

**ESTADOS FINANCIEROS
SEPARADOS DE PERIODO
INTERMEDIO**

AL 10 DE JULIO 2024

Fabricato S.A.
Estados separados de situación financiera de periodo intermedio
Al 10 de julio 2024 y 31 de diciembre 2023
(expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	10 de Julio 2024	31 de Diciembre 2023
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	584	4,216
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	5	66,602	67,128
Inventarios, neto	6	57,943	65,939
Activos por impuestos	8	9,711	5,526
Otros activos no financieros		57	1,096
Activos clasificados como mantenidos para la venta	7	16,700	3,358
Activos corrientes totales		151,597	147,263
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos, neto	7	385,215	399,747
Propiedades de inversión	7	166,970	168,462
Activos intangibles		141	245
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	5	35,634	38,584
Otros activos financieros	9	6,793	7,191
Activos no corrientes totales		594,753	614,229
Total de activos		746,350	761,492

Fabricato S.A.
Estados separados de situación financiera de periodo intermedio
Al 10 de julio 2024 y 31 de diciembre 2023
(expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	10 de Julio 2024	31 de Diciembre 2023
Patrimonio y Pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros	10	56,976	52,661
Beneficios a los empleados	11	22,045	27,889
Pasivos estimados	12	5,964	4,796
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	101,912	103,450
Pasivos por impuestos	8	39,304	37,729
Pasivos corrientes totales		226,201	226,525
Pasivos no corrientes			
Pasivos financieros	10	82,749	88,702
Beneficios a los empleados	11	94,622	90,417
Pasivos estimados	12	5,955	7,072
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	13	961	965
Pasivos por impuestos	8	15,383	-
Pasivo por impuestos diferidos	8	31,371	29,905
Pasivos no corrientes totales		231,041	217,061
Total pasivos		457,242	443,586
Patrimonio			
Capital emitido	14	36,807	36,807
Prima de emisión	14	207,194	207,194
Resultado del período		(27,919)	(122,512)
Ganancias acumuladas	14	39,780	162,292
Otros resultados integrales		(4,434)	(3,555)
Reservas	14	37,680	37,680
Patrimonio total		289,108	317,906
Total de patrimonio y pasivos		746,350	761,492

Véanse las notas adjuntas.



GUSTAVO ALBERTO LENIS STEFFENS
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



JOHANNA MILENA MEJÍA ATEHORTÚA
Contadora
Tarjeta Profesional N°168534-T
(Ver certificación adjunta)



RICARDO EMILIO LOPEZ VILLA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional N°129348-T
Designado por Crowe CO S.A.S.

Fabricato S.A.
Estados separados de resultados y de otros resultados integrales
de períodos intermedios
Al 10 de julio 2024 y 2023
(expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	10 de Julio 2024	10 de Julio 2023
Operaciones continuadas			
Ingresos de actividades ordinarias	15	143,426	191,671
Costo de actividades ordinarias	16	(126,033)	(187,878)
Utilidad (Pérdida) bruta total		17,393	3,793
Otros ingresos	20	4,166	6,331
Gastos de distribución	17	(1,305)	(1,832)
Gastos de administración y venta	17	(8,295)	(9,570)
Gastos por beneficios a los empleados	18	(8,454)	(8,524)
Pérdida por deterioro de valor	19	(726)	(302)
Otros gastos	20	(4,647)	(5,247)
Utilidad (Pérdida) por actividades de operación		(1,868)	(15,351)
(Pérdida) utilidad derivada de la posición monetaria, neta	22	232	(94)
Ingresos financieros	21	224	486
Costos financieros	21	(25,733)	(32,231)
Pérdida por método de participación	23	480	-
Valor razonable de activos financieros	24	212	-
(Pérdida) Utilidad antes de impuestos		(26,453)	(47,190)
Gasto por impuestos	8	(1,466)	(641)
(Pérdida) Utilidad procedente de operaciones continuadas		(27,919)	(47,831)
(Pérdida) Utilidad neta del período		(27,919)	(47,831)
(Pérdida) Utilidad resultado integral total del período		(27,919)	(47,831)
(Pérdida) Utilidad básica y diluida por acción*		(3.03)	(5.20)

* Calculada sobre el resultado del período

Véanse las notas adjuntas.



GUSTAVO ALBERTO LENIS STEFFENS
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



JOHANNA MILENA MEJÍA ATEHORTÚA
Contadora
Tarjeta Profesional N° 168534-T
(Ver certificación adjunta)



RICARDO EMILIO LOPEZ VILLA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional N° 129348-T
Designado por Crowe CO S.A.S.

