
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estados Financieros a corte Diciembre 31 de 2022

NOTA 1. INFORMACION GENERAL

La Sociedad **VILLEGAS ASOCIADOS S.A.**; fue constituida en la ciudad de Bogotá D.C; mediante escritura pública No. 1.974 de la Notaria 9 de Bogotá el 16 de Agosto de 1.974, con vigencia hasta el 5 de Agosto del 2.030 y reformada mediante escrituras públicas Nos. 2.387 de la Notaria 36 de Bogotá, el 11 de Julio de 1990, 338 de la Notaría 7 de Bogotá el 24 de Febrero de 1997, 2251 de la Notaria 7 de Bogotá el 23 de Octubre de 2001, 3381 de la Notaria 50 de Bogotá el 26 de Diciembre de 2006 y 1658 de la Notaria 50 de Bogotá el 21 de Julio de 2.009. El objeto social de la Organización es la creación, el diseño, la programación, edición, impresión, reproducción, importación, exportación, distribución y comercialización nacional e internacional de todo tipo de escritos y publicaciones en papel o en medios electromagnéticos tales como libros, revistas, boletines, folletos, agendas, afiches y de material comercial y publicitario en general. Su domicilio actual está ubicado en la Calle 84A No.11 50 Interior 3, en la ciudad de Bogotá D.C.

NOTA 2. BASE DE PRESENTACION

2.1 Normas Contables Aplicadas

La Compañía, de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009 reglamentada por el Decreto 2420 de 2015, prepara sus estados financieros de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia - NCIF, las cuales se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (en adelante NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante, IASB, por su sigla inglés) en la versión del año 2015.

2.2 Bases de preparación

La Compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados o individuales, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera Villegas Asociados SA.

Los Estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2022, corresponden a los estados financieros preparados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF). Estos estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por la revaluación de ciertos instrumentos financieros que son medidos a valores revaluados o a valores razonables al final de cada periodo de reporte, como se explica en las políticas contables. El costo histórico esta generalmente basado sobre el valor razonable de la contraprestación entregada en el intercambio de bienes y servicios.

2.3. 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 la

circunstancia que lo rodea 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 materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio según corresponda.

NOTA 3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final del periodo que se informa, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a esa fecha.

Para fines de la presentación de los Estados Financieros, los activos y pasivos de las transacciones en moneda extranjera de la Compañía son expresados en pesos colombianos, utilizando los tipos de cambio vigentes al final del periodo sobre el que se informa.

La tasa de cambio representativa de mercado al 31 de Diciembre del 2022 fue de \$4.810,20. Las diferencias en cambio que surjan, dado el caso, se reconocen en el resultado integral.

3.2 Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos. Los pagos de arrendamientos operativos se reconocen como un gasto empleando el método de línea recta.

3.3 Instrumentos financieros

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

3.3.1 Reconocimiento

Villegas Asociados S.A. reconocerá un activo financiero en su estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

3.3.2 Medición inicial

Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, una 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.

Villegas Asociados S.A. requiere para esta política en general un modelo de medición posterior de costo amortizado para todos los instrumentos financieros básicos excepto para las inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones preferentes sin opción de venta y en acciones ordinarias sin opción de venta que cotizan en bolsa o cuyo valor razonable se puede medir de otra forma.

3.3.3 Activos financieros

Los activos financieros incluyen: el efectivo, cuentas y pagares de origen comercial por cobrar. Los activos financieros son medidos en su reconocimiento inicial a su valor razonable. Si el activo es medido a costo amortizado se incluyen más o menos los costos de transacción según corresponda.

El valor razonable de un instrumento financiero, en el momento del reconocimiento inicial, es normalmente el costo de la transacción.

Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, Villegas Asociados medirá el activo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar. Subsecuentemente, el activo es medido ya sea por su valor razonable o su costo amortizado. La decisión de designar un activo como medido a valor de razonable o a costo amortizado dependerá de la gestión y medición del desempeño de los instrumentos financieros que realice Villegas Asociados.

3.3.4 Préstamos y cuentas por cobrar

Son los derechos que Villegas Asociados S.A. posee por tener vínculos comerciales con personas naturales y/o jurídicas por prestación de servicios, y a quienes otorga facilidades de pago con plazos establecidos de 30, 60 y 90 días; antes de otorgar el crédito, se les realiza un estudio para establecer la capacidad de pago; dichos derechos serán medidos al costo de la transacción cuando sean a corto plazo y a Costo Amortizado cuando sean a largo plazo. Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se encuentran cotizados en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar (incluyendo las cuentas comerciales, otras cuentas por cobrar, saldo bancario y efectivo, entre otros se miden a costo amortizado usando el método de interés vigente menos cualquier deterioro.

