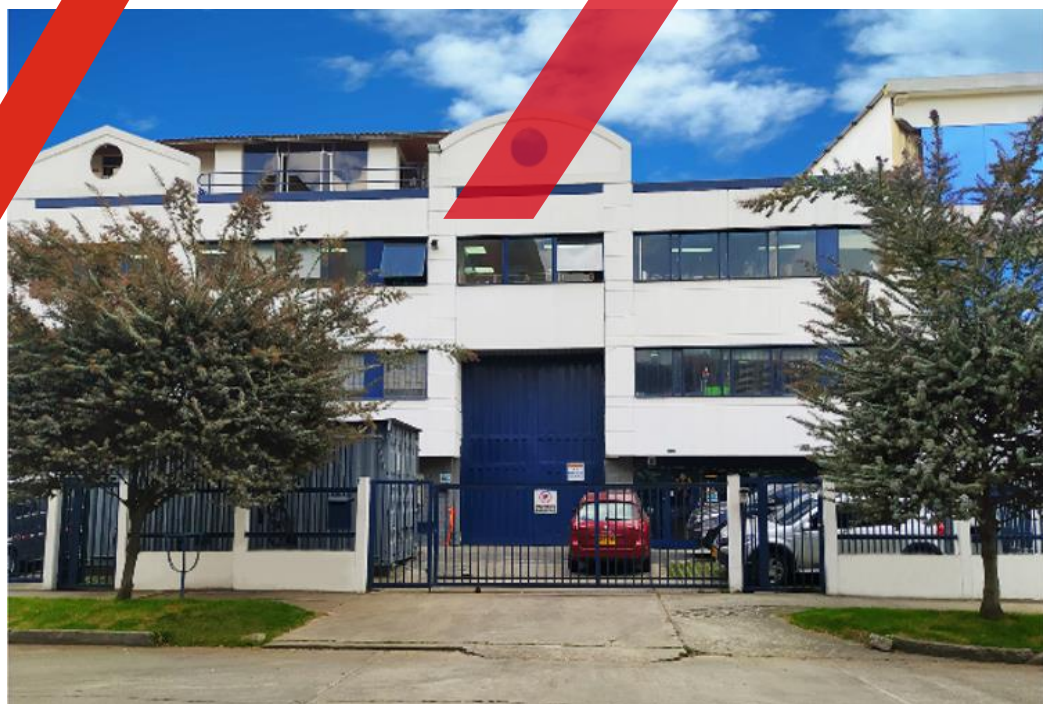


# ESTADOS FINANCIEROS 2023



**comarbel**  
[www.comarbel.com](http://www.comarbel.com)



## DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

A los señores asociados de la compañía COMARBEL S.A.S. con NIT 860.507.423-1

He auditado los estados financieros individuales de la compañía al 31 de diciembre de 2023, que comprenden el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio, el estado de cambios en la situación financiera y estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio. Así como el resumen de las políticas contables más significativas.

### **Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

La administración es responsable de la preparación y la adecuada presentación de los estados financieros de conformidad con el decreto 3022 de 2013, que incorpora las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación de los estados financieros que estén libres de errores de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del revisor fiscal**

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones de revisoría fiscal y llevé a cabo mi trabajo de acuerdo con el decreto 302 de 2015, que incorpora las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y Normas Internacional de Trabajos para Atestiguar (ISAE).

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros dichas normas requieren que se planee y practique la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores materiales en estos. En el proceso de realizar esta evaluación de riesgo, el auditor debe considerar los controles internos relevantes para que la entidad prepare y presente adecuadamente los estados financieros, para luego poder diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias. Una auditoría también incluye la evaluación del uso apropiado de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la presentación completa de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión sin salvedades de auditoría.

### **Opinión del revisor fiscal**

En mi opinión, los citados estados financieros auditados por mí fueron fielmente tomados de los libros, presentan razonablemente la situación financiera de la compañía COMARBEL S.A.S. al 31 de diciembre de 2023. Los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio, los cambios en su situación financiera y sus flujos de efectivo al final del periodo, de conformidad con el decreto 3022 de 2013, fueron uniformemente aplicados.

### **Otros asuntos**

Con base en el desarrollo de mis demás labores de revisoría fiscal, conceptúo también que durante el año 2023, la contabilidad de la compañía COMARBEL S.A.S. se llevó de conformidad con las normas legales y la técnica contable; las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustaron a los estatutos y a las decisiones del máximo órgano social y de la junta directiva; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de accionistas se llevaron y conservaron debidamente; se observaron medidas adecuadas de control interno y de conservación y custodia de los bienes de la compañía y de terceros en su poder; la compañía presentó y pagó oportunamente sus declaraciones de impuestos nacionales y distritales; se liquidaron en forma correcta y se pagaron en forma oportuna los aportes al sistema de seguridad social.



---

MARTHA STELLA CASAS ALVARADO  
Revisor Fiscal  
C.C. 41.777.625 de Bogotá D.C.  
Tarjeta Profesional No. 11884-T

<b>Certificación del Representante legal, Contador de la compañía y Revisor Fiscal</b>	<b>4</b>
<b>Estado de situación financiera</b> .....	<b>5</b>
<b>Estado de resultados y ganancias acumuladas</b> .....	<b>6</b>
<b>Estado de cambios en el patrimonio</b> .....	<b>7</b>
<b>Estado de flujo de efectivo</b> .....	<b>8</b>
<b>Notas a los estados financieros</b> .....	<b>9</b>
Nota 1 - Entidad que reporta y órganos de dirección.....	9
Nota 2 - Base de preparación.....	10
Nota 3 - Políticas contables significativas.....	11
Nota 4 - Impuestos .....	14
Nota 5 - Determinación de valor.....	15
Notas del activo.....	16
Notas del pasivo.....	20
Notas del patrimonio .....	22
Notas del estado de resultados.....	23

## CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2023

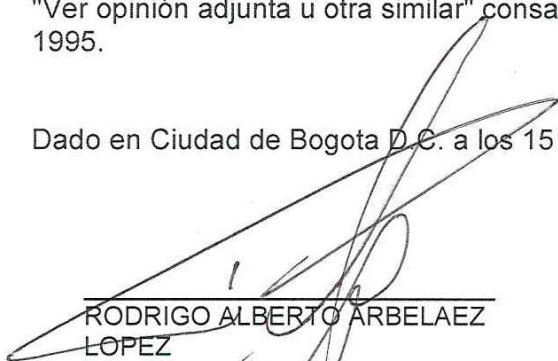
Los suscritos, **RODRIGO ALBERTO ARBELAEZ LOPEZ** actuando como representante legal y **LUCI ESTELA MONROY CERQUERA** en calidad de contador general de COMARBEL S.A.S. identificada con NIT 860.507.423-1

### Certificamos,

Que hemos preparado bajo nuestra responsabilidad los estados financieros, estado de situación financiera, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo a 31 de Diciembre de 2023, de conformidad lo dispuesto en el artículo 37 de la Ley 222 de 1995; incluyendo las correspondientes notas que forman parte de las revelaciones y que componen un todo indivisible con los estados financieros.