Fabricato S.A.
Estados separados de cambios en el patrimonio de período intermedio
Al 10 de julio 2024 y 2023
(expresados en millones de pesos colombianos)

	Patrimonio								TOTAL
	Capital emitido (Nota 14)	Prima de emisión (Nota 14)	Reservas (Nota 14)			Otros resultados integrales	Resultado del período	Ganancias acumuladas (Nota 14)	
			Reserva Legal	Reserva Ocasional	Otras reservas				
Patrimonio al inicio del período - Diciembre 2022	36,807	207,194	18,404	-	17,040	4,880	2,236	162,292	448,853
Resultado de período	-	-	-	-	-	-	(47,831)	-	(47,831)
Apropiaciones resultados anteriores	-	-	-	-	2,236	-	(2,236)	-	-
Patrimonio al final del período - al 10 de Julio 2023	36,807	207,194	18,404	-	19,276	4,880	(47,831)	162,292	401,022
Resultado de período	-	-	-	-	-	-	(74,681)	-	(74,681)
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	(8,435)	-	-	(8,435)
Patrimonio al final del período - Diciembre 2023	36,807	207,194	18,404	-	19,276	(3,555)	(122,512)	162,292	317,906
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	(27,919)	-	(27,919)
Apropiación de resultados subsidiarias	-	-	-	-	-	(879)	-	-	(879)
Destinación de utilidades año anterior	-	-	-	-	-	-	122,512	(122,512)	-
Patrimonio al final del período - al 10 de Julio 2024	36,807	207,194	18,404	-	19,276	(4,434)	(27,919)	39,780	289,108

Véanse las notas adjuntas.



GUSTAVO ALBERTO LENIS STEFFENS
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



JOHANNA MILENA MEJÍA ATEHORTÚA
Contadora
Tarjeta Profesional N° 168534-T
(Ver certificación adjunta)



RICARDO EMILIO LOPEZ VILLA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional N° 129348-T
Designado por Crowe CO S.A.S.

Fabricato S.A.
Estados separados de flujo de efectivo de período intermedio
Al 10 de julio 2024 y 2023
(expresados en millones de pesos colombianos)

	10 de Julio 2024	10 de Julio 2023
Actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	151,499	196,199
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	4,466	4,549
Cobros por rentas y ventas posteriores de activos mantenidos para arrendar a terceros	6,507	6,597
Otros cobros por actividades de operación	1,040	1,772
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores y acreedores por el suministro de bienes y servicios	(108,334)	(143,257)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(38,739)	(42,489)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(662)	(1,112)
Otros pagos por actividades de operación	(1,977)	(1,961)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de operaciones	13,800	20,298
Pago de impuestos, gravámenes y tasas	(3,932)	(4,667)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de operación	9,868	15,631
Actividades de inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo	(749)	(891)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de inversión	(749)	(891)
Actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos	14,434	40,213
Reembolsos de préstamos	(14,888)	(43,177)
Intereses pagados	(12,304)	(14,709)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de financiación	(12,758)	(17,673)
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(3,639)	(2,933)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	7	(116)
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(3,632)	(3,049)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	4,216	4,642
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	584	1,593

Véanse las notas adjuntas.



GUSTAVO ALBERTO LENIS STEFFENS
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



JOHANNA MILENA MEJÍA ATEHORTÚA
Contadora
Tarjeta Profesional N°168534-T
(Ver certificación adjunta)



RICARDO EMILIO LOPEZ VILLA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional N°129348-T
Designado por Crowe CO S.A.S.

Fabricato S.A.

Certificación de los estados financieros separados de período intermedios

Los suscritos Representante Legal y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros, certificamos:

Que, para la emisión de los estados separados de situación financiera al 10 de julio de 2024 y diciembre 2023, y del estado de resultados y otros resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujos de efectivo separados al 10 de julio 2024 y 2023, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos.



GUSTAVO ALBERTO LENIS STEFFENS
Representante Legal



JOHANNA MILENA MEJÍA ATEHORTÚA
Contadora
Tarjeta Profesional N° 168534-T

Fabricato S.A.

Notas a los estados financieros separados de período intermedio

Al 10 de julio de 2024 y 2023

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

NOTA 1 – ENTIDAD REPORTANTE

Fabricato S.A., fue establecida de acuerdo con las leyes colombianas el 26 de febrero de 1920. El objeto social comprende, entre otros, la fabricación y mercadeo de material textil, de confección y de tela no tejida; la producción, venta y fabricación de maquinaria, repuestos, elementos y accesorios para la industria textil y de la confección; la inversión de fondos en acciones, cuotas o partes de interés social; el aporte en sociedades, entidades o corporaciones de índole comercial.

En la Asamblea de Accionistas de marzo de 2013, se incluyó en el objeto social la construcción y ejecución de proyectos de construcción de inmuebles destinados a vivienda, comercio, industria, oficinas y servicios.

Su domicilio principal se encuentra en el municipio de Bello en la Carrera 50 # 38 –

320. El término de duración de la sociedad expira el 26 de febrero de 2049.

Por decisión de la Asamblea de Accionistas, la Compañía cambió su razón social de Textiles Fabricato Tejcóndor S.A., por la de Fabricato S.A., según Escritura No. 2979 otorgada ante la Notaria 15 de Medellín el 8 de abril de 2011.

Fabricato S.A., se encuentra inscrita en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE), así como sus acciones las cuales se negocian en la Bolsa de Valores de Colombia (BVC).

Al 30 de junio de 2021 Fabricato registró exitosamente en la Cámara de Comercio de Medellín la liquidación de la filial Fabricato del Ecuador S.A.