3.3.5 Deterioro de activos financieros

Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro al final de cada periodo sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Para las inversiones patrimoniales disponibles para la venta, se considera que una caída significativa o prolongada en el valor razonable del título valor por debajo de su costo es una evidencia objetiva de deterioro.

Para hacer frente a los riesgos de incobrabilidad de la cartera, Villegas Asociados S.A. aplicará los criterios generales establecidos en las NIIF sobre deterioro en los instrumentos financieros.

Para el caso de las cuentas por cobrar, se considera que hay deterioro cuando existe evidencia objetiva que indica que uno o más sucesos ocurridos después del reconocimiento inicial, tienen efecto en los flujos estimados de dicho activo.

Villegas Asociados S.A. tomará en cuenta al evaluar la evidencia objetiva de deterioro, la información contable relativa a la liquidez del deudor, las tendencias de los activos financieros similares y las condiciones y tendencias de la economía local.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro podría incluir.

- a) Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado.
- b) Infracciones del contrato, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o del principal.
- c) El acreedor, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del deudor, otorga a éste concesiones que le habría otorgado en otras circunstancias.

- d) Pase a ser probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
- e) Los datos observables que indican que ha habido una disminución medible en los flujos futuros estimados de efectivo de un grupo de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la disminución no pueda todavía identificarse con activos financieros individuales incluidos.

Se evaluará el deterioro del valor de otros activos financieros individualmente o agrupados sobre la bases de características similares de riesgo de crédito.

3.3.6 Baja en cuenta de los activos financieros

La compañía dará de baja en cuentas un activo financiero cuando, y solo cuando:

- a) Expiren, los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero;
- b) Se transfiera el activo financiero y la transferencia cumpla con los requisitos para la baja en cuenta
- c) A pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, ha transferido el control del activo a otra parte, y éste tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad a una tercera parte no relacionada y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente y sin necesidad de imponer restricciones adicionales sobre la transferencia.

3.4 Inventarios

Villegas Asociados debe reconocer como inventarios los bienes adquiridos, de los cuales se espera obtener beneficios económicos en periodos futuros a través de su venta, cuyo monto sea determinable.

El valor de los inventarios incluye el costo de compra, de transformación y otros incurridos para darle condición y ubicación actual. La valorización de los inventarios se realiza bajo el costo promedio de las unidades existentes. Este promedio se calcula luego de cada entrada de mercancía al inventario.

3.4.1 Medición inicial

Los inventarios serán medidos inicialmente por su costo, determinado como el paso de producto en proceso a producto terminado, en el producto en proceso se toman todos los costos cargados para la elaboración del libro tales como traducciones, fotografía, edición e impresión entre otros, todos los costos hacen parte del valor del costo final por la cantidad de libros impresos. No formarán parte del costo desembolsos por la adquisición de seguros, o almacenamiento, a menos que sean necesarios en el proceso de adquisición. Las rebajas o descuentos se deberán llevar como menor valor del inventario.

3.4.2 Medición Posterior

La valoración de los inventarios se realiza bajo el costo promedio ponderado de las unidades existentes. Este promedio se calcula luego de cada entrada de mercancía al inventario.

3.5 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

Una asociada es una entidad sobre la que la Compañía posee influencia significativa.

Influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada, sin llegar a tener el control absoluto ni el control conjunto de la misma.

3.6 Propiedad, planta y equipo

Esta política aplica para aquellos activos tangibles establecidos por las compañías en su operación, o para propósitos administrativos, de los cuales se espera obtener beneficios económicos futuros, siempre que su vida útil probable excede de un (1) año, entendiendo ésta, como el tiempo estimado de uso o los factores necesarios para estimar la operatividad del bien. Incluye las

siguientes clases de propiedades, planta y equipo; terrenos, construcciones y edificaciones, maquinaria y equipo, muebles y enseres, equipo de Procesamiento de Comunicaciones, Equipo de Telecomunicaciones, Flota y Equipo de Transporte.

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

3.6.1 Medición Inicial

Los activos fijos se miden al costo, neto de la depreciación acumulada y de pérdidas por deterioro del valor acumuladas. El costo incluye el precio de adquisición, los costos directamente relacionados a la ubicación de activo en el lugar y las condiciones necesarias que opera en la forma prevista por la administración.

Los descuentos comerciales, rebajas otras partidas similares se deducen del costo adquisición del activo. Un elemento de propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

3.6.2 Medición Posterior

Todas las partidas de propiedades, planta y equipo después de su reconocimiento inicial según el método de costo (costo menos la depreciación acumulada y sus pérdidas acumuladas por deterioro) serán contabilizadas por dicho método y serán objeto de la respectiva prueba de deterioro. Los costos o gastos de mantenimiento se contabilizarán en el estado de resultados del periodo en el incurran.