"Ver opinión adjunta u otra similar" consagrada en el artículo 38 de la Ley 222 de 1995.

Dado en Ciudad de Bogota D.C. a los 15 días de marzo de 2023

  
RODRIGO ALBERTO ARBELAEZ  
LOPEZ  
Representante Legal  
C.C. 79.245.644

  
LUCI ESTELA MONROY CERQUERA  
Contador General  
C.C. 1.012.403.117 de Bogota D.C.  
T.P. No. 218230-T

  
MARTHA STELLA CASAS ALVARADO  
Revisor Fiscal  
T.P.11884-T

**COMARBEL S.A.S.**  
**NIT 860.507.423-1**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**ESTADOS FINANCIEROS (INDIVIDUAL)**  
**CON CORTE A 31 DE DICIEMBRE 2023**  
**Expresado en miles de pesos (000) Colombianos**

	NOTA	AÑO 2022	AÑO 2023
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	\$ 662.959	\$ 1.573.056
Otros Activos Financieros Corrientes	7	\$ 12.023	\$ 9.553
Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes	8	\$ 3.586.335	\$ 3.903.808
Inventarios	9	\$ 7.510.003	\$ 6.930.836
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>\$ 11.771.320</b>	<b>\$ 12.417.253</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTES</b>			
Cientes Nacionales	10	\$ 601.557	\$ 483.485
Anticipo para Exportaciones - Expomex	10	\$ 12.674	\$ 21.329
Activos por Impuestos	11	\$ 1.110.583	\$ 618.807
Propiedad Planta y Equipo	12	\$ 6.306.227	\$ 5.918.314
Propiedades de Inversión	13	\$ 500.669	\$ 500.669
Activo por impuesto diferido	14	\$ 1.877.984	\$ 2.031.232
<b>Total Activo no Corriente</b>		<b>\$ 10.409.694</b>	<b>\$ 9.573.838</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>\$ 22.181.014</b>	<b>\$ 21.991.091</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Pasivos Financieros Corrientes	15	\$ 9.409.607	\$ 1.157.033
Acreedores Comerciales y otras Cuentas por Pagar	16	\$ 2.686.482	\$ 826.144
Impuestos por Pagar	17	\$ 99.360	\$ 165.060
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>\$ 12.195.449</b>	<b>\$ 2.148.237</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Pasivos Financieros no Corrientes	18	\$ 967.438	\$ 9.565.462
Otros pasivos no Corrientes	19		\$ 2.502.076
Pasivo por impuesto diferido	20	\$ 18.323	\$ 62.569
<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<b>\$ 985.761</b>	<b>\$ 12.130.106</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>\$ 13.162.887</b>	<b>\$ 14.278.343</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social		\$ 4.986.001	\$ 4.986.001
Reservas		\$ 319.277	\$ 319.277
Ganancias Retenidas por Convergencia		\$ 469.332	\$ 469.332
Ajuste NIIF ganancias retenidas (Diferencia por valorización)		\$ 2.971.966	\$ 2.971.966
Ganancias Acumuladas		\$ 3.097.133	\$ 253.228
Resultado del Ejercicio		-\$ 2.843.905	-\$ 1.287.056
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	21	<b>\$ 8.999.804</b>	<b>\$ 7.712.748</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>\$ 20.303.030</b>	<b>\$ 21.991.091</b>

Rodrigo Alberto Arbeláez López  
Representante Legal

Luci Monroy C.


Luci Estela Monroy Cerquera  
Contador  
T.P. 218230-T


Martha Stella Casas Alvarado  
Revisor Fiscal  
T.P.11884-T

COMARBEL S.A.S.  
NIT 860.507.423-1  
ESTADO DE RESULTADOS Y GANANCIAS ACUMULADAS  
ESTADOS FINANCIEROS (INDIVIDUAL) A 31 DE DICIEMBRE DE 2023  
Expresado en miles de pesos (000) Colombianos

CUENTA	NOTA	2022	2023
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>			
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	22	\$ 22.007.074	\$ 17.243.692
<b>COSTO DE VENTAS</b>	23	\$ 18.038.810	\$ 14.414.366
Costos de IEE		\$ 11.748.904	\$ 9.705.887
Costos de MP		\$ 6.289.906	\$ 4.708.479
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		\$ 3.968.264	\$ 2.829.326
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	24	\$ 6.802.994	\$ 3.819.820
<i>Gastos Administración</i>		\$ 2.724.260	\$ 3.232.194
<i>Gastos de Ventas</i>		\$ 4.078.734	\$ 587.626
<b>UTILIDAD / PÉRDIDA OPERACIONAL</b>		-\$ 2.834.730	-\$ 990.494
Otros ingresos	25	\$ 364.490	\$ 197.025
Otros Egresos	26	-\$ 85.577	-\$ 54.662
Provisión Renta		\$ -	\$ -
<b>Otro resultado Neto financiero</b>	27	-\$ 2.147.750	-\$ 547.927
Ingresos financieros		\$ 79.179	\$ 1.603.452
Egresos financieros		-\$ 2.226.928	-\$ 2.151.380
<b>UTILIDAD O PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS</b>		-\$ 4.703.567	-\$ 1.396.058
<b>Ingreso (Gasto) por impuesto diferido</b>	28	\$ 1.859.661	\$ 109.003
Ingreso por impuesto diferido - pérdidas fiscales		\$ 626.889	\$ 475.514
Ingreso por impuesto diferido		\$ 1.251.095	-\$ 322.265
Gasto por impuesto diferido		-\$ 18.323	-\$ 44.246
<b>UTILIDAD O PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>		-\$ 2.843.905	-\$ 1.287.056

  
Rodrigo Alberto Arbeláez López  
Representante Legal


  
Martha Stella Casas Alvarado  
Revisor Fiscal  
T.P.11884-T

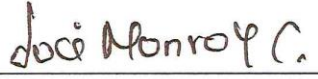
  
Luci Estela Monroy Cerquera  
Contador  
T.P. 218230-T

COMARBEL S.A.S.  
 NIT 860.507.423-1  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**ESTADOS FINANCIEROS (INDIVIDUAL)**  
**CON CORTE A 31 DE DICIEMBRE 2023**  
 Expresado en miles de pesos (000) Colombianos

CONCEPTO	SALDO INICIAL	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO FINAL
Capital Social	\$ 4.986.001	\$ -	\$ -	\$ 4.986.001
Reservas	\$ 319.277	\$ -	\$ -	\$ 319.277
Utilidad del Ejercicio	-\$ 2.843.905	-\$ 1.287.056	\$ -	-\$ 4.130.961
Ganancias Retenidas por Convergencia	\$ 3.441.298	\$ -	\$ -	\$ 3.441.298
Ganancias Acumuladas	\$ 3.097.133		\$ -	\$ 3.097.133
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 8.999.804</b>	<b>-\$ 1.287.056</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 7.712.748</b>

