elementos de propiedades, planta y equipo son medidos posteriormente al modelo del costo, esto es costo menos depreciación acumulada menos pérdidas por deterioro acumuladas.

Las ganancias y pérdidas que surjan por la venta de una partida de propiedad, planta y equipo son

VALORAR FUTURO S.A
Notas a los Estados Financieros
A 31 de octubre de 2024 – 2023

Valores en moneda colombiana expresado en miles de pesos

determinadas comparando el precio de venta con el valor en libros del activo y se reconocen directamente en el resultado del periodo como un ingreso o gasto según corresponda, presentándola separado de los ingresos de actividades ordinarias.

Depreciación:

La depreciación se calcula sobre el importe depreciable, que corresponde al costo de un activo, menos su valor residual, este último corresponde al valor que la compañía podría recuperar por la disposición (venta o permuta), cuando la propiedad, planta y equipo ya haya alcanzado la antigüedad y demás condiciones al término de su vida útil. El valor residual se determina para aquellos activos que esperan disponerse al finalizar la vida útil determinada por VALORAR FUTURO

S.A. La depreciación es reconocida en el resultado del periodo con base en el método de depreciación lineal puesto que este refleja con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos son las siguientes:

| Tipo | Vida Útil | Valor Residual |
|----------------------|--------------------|----------------|
| Edificios | Entre 25 y 80 años | 0% |
| Maquinaria y Equipo | 5,10,15 y 20 años | 0% |
| Muebles y Enseres | 10 años | 0% |
| Equipo de Cómputo | Entre 3 y 5 años | 0% |
| Equipo de Transporte | 10 años | 10% |

Deterioro:

VALORAR FUTURO S.A al 31 de diciembre de cada año, efectuará la evaluación del deterioro, esto es primero evaluar indicadores de deterioro, y en caso de presentarse se pasará a comparar el valor neto recuperable en el mercado versus

el valor en libros, si el valor neto recuperable es inferior al valor en libros, se registrará un deterioro, en caso contrario no se efectuará registro alguno.

3.4 Activos y pasivos no financieros:

Reconocimiento: Se reconocerán como activos y pasivos no financieros aquellos elementos que cumplan con la definición de activo y pasivo de acuerdo a los requerimientos de la sección 2 conceptos y principios generales, y los cuales no estén dentro del alcance de los requerimientos de la política de instrumentos financieros.

Medición: Al importe de la transacción.

3.5 Pagos anticipados:

Reconocimiento: Los anticipos en efectivo se reconocerán como activos, siempre y cuando el pago por los bienes o servicios se haya realizado con anterioridad a la entrega de los bienes o prestación de los servicios. Los anticipos entregados en efectivo tendrán un plazo máximo para su legalización de 180 días, al final de la cual, en caso de no obtener el reembolso o la legalización, se reclasificará a préstamos a terceros y se aplicará las políticas de instrumentos financieros.

Medición: Al importe desembolsado.

VALORAR FUTURO S.A
Notas a los Estados Financieros
A 31 de octubre de 2024 – 2023

Valores en moneda colombiana expresado en miles de pesos

3.6 Beneficios a empleados

Reconocimiento: Se reconocen como beneficios a empleados todos los tipos de contraprestación que la entidad proporciona a los trabajadores, incluyendo

administradores y gerentes a cambio de sus servicios. Los diferentes beneficios a empleados que ofrece VALORAR FUTURO S.A se clasifican como beneficios a corto plazo ya que son beneficios cuyo pago será totalmente atendido en el término de los doce meses al cierre del periodo en el cual lo empleados han prestado sus servicios, y beneficios por terminación dentro de estos se incluyen los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de:

1. La decisión de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal de retiro.
2. Decisión de un empleado de aceptar voluntariamente la conclusión de la relación de trabajo a cambio de esos beneficios.

Medición: Como el costo de los servicios prestados.