El 22 de noviembre de 2019 se perfeccionó y registró la fusión abreviada de Textiles del Rio S.A.S., en Fabricato S.A.

Ley de Intervención Económica y continuidad del negocio

Antes de la fusión entre Fabricato S.A., y Tejcóndor S.A., efectuada el 8 de agosto de 2002, las compañías se encontraban bajo el amparo de la Ley 550 de 1999. Ambas Compañías suscribieron acuerdos similares con sus acreedores el 7 de noviembre de 2000.

El 21 de julio de 2008 los acreedores de las compañías suscribieron una reforma al acuerdo de reestructuración con el fin de unificar los acuerdos iniciales y reprogramar los pagos de acreencias. Las acreencias se cancelarán según lo establecido en cada uno de ellos.

En febrero 2024 Fabricato S.A. registra la salida del proceso de reestructuración de Ley 550 de forma exitosa.

Admisión de Fabricato S.A. a la Ley 1116

Con el auto notificado el 12 de julio de 2024 con radicado 2024-01634756 emitido por la Superintendencia de Sociedades, Fabricato S.A. se encuentra admitida al proceso de reorganización regulados por la Ley 1116 de 2006 y las normas que la complementan o adicionan.

La Ley 1116 tiene por objeto la protección del crédito y la recuperación y conservación de la empresa como unidad de explotación económica y fuente generadora de empleo, a través de los procesos de reorganización y de liquidación judicial, siempre bajo el criterio de agregación de valor.

Este proceso de reorganización pretende continuar el camino de recuperar la más importante empresa textilera del país que se ha visto afectada en los últimos dos años 2023 y 2024, por factores imposibles de controlar, no solo por la administración de la empresa sino por la cadena textil-confección, que tantos esfuerzos industriales y comerciales ha realizado para la conservación de los empleos que genera.

El proceso de reorganización que se iniciara en el marco de la ley 1116 pretende “a través de un acuerdo, preservar empresas viables y normalizar sus relaciones comerciales y crediticias, mediante su reestructuración operacional, administrativa, de activos o pasivos.”

Han sido muchos los retos atendidos y gran parte de ellos en los dos últimos años, los que se han convertido en distorsiones que afectaron y siguen afectando los resultados de la empresa. Una breve relación de ellos es pertinente para entender por qué entra Fabricato S.A. en régimen de Insolvencia:

- Contrabando y lavado de activos mediante productos textiles, confecciones, telas e hilos.
- Importación y dumping de esos mismos productos.
- Disminución de la actividad industrial continua.
- Disminución del consumo de productos textiles colombianos.
- Incremento del valor de los insumos y materias primas
- Pérdida de confianza del consumidor.
- Bajo crecimiento de la economía nacional.

Y en lo que puntualmente tiene que ver con Fabricato S.A. y su desempeño industrial y comercial debemos referir que lo acontecido en el 2023, tal y como se comunicó en el Informe de Gestión 2023, que refirió:

- El comportamiento atípico y el cierre de la línea de Denim, donde se reflejó un

decrecimiento de la venta y producción local, también una baja utilización de la capacidad de producción, la cual generó una pérdida operacional significativa en el año 2023.

- El impacto financiero del sobrecosto del algodón y los gastos de financiación (altas tasas de interés) versus los precios de mercado, tuvo una mayor repercusión en el segundo y tercer trimestre del año 2023.
- Por otra parte, los procesos de licitación en el año 2023 en Colombia cayeron 34% respecto del año 2022, siendo esta una línea de negocios muy relevante en la estrategia comercial y financiera de la empresa.

El resultado de Fabricato S.A. al 31 de diciembre de 2023 registró una pérdida por - \$130,947 millones, como consecuencia de la desaceleración económica y los sobre costos indicados anteriormente.

Ahora bien, durante el 2024, se han venido materializando los siguientes riesgos ya identificados, como:

- **Disminución de las ventas**, continúa la desaceleración económica generalizada, reflejada en reducción del consumo en el segmento de prendas de vestir y textiles, por ende, menores necesidades de producción; lo que continúa afectando el capital de trabajo.
- **Afectación de las operaciones por desabastecimiento de materias primas**, la afectación en el capital de trabajo disponible para el abastecimiento oportuno de materias primas, afectó directamente la operación.
- **Afectación de las operaciones por reducción de servicios de energía, vapor y agua**: La larga sequía que ha caracterizado este periodo, obligó a disminuir en un 48% la autogeneración de energía por hidroeléctrica pasando a otras fuentes de generación y consumo, con impactos financieros inmediatos que se vieron reflejados en el costo de operación y estos de manera directa en el costo de los productos.

Luego de una serie de propuestas por parte de Fabricato y de un proceso de negociación con los acreedores financieros que no se logró concretar, los resultados del año 2023 y lo que va del 2024 ha impactado fuertemente el flujo de caja de la Compañía, impidiendo el cumplimiento oportuno de las obligaciones a cargo de la compañía, con proveedores, empleados, acreedores financieros y obligaciones fiscales, conlleva atender la reorganización de la compañía para continuar el camino de recuperarla como ha sido siempre el propósito que se atiende desde la Junta Directiva, la Administración, los colaboradores y los clientes y proveedores de Fabricato S.A.