3.6.3 Reconocimiento de la depreciación

El reconocimiento la depreciación del uso de las propiedades, planta y equipo (activos y sus componentes) se realizará de acuerdo al método contable técnicamente reconocido y designado por la compañía el cual será el de Línea Recta y calculado en forma coherente al uso o deterioro del activo, pero de manera uniforme y teniendo engenta la vida útil de cada línea de activos.

Ésta debe mostrarse en forma independiente de la propiedad, planta y equipo bajo la denominación de 'depreciación acumulada' por cada activo de tal forma que se facilite su control y seguimiento.

La depreciación es cargada a fin de eliminar el costo o la valoración de los activos menos su valor residual sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada periodo sobre el que se informa, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las siguientes vidas útiles son usadas en el cálculo de depreciación:

Construcciones y Edificaciones	20 Años
Maquinaria y Equipo	10 Años
Equipo de Oficina	10 Años
Equipo de computación y comunicación	5 Años
Flota y Equipo de transporte	5 Años

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

Se dará de baja una partida de propiedad, planta y equipos al momento de su disposición o cuando ya no se espera que surjan beneficios económicos futuros del uso continuado del activo.

La ganancia o pérdida que surja del retiro o desincorporación de un activo de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre las ganancias por ventas y el importe en libros del activo, y reconocida en ganancias o pérdidas.

3.7 Activos intangibles

Esta política aplica a la contabilización de todos los activos intangibles distintos de la plusvalía y activos mantenidos por la compañía para su venta en el curso ordinario de las actividades y que:

- a) Que sean identificables. Para el caso de licencias y software que sean separables del hardware.
- b) Que sean controlables.
- c) Que su valor pueda ser medido confiable y razonablemente, es el valor nominal acordado con el proveedor o vendedor.
- d) Que sea probable que Villegas Asociados obtenga beneficios económicos futuros.
- e) Se reconocerá como intangibles, los cuales excedan más de (0.5) SMLMV. Para Villegas Asociados S.A., incluye las siguientes clases de activos intangibles, siempre y cuando cumplan con los lineamientos indicados anteriormente:
 - a) Las licencias y derechos de software
 - b) Anticipo por compra de inmueble en Leasing

Las erogaciones que no cumplan las condiciones para el reconocimiento como activos intangibles deberán ser llevadas al Estado de Resultados en el periodo en que se incurran en ellas.

3.8 Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

3.9 Pasivos financieros e instrumentos de Patrimonio

3.9.1 Clasificación como deuda o patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

3.9.2 Pasivo financiero

Los pasivos financieros se clasifican como medidos posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto los pasivos que se contabilicen a valor razonable con cambios en resultados.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros son medidos en su reconocimiento inicial a su valor razonable. El valor razonable de un instrumento financiero, en el momento del reconocimiento inicial, es normalmente el precio de la transacción. No obstante, si por algún motivo la transacción no se realiza bajo condiciones normales de mercado, el valor razonable del instrumento financiero se estima recurriendo a una técnica de valoración.

Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, Villegas Asociados medirá el pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Otros pasivos financieros - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Pasivo financiero dado de baja - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero sí, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en ganancias o pérdidas.

3.10 Impuestos

Comprende el valor de los gravámenes de carácter general obligatorio a favor del estado y a cargo de la compañía, por concepto de las liquidaciones privadas que se determinan sobre las bases impositivas del periodo fiscal, de acuerdo con las normas tributarias del orden nacional y territorial. El gasto por impuesto a las ganancias comprende el impuesto corriente de Renta y el impuesto Diferido.

3.10.1 Impuesto Corriente

Los activos y pasivos corrientes por el impuesto sobre la renta del periodo se miden por los valores que se esperan por recuperar o pagar a la autoridad fiscal. El gasto por impuestos sobre la renta se reconoce en el impuesto corriente de acuerdo a la depuración efectuada entre la renta fiscal y la utilidad o pérdida contable afectada por la tarifa del impuesto sobre la renta del año corriente y conforme en con lo establecido con las normas tributarias. Las tasas y normatividad fiscal utilizadas para determinar dichos valores son aquellas previstas en el marco normativo de la ley al final del periodo sobre el que se informa. Villegas Asociados SA., determina la provisión para impuesto sobre la renta con base en la utilidad gravable o la renta presuntiva, la mayor estimada a las tasas vigentes en la ley fiscal.

3.10.2 Impuesto diferido

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

3.11 Provisiones

Las provisiones se registran cuando existe una obligación legal o implícita como resultado de un suceso pasado que es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos económicos para liquidar la obligación. Los recursos económicos son estimados de forma fiable, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres de las obligaciones correspondientes.