  
 Rodrigo Alberto Arbeláez López  
 Representante Legal

  
 Martha Stella Casas Alvarado  
 Revisor Fiscal  
 T.P.11884-T

  
 Luci Estela Monroy Cerquera  
 Contador  
 T.P. 218230-T

COMARBEL S.A.S. NIT 860.507.423-1 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO INDIRECTO ESTADOS FINANCIEROS (INDIVIDUAL) Anual a 31 Diciembre de 2023 Expresado en miles de pesos (000) Colombianos			
	NOTA	\$ 2.022	\$ 2.023
<b>UTILIDAD DEL PERIODO (ESTADO DE RESULTADOS)</b>		<b>-\$ 2.843.905</b>	<b>-\$ 1.287.056</b>
<b>PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO</b>			
(+) DEPRECIACIONES		\$ 300.552	\$ 333.132
(+) AMORTIZACIONES (Diferidos)		\$ 26.082	\$ 76.965
(+) PROVISIONES		\$ 147.741	\$ 1.106.878
(-) UTILIDAD EN VENTA DE INVERSIONES (Permanentes)		\$ -	\$ -
(-) UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES Y EQUIPO Y/O OTROS BIENES (PPyE)		-\$ 342.602	
(-) RECUPERACIONES (Deudores)		\$ -	-\$ 6.912
(+) PERDIDA EN VENTA DE BIENES (Propiedad, Planta y Equipo)			
(+) PERDIDA EN VENTA DE BIENES (Inventario)		\$ 3.501.000	\$ -
(+) PROVISION IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS (EST. RESULTADOS)		\$ -	\$ -
(+ O -) DIFERENCIA EN CAMBIO (Proveedores)		\$ 279.531	-\$ 1.097.496
(-) INGRESOS POR RENDIMIENTOS FINANCIEROS		-\$ 79.179	-\$ 41.270
(+) INTERESES FINANCIEROS PAGADOS		\$ -	\$ 92.696
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERACIONALES</b>		<b>\$ 3.833.127</b>	<b>\$ 463.992</b>
(+ -) AUMENTO DISMINUCIÓN DEUDORES		-\$ 450.819	\$ 455.447
(+ -) AUMENTO DISMINUCIÓN OTRAS CUENTAS POR COBRAR		-\$ 868.350	-\$ 171.729
(+ -) AUMENTO DISMINUCIÓN INVENTARIOS		\$ 620.239	\$ 579.167
(+ -) AUMENTO DISMINUCIÓN ACTIVOS DIFERIDOS		\$ 1.877.984	-\$ 153.249
(+ -) AUMENTO DISMINUCIÓN PROVEEDORES		-\$ 71.616	\$ 870.346
(+ -) AUMENTO DISMINUCIÓN CUENTAS POR PAGAR		\$ 231.097	\$ 80.026
(+ -) AUMENTO DISMINUCIÓN IMPUESTO GRAVAMENES Y TASAS		-\$ 86.828	\$ 65.700
(+ -) AUMENTO DISMINUCIÓN OBLIGACIONES LABORALES		\$ 29.282	\$ 20.100
(+ -) AUMENTO DISMINUCIÓN PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES		-\$ 147.741	\$ -
(+ -) AUMENTO DISMINUCIÓN PASIVOS DIFERIDOS		\$ 18.323	\$ 44.246
(+ -) AUMENTO DISMINUCIÓN OTROS PASIVOS		\$ 503.273	-\$ 328.735
<b>FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>\$ 2.644.065</b>	<b>\$ 638.257</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
(-) ADQUISICION DE INVERSIONES TEMPORALES		-\$ 3.443	\$ -
(+) ADQUISICION DE INVERSIONES TEMPORALES		\$ -	\$ -
(-) ADQUISICION DE INVERSIONES PERMANENTES		\$ -	\$ -
(+) ADQUISICION DE INVERSIONES PERMANENTES		\$ -	\$ -
(-) COMPRA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		-\$ 492.084	-\$ 22.183
(+) VENTA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		\$ 255.219	\$ -
(-) COMPRA INTANGIBLES		-\$ 230.894	\$ -
(+) VENTA DISMINUCION INTANGIBLES		\$ -	\$ -
(+) AUMENTO POR INTERES O RENDIMIENTOS FINANCIEROS		\$ 79.179	\$ 41.270
(-) COMPRA OTROS ACTIVOS		-\$ 315.500	\$ -
(+) SUBVENCIONES DEL GOBIERNO		\$ 2.750	\$ -
(+) VENTA OTROS ACTIVOS		\$ -	\$ -
<b>FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>-\$ 704.774</b>	<b>\$ 19.087</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>			
(-) CANCELACION OBLIGACIONES FINANCIERAS		-\$ 5.965.714	-\$ 1.240.536
(+) ENTRADA OBLIGACIONES FINANCIERAS		\$ 9.562.308	\$ 1.585.985
(-) PAGO DEUDA BONOS Y PAPELES COMERCIALES		\$ -	\$ -
(+) NUEVA EMISIÓN BONOS Y PAPELES COMERCIALES		\$ -	\$ -
(-) DISMINUCION CAPITAL SOCIAL Y OTROS APORTES		\$ -	\$ -
(-) DISMINUCION SUPERAVIT DE CAPITAL		\$ -	\$ -
(+) AUMENTO SUPERAVIT DE CAPITAL		\$ -	\$ -
(+) PAGO DE UTILIDADES (DIVIDENDOS)		\$ -	\$ -
(+) PAGO DE UTILIDADES (DIVIDENDOS)		\$ -	\$ -
(-) PAGO INTERESES FINANCIEROS		-\$ 1.947.397	-\$ 92.696
<b>FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>		<b>\$ 1.649.197</b>	<b>\$ 252.752</b>
<b>TOTAL - AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO</b>			
EFECTIVO AÑO ANTERIOR		\$ 830.440	\$ 662.959
<b>Variación Efectivo o Equivalente de Efectivo</b>		<b>-\$ 167.481</b>	<b>\$ 910.097</b>
EFECTIVO PRESENTE AÑO		\$ 662.959	\$ 1.573.056

Rodrigo Alberto Arbeláez López  
Representante Legal

Luci Estela Monroy Cerquera  
Contador

Martha Stella Casas Alvarado  
Revisor Fiscal  
T.P. 11884-T

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**  
**Al 31 de diciembre del 2023 y 2022**  
**(Cifras en Miles de Pesos Colombianos)**  
**COMARBEL S.A.S.**  
**NIT 860.507.423-1**

**NOTA 1 ENTIDAD QUE REPORTA Y ÓRGANOS DE DIRECCIÓN**

Constitución: Escritura pública No. 421, Notaría 24 de Bogotá del 30 de abril de 1982, inscrita el 4 de junio de 1982 bajo el No.116.748 del libro IX, se constituyó la sociedad en comandita simple denominada: Comercializadora Arbeláez y Compañía S. en C. Que por acta No. 37 de la asamblea de accionistas, del 31 de octubre del 2013, inscrita el 29 de noviembre de 2013 bajo el número 01785543 del libro IX, la sociedad de la referencia se transformó de sociedad anónima a sociedad por acciones simplificada bajo el nombre de: COMARBEL S.A.S.