Continuidad del negocio

La Compañía al 10 de julio de 2024 registra una pérdida neta del período por \$27,919 y presenta incumplimiento en ciertas condiciones financieras (covenants) y demoras en los pagos de algunas obligaciones, por ende, trabaja de forma permanente en la definición de estrategias que le permitan asegurar la continuidad del negocio.

El negocio inmobiliario en la medida en que los proyectos maduren generará incrementos en los flujos de caja no auditado, así:

Proyecto con fecha de terminación	De julio a diciembre 2024	A partir de 2025	Total	Observaciones
Ciudad Fabricato (Pantex)	12,273	37,692	49,965	Termina en el 2026
Desarrollo Inmobiliario Ibagué (Fibratolima)	10,316	12,174	22,490	Termina en el 2024
	22,589	49,866	72,455	

Proyecto con ingresos anuales proyectados	De julio a diciembre 2024	A partir de 2025	Observaciones
Arrendamientos Ciudad Fabricato (PAL)	1,368	2,772	Anual + Inflación proyectada
Arrendamientos y servicios del Parque Industrial Fabricato (Riotex)	5,984	13,352	Anual + Inflación proyectada

Declaración de responsabilidad

La Administración de la Compañía es responsable de la información contenida en estos estados financieros. La preparación de estos con base en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera (NCIF) aceptadas en Colombia requiere la utilización del juicio de la gerencia para la aplicación de las políticas contables, los cuales se describen en el numeral 2.29.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS

Normas contables aplicadas

A continuación, se describen las principales políticas y prácticas que la Compañía ha adoptado en la preparación de los presentes estados financieros:

2.1. Bases de preparación

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia (NCIF), incluidas en el Decreto 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019. Estas normas de contabilidad y de información financiera, corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), en las versiones aceptadas en Colombia a través de los mencionados Decretos.

La aplicación de dichas normas internacionales en Colombia está sujeta a algunas excepciones establecidas por el regulador e incluidas en el Decreto 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2018 y 2270 de 2019.

Las excepciones que aplican a Fabricato son:

- El artículo 2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 y modificatorios, requiere la aplicación del artículo 35 de la Ley 222 de 1995, que indica que las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros separados por el método de participación, en lugar del reconocimiento, de acuerdo con lo dispuesto en la NIC 27, al costo, al valor razonable o al método de participación.
- El artículo 2.2.1 del Decreto 2420 de 2015 y modificatorios establece que la determinación de los beneficios post empleo por concepto de pensiones futuras de jubilación o invalidez, se efectuará de acuerdo con los requerimientos de la NIC 19, sin embargo, requiere la revelación del cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016, artículos 1.2.1.18.46 y siguientes y, en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con lo dispuesto en el numeral 5 del artículo 2.2.8.8.31 del Decreto 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado en los términos del marco técnico bajo NCIF.

Los estados financieros intermedios condensados para el período al 10 de julio 2024, han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 Información Financiera Intermedia, por lo tanto, no incluyen toda la información y revelaciones requeridas por los estados financieros anuales.

Los presentes estados financieros se presentan en millones de pesos colombianos, salvo cuando se indique lo contrario.

2.2. Conversión de transacciones y saldos en moneda

extranjera Moneda Funcional y Moneda de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (pesos colombianos). Los estados financieros se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional de la Compañía y la moneda de presentación.

Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas a las tasas de cambio vigentes a la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional al cierre de cada período con la tasa de cambio representativa del mercado certificada por la Superintendencia Financiera de Colombia. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio se reconocen en el estado del resultado.

Las partidas no monetarias que se miden por su costo histórico en moneda extranjera se convierten utilizando las tasas de cambio vigentes a la fecha de la transacción. Las partidas no monetarias que se miden por su valor razonable se convierten a la tasa de cambio de la fecha en que se determina el valor razonable.

Las ganancias o pérdidas que surjan de la conversión de las partidas no monetarias se reconocen en función de la ganancia o pérdida de la partida que dio origen a la diferencia por conversión. Por lo tanto, las diferencias por conversión de las partidas cuya ganancia o pérdida son reconocidas en el otro resultado integral o en los resultados se reconocen también en el otro resultado integral o en resultados, respectivamente.

2.3. Clasificación de Activos y Pasivos

Los activos y pasivos se clasifican de acuerdo con el uso a que se destinan o según su grado de realización, disponibilidad, exigibilidad o liquidación, en términos de tiempo y valores.

Para el efecto, se entiende como activos corrientes aquellas sumas que serán realizables o estarán disponibles en un plazo no mayor a un año y como pasivos corrientes, aquellas sumas que serán exigibles o liquidables también en un plazo no mayor a un año.