3.12 Pasivos Contingentes

Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de Villegas Asociados S.A., o las obligaciones presentes, que surgen de eventos pasados, pero no es probable, sino posible que una salida de recursos que incluye beneficios económicos sea requerida para liquidar la obligación o el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente confiabilidad, no se reconocen en el estado de situación financiera, en cambio se revelan como pasivos contingentes.

3.13 Activo Contingentes

Los activos de naturaleza posible, surgidos a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de Villegas Asociados S.A., no se reconocen en el estado de situación financiera, en cambio se revelan como activos contingentes cuando es probable su ocurrencia. Cuando el hecho contingente sea cierto se reconoce el activo y el ingreso asociado en el resultado del periodo.

3.14 Planes de Beneficios a empleados

Los beneficios a los empleados a los que se aplica esta Política comprenden:

3.14.1 Beneficios a empleados a corto plazo

Corresponden principalmente a aquellos cuyo pago será totalmente atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios. Esto incluye principalmente salarios, cesantías, vacaciones, bonos y otros beneficios definidos por Ley. Los pagos efectuados al personal efectuado se deducen de los valores provisionados por el beneficio.

3.14.2 Otros beneficios a largo plazo

Son los beneficios a los empleados cuyo pago no vence dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios.

3.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se realiza la venta o servicio, los ingresos puedan medirse con fiabilidad y la transacción cumpla con el criterio específico para cada una de las actividades. Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar. Los ingresos se reducen por los descuentos o rebajas y otras asignaciones similares estimadas para los clientes.

Esta política contable debe ser aplicada al reconocer ingresos procedentes de las siguientes transacciones:

- a) Venta de Libros: Estas ventas están generadas a diario en el ciclo normal de la operación, los ingresos son reconocidos en el momento que ocurre la venta (entrega del producto) y son registrados como una venta de operaciones ordinarias, su reconocimiento se dará por el valor total de los libros vendidos y el precio de venta del que se encuentre vigente en la lista de precios.
- b) Servicio Relacionados: estas ventas están generadas eventualmente con la venta de un servicio específico en el cumplimiento del objeto social de la compañía.
- c) Venta mercancía en consignación: son las ventas realizadas al corte de un periodo mensual donde se reconoce el hecho de la venta para su respectivo reconocimiento.

3.15.1 Venta de Bienes

Descripción de los Bienes Vendidos. Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

- a) la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- b) el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- c) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- d) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

3.15.2 Prestación de servicios

Descripción de los servicios prestados. Cuando el resultado de una transacción, que suponga la prestación de servicios, pueda ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c) el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d) los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

3.15.3. Ingresos por dividendos e intereses

El ingreso de los dividendos por inversión es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago (siempre y cuando sea probable que los beneficios económicos fluirán para la empresa y que los ingresos ordinarios puedan ser medidos confiablemente).

Los ingresos por intereses de un activo financiero se reconocen cuando sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable.

3.16. Reconocimiento de costos y gastos

La sociedad reconoce sus costos y gastos en la medida en que incurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente independientemente del flujo de recursos monetarios o financieros. El costo de las ventas y servicio, y dentro de los gastos de administración y costos de distribución tales como; beneficios a empleados, depreciaciones, amortizaciones, impuestos, servicio público, mantenimientos entre otros que Usualmente, toman la forma de una salida o disminución del valor de los activos, tales como efectivo y equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo.

NOTA 4. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES SIGNIFICATIVOS

En la aplicación de las políticas contables, las cuales se describen en la nota 3, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Los estimados y presunciones asociadas se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Los estimados y presunciones subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a los estimados contables se reconocen en el periodo de la revisión si la revisión sólo afecta ese periodo, o en periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

4.1. Juicios en la aplicación de políticas contables

A continuación, se presentan juicios esenciales, aparte de aquellos que involucran los estimados, hechos por la Administración durante el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que tienen un efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros.

4.1.1. Plan de beneficios a empleados

Los supuestos actuariales incluyen estimaciones de la mortalidad futura, retiros, cambios en la remuneración y la tasa de descuento para reflejar valor del dinero en el tiempo. Estos supuestos

se revisan en forma anual para propósitos de las valuaciones actuariales y pueden diferir en forma material de los resultados reales debido a las condiciones económicas cambiantes y de mercado, eventos regulatorios, decisiones judiciales, tasas de retiro más altas o más bajas, o expectativas de vida de los empleados más largas o más cortas.