3.7 Provisiones

Reconocimiento: Se reconocerá una provisión solo cuando:

- a. VALORAR FUTURO S.A tenga la obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado.
- b. Sea probable (exista mayor posibilidad de que ocurra que de lo contrario) que la entidad tenga que desprenderse de beneficios económicos para liquidar la obligación.
- c. El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

| Análisis de la evidencia disponible | % | Provisión | Pasivo contingente |
|---|-------|--|---|
| Probabilidad de existencia de la obligación actual. | >50% | Si la estimación es fiable, se reconocerá provisión. | Si la estimación no es fiable, se informará en las notas a los estados financieros. |
| Probabilidad de existencia de la obligación actual. | <=50% | No se reconocerá provisión. | Se informará en las notas a los estados financieros. |
| Probabilidad de existencia de la obligación remota. | 0 | No se revelará provisión. | No se informará en las notas a los estados financieros. |

Medición inicial: VALORAR FUTURO S.A medirá una provisión como la mejor estimación del importe requerido para cancelar una obligación, en la fecha sobre la que se informa.

Medición posterior: VALORAR FUTURO S.A cargará contra una provisión únicamente los desembolsos para los que fue originalmente reconocida. Al mismo tiempo, revisará y ajustará las provisiones en cada fecha en la que se informa, para reflejar la mejor estimación actual del importe que sería requerido para cancelar la obligación en esa fecha.

3.8 Ingresos actividades ordinarias:

Prestación de servicios:

VALORAR FUTURO S.A
Notas a los Estados Financieros
A 31 de octubre de 2024 – 2023
Valores en moneda colombiana expresado en miles de pesos

Reconocimiento: VALORAR FUTURO S.A reconoce los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de

la transacción al final del periodo sobre el que se informa (a veces conocido como el método del porcentaje de terminación). El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- b. Es probable que VALORAR FUTURO S.A obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- c. El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- d. Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

Cuando el resultado de la transacción que involucre la prestación de servicios no pueda estimarse de forma fiable, la compañía reconocerá los ingresos de actividades ordinarias, solo en la medida de los gastos reconocidos que se consideren recuperables.

Medición: Al valor razonable.

Venta de bienes:

Reconocimiento: VALORAR FUTURO S.A reconoce ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes, cuando se satisfacen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. VALORAR FUTURO S.A haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- b. VALORAR FUTURO S.A no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- c. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- d. Sea probable que VALORAR FUTURO S.A obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- e. Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

Medición: Al valor razonable.

Intereses:

Reconocimiento: VALORAR FUTURO S.A reconocerá los ingresos de actividades ordinarias relacionadas con intereses, utilizando el método de interés efectivo.

Medición: Al valor razonable.

NOTA 4. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF PARA PYMES.

Los estados financieros de VALORAR FUTURO S.A al 31 de diciembre de 2015 fueron preparados conforme a las NIIF para Pymes. La fecha de transición establecida por el gobierno nacional de acuerdo con el Decreto 3022 de 2013 es el 1 de enero de 2015, y la fecha de adopción el 1 de enero

VALORAR FUTURO S.A
Notas a los Estados Financieros
A 31 de octubre de 2024 – 2023

Valores en moneda colombiana expresado en miles de pesos
del 2017.

Hasta el 31 de diciembre de 2015, VALORAR FUTURO S.A preparo sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia. Las cifras incluidas en los estados financieros del ejercicio 2015, han sido reconciliadas para ser presentadas con los mismos principios y criterios aplicados para el mismo ejercicio de acuerdo con las NIIF para PYMES.

La transición a la NIIF para las PYMES ha derivado cambios en las políticas contables de VALORAR FUTURO S.A comparadas con aquellas utilizadas al aplicar los lineamientos del Decreto 2649 del 1993.

En la preparación de su estado de situación financiera de apertura y con sujeción al Decreto 3022 y sus modificatorios, VALORAR FUTURO S.A ha ajustado importes informados anteriormente en estados financieros preparados de acuerdo con el Decreto 2649 y 2650. A continuación, se da una explicación de cómo la transición desde los PCGA anteriores a las NIIF para Pymes ha afectado la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de VALORAR FUTURO S.A.