2.4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se considera efectivo tanto a los fondos en caja como a los depósitos bancarios a la vista de libre disponibilidad. Se consideran equivalentes al efectivo a las inversiones a corto plazo de gran liquidez y libre disponibilidad que, sin previo aviso ni costo relevante, pueden convertirse fácilmente en una cantidad determinada de efectivo conocida con alto grado de certeza al momento de la imposición, están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, con vencimientos hasta tres meses posteriores a la fecha de las respectivas imposiciones, y cuyo destino principal no es el de inversión o similar, sino el de cancelación de compromisos a corto plazo. Los adelantos en cuentas corrientes bancarias son préstamos que devengan interés, exigibles a la vista, y forman parte de la gestión de tesorería de la Compañía, por lo que también se asimilan a los equivalentes al efectivo.

Los estados de flujo de efectivo que se acompañan fueron preparados usando el método directo, que consiste en rehacer el estado de resultados utilizando el sistema de caja, principalmente para determinar el flujo de efectivo en las actividades de operación.

2.5. Activos Financieros

Reconocimiento Inicial y Medición Posterior

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles.

Los activos financieros de la Compañía incluyen el efectivo y las colocaciones a corto plazo, los deudores comerciales, los préstamos y otras cuentas por cobrar, las inversiones en títulos de patrimonio y de deuda con y sin cotización.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros y se realiza desde su reconocimiento inicial. Todos los activos financieros establecen derechos y obligaciones entre las partes, los derechos corresponden a los ingresos de actividades ordinarias y las obligaciones a los gastos que pueden generarse. Cada activo financiero contiene un acuerdo, el cual determina la forma en que cada una de las partes desarrollará las actividades conjuntamente.

Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento del reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano.

La Compañía evalúa periódicamente los activos financieros mantenidos para negociar que no son derivados, para determinar si su intención de venderlos en el corto plazo sigue siendo apropiada. Cuando la Compañía no puede negociar estos activos financieros debido a la existencia de mercados inactivos y, por lo tanto, cambia sustancialmente su intención de negociarlos en un futuro cercano, la Compañía puede optar por reclasificar estos activos financieros, pero sólo en circunstancias excepcionales.

La reclasificación de un activo financiero designado como préstamos y cuentas por cobrar a las categorías de disponibles para la venta o de mantenidos hasta el vencimiento, depende de la naturaleza del activo. Esta evaluación no afecta ningún activo financiero designado al valor razonable con cambios en resultados que utiliza la opción de medición por su valor razonable al momento de la designación.

Préstamos y Cuentas por Cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor que corresponda. El costo

amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingresos financieros o como otros ingresos operativos, según la naturaleza del activo que la origina. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costos financieros o como otros gastos operativos, según la naturaleza del activo que la origina.

Baja de Activos Financieros

Un activo financiero (o de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement);
- Y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando se hayan transferido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya celebrado un acuerdo de transferencia, pero no se haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni se haya transferido el control sobre el mismo, ese activo se continuará reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo.

En este último caso, la Compañía también reconocerá el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se medirán de manera que reflejen los derechos y obligaciones que la Compañía haya retenido.

Una implicación continuada que toma la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

Deterioro del Valor de Activos Financieros

El modelo de deterioro de acuerdo con la NIIF 9 refleja pérdidas crediticias esperadas, en oposición a las pérdidas crediticias incurridas según la NIC 39. En el alcance de deterioro

de la NIIF 9 ya no es necesario que ocurra un suceso crediticio antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias. El importe de pérdidas crediticias esperadas debe ser actualizado en cada fecha del informe para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. A partir del 1 de enero de 2018, la Compañía adopta los nuevos requerimientos de deterioro de valor de la NIIF 9. Los ajustes determinados en el reconocimiento del modelo de pérdidas esperadas en la Compañía, no representa ningún impacto material en los resultados de operación y en su situación financiera.

La Compañía evalúa permanentemente los préstamos, cuentas por cobrar y los otros activos financieros, con el objetivo de identificar si existe evidencia objetiva para eventuales pérdidas por deterioro, los cuales se establecen de la siguiente manera:

- Se determina la calificación del riesgo de cada uno de los deudores.
- Se agrupa las cuentas por cobrar por clases que tengan riesgos similares.
- Por medio de la estadística real de los últimos periodos, se calcula un promedio de recaudo para cada clase de cuentas por cobrar y por cada uno de los rangos de edad de vencimiento.
- Con este promedio se establece el porcentaje en cada uno de los rangos de edades por clase.
- A partir de este porcentaje se determinan los criterios para la estimación del deterioro, estimando porcentajes de cartera no recuperable para los rangos de edades.
- Estos porcentajes se aplican a cada una de las clases por edades y se reconoce el deterioro.

Luego de hacer este procedimiento, se realiza con un análisis individual en donde se determina de acuerdo con las dificultades financieras de cada cliente si se debe proceder con un deterioro adicional. Si durante el mismo período contable el valor de la pérdida por deterioro disminuye, se procede a disminuir el deterioro contabilizado en el período anterior (disminución del gasto).

Si tal disminución corresponde a un deterioro reconocido en una vigencia contable anterior, se reconoce como una recuperación de provisiones con disminución al gasto.

Para cada período contable se determina realizar un ajuste por deterioro sobre la cartera comercial general, el cual se utiliza para los períodos donde el deterioro generado en el análisis individual sea mayor al deterioro definido para la cartera general.