**Objeto social:** la sociedad tiene como objeto principal el desarrollo de todas actividades de comercio exterior importación y exportación de toda clase de productos mercaderías y materias primas e insumos desarrollar todas actividades de comercialización dentro del país. Compra, venta, transferencia de dominio y distribución de toda clase de productos, mercaderías, insumos y materias primas, obtener y ejercer y transferir la representación comercial de toda clase de compañías nacionales y extranjeras. Actividades de inversión de dineros en la compra y venta de derechos sociales cuotas o acciones en cualquier tipo de sociedades relacionadas con la adquisición y explotación de marcas patentes privilegios nombres comerciales licencias y otros derechos de propiedad industrial y comercial; la enajenación de tales derechos y la concesión de su explotación a terceros desarrollando todas las actividades de asesoría y consultoría económica y financiera en comercio exterior para todas las entidades públicas y empresas privadas.

**Proceso de reorganización empresarial:** la empresa se encuentra inmersa en un proceso de reorganización empresarial en el marco del Artículo 8vo. del decreto legislativo 560 de 2020, sobre el cual se presentó una solicitud de admisión en noviembre de 2022, admisión que fue aprobada en febrero de 2023 y se celebró audiencia de confirmación en febrero de 2024. Este proceso, cuenta con el respaldo mayoritario de nuestros acreedores permitiendo la continuidad del negocio, facilitando la reestructuración de nuestras obligaciones financieras y preservando la operatividad sostenible de Comarbel. Se ha convertido en una herramienta fundamental para fortalecer nuestra capacidad de producción y para cumplir con los compromisos contractuales.

## **NOTA 2 BASE DE PREPARACIÓN**

### **a) MARCO NORMATIVO**

El 29 de diciembre de 2012 el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo expidió el Decreto 2784 mediante el cual se reglamenta la expedición de la Ley 1314 de 2009, el estado colombiano emprende la Convergencia hacia la implementación de Estándares Internacionales de Información Financiera, determinando así las directrices a aplicar durante este proceso y delega en cabeza del Consejo Técnico de la Contaduría Pública, la responsabilidad de desarrollar las estrategias para su divulgación, participación y emisión de los respectivos decretos reglamentarios, situación que se ha realizado a través de la emisión de los direccionamientos estratégicos con la participación de la comunidad contable del país.

Durante este proceso el Consejo Técnico de la Contaduría Pública (CTCP) en sus direccionamientos estratégicos ha definido el ámbito de aplicación clasificando las empresas en grupos; los pertenecientes al Grupo 2, deberán aplicar NIIF para Pymes. Dentro del lapso de tiempo, el estado colombiano acogiendo las directrices planteadas por los direccionamientos estratégicos en diciembre de 2013, emitió el decreto reglamentario para el grupo 02 -Decreto 3022 de 2013. Éste fue modificado en diciembre de 2015 por el decreto único reglamentario 2420, el cual fue modificado por el decreto 2496 de 2015.

Según el cronograma de aplicación, para el año 2014 fue un período de preparación y capacitación. El año 2015 fue el período de transición y desde el 2016 inicia el período de aplicación plena del nuevo marco normativo.

### **b) Bases de medición**

La medición es el proceso de determinación de los importes monetarios en los que una entidad mide los activos, pasivos, ingresos y gastos en sus estados financieros. La medición involucra la selección de una base de medición.

Estos estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por la medición a valor razonable de ciertos activos e instrumentos financieros. El Estado de situación Financiera se presenta en orden de clasificación de sus componentes en corrientes y no corrientes, el Estado de Resultado Integral se presenta por naturaleza y el Estado de Flujo de efectivo se presenta por el método indirecto.

### **c) Moneda funcional y de presentación**

La Compañía tiene definido 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 individuales, los cuales se expresan en miles de pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos.

#### **d) Importancia relativa y materialidad**

La información es material y por ello es relevante, si su omisión o su presentación errónea pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios tomen a partir de los estados financieros. La materialidad (importancia relativa) depende de la cuantía de la partida o del error juzgados en las circunstancias particulares de la omisión o de la presentación errónea.

Los hechos económicos se presentan 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.

### **NOTA 3 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

#### **a) Moneda funcional**

La compañía llevará los registros contables en moneda funcional pesos colombianos.

#### **b) Instrumentos financieros**

Al reconocer inicialmente un activo o un pasivo financiero, COMARBEL SAS. 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 con 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, COMARBEL SAS. 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.

#### **c) Cuentas por cobrar**

La compañía considerará a largo plazo las cuentas por cobrar cuando tengan vencimiento superior a doce meses o más desde la fecha de la transacción. Las cuentas por cobrar a más de doce meses se reconocerán como activos no corrientes sujetos a deterioro de valor.

Las cuentas por cobrar por préstamos a corto plazo se reconocen al valor presente de transacción de la cuenta por cobrar en efectivo, es decir al costo de la transacción.

Las cuentas por cobrar por préstamos a largo plazo se reconocerán al valor presente de la cuenta por cobrar en efectivo, aplicando el costo amortizado, utilizando el método de interés de efectivo, liquidado al interés corriente de financiación del mercado aprobado por la Superintendencia.

COMARBEL SAS reconocerá a corto plazo las cuentas por cobrar que no son claramente identificables, suponiendo que su duración es de menos de doce meses.

#### **d) Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar a proveedores se reconocerán cuando se convierten en una parte del contrato, representado por una factura de compra y venta, ya sea de bienes o de servicios, la cual tendrá la obligación legal de pagar.

El reconocimiento inicial, de una cuenta por pagar a Proveedores, como un Instrumento Financiero del pasivo, se medirá a su valor de transacción.

Las cuentas por pagar a proveedores que contengan un interés implícito de financiación se reconocen al valor presente de la obligación reconocida por el respectivo proveedor. Si no se conoce el interés implícito, pero se tiene la certeza de que este existe, su reconocimiento y medición será al valor presente de los pagos futuros descontado a la tasa de interés promedio en el mercado.

#### **e) Inventarios**

La compañía reconocerá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Reconocerá al final de cada ejercicio contable sobre el que se informa si los inventarios están deteriorados. Si una partida de inventario está deteriorada se reconocerá en el resultado del periodo el menor valor que resulte del valor neto realizable.