NOTA 5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Para propósitos del estado individual de flujo de efectivo, este rubro incluye efectivo, bancos. Puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	31 DE DICIEMBRE 2022	31 DE DICIEMBRE 2021
Caja	54,394,297	34,486,314
Bancos	608,671,945	519,497,330
Cuentas de Ahorros	15,418,522	14,255,084
Total	678,484,765	568,238,728

No existen restricciones legales sobre los saldos del disponible al 31 de Diciembre del 2022 y 2021.

NOTA 6 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A corte 31 de Diciembre del 2022 el rubro de cuentas por cobrar a clientes se discrimina de la siguiente manera:

	31 DE DICIEMBRE 2022	31 DE DICIEMBRE 2021
Acciones Villegas Editores SAS	117,085,400	117,085,400
Acciones Villegas Salazar SAS	1,048,422,629	1,048,422,629
Total	1,165,508,029	1,165,508,029

El rubro acciones refleja los valores negociables de renta variable que posee Villegas Asociados SA, y que representa la fracción o parte en el capital social de una sociedad anónima o comercial por acciones.

NOTA 7 DEUDORES

El saldo de este Grupo a 31 de diciembre corresponde a:

	31 DE DICIEMBRE 2022	31 DE DICIEMBRE 2021
Clientes Nacionales	1,632,905,774	303,393,458
Deudas de difícil cobro	-3,140,280	0
Total	1,629,765,494	303,393,458

Los clientes se componen en Nacionales y del Exterior por la venta de libros, no existe restricción alguna para su disponibilidad. Las deudas de difícil cobro, corresponden a aquellas deudas consideradas como incobrables en razón de que una vez agotadas todas las instancias de cobro correspondientes, no se ha obtenido respuesta de pago.

NOTA 8 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de este Grupo a 31 de diciembre corresponde a:

	31 DE DICIEMBRE 2022	31 DE DICIEMBRE 2021
8A Anticipos y avances	<u>324,951,005</u>	<u>413,448,325</u>
Corriente	324,951,005	413,448,325
8B Cuentas por Cobrar a Accionistas	<u>3,892,575,552</u>	<u>2,822,380,562</u>
No corriente	3,892,575,552	2,822,380,562
Total	4,217,526,557	3,235,828,887

Anticipos y Avances corresponde a anticipos entregados a proveedores contratistas y/o Anticipos a Autores.

NOTA 9 BENEFICIOS EMPLEADOS

El saldo de este Grupo a 31 de diciembre corresponde a:

	31 DE DICIEMBRE 2022	31 DE DICIEMBRE 2021
Anticipo Empleados	7,678,000	1,072,000
Total	7,678,000	1,072,000

Anticipos a empleados se otorgan por un periodo corto para cubrir calamidades domesticas y descontar de nomina.

NOTA 10 INVENTARIOS

	31 DE DICIEMBRE 2022	31 DE DICIEMBRE 2021
El saldo de este Grupo a 31 de diciembre corresponde a:		
Mercancía no fabricada por la empresa	88,834,851	83,909,244
Producto en Proceso	327,533,759	307,089,964
Producto Terminado	2,673,619,584	2,927,655,214
Provisiones	-126,231,007	-126,591,207
Total	2,963,757,187	3,192,063,215

El valor de medición inicial de los inventarios es reconocido por su costo total dividido en la cantidad de unidades impresas y pasando de producto en proceso a producto terminado, para que queden disponibles para la venta, la medición posterior se realiza bajo el costo promedio ponderado de las unidades existentes, este método se calcula en el momento del ingreso de la mercancía al inventario.

NOTA 11 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La cuenta activos por impuestos corrientes refleja el valor de las obligaciones tributarias adquiridas mediante el sistema de recaudo anticipado a favor del ente económico, los valores que contienen el rubro a 31 de diciembre del 2022 son los siguientes:

	31 DE DICIEMBRE 2022	31 DE DICIEMBRE 2021
El saldo de este Grupo a 31 de diciembre corresponde a:		
Impuesto de Industria y Comercio Retenido	0	83
Retención en la Fuente	344,682,189	85,325,117
Sobrantes en liquidación de Renta	139,575,000	144,645,000
Sobrantes en liquidación de Iva	252,050,000	508,423,000
Total	736,307,189	738,393,200

Retención en la Fuente: Este rubro registra el valor recaudado de forma anticipada por el cliente en el momento del pago o abono en cuenta.

Sobrantes en liquidación de renta: Este valor es el reportado como saldos a favor ante la Dian para proceso de compensación por excesos de retenciones de renta versus valor por pagar de renta.

Sobrantes en liquidación de Iva: Este rubro registra los saldos a favor de la compañía originados en la liquidación de Iva a corte del periodo, pendientes por tramitar ante la Dian para su compensación o devolución ya que la venta de libros es exenta de Iva, lo que origina saldos a favor.