Para las cuentas por cobrar de largo plazo se valoran por el método del costo amortizado. Para los demás instrumentos financieros, el análisis del deterioro se realiza con base en

el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros, si el valor en libros del activo es mayor, se reduce hasta alcanzar el valor presente de los flujos futuros y el valor de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados.

2.6. Activos Financieros y Pasivos Financieros con Partes Relacionadas

Los créditos y deudas con partes relacionadas se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles. En la medida en que provengan de transacciones no celebradas como entre partes independientes, cualquier diferencia surgida al momento del reconocimiento inicial entre dicho valor razonable y la contraprestación entregada o recibida, se trata como una transacción de patrimonio (contribución de capital o distribución de dividendos, según sea positiva o negativa).

Con posterioridad al reconocimiento inicial, estos créditos y deudas se miden por su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés se reconoce en el estado de resultados como ingresos o costos financieros o como otros ingresos o gastos operativos, según cual sea la naturaleza del activo o el pasivo que la origina.

2.7. Activos por Impuestos Corrientes

Los saldos incluyen principalmente los anticipos de impuesto de renta y complementarios, impuesto a las ventas retenidos, impuesto de industria y comercio y sobrantes en liquidación privada, los cuales son registrados y ajustados de acuerdo con la expectativa de recuperabilidad o compensación de estos.

2.8. Inventarios

Los inventarios se contabilizan al costo y este se determina con base en el método promedio ponderado y costo estándar, según el tipo de inventario.

La Compañía evalúa al cierre de cada mes todos los tipos de inventario, para determinar productos con rotación normal, inventarios obsoletos e inventarios con baja rotación. El inventario de producto terminado es reducido a su valor neto realizable si éste es menor.

Cuando se presentan rebajas de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, la Compañía reconoce dicha pérdida como costo del período. Si en los períodos siguientes se dan incrementos en el valor neto realizable, que signifiquen una reversión de la rebaja de valor, se reconocen como un menor valor del costo en el período en que ocurra y si se presentan en períodos posteriores, como una recuperación del valor neto realizable.

La Compañía realiza análisis de irrecuperabilidad de los inventarios con obsolescencia de acuerdo con el tipo de inventario (inventario de materias primas, materiales, químicos, suministros y repuestos, inventario de producto en proceso, inventario de producto terminado).

Para determinar el deterioro y la obsolescencia de los inventarios, la Compañía analiza las referencias que tengan fecha de permanencia por más de dos años o que sin tener dos años de antigüedad no tengan expectativa de uso; o que por su calidad no son aptos para procesos subsiguientes.

La Compañía considera como inventarios de baja rotación aquellos que están entre cero y dos años.

2.9. Inversiones

Las inversiones que la Compañía posee en subsidiarias se contabilizan al costo en los balances separados, se actualiza el valor de la inversión por el método de participación y son objeto de consolidación en los estados financieros de la controladora, como si se tratase de una sola entidad.

La controladora reconoce en los estados financieros separados el dividendo como un menor valor de la inversión, procedente de la subsidiaria cuando se establezca el derecho a recibirlo.

Las inversiones en asociadas que la Compañía posee se contabilizan al costo en los balances separados y la controladora debe realizar el ajuste del método de participación, reconociendo los cambios posteriores en los estados financieros de la asociada, registrando el resultado del período y las variaciones patrimoniales en la proporción a la inversión. La controladora reconoce en los estados financieros separados el dividendo como un menor valor de la inversión, procedente de la asociada cuando se establezca el derecho a recibirlo.

Las inversiones en negocios conjuntos que posee la Compañía se contabilizan al costo en los balances separados, y la controladora debe realizar el ajuste del método de participación, reconociendo los cambios posteriores en los estados financieros del negocio en conjunto, registrando el resultado del período y las variaciones patrimoniales en la proporción a la inversión. La controladora reconoce en los estados financieros separados el dividendo como un menor valor de la inversión, procedente del negocio conjunto cuando se establezca el derecho a recibirlo.

Las inversiones en operaciones conjuntas se contabilizan según la participación que se posea en los activos, pasivos, ingresos de actividades ordinarias y gastos relativos a la operación conjunta.

Si la participación de la Compañía en las pérdidas de una subsidiaria, asociada o negocio conjunto iguala o excede su participación, la Compañía deja de reconocer su participación en las pérdidas adicionales. Una vez que la participación de la Compañía se reduzca a cero, se reconocerá una provisión, solo en la medida en que la Compañía haya incurrido en obligaciones legales o implícitas.

Las ganancias o pérdidas no realizadas en las operaciones entre la Compañía y las subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos se eliminan en la proporción de la participación de la Compañía en estas entidades al aplicar el método de participación. Una vez aplicado el método de la participación, la Compañía determina si es necesario reconocer pérdidas por deterioro de valor respecto de la inversión mantenida en la participada.