Reconocerá la venta de los inventarios como un costo del periodo cuando se reconozcan los ingresos correspondientes de actividades ordinarias.

Medirá el costo de los inventarios por el precio de adquisición, los aranceles de importación y otros impuestos no recuperables, el transporte, la manipulación y otros costos atribuibles a la adquisición de la mercancía. Así mismo, los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el precio de adquisición.

## **f) Propiedad, planta y equipo**

- *Reconocimiento y medición*

Se reconocerá a un activo en la cuenta de Propiedades, planta y equipo si es probable que obtenga los beneficios económicos futuros asociados con el activo y, el costo del activo pueda medirse con fiabilidad. Y que tenga un control completo de la propiedad planta y equipo reconocido, así:

- ❖ Terrenos
- ❖ Construcciones y Edificaciones
- ❖ Maquinaria y Equipo
- ❖ Equipo de Oficina
- ❖ Equipo de Cómputo y Comunicación
- ❖ Equipo de Transporte

- *Depreciación*

La cuenta Propiedades, planta y equipo reconocerá el gasto por depreciación en el resultado del período contable. Se utilizará para el reconocimiento de la depreciación de Propiedades, planta y equipo las siguientes:

- ❖ Construcciones y Edificios
- ❖ Maquinaria y equipo
- ❖ Equipo de oficina
- ❖ Equipo de cómputo y comunicaciones
- ❖ Equipo de transporte

## **g) Ingresos**

- *Venta de bienes*

El reconocimiento de un ingreso por actividades ordinarias solo se dará cuando el vendedor ha transferido al comprador todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad

- *Prestación de servicios*

Se reconocerá un ingreso por actividades ordinarias en la prestación de servicios cuando es posible reconocer con fiabilidad los costos de acuerdo con el porcentaje de terminación del servicio.

El reconocimiento puede ser estimado con fiabilidad cuando cumpla las siguientes condiciones:

- ❖ El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede ser medido con fiabilidad.
- ❖ Es probable que COMARBEL SAS obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- ❖ El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, puede ser medido con fiabilidad.
- ❖ Los costos incurridos en la transacción y los costos para completarla puedan medirse con fiabilidad.

Cuando el servicio se preste a través de un número indeterminado de actos a lo largo de un periodo especificado, se reconocerá los ingresos por actividades ordinarias de forma lineal a lo largo del periodo especificado.

- *Medición*

Se medirán los ingresos por actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir (valor de la transacción). Este valor debe tener en cuenta cualquier tipo de descuento comercial, descuento por pronto pago y rebajas por volumen que sean practicados.

Si se realizan ventas o ingresos a plazo o por pago diferido y en el acuerdo constituye una financiación o interés implícito, el valor razonable del ingreso es el valor presente de todos los cobros futuros utilizando una tasa de interés imputada. Se reconocerá el resultado de la financiación implícita como un ingreso por actividades ordinarias por intereses usando el método de interés efectivo.

## **NOTA 4 IMPUESTOS**

### **a) Impuestos sobre la renta**

El gasto por impuesto sobre la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto por impuesto se reconoce en el estado de resultados excepto en la parte que corresponde a partidas reconocidas en la cuenta de otro resultado integral en el patrimonio. En este caso el impuesto es también reconocido en dicha cuenta.

### **b) Autorretención especial a título de renta y complementario**

Decreto 2201 de 2016: "Artículo 1.2.6.6. Contribuyentes responsables de la autorretención a título del impuesto la renta y complementario. A partir del primero (1) de enero 2017, tienen la calidad de autorretenedores a título de impuesto sobre la renta y complementario que trata el parágrafo segundo (2) del artículo 365 Estatuto Tributario modificado por la Ley 1819 de 2016, los contribuyentes y responsables que cumplan con siguientes condiciones:

1. Que se trate de sociedades nacionales y sus asimiladas, contribuyentes declarantes del impuesto sobre la renta y complementario o de los establecimientos permanentes de entidades del exterior y las personas jurídicas extranjeras o sin residencia,
2. Que las sociedades de que trata el numeral 1 de este artículo, estén exoneradas del pago de las cotizaciones al Sistema General de Seguridad Social en Salud y del pago de los aportes parafiscales a favor del Servicio Nacional de Aprendizaje (SENA), Instituto Colombiano de Bienestar Familiar (ICBF) y las cotizaciones al Régimen Contributivo de Salud, respecto a los trabajadores que devenguen, individualmente considerados, menos de (10) salarios mínimos mensuales legales vigentes, por sus ingresos de fuente nacional obtenidos mediante sucursales y establecimientos permanentes, de conformidad con el artículo 114-1 del Estatuto Tributario adicionado por el artículo 65 de la Ley 1819 de 2016.

#### **NOTA 5 DETERMINACIÓN DE:**

##### **VALOR RAZONABLE:**

Es el importe por el que puede ser intercambiado un activo o liquidado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, que realicen una transacción en condiciones de independencia mutua.

##### **VALOR NETO REALIZABLE:**

Es el importe que la empresa puede obtener por la enajenación de un activo en el mercado, deducido los costos estimados necesarios para dicha enajenación. En el caso de las materias primas y los productos en curso, también habrá que tener en cuenta los costos necesarios para terminar su producción, construcción o fabricación.

##### **VALOR RESIDUAL:**

El valor residual de un activo es el importe que, en el momento actual, se estima que la empresa podría obtener por su venta u otra forma de disposición, una vez deducidos los costos estimados para realizar la venta, al final de su vida útil.

## ACTIVO

### NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El saldo al 31 de diciembre de 2023, es el siguiente:

	NOTA	2022	2023
Caja General		\$ 1.199	\$ 18.110
Caja Menor		\$ 3.603	\$ 2.422
<b>Saldo Caja</b>		<b>\$ 4.801</b>	<b>\$ 20.532</b>
Cuentas Corrientes		\$ 20.241	\$ 275.879
Cuentas Ahorros		\$ 618.998	\$ 232.325
<b>Saldos Bancarios</b>		<b>\$ 658.158</b>	<b>\$ 508.204</b>
<b>Fondos de inversión</b>		<b>\$ 18.920</b>	<b>\$ 1.044.319</b>
<b>Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>		<b>\$ 662.959</b>	<b>\$ 1.573.056</b>

### NOTA 7 INVERSIONES

Detalle de otras inversiones

	NOTA	2022	2023
Inversiones en ME	(a)	\$ 12.023	\$ 9.553
<b>Total Inversiones</b>		<b>\$ 12.023</b>	<b>\$ 9.553</b>

(a) Inversión que la empresa ha hecho en un portafolio en moneda extranjera.