En las actividades desarrolladas para la elaboración del Estado de Situación Financiera de Apertura se tuvieron en cuenta algunas disposiciones para la conversión de los saldos registrados bajo el Decreto 2649 de 1993 y Decreto 2650 de 1993 a el nuevo marco de información financiera aplicable a VALORAR FUTURO S.A, las cuales son:

- Reconocer en los estados financieros bajo NIIF todos los activos y pasivos que
- cumplan las condiciones para su registro bajo las Normas Internacionales de Información Financiera pero que no habían sido incorporados bajo normas locales con corte al 31 de diciembre de 2014.
- Eliminar las partidas registradas bajo los Decretos 2649 y Decreto 2650 que no cumplen con los criterios de reconocimiento bajo las Normas Internacionales de Información Financiera.
- Reclasificar las partidas que se encontraban en una categoría de activo, pasivo o componente del patrimonio bajo los Decretos 2649 y Decreto 2650 y por efectos de conversión deben ser llevados a otra denominación bajo NIIF.
- Medir todos los activos y pasivos de acuerdo con los principios definidos en el manual de políticas contables bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

| TIPO | NOMBRE | APLICA A LA ENTIDAD | TOMA EXCEPCIÓN O EXENCIÓN |
|-------------|---|---------------------|---------------------------|
| Excepciones | Baja en cuentas. | Si | Si |
| | Contabilidad de coberturas. | No | |
| | Estimaciones contables. | Si | Si |
| | Operaciones discontinuadas. | No | |
| | Medición de participaciones no controladoras. | No | |
| | Combinación de negocios. | No | |
| | Transacciones con pagos basados en acciones. | No | |
| | Valor razonable como costo atribuido. | Si | No |
| | Revaluación como costo atribuido. | Si | Si |

VALORAR FUTURO S.A
Notas a los Estados Financieros
A 31 de octubre de 2024 – 2023

Valores en moneda colombiana expresado en miles de pesos

| | | | |
|-------------------|--|----|----|
| Exenciones | Diferencias de conversión acumuladas. | No | |
| | Estados financieros separados. | No | |
| | Instrumentos financieros compuestos. | No | |
| | Impuestos diferidos. | Si | No |
| | Acuerdos de concesión de servicios. | No | |
| | Actividades de extracción. | No | |
| | Acuerdos que contienen un arrendamiento. | No | |
| | Pasivos por retiro de servicios incluidos en el costo de propiedades, planta y equipo. | No | |

Todas estas actividades fueron soportadas por medio de ajustes y reclasificaciones, que una vez incorporados en cada una de las denominaciones bajo NIIF dan como resultado el Estado de Situación Financiera de Apertura - ESFA. Luego de incluir los ajustes y reclasificaciones a la Información bajo el Decreto 2649 de 1993 y Decreto 2650 de 1993 a el nuevo marco de información financiera aplicable, previo análisis de las partidas de acuerdo con los soportes documentales, VALORAR FUTURO S.A revisó y aprobó la conversión a NIIF con corte al 31 de diciembre de 2014.

EXCEPCIONES Y EXENCIONES ADOPTADAS POR VALORAR FUTURO S.A

En la adopción por primera vez se debe aplicar las NIIF para pymes retroactivamente esto es como si siempre se hubiese aplicado este marco normativo, sin embargo, la sección 35 trae unas excepciones (obligatorias) y exenciones (voluntarias), las cuales fueron aplicadas por VALORAR FUTURO S.A así:

- a. Establece que la adopción por primera vez los activos y pasivos financieros dados de baja según el marco de contabilidad aplicado por la entidad con anterioridad antes de la fecha de transición no deben reconocerse tras la adopción de la NIIF para pymes.
- b. Establece que en la adopción por primera vez no se cambiarán las estimaciones contables realizadas según el marco normativo anterior retroactivamente.