2.10. Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, plantas y equipos son aquellas que posee la Compañía para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios o para propósitos administrativos, que se esperan usar durante más de un período, se miden al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro que se identifiquen.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- a) Precio de compra: Incluye los aranceles de importación, el impuesto a las ventas u otros impuestos no deducibles menos los descuentos y rebajas.
- b) Costos necesarios para la puesta en marcha: Incluye todos los costos directamente atribuibles a la ubicación y fabricación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Únicamente pueden capitalizarse aquellos costos posteriores que cumplan los siguientes requisitos:

- a) Incrementan la productividad del activo (unidades producidas o eficiencias que impliquen menores costos de producción).
- b) Incrementan la vida útil del activo.

Cuando partes de una operación de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, y su valor es representativo, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de propiedad, planta y equipo.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo comienzan cuando el activo esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación de un activo cesa cuando el activo se clasifique como mantenido para la venta y en la fecha en que se produzca la baja en cuentas de este.

El método de depreciación definido por la Compañía es el método de línea recta para todas las clases de activos fijos. El cargo por depreciación de cada período se reconoce en el resultado del período.

La Compañía evalúa al final de cada período contable si existe algún indicio de que pueda haberse deteriorado el valor de un activo, considerando la información de fuentes internas y externas y determina al final de cada período contable el valor recuperable para sus activos fijos a partir de las estimaciones del valor de uso de las siguientes unidades generadoras de efectivo:

UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO DE FABRICATO S.A.
UGE 1/PLANTA F1-PLANTA DE AGUA
UGE 3/HIDROELÉCTRICA
UGE 4/TERMOELÉCTRICA

Si al realizar los análisis para determinar el deterioro de valor de los activos fijos de las UGE, la Compañía identifica una pérdida de valor, procede con el registro contable del mismo. Cuando la Compañía identifica una reversión de las pérdidas de deterioro, aumenta el importe en libros del activo hasta su importe recuperable, y contabiliza la recuperación del deterioro de valor.

Las vidas útiles para depreciar las propiedades, planta y equipo de la Compañía son:

Activo	Vida útil
Maquinaria y equipo de laboratorio	Es definida por los técnicos de la Compañía teniendo en cuenta los manuales de mantenimiento de cada máquina y la expectativa de uso que tenga la Empresa o los planes de amortización.
Equipo de cómputo	Portátiles 3 años, los demás equipos 5 años
Muebles y enseres	10 años
Edificios	Definida de acuerdo con avalúos realizados al activo
Vehículos	10 años y 5 años para motos

La Compañía revisa al cierre del período contable las vidas útiles definidas por cada activo.

La Compañía evalúa, al final de cada período, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, la entidad estima el importe recuperable del activo. Un elemento de propiedades, planta y equipo es dado de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

La ganancia o pérdida surgida al dar de baja un activo se calcula como la diferencia entre los ingresos de la venta neta, en su caso, y el valor en libros del activo. Este efecto se reconoce en los resultados del período.

2.11. Propiedades de Inversión

Son propiedades de inversión, (terrenos o edificios), aquellos que tiene la Compañía, para arrendarlos, ganar rentas o plusvalías y no para su uso en la producción y suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos o, su venta en el curso ordinario de las operaciones (inventarios). Al final de cada período se evalúa el valor razonable de las propiedades de inversión, mediante avalúos técnicos realizados por un evaluador certificado, con el objetivo de revelar los cambios en el valor razonable de los activos clasificados en esta categoría.

2.12. Arrendamientos Operativos y Financieros

Fabricato como arrendatario aplica la exención en la norma sobre los contratos para los cuales el término de finalización se encuentra dentro de los doce meses a la fecha inicial de aplicación y a contratos de arrendamiento para los cuales el activo subyacente es de bajo valor, donde se reconoce un pasivo para el pago de cánones y un activo que representa el derecho de usar el activo subyacente durante el término del arrendamiento, adicional se reconoce de manera separada el gasto por intereses del pasivo por arrendamiento y el gasto por depreciación del derecho de uso. La Compañía tiene varios arrendamientos de equipo de oficina (computadoras personales, impresoras y montacargas) que fueron consideradas como de bajo valor, dado que son activos de 5.000 dólares o menos.

2.13. Activos Intangibles

Los activos intangibles incluidos en los estados financieros cumplen las definiciones de identificabilidad, control y generación de beneficios económicos futuros para ser reconocidos.

El costo de los activos intangibles corresponde al precio que una entidad paga para adquirir separadamente un activo intangible menos la amortización y las pérdidas acumuladas por deterioro.

La vida útil de un activo intangible se define teniendo en cuenta los períodos en que se esperan beneficios económicos futuros. El método de amortización utilizado por la Compañía es el método de línea recta. Tanto el período como el método de amortización utilizado para un activo intangible se revisan como mínimo, al final de cada año.

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se amortizan en un rango de 1 a 5 años y de acuerdo con las condiciones contractuales de su adquisición.

Las marcas generadas internamente no son reconocidas en el estado de situación financiera. Los activos intangibles se miden posteriormente bajo el modelo del costo, del cual se deducen del monto de reconocimiento inicial, las amortizaciones en función de las vidas útiles estimadas y las pérdidas por deterioro de valor que se presenten o acumulen.

El efecto de las amortizaciones y el de los potenciales deterioros se registra en los resultados del período, a menos que en el caso de las primeras, se registren como mayor valor en la construcción o confección de un nuevo activo.