### NOTA 8 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar a 31 de diciembre de 2023:

	NOTA	2022	2023
Clientes Nacionales		\$ 2.895.317	\$ 2.615.973
Clientes del Exterior		\$ 88.001	\$ 29.970
A proveedores		\$ 281.877	\$ 984.811
A Empleados		\$ 48.212	\$ 127
Otras Cuentas por Cobrar a Particulares	(a)	\$ 272.927	\$ 272.927
<b>Total Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar</b>		<b>\$ 3.586.335</b>	<b>\$ 3.903.808</b>

(a) Se reconoce la cuenta por cobrar a ESPERMAS SANTA MARTHA E.U. por \$27.436.000 correspondiente al 50% de los pagos por impuestos prediales, de la propiedad de inversión (Bodega Santa Martha). Esto debido a que la propiedad aparece a nombre de COMARBEL SAS ante la secretaria Distrital de Hacienda, y nos ha tocado asumir el pago de estos impuestos, incluyendo el acuerdo que se hizo con esta entidad para ponernos al día con pago de estos prediales, esto sin que COMARBEL SAS haya logrado hacer usufructo de dicha propiedad.

Se reconoce la cuenta por cobrar a FABRICA DE VELAS ESTRELLA S.A por valor de \$245.491.307, sobre los gastos administrativos en los que ha incurrido la empresa por el cobro de la cartera que nos adeudan desde los periodos 2010 a 2020, se debe mencionar que tenemos un Fideicomiso sobre esta cartera, y este proceso se estima que finalice durante el año 2024.

## NOTA 9 INVENTARIOS

Estos son los saldos a 31 de diciembre del 2023 de los inventarios los cuales están distribuidos de la siguiente manera:

	NOTA	2022	2023
Materias Primas	(a)	\$ 4.467.439	\$ 4.328.325
Inventario en proceso		\$ 212.660	\$ 206.110
Producto Terminado		\$ 287.814	\$ 206.038
Mercancia no Fabricada por la Empresa		\$ 2.533.562	\$ 2.190.363
Mercancia en Tránsito		\$ 8.528	\$ -
<b>Total inventarios</b>		<b>\$ 7.510.003</b>	<b>\$ 6.930.836</b>

Desglose del rubro de Inventario valor **\$6.930.836**

Decripción	Nota	2022	2023
Materias Primas Producción	(a)	\$ 4.475.967	\$ 4.328.325
Filme de Polipropileno		\$ 1.057.907	\$ 952.157
Adhesivados		\$ 83.087	\$ 109.472
No Adhesivados		\$ 231.149	\$ 231.149
Tintas Impresión Digital		\$ 34.271	\$ 34.193
Parafinas		\$ 449.232	\$ 201.965
Filme de Poliestirenos		\$ 669.388	\$ 652.899
Maquinitas		\$ 8.528	\$ 8.528
Mercancias en Consignación		\$ 116.653	\$ 195.873
Producto terminado		\$ 171.162	\$ 10.165
Inventario en proceso		\$ 212.660	\$ 206.110
		<b>\$ 7.510.003</b>	<b>\$ 6.930.836</b>

- a) Por el desarrollo del objeto social principal, “actividades de impresión”, debemos mantener un alto inventario, con esto garantizamos los stocks mínimos para la producción. Este rubro es considerable de nuestro estado de situación financiera, y se mantiene de acuerdo con las proyecciones de ventas de la empresa.

Cabe anotar que esta operación es alta debido a la problemática mundial en la consecución de materias primas y transportes en contenedores que en su mayoría provienen de China. Y por ende debemos mantener inventario permanente para cumplir con las ordenes de producción de nuestros diferentes clientes.

Existe un inventario de baja rotación valorado en \$3.495.445.928, en el periodo vigente (2024) se le hará seguimiento y se realizarán los ajustes que resulten pertinentes como resultado del análisis, para el cierre fiscal.

#### NOTA 10 ACTIVO NO CORRIENTE

	NOTA	2022	2023
Clientes Nacionales	(a)	\$ 601.557	\$ 483.485
Anticipo para Exportaciones / Otros	(b)	\$ 12.674	\$ 21.329
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>\$ 614.231</b>	<b>\$ 504.814</b>

- a) Corresponde a la reclasificación de la cartera que está a más de 360 días, de la cual tenemos garantía real sobre la misma.
- b) Corresponde a los anticipos entregados para realizar las importaciones, exportaciones y prestación de servicios, y que a la fecha no han sido devueltos por los terceros, y sobre los cuales se está tramitando la devolución.

#### NOTA 11 ACTIVOS POR IMPUESTOS

Los activos por impuesto corresponden a los saldos a favor que tenemos al cierre del periodo:

	NOTA	2022	2023
Retención en la Fuente (Autorretenciones)		\$ 564.834	\$ 506.025
Sobrantes en Liquidación Renta		\$ 112.783	\$ 112.783
IVA a favor		\$ 432.966	\$ -
<b>Total Activos por Impuestos</b>		<b>\$ 1.110.583</b>	<b>\$ 618.807</b>

## NOTA 12 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Este es el detalle de Propiedad Planta y Equipo incluida la depreciación:

	NOTA	2022	2023
Terrenos		\$ 1.557.600	\$ 1.557.600
Edificaciones		\$ 2.168.648	\$ 2.159.741
Equipo de Cómputos y Comunicación		\$ 27.728	\$ 20.683
Maquinaria y Equipo		\$ 1.125.033	\$ 830.036
Maquinaria en Leasing		\$ 1.222.406	\$ 1.222.406
Licencia de Software		\$ 204.812	\$ 127.847
<b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b>		<b>\$ 6.306.227</b>	<b>\$ 5.918.314</b>

## NOTA 13 PROPIEDAD DE INVERSIÓN

	NOTA	2022	2023
Propiedades de Inversión	(a)	\$ 500.669	\$ 500.669
<b>Total Propiedades de Inversión</b>		<b>\$ 500.669</b>	<b>\$ 500.669</b>

(a) Corresponde a una bodega recibida como parte de pago de la cartera de ESPERMAS SANTA MARTHA E.U., se actualiza el valor en libros sobre el avalúo catastral del impuesto predial.

## NOTA 14 ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

	NOTA	2022	2023
Activo por impuesto diferido - pérdidas fiscales		\$ 626.889	\$ 1.102.403
Activo por impuesto diferido		\$ 1.251.095	\$ 928.830
<b>Total Activo por impuesto diferido</b>		<b>\$ 1.877.984</b>	<b>\$ 2.031.232</b>

## PASIVO

### PASIVO CORRIENTE

#### NOTA 15 PASIVOS FINANCIEROS

	NOTA	2022	2023
Obligaciones Financieras Moneda Nacional	(a)	\$ 6.227.247	\$ 851.235
Obligaciones Financieras Moneda Extranjera		\$ 2.740.401	\$ -
Contratos Arrendamientos Leasing		\$ 441.960	\$ 305.798
<b>Total Pasivos Financieros</b>		<b>\$ 9.409.607</b>	<b>\$ 1.157.033</b>

(a) Obligaciones financieras inmersas en el proceso de negociación de emergencia calificados como ACREEDORES PRENDARIOS E HIPOTECARIOS y cuyos pagos deben ser realizados en el año 2024. El valor restante ha sido reclasificado a largo plazo de acuerdo con el acuerdo del proceso de reorganización.