A continuación, se presenta una comparación de los saldos registrados bajo los Decretos 2649 y 2650 y los obtenidos en la elaboración del Estado de Situación Financiera de Apertura a 1 de enero de 2015 preparado de conformidad con el Decreto 3022 de 2014 (Cifras en miles de pesos).

| Descripción | PCGA NIIF Anterior | Ajuste | Reclasif. |
|-------------------------------|-----------------------|---------------|------------------|
| Efectivo | 8,695 | | 8,695 |
| Equivalente de Efectivo | 84,600 | | 84,600 |
| Clientes | 9,084 | 178,325 a. | 187,408 |
| Anticipados y Contribuciones | 419,730 | | 419,730 |
| CxC a trabajadores | 0 | | 0 |
| Deudores Varios | 1,317 | | 1,317 |
| Provisiones | 0 | | 0 |
| Propiedad, planta y Equipos | 39,045 | 0 | 39,045 |
| Diferidos | 693,708 | 33,220 b. | 726,928 |
| Valorizaciones | | | 0 |
| Total Activo | 1,256,179 | 33,220 | 1,467,724 |
| Obligaciones Financieras | - | | - |
| Cuentas por pagar | 1,054,350 | | 1,054,350 |
| Impuestos, gravámenes y tasas | 188,198 | | 188,198 |

VALORAR FUTURO S.A
Notas a los Estados Financieros
A 31 de octubre de 2024 – 2023

Valores en moneda colombiana expresado en miles de pesos

| | | | | |
|----------------------------------|------------------|----------|-----------|------------------|
| Beneficios a empleados | 87,163 | | | 87,163 |
| Ingresos recibidos por anticipos | - | | | 3 |
| Diferidos (Impuestos Diferidos) | - | | 60,630 c. | - |
| | | | | 60,630 |
| Total Pasivos | 1,329,710 | | | 1,390,341 |
| Capital Suscrito y Pagado | 1,090 | | | 1,090 |
| Prima en colocación de acciones | 1,899,510 | | | 1,899,510 |
| Resultado del Ejercicio | (224,029) | | | -224,029 |
| Resultado del Ejercicio anterior | (1,750,102) | | | -1,750,102 |
| Efecto por Conversión | - | 0 | 150,914 | 150,914 |
| Total Patrimonio | (73,531) | 0 | | 77,383 |

- a. De acuerdo con uno de los principios fundamentales de NIIF, la esencia sobre la forma basados en la sección 23 de ingreso, se reconoce un ingreso cuando se
- b. tiene derecho a este, es decir si la prestación de servicios fue efectiva se debe reconocer como ingreso del mes correspondiente.
- c. Bajo normatividad Colgaap los diferidos por concepto de pagos anticipados y los gastos preoperativos se reconocen como activos diferidos y por norma tributario tiene derecho hacer consumidos durante 5 años de acuerdo al uso de ellos; en NIIF no se reconocen como activo diferido como lo señala la sección 18, por lo tanto, se realiza un ajuste.
- d. Se calcula impuesto diferido causado por la diferencia generada por la baja de Diferidos y el reconocimiento de ingresos, para ello se aplica el 34% de la renta plena.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al momento de la elaboración de los presentes estados financieros VALORAR FUTURO S.A, no posee restricciones para el manejo de las partidas de efectivo y equivalentes al efectivo reconocidas en su información financiera.

Los saldos tanto de las cuentas corrientes y de ahorro, fueron conciliados con los respectivos extractos.

| CONCEPTO | 31 DE OCTUBRE 2024 | 31 DE OCTUBRE 2023 |
|---|--------------------|--------------------|
| EFFECTIVO EN CAJA | - | - |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO | 429 | - |
| EFFECTIVO EN ENCARGOS FIDUCIARIOS | 4 | 5 |
| TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFFECTIVO | 433 | 5 |

VALORAR FUTURO S.A
Notas a los Estados Financieros
A 31 de octubre de 2024 – 2023
Valores en moneda colombiana expresado en miles de pesos

NOTA 6. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

CORRIENTES

| CONCEPTO | 31 DE OCTUBRE 2024 | 31 DE OCTUBRE 2023 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| CLIENTES | 2.841.061 | 2.657.839 |
| TOTAL CUENTAS COMERCIALES X COBRAR Y OTRAS CUENTAS X COBRAR | 2.841.061 | 2.657.839 |

NO CORRIENTES

| CONCEPTO | 31 DE OCTUBRE 2024 | 31 DE OCTUBRE 2023 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| CUENTAS CORRIENTES COMERCIALES | 10.665 | 10.665 |
| PRESTAMO A PARTICULARES | 3.204.852 | 3.358.386 |
| DEUDORES VARIOS | 416.213 | 289.033 |
| INGRESOS X COBRAR | 1.194 | 5.008 |
| CUENTAS X COBRAR EMPLEADOS | - | 207 |
| TOTAL CUENTAS COMERCIALES X COBRAR Y OTRAS CUENTAS X COBRAR | 3.632.924 | 3.663.299 |