NOTA 12 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO PROPIEDAD DE INVERSION

A continuación se presenta el detalle de propiedad planta y equipo a 31 de Diciembre del 2022.

	31 DE DICIEMBRE 2022	31 DE DICIEMBRE 2021
El saldo de este Grupo a 31 de diciembre corresponde a:		
Terrenos	202,672,097	219,506,095
Maquinaria y Equipo	26,514,782	21,216,272
Equipo de Oficina	818,384,645	771,077,998
Equipo de Computación y Comunicación	688,079,974	601,311,439
Flota y Equipo de Transportes	122,576,042	122,576,042
Equipo de Hoteles y Restaurantes	39,208,264	39,208,264
Subtotal	1,897,435,805	1,774,896,111
Depreciación Acumulada	-1,317,313,889	-1,246,861,202
12A Total	580,121,916	528,034,909

	31 DE DICIEMBRE 2022	31 DE DICIEMBRE 2021
Propiedad de Inversión	185,855,991	185,855,991
Valorizaciones	1,858,559,905	1,858,559,905
12B Total	<u>1,858,559,905</u>	<u>1,858,559,905</u>

Propiedad, Planta y Equipo: Este rubro registra el importe de los terrenos, construcciones y edificaciones, equipo de oficina, vehículos, maquinaria y equipo, equipo de cómputo y otras propiedades muebles utilizados en el giro normal del negocio. Los activos fijos se miden al valor real del mercado. Así mismo, se reconoce el costo cuando se efectúa un mantenimiento como un reemplazo en el importe en libros del activo en la medida que cumplan los requisitos para su reconocimiento. Todos los demás gastos rutinarios de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados a medida en que incurrían.

NOTA 13 INTANGIBLES

	31 DE DICIEMBRE 2022	31 DE DICIEMBRE 2021
El saldo de este Grupo a 31 de diciembre corresponde a:		
Derechos	2,142,000	2,142,000
Total	<u>2,142,000</u>	<u>2,142,000</u>

NOTA 14 OTROS ACTIVOS

	31 DE DICIEMBRE 2022	31 DE DICIEMBRE 2021
El saldo de este Grupo a 31 de diciembre corresponde a:		
Obras de Arte	11,526,000	11,526,000
Total	<u>11,526,000</u>	<u>11,526,000</u>

NOTA 15 ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

A 31 de Diciembre del 2022 el rubro de activo por impuesto diferido presenta la siguiente información:

	31 DE DICIEMBRE 2022	31 DE DICIEMBRE 2021
Impuesto Diferido	317,067,800	307,366,671
Total	<u>317,067,800</u>	<u>307,366,671</u>

	Perdidas o Presuntiva	Tarifa 35%
Activos por impuestos diferidos perdida fiscal 2020	750,665,000	262,732,750
Activos por impuestos diferidos exceso renta presuntiva 2020	11,191,000	3,916,850
Activos por impuestos diferidos perdida fiscal 2021	<u>144,052,000</u>	<u>50,418,200</u>
	905,908,000	317,067,800

El impuesto diferido reconoce a partir de las diferencias entre el importe en libros de los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras.

Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

NOTA 16 OBLIGACIONES FINANCIERAS

	31 DE DICIEMBRE 2022	31 DE DICIEMBRE 2021
El saldo de este Grupo a 31 de diciembre corresponde a:		
Obligaciones financieras	1,627,396,945	1,196,684,574
Total	<u>1,627,396,945</u>	<u>1,196,684,574</u>

El saldo de Obligaciones Financieras corresponde al crédito que actualmente se tiene con Banco de Bogotá, a partir del 2017 se empezaron a realizar abonos a capital.

NOTA 17 PROVEEDORES

	31 DE DICIEMBRE <u>2022</u>	31 DE DICIEMBRE <u>2021</u>
El saldo de este Grupo a 31 de diciembre corresponde a:		
Nacionales	538,972,786	534,496,331
Del exterior	803,670,573	563,072,416
Total	<u>1,342,643,359</u>	<u>1,097,568,747</u>

Proveedores Nacionales y del Exterior: Este rubro registra el valor de obligaciones a cargo de la compañía por la adquisición de bienes o servicios en desarrollo de las operaciones relacionadas directamente con la explotación del objeto social.