#### NOTA 16 ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	NOTA	2022	2023
Proveedores		\$ 1.420.369	\$ 138.800
Otras Cuentas por Pagar	(a)	\$ 393.663	\$ 220.231
Obligaciones Laborales		\$ 195.415	\$ 215.515
Anticipos de Clientes		\$ 529.294	\$ 200.559
Obligaciones SHD	(b)	\$ 147.741	\$ 51.040
<b>Total Acreedores Comerciales y otras Cuentas por Pagar</b>		<b>\$ 2.686.482</b>	<b>\$ 826.144</b>

(a) Obligaciones por servicios adquiridos para el desarrollo del objeto social del negocio. Por concepto de servicios, servicios públicos, mantenimientos, seguros, fletes, envíos, temporales, seguridad, otros.

(b) Se reconoce el valor a pagar en 2024, del acuerdo de pago que se adquirió con la SHD (secretaría de Hacienda Distrital) y que está inmersa dentro del proceso de negociación de emergencia. Esta acreencia corresponde a la deuda de los prediales que tenemos pendientes por pago de la propiedad de inversión (CHIP AAA0041TKEA) que, aunque no hemos logrado hacer usufructo del bien, los impuestos sí aparecen a nombre de COMARBEL SAS.

## NOTA 17 IMPUESTOS POR PAGAR

Saldos a 31 de diciembre de 2023, de las obligaciones con impuestos nacionales y locales

	NOTA	2022	2023
Retencion en la fuente Pagar - Renta		\$ 64.942	\$ 44.656
IVA por Pagar		\$ -	\$ 66.446
Industria y Comercio por Pagar		\$ 34.418	\$ 53.958
<b>Total Impuestos por Pagar</b>		<b>\$ 99.360</b>	<b>\$ 165.060</b>

## PASIVO NO CORRIENTE

### NOTA 18 PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTE

	NOTA	2022	2023
Obligaciones Financieras Moneda Nacional	(a)		\$ 6.771.812
Obligaciones Financieras Moneda Extranjera	(b)		\$ 2.177.445
Otros Pasivos Financieros no Corrientes	(c)	\$ 967.438	\$ 616.204
<b>Total Pasivos Financieros no Corrientes</b>		<b>\$ 967.438</b>	<b>\$ 9.565.462</b>

- (a) Obligaciones financieras inmersas en el proceso de negociación de emergencia calificados como ACREEDORES QUIROGRAFARIOS cuyos pagos inician en 2027.
- (b) Obligaciones financieras en moneda extranjera inmersas en el proceso de negociación de emergencia calificados como ACREEDORES QUIROGRAFARIOS cuyos pagos inician en 2027. Durante el primer trimestre de 2024, se acordó con Bancolombia pasar USD\$354.400 de la deuda en dólares a pesos a una tasa de cambio de \$3.925, para un monto de \$1.391.340.883 pesos
- (c) Corresponde a una hipoteca de la bodega con el Banco Itaú. En el proceso de negociación de emergencia los pagos inician en 2024 y terminan en 2025, aquí se revela la proporción a largo plazo.

### NOTA 19 OTROS PASIVO NO CORRIENTES

	NOTA	2022	2023
Proveedores Acuerdo NEAR	(a)		\$ 2.151.916
Otras cuentas por pagar Acuerdo NEAR	(b)		\$ 253.458
Obligaciones UGPP	(c)	\$ 147.741	\$ 96.701
<b>Total Pasivos Financieros no Corrientes</b>		<b>\$ 967.438</b>	<b>\$ 2.502.076</b>

- (a) Obligaciones con proveedores inmersas en el proceso de negociación de emergencia calificados como ACREEDORES ESTRATEGICOS Y QUIROGRAFARIOS cuyos pagos inician en 2026.
- (b) Obligaciones de otras cuentas por pagar inmersas en el proceso de negociación de emergencia calificados como ACREEDORES QUIROGRAFARIOS cuyos pagos inician en 2027.
- (c) Corresponde a los pagos pendientes derivados de un proceso de fiscalización que se tuvo con la UGPP, estas quedaron inmersas dentro del proceso de negociación de emergencia calificados como ACREEDORES QUIROGRAFARIOS cuyos pagos inician en 2027.

#### NOTA 20 PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

	NOTA	2022	2023
Pasivo por impuesto diferido		\$ 18.323	\$ 62.569
<b>Total Pasivo por impuesto diferido</b>		<b>\$ 18.323</b>	<b>\$ 62.569</b>

#### PATRIMONIO

#### NOTA 21 PATRIMONIO

Los saldos a 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

	NOTA	2022	2023
Capital Social	(a)	\$ 4.986.001	\$ 4.986.001
Reservas		\$ 319.277	\$ 319.277
Ganancias Acumuladas por Convergencia	(b)	\$ 469.332	\$ 469.332
Ajuste NIIF ganancias retenidas	(c)	\$ 3.097.133	\$ 253.228
Valorizaciones	(d)	\$ 2.971.966	\$ 2.971.966
Resultado del Ejercicio		-\$ 2.843.905	-\$ 1.287.056
<b>Total Patrimonio</b>		<b>\$ 8.999.804</b>	<b>\$ 7.712.748</b>

- (a) El capital está conformado por capital autorizado, suscrito y pagado corresponden a \$4.986.001 las cuales poseen un valor nominal de \$1.000 (pesos) cada una.
- (b) Corresponden a la convergencia de NIIF desde el 1 de enero de 2015.
- (c) Corresponde a utilidades que no han sido repartidas.

- (d) Se realizó un avalúo comercial en 2022, sobre la bodega ubicada en la Carrera 92 No. 17B 24 de la cual Comarbel SAS es propietaria, y se actualizó su valor en libros, generando un ajuste en las ganancias retenidas.
- (e) Se incluyó el cálculo del impuesto diferido por el impuesto a las ganancias y el impuesto diferido por las demás partidas. Este no se había revelado en los estados financieros a 31/12/2022. Para 2022 el neto por ingreso del impuesto diferido estaba en \$1.859.661.000, para 2023 está por \$109.003.000.