VALORAR FUTURO S.A al cierre del período sobre el que informa o cuando existe un indicio analiza el deterioro o baja de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar. De acuerdo con la política contable aplicada por la Compañía, la determinación del deterioro de las cuentas comerciales por cobrar se basa inicialmente en la evidencia objetiva de indicios de deterioro, que son determinados mediante los análisis de mora o incumplimiento por parte del deudor, dificultades financieras del deudor, entre otros. Para el caso de las cuentas por cobrar a clientes, el análisis es efectuado a cada uno de los casos de manera individual o agrupando las cuentas por cobrar de acuerdo con el cliente.

El monto de la pérdida de deterioro es determinado de acuerdo con el porcentaje fijo aplicado según la clasificación asignada al cliente de acuerdo con la matriz de deterioro que la Compañía ha establecido y es reconocido en el resultado del ejercicio como un gasto con su contrapartida en la cuenta correctora correspondiente dentro de las cuentas por cobrar y presentada anteriormente.

En el rubro de cuentas comerciales por cobrar, se destaca clientes y préstamos a particulares.

Cuentas por cobrar clientes: corresponden a comisión de gestión de los fondos gestionados (\$2.841.062), el FCP Expansión VF Compartimento Alimentos, una vez estabilizado el Fondo se recibirán los recursos correspondientes a dicha gestión. Sin embargo, considerando la iliquidez de este, hemos tomado la decisión de no facturar nuevas comisiones de gestión, hasta tanto no se logre el punto de equilibrio de este y podamos garantizar el pago de las mismas.

Las comisiones por gestión en el FCP Valorar Futuro se liquidarán y facturarán en el momento de la venta de Agrosilicium.

Cuentas por cobrar particulares: Corresponde a los mutuos otorgados a las sociedades de los fondos de capital privado gestionados por Valorar Futuro S.A.

\$3.204.853 y en cuanto Agrosilicium Mejisulfatos S.A.S se encuentra en proceso de venta y por lo tanto las acreencias de ésta, esperamos que de materializarse la operación, se cancelarán durante el periodo 2024, en cuanto a las cuentas por cobrar de Nuovo Alimentos S.A.S, pese a que esta

VALORAR FUTURO S.A
Notas a los Estados Financieros
A 31 de octubre de 2024 – 2023

Valores en moneda colombiana expresado en miles de pesos

compañía ingresó en Ley 1116, se espera que con la entrada de nuevos inversionistas se estabilicen sus operaciones y puedan anticipar lo pagos a los acreedores, por lo tanto estimamos que para el 2025 y 2026 podemos estar recuperando estas cuentas por cobrar. Tanto Agrosilicium como Nuovo Alimentos fueron confirmados en sus acuerdos de reestructuración.

Para este periodo no se presenta baja en cuentas deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, la entidad no presenta deterioro, conforme explicaciones anteriores. Ya que los principales acreedores se encuentran en Ley de reestructuración y estos acuerdos reemplazan para todos los efectos las condiciones sobre las acreencias y a la fecha no se encuentran incumplidas.

NOTA 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

| CONCEPTO | 31 DE OCTUBRE 2024 | 31 DE OCTUBRE 2023 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| SALDO A FAVOR RENTA | 225.516 | 225.516 |
| RETENCIONES EN LA FUENTE | 155.262 | 118.767 |
| IMPTO A LAS VENTAS RETENIDOS | 579 | 579 |
| IMPTO IND Y COMERCIO RETENIDO | 12.570 | 9.170 |
| TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 393.927 | 354.032 |

NOTA 8. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

| CONCEPTO | 31 DE OCTUBRE 2024 | 31 DE OCTUBRE 2023 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| ANTICIPO A PROVEEDORES | 1.006 | 963 |
| TOTAL OTROS ACTIVOS FINANCIEROS | 1.006 | 963 |

NOTA 9. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

| CONCEPTO | 31 DE OCTUBRE 2024 | 31 DE OCTUBRE 2023 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| ARRENDAMIENTOS (LICENCIAS ANUALES) | 1.057 | 1.467 |
| GASTOS PAGADOS X ANTICIPADO | 13.287 | 6.230 |
| TOTAL OTROS NO ACTIVOS FINANCIEROS | 14.344 | 7.697 |

Corresponde a erogaciones cuyo beneficio se recibe en varios períodos y pueden ser recuperables, se amortizan durante el período de vigencia.

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

A continuación, se presenta una conciliación entre los importes en libros al principio y al final del periodo.

VALORAR FUTURO S.A
Notas a los Estados Financieros
A 31 de octubre de 2024 – 2023
Valores en moneda colombiana expresado en miles de pesos

| CONCEPTO | 31 DE OCTUBRE 2024 | 31 DE OCTUBRE 2023 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| MUEBLES Y ENSERES | 56.471 | 56.471 |
| EQUIPOS INFORMATICOS | 163.373 | 163.373 |
| FLOTA Y EQUIPO DE TRANSPORTE | - | 167.900 |
| DEPRECIACION ACUMULADA | (207.240) | (267.488) |
| TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 12.604 | 120.256 |

NOTA 11. IMPUESTO DIFERIDO

| CONCEPTO | 31 DE OCTUBRE 2024 | 31 DE OCTUBRE 2023 |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| IMPUESTO DIFERIDO | 987 | 52 |
| TOTAL IMPUESTO DIFERIDO | 987 | 52 |

NOTA 12. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

| CONCEPTO | 31 DE OCTUBRE 2024 | 31 DE OCTUBRE 2023 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| PAGARES | 116.660 | 194.437 |
| TARJETAS DE CREDITO | 7.196 | 23.562 |
| TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES | 123.856 | 217.999 |

NO CORRIENTES

| CONCEPTO | 31 DE OCTUBRE 2024 | 31 DE OCTUBRE 2023 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| MUTUOS - PRESTAMOS | 4.369.869 | 5.736.263 |
| TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES | 4.369.869 | 5.736.263 |

NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

VALORAR FUTURO S.A
Notas a los Estados Financieros
A 31 de octubre de 2024 – 2023

Valores en moneda colombiana expresado en miles de pesos

CORRIENTES

| CONCEPTO | 31 DE OCTUBRE 2024 | 31 DE OCTUBRE 2023 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| CUENTAS CORRIENTES COMERCIALES | 5.324 | 5.324 |
| COSTOS Y GASTOS X PAGAR | 1.207.652 | 588.563 |
| ACREEDORES OFICIALES | 764.809 | 395.270 |
| RETENCION EN LA FUENTE | 190.915 | 125.193 |
| RETENCIONES Y APORTES DE NOMINA | 229.008 | 166.177 |
| TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS X PAGAR | 2.397.708 | 1.280.527 |

NO CORRIENTES

| CONCEPTO | 31 DE OCTUBRE 2024 | 31 DE OCTUBRE 2023 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES | - | 9.170 |
| ANTICIPOS Y AVANCES RECIBIDOS | 107.209 | - |
| TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS X PAGAR | 107.209 | 9.170 |

De acuerdo con la política contable aplicada por la Compañía, los pasivos no presentan cálculo de deterioro, sino que por el contrario en el caso eventual que la Compañía presente un pasivo con una antigüedad importante, informará la razón por las cuales no ha sido cancelado a la fecha.

NOTA 14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

| CONCEPTO | 31 DE OCTUBRE 2024 | 31 DE OCTUBRE 2023 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| IMPUESTO SOBRE LAS VENTAS | 191.750 | 148.842 |
| IMPUESTO DE INDUSTRIA Y COMERCIO | 17.723 | 3.558 |
| TOTAL PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 209.473 | 152.400 |

El impuesto corriente es la cantidad por pagar o a recuperar por el impuesto a las ganancias, que de acuerdo con la normatividad fiscal vigente en Colombia corresponde al impuesto de renta y complementarios. Dicho impuesto es calculado con base en las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera, aplicando las tasas vigentes establecidas por dichas normas. La Compañía no cuenta con impuestos corrientes que deban ser pagados o recuperados en un periodo no corriente.

La sociedad tiene otros impuestos que bajo reglamentación colombiana se tienen establecidos como el impuesto al valor agregado (IVA) y el impuesto de industria y comercio (ICA).

Es política de Valorar Futuro S.A., compensar los saldos a favor en el impuesto de renta y complementarios con el impuesto por pagar al valor agregado (IVA).

NOTA 15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

VALORAR FUTURO S.A
Notas a los Estados Financieros
A 31 de octubre de 2024 – 2023
Valores en moneda colombiana expresado en miles de pesos

| CONCEPTO | 31 DE OCTUBRE 2024 | 31 DE OCTUBRE 2023 |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| CESANTIAS | 21.984 | 15.136 |
| INTERESES A LAS CESANTIAS | 493 | - |
| VACACIONES | 50.266 | 40.243 |
| SALARIOS POR PAGAR | 1.564.459 | 91.381 |
| PRIMA DE SERVICIOS | 1.643 | - |
| PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES | - | 17.130 |
| TOTAL BENEFICIOS EMPLEADOS | 1.638.845 | 163.890 |

NOTA 16. PATRIMONIO

| CONCEPTO | 31 DE OCTUBRE 2024 | 31 DE OCTUBRE 2023 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| CAPITAL SOCIAL | 1.170 | 1.170 |
| SUPERAVIT DE CAPITAL (PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES) | 2.299.430 | 2.299.430 |
| RESERVAS (RESERVA LEGAL) | 585 | 585 |
| PERDIDA DEL EJERCICIO | (881.164) | (618.851) |
| PERDIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES | (3.588.394) | (2.657.133) |
| GANANCIAS RETENIDAS (EFECTO POR CONVERSION) | 218.700 | 218.700 |
| TOTAL PATRIMONIO | (1.949.673) | (756.099) |

Capital suscrito y pagado:

| ACCIONISTA | NÚMERO DE ACCIONES SUSCRITAS | NÚMERO DE ACCIONES PAGADAS | PRIMA EN COLOCACIÓ N DE ACCIONES | % PARTICIPACIÓ N |
|-----------------------------|------------------------------------|----------------------------------|--|------------------------|
| MARCELA ESTRADA MONTTOYA | 2,000 | 2,000 | 0 | 1.71% |
| LUIS GERMAN MESA | 28,750 | 28,750 | 1,689,713 | 24.57% |
| CARLOS ALBERTO ESTRADA | 28,750 | 28,750 | 609,717 | 24.57% |
| RICARDO TORO LUDEKE | 28,750 | 28,750 | 0 | 24.57% |
| GLORIA MATILDE ARANGO | 28,750 | 28,750 | 0 | 24.57% |
| TOTAL | 117,000 | 117,000 | 2,299,430 | 100.00% |

El valor nominal de la acción es de (\$10) pesos.

Todos los títulos que acreditan a los accionistas la posesión de sus acciones se han expedido en forma oportuna y están debidamente asentados en el correspondiente libro de registro de accionistas.

NOTA 17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

VALORAR FUTURO S.A
Notas a los Estados Financieros
A 31 de octubre de 2024 – 2023
Valores en moneda colombiana expresado en miles de pesos

| CONCEPTO | 31 DE OCTUBRE 2024 | 31 DE OCTUBRE 2023 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| COMISION DE GESTION | 183.234 | 893.131 |
| TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 183.234 | 893.131 |

Los ingresos de actividades ordinarias pasaron de \$893.131 a \$183.234 con una disminución de 79,48 %, esto obedece:

Los ingresos disminuyen debido a que la administración tomo la decisión de no continuar facturando las comisiones de gestión por ser estos ingresos con alta incertidumbre de pago por el estado de iliquidez de los fondos gestionados por valorar futuro.

NOTA 18. COSTOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

| CONCEPTO | 31 DE OCTUBRE 2024 | 31 DE OCTUBRE 2023 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| GASTOS DE PERSONAL | | 410.354 |
| HONORARIOS | | 48.478 |
| IMPUESTOS, TASAS Y GRAVAMENES | | 497 |
| ARRENDAMIENTOS | | 47.332 |
| CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES | | - |
| SEGUROS | | 86.077 |
| SERVICIOS | | 12.536 |
| GASTOS DE VIAJE | | 184 |
| DEPRECIACIONES | | 21.159 |
| DIVERSOS | | 13.050 |
| TOTAL COSTOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS | - | 639.667 |

NOTA 19. GASTOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

| CONCEPTO | 31 DE OCTUBRE 2024 | 31 DE OCTUBRE 2023 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| GASTOS DE PERSONAL | 252.180 | 254.484 |
| HONORARIOS | 31.625 | 61.509 |
| IMPUESTOS, TASAS Y GRAVAMENES | 331 | 16.476 |
| ARRENDAMIENTOS | 34.711 | 21.873 |
| SEGUROS | 4.529 | 12.479 |
| SERVICIOS | 6.893 | 9.154 |
| GASTOS LEGALES | 2.672 | 3.553 |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | 1.003 | 10.082 |
| GASTOS DE VIAJE | - | 366 |
| DEPRECIACIONES | 19.575 | 8.897 |
| AMORTIZACIONES | 684 | 727 |
| DIVERSOS | 104.631 | 10.466 |
| TOTAL GASTOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS | 458.834 | 410.066 |

NOTA 20. OTROS INGRESOS

VALORAR FUTURO S.A
Notas a los Estados Financieros
A 31 de octubre de 2024 – 2023
Valores en moneda colombiana expresado en miles de pesos

| CONCEPTO | 31 DE OCTUBRE 2024 | 31 DE OCTUBRE 2023 |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| INGRESOS FINANCIEROS | 14.673 | 23.690 |
| DIFERENCIA EN CAMBIO | 463 | 3.431 |
| UTILIDAD EN VENTA DE P,P Y E | 42.470 | 10.348 |
| RECUPERACIONES | 1.814 | - |
| APROVECHAMIENTOS | 15 | 186 |
| AJUSTE AL PESO | 5 | 7 |
| TOTAL OTROS INGRESOS | 59.440 | 37.662 |

NOTA 21. OTROS GASTOS

| CONCEPTO | 31 DE OCTUBRE 2024 | 31 DE OCTUBRE 2023 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| GASTOS BANCARIOS | 661 | 1.304 |
| COMISIONES | 76 | 1.061 |
| INTERESES | 469.536 | 477.578 |
| DIFERENCIA EN CAMBIO | 2.242 | 1.170 |
| PERDIDA EN VENTA Y RETIRO DE BIENES | - | 17.891 |
| COSTOS Y GASTOS DE EJERCICIOS ANTERIORES | 40 | - |
| IMPUESTOS ASUMIDOS | 153 | - |
| AJUSTE A MILES | 10 | 12 |
| MULTAS, SANCIONES Y LITIGIOS | 192.285 | 896 |
| TOTAL OTROS GASTOS | 665.003 | 499.912 |

El rubro intereses, cifra más significativa, se discrimina así:

| CONCEPTO | 31 DE OCTUBRE 2024 | 31 DE OCTUBRE 2023 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| PRESTAMO DE ACCIONISTAS | 103.167 | 140.031 |
| PRESTAMO DE TERCEROS | 194.826 | 236.266 |
| INTERESES POR MORA | 121.418 | 6.515 |
| INTERESES LEASING | - | 4.629 |
| PRESTAMOS BANCARIOS | 23.982 | 42.474 |
| TARJETAS DE CREDITO | 2.653 | 7.719 |
| PRESTAMOS BANCARIOS TERCEROS | 20.497 | 29.700 |
| INTERESES NO DEDUCIBLES | 2.993 | 10.243 |
| TOTAL GASTOS FINANCIEROS - INTERESES | 469.536 | 477.577 |

NOTA 22. EVENTOS POSTERIORES

Los resultados expresados en cada uno de los estados financieros que conforman este informe fueron elaborados con base en todos y cada uno de los datos y operaciones que han sido conocidas y notificadas por diversos medios, surtidas, causadas y registradas, con incidencia positiva o negativa en el periodo que culminó.