NOTA 18 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	31 DE DICIEMBRE 2022	31 DE DICIEMBRE 2021
El saldo de este Grupo a 31 de diciembre corresponde a:		
Regalías por Pagar	28,899,295	23,682,296
Anticipos recibidos clientes	7,537,500	1,621,052,500
Diversos	0	700,000,000
Total	36,436,795	2,344,734,796

Regalías por pagar: se pagan regalías a los autores de los libros de manera trimestral, quedan a corte 31 de diciembre las correspondientes a Julio, Agosto, Septiembre, Octubre, Noviembre y Diciembre

Anticipos recibidos de Clientes: Dineros recibidos de clientes como anticipo entregado por los clientes en el desarrollo de libros.

Diversos: corresponde a los anticipos recibidos por la negociación en curso de un lote de la compañía

NOTA 19 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	31 DE DICIEMBRE 2022	31 DE DICIEMBRE 2021
El saldo de este Grupo a 31 de diciembre corresponde a:		
Retención en la Fuente	46,430,756	13,684,197
ICA Retenido	-963	6
Impuesto sobre las ventas	965	674
ICA	14,734,000	9,499,000
Impuesto al consumo	153,108	157,341
Total	61,317,866	23,341,219

NOTA 20 BENEFICIOS EMPLEADOS

	31 DE DICIEMBRE 2022	31 DE DICIEMBRE 2021
El saldo de este Grupo a 31 de diciembre corresponde a:		
Aportes Salud	463,100	409,000
Aportes Pensión	1,902,900	1,683,400
Aportes ARL	60,800	53,600
Aportes I.C.B.F	463,100	409,000
Cesantías Consolidadas	11,324,297	10,003,315
Intereses sobre Cesantías	1,357,473	1,200,398
Vacaciones Consolidadas	7,546,119	7,594,100
Total	23,117,789	21,352,813

NOTA 21 PARA OBLIGACIONES FISCALES

	31 DE DICIEMBRE 2022	31 DE DICIEMBRE 2021
El saldo de este Grupo a 31 de diciembre corresponde a:		
Obligaciones Fiscales - Renta	812,281,000	0
Ganancia Ocasional	130,435,000	0
Total	942,716,000	0

NOTA 22 PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

A 31 de diciembre de 2022, el rubro pasivo por impuesto diferido presenta la siguiente información:

	31 DE DICIEMBRE 2022	31 DE DICIEMBRE 2021
Impuesto Diferido	204,381,838	207,926,888
Total	204,381,838	207,926,888

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y los pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Total Impuestos Diferidos	204,381,838	207,926,888
Año 2022		
Terrenos Valorización	292,538,000	
Total Valorización	292,538,000	
Ganancia Ocasional 10%	29,253,800	
Reconocimiento Ganancia ocasional venta lote	-32,798,850	
Año 2021		

Vehículos Valorización	32,750,000	32,750,000
Total Valorización	32,750,000	32,750,000
Ganancia Ocasional 10%	3,275,000	3,275,000

Año 2018

Propiedad, planta y equipo (Terrenos-Avaluó)	2,078,066,000	2,078,066,000
Propiedad, planta y equipo (Terrenos-Contabilidad)	1,871,808,000	1,871,808,000
Total Valorización	206,258,000	206,258,000
Ganancia Ocasional 10%	20,625,800	20,625,800

Año 2017

Propiedad, planta y equipo (Terrenos-Avaluó)	1,858,559,905	1,858,559,905
Propiedad, planta y equipo (Terrenos-Contabilidad)	18,299,022	18,299,022
Total Valorización	1,840,260,883	1,840,260,883
Ganancia Ocasional 10%	184,026,088	184,026,088

NOTA 23 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

	31 DE DICIEMBRE	31 DE DICIEMBRE
El saldo de este Grupo a 31 de diciembre corresponde a:	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Compañías Vinculadas	4,036,031,959	3,784,981,761
Total	<u>4,036,031,959</u>	<u>3,784,981,761</u>

Este rubro muestra la deuda que tiene actualmente la compañía Villegas Editores por ser accionista directo.

NOTA 24 CAPITAL EMITIDO

	31 DE DICIEMBRE	31 DE DICIEMBRE
El saldo de este Grupo a 31 de diciembre corresponde a:	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Capital Suscrito y pagado	100,880,000	100,880,000
Total	<u>100,880,000</u>	<u>100,880,000</u>

Durante el año 2022 la compañía no realizó capitalización en el patrimonio, ni suscribió la emisión de nuevas acciones por ende el saldo del capital suscrito y pagado es el mismo del 31 de Diciembre del 2021, el cual esta conformado así:

Nombre	No. Doc.	% Part.	Acci.	Capital
Benjamín Villegas Jiménez	19.052.424	72,40	146.072	73.036.000
Clara Lucia Salazar de Villegas	41.487.101	18,68	37,688	18.844.000
María Villegas	52.093.691	2,97	6,000	3.000.000
Laura Villegas	52.701.978	2,97	6,000	3.000.000
Camilo Villegas	80.195.421	2,97	6,000	3.000.000
TOTALES		100	201,760	100.880.000