Un activo intangible se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

La ganancia o pérdida surgida al dar de baja el activo, se calcula como la diferencia entre los ingresos de la venta neta, en su caso, y el valor en libros del activo. Este efecto se reconoce en los resultados del período.

2.14. Otros Activos no Financieros

Los otros activos no financieros incluyen principalmente costos y gastos que cubren varias vigencias contables tales como intereses, seguros y mantenimientos. Estas partidas se amortizan en el período en el cual se considera se recibirá el beneficio futuro. Al cierre de cada período la Compañía garantiza que los saldos en las cuentas de gastos pagados por anticipado corresponden a pagos por bienes o servicios que aún no han sido recibidos y se presentan como una partida de otros activos no financieros.

2.15. Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas

Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición que están clasificados como mantenidos para la venta se miden al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta. Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su importe en libros se recuperará principalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado. Esta condición se considera cumplida solamente cuando la venta es altamente probable y el activo o grupo de activos se encuentran disponibles, en sus condiciones actuales, para su venta inmediata. La Administración debe estar comprometida con la venta, y se debe esperar que la venta cumpla con los requisitos necesarios para su reconocimiento como tal, dentro del año siguiente a la fecha de la clasificación.

Las propiedades, planta y equipos y los activos intangibles, una vez que son clasificados como mantenidos para la venta, no se someten a depreciación ni amortización.

2.16. Costos por Préstamos

Los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente lleve un período de tiempo sustancial para que esté disponible para su uso esperado o su venta (activos aptos), se capitalizan como parte del costo del activo respectivo. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el período en el que se incurren. Los costos por préstamos incluyen los intereses y otros costos en los que incurre la Compañía en relación con la celebración de los acuerdos de préstamos respectivos.

2.17. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción y posteriormente se registran a su costo amortizado. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, los sobregiros en cuentas corrientes bancarias, las deudas y préstamos que devengan intereses, los contratos de garantía financiera y los pasivos financieros derivados con cobertura eficaz o sin ella.

El método del interés efectivo es un mecanismo de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de asignación de gasto por intereses durante el período. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo a pagar a través del plazo total de la obligación financiera.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivo corriente o pasivo no corriente, dependiendo del plazo definido para cada obligación, cada una de ellas se rige por un acuerdo que contiene las condiciones específicas para cada desembolso.

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando las obligaciones se liquidan, cancelan o expiran.

Las demás cuentas por pagar de corto plazo son medidas al valor nominal, no presentan diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

2.18. Cuentas y Documentos por Pagar

Representan obligaciones a cargo de la Compañía, originadas en bienes o servicios recibidos, se registran por separado en orden a su importancia y materialidad.

2.19. Impuesto, Gravámenes y Tasas

Representan el valor de los gravámenes de carácter general y obligatorio a favor del Estado y a cargo de la Compañía, determinados con base en las liquidaciones privadas sobre las respectivas bases impositivas generadas en el correspondiente período fiscal.

El saldo incluye retención en la fuente, retención de industria y comercio, impuesto sobre la renta y complementarios, impuesto sobre las ventas, impuesto de industria y comercio, los cuales se registran según la normatividad fiscal vigente.

El saldo por pagar por impuesto sobre la renta se determina con base en estimaciones y su valor es llevado a los resultados del período, se presenta neto de anticipos y retenciones al cierre del período contable.

2.20. Impuestos Diferidos

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce por diferencias temporarias existentes entre la base fiscal de activos y pasivos y su valor en los libros para propósitos de reporte financiero.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que las diferencias temporarias, el valor en libros de los créditos fiscales no utilizados y las pérdidas fiscales no utilizadas puedan ser empleadas, excepto:

- Si la obligación tributaria diferida surge del reconocimiento inicial del Goodwill o de un activo o un pasivo provenientes de una transacción que no es una combinación de negocios y al momento de la transacción no afectó la ganancia contable ni a la ganancia (pérdida) fiscal.
- Respecto de las diferencias temporarias imponibles asociadas a inversiones en subsidiarias, si se puede controlar el momento de reversión de las diferencias temporarias y si es probable que las diferencias temporales no se reviertan en un futuro previsible.

Los impuestos diferidos son medidos a la tasa impositiva que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando estas sean revertidas, con base en las leyes que han sido aprobadas o que están a punto de ser aprobadas a la fecha del informe.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de presentación y se reduce en la medida en que ya no sea probable que existan utilidades gravables suficientes para emplear la totalidad o parte del activo por impuesto diferido. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos son revisados en cada fecha de cierre y se reconocen en la medida en que sea probable que existan utilidades gravables futuras que permiten que el activo por impuesto diferido sea recuperado.

El impuesto diferido relacionado con partidas reconocidas fuera de resultados, se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en ORI o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si existe un derecho exigible para compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes, y cuando los activos y pasivos por impuestos diferidos se derivan de impuestos sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal y recaen sobre la misma entidad o contribuyente fiscal, o en diferentes entidades o contribuyentes fiscales, pero la Compañía pretende liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto, o bien, realizar simultáneamente sus