## ESTADO DE RESULTADOS

### NOTA 22 INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos operacionales corresponden a la venta de los productos, comercialización y proyección de ventas del año 2023, así:

INGRESOS OPERACIONALES	NOTA	2022	2023
Multidimensionales		\$ 1.541.752	\$ 2.508.743
Carvajal		\$ 1.590.152	\$ 1.591.661
AJE		\$ 1.848.310	\$ 894.721
Clientes Colombia		\$ 5.335.794	\$ 6.394.187
Ventas a C.I.		\$ 2.705.046	\$ 9.052
Exportaciones		\$ 239.397	\$ 48.242
<b>TOTAL IEE</b>		<b>\$ 13.260.451</b>	<b>\$ 11.446.607</b>
Parafina		\$ 6.541.928	\$ 4.989.684
Digital		\$ 561.699	\$ 204.097
BOPP		\$ 1.539.589	\$ 568.105
Otros		\$ 103.409	\$ 35.198
<b>TOTAL MP</b>		<b>\$ 8.746.624</b>	<b>\$ 5.797.085</b>
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 22.007.074</b>	<b>\$ 17.243.692</b>

### NOTA 23 COSTO DE VENTAS

Los costos en que incurre la entidad para comercializar los productos incluyen los valores por costo de producción, materia prima y mano de obra, así:

	NOTA	2022	2023
Costo de ventas manufactura		\$ 11.748.904	\$ 9.705.887
Costo de venta comercialización		\$ 6.289.906	\$ 4.708.479
<b>TOTAL COSTO DE VENTA</b>		<b>\$ 18.038.810</b>	<b>\$ 14.414.366</b>

## NOTA 24 GASTOS OPERACIONALES

Corresponde a los gastos incurridos en la operación del negocio distribuidos así:

	NOTA	2022	2023
Gastos administrativos	(a)	\$ 2.724.260	\$ 3.232.371
Gastos de ventas	(b)	\$ 4.078.734	\$ 522.525
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>\$ 6.802.994</b>	<b>\$ 3.754.895</b>

(a) Desglose de los gastos administrativos:

Gastos administrativos	NOTA	2022	2023
Personal		\$ 814.927	\$ 924.902
Honorarios		\$ 72.471	\$ 222.541
Impuestos		\$ 146.526	\$ 148.625
Arrendamientos		\$ 91.137	\$ 307.803
Contribuciones y Afiliaciones		\$ 26.499	\$ 29.837
Seguros		\$ 115.705	\$ 98.070
Servicios		\$ 660.331	\$ 689.811
Gastos legales		\$ 4.201	\$ 124.042
Mantenimientos y Reparaciones		\$ 256.554	\$ 218.884
Adecuaciones e instalaciones		\$ 7.657	\$ 12.363
Gastos de viaje		\$ 3.942	\$ 4.179
Depreciación		\$ 300.552	\$ 333.132
Amortizaciones		\$ 26.082	\$ 76.965
Diversos		\$ 197.675	\$ 41.042
<b>Total gastos administrativos</b>		<b>\$ 2.724.260</b>	<b>\$ 3.232.194</b>

(b) Desglose de los gastos de ventas:

Gastos Ventas	NOTA	2022	2023
Personal		\$ 268.224	\$ 264.543
Arrendamientos		\$ 295	\$ 665
Serv. Elaboración de planchas		\$ 279	\$ -
Serv. Transporte y Envío		\$ 295.510	\$ 253.841
Intermediación aduanera		\$ 6.190	\$ 1.109
Diversos		\$ 7.235	\$ 2.367
Baja por pérdida u obsolescencia de inventario		\$ 3.501.000	\$ -
Deterioro / Castigo cartera			\$ 65.101
<b>Total gastos de ventas</b>		<b>\$ 4.078.734</b>	<b>\$ 587.626</b>

## NOTA 25 OTROS INGRESOS

Los otros ingresos están clasificados de la siguiente manera:

	NOTA	2022	2023
Recuperaciones		\$ 18.809	\$ 157.597
Aprovechamientos		\$ 329	\$ 814
Diversos		\$ -	\$ 38.615
De propiedades de inversion		\$ 342.602	\$ -
<b>Total Otros Ingresos</b>		<b>\$ 364.490</b>	<b>\$ 197.025</b>

## NOTA 26 OTROS EGRESOS

Los otros egresos están clasificados de la siguiente manera:

	NOTA	2022	2023
Impuestos asumidos	(a)	\$ 3.323	\$ 36.296
Multas sanciones y Litigio		\$ 35.663	\$ 3.135
Costos y Gastos no deducibles de renta	(b)	\$ 45.718	\$ 15.142
Diversos		\$ 873	\$ 89
<b>Total Otros Egresos</b>		<b>\$ 85.577</b>	<b>\$ 54.662</b>

(a) Corresponde a retenciones que se debieron aplicar, pero, que por alguna razón no se efectuaron, e impuestos de periodos anteriores que no se provisionaron.

(b) Gastos que no están relacionados con el giro normal de la operación de acuerdo a las normas tributarias actuales.

## NOTA 27 OTRO RESULTADO NETO FINANCIERO

Otro resultado integral, neto de impuestos, ganancias (pérdidas) por revaluación y están distribuidos de la siguiente manera:

	NOTA	2022	2023
Ingresos Financieros	(a)	\$ 79.179	\$ 1.603.452
Costos financieros	(b)	\$ 2.226.928	\$ 2.151.203
<b>Total Otros Resultado Integral</b>		<b>-\$ 2.147.750</b>	<b>-\$ 547.751</b>

(a) Desglose de los ingresos financieros.

<b>(a) Ingresos Financieros</b>	<b>NOTA</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Intereses (Bancos Cta. Ahorro)		\$ 1.389	\$ 41.270
Intereses por mora Clientes		\$ 2.474	\$ -
Diferencia en Cambio		\$ 75.316	\$ 1.550.575
Descuentos comerciales		\$ -	\$ 11.607
<b>Total Ingresos Financieros</b>		<b>\$ 79.179</b>	<b>\$ 1.603.452</b>

(b) Desglose de los egresos financieros.

<b>(b) Egresos financieros</b>	<b>NOTA</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Gastos bancarios		\$ 117.702	\$ 1.156
Comisiones		\$ 60.862	\$ 21.981
Intereses		\$ 799.658	\$ 79.659
Intereses mora		\$ 67.804	\$ 24.284
intereses proceso NEAR			\$ 1.104.159
Diferencia en cambio		\$ 1.006.027	\$ 795.612
Descuentos Comerciales		\$ 77.552	\$ 49.898
Gravamen		\$ 97.323	\$ 74.631
<b>Total Egresos Financieros</b>		<b>\$ 2.226.928</b>	<b>\$ 2.151.380</b>

## NOTA 28 INGRESO (GASTO) POR IMPUESTO DIFERIDO

Ingreso o gasto generado por las diferencias temporarias, por créditos fiscales a favor, por compensación de pérdidas fiscales y por la compensación de exceso de renta.

<b>Impuesto diferido</b>	<b>NOTA</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Ingreso por impuesto diferido - pérdidas fiscales	25	\$ 626.889	\$ 475.514
Ingreso por impuesto diferido		\$ 1.251.095	-\$ 322.265
Gasto por impuesto diferido		-\$ 18.323	-\$ 44.246
<b>Total Egresos Financieros</b>		<b>\$ 1.859.661</b>	<b>\$ 109.003</b>