NOTA 25 RESERVAS

	31 DE DICIEMBRE	31 DE DICIEMBRE
El saldo de este Grupo a 31 de diciembre corresponde a:	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Reserva Obligatoria	70,409,208	70,409,208
Reserva Ocasional	1,048,814,343	1,048,814,343
Total	<u>1,119,223,551</u>	<u>1,119,223,551</u>

NOTA 26 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

	2022	2021
El saldo de este Grupo a 31 de diciembre corresponde a:		
Industrias Manufactureras	10,910,101,240	4,047,498,760
Comercio al por Mayor y al por Menor	666,182,567	602,473,108
Subtotal	<u>11,576,283,807</u>	<u>4,649,971,868</u>
Devolución en Ventas	-3,723,507,179	-1,690,082,182
Total	<u>7,852,776,628</u>	<u>2,959,889,686</u>

NOTA 27 COSTO DE VENTAS

	2022	2021
El saldo de este Grupo a 31 de diciembre corresponde a:		
Costo de Ventas	3,125,767,670	1,104,632,987

Subtotal

3,125,767,670

1,104,632,987

NOTA 28 GASTOS DE LA OPERACIÓN

El saldo de este Grupo a 31 de diciembre corresponde a:	2022	2021
Gastos de Personal	239,335,803	229,437,115
Honorarios	387,890,633	323,352,031
Impuestos	60,227,995	21,021,204
Arrendamientos	400,000	4,419,470
Contribuciones y Afiliaciones	20,769,330	1,788,300
Seguros	22,858,034	17,198,691
Servicios	402,372,496	438,551,575
Gastos Legales	10,715,833	58,537,536
Mantenimiento y Reparaciones	192,796,536	193,672,423
Adecuación e Instalación	245,210	0
Gastos de Viaje	601,814	3,587,820
Depreciaciones	71,302,687	49,215,759
Diversos	116,029,450	118,683,119
Provisiones	3,140,280	0
Total	1,528,686,102	1,459,465,043

NOTA 29 OTROS INGRESOS

El saldo de este Grupo a 31 de diciembre corresponde a:	2022	2021
Recuperaciones	782,445	1,348,878
Indemnizaciones	0	819,283
Utilidad en Ventas de Propiedad, Planta y Equipo	1,190,698,002	0
Utilidad en Venta de Activos	40,000,000	27,748,957
Ingresos de Ejercicios Anteriores	810,884	179,644
Diversos	36,026,552	22,052,871
Total	1,268,317,883	52,149,633

NOTA 30 GASTOS DE VENTAS - OTROS GASTOS

El saldo de este Grupo a 31 de diciembre corresponde a:	2022	2021
Gastos de Personal	522,604	365,750
Honorarios	406,176,667	226,569,733
Contribuciones y Afiliaciones	395,100	0
Servicios	196,690,366	63,714,068
Gastos Legales	0	4,000
Gastos de Viaje	0	17,322,649
Provisiones	0	7,330,339
Diversos	152,277,664	54,145,739
Total	756,062,401	369,452,278

NOTA 31 INGRESOS FINANCIEROS

El saldo de este Grupo a 31 de diciembre corresponde a:	2022	2021
Financieros	409,744	3,472,248
Total	409,744	3,472,248

NOTA 32 GASTOS FINANCIEROS

El saldo de este Grupo a 31 de diciembre corresponde a:	2022	2021
Financieros	221,058,930	170,807,462
Gastos Extraordinarios	87,682,598	12,039,714
Gastos Diversos	103,673,648	88,554,157
Total	412,415,175	271,401,334

NOTA 33 INGRESO (GASTO) POR IMPUESTOS

El saldo de este Grupo a 31 de diciembre corresponde a:	2022	2021
---	-------------	-------------

Provisión Renta del año	812,281,000	0
Ajuste Tarifa 35% Impuesto Diferido 2020	-9,701,129	37,413,775
Impuesto Diferido compensación Perdidas	0	40,707,317
Impuesto Ganancia Ocasional Renta 2021	2,775,000	0
Impuesto Diferido por Ganancia Ocasional	130,435,000	-3,275,000
Total	935,789,871	74,846,092

Según el Art. 188 del Estatuto Tributario para efectos del impuesto sobre la renta, se presume que la renta líquida del contribuyente no es inferior al tres y medio por ciento (3.5%) de su patrimonio líquido, en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.

El porcentaje de renta presuntiva al que se refiere este artículo se redujo al cero punto cinco por ciento (0,5%) en el año gravable 2020; y al cero por ciento(0 %) a partir del año gravable 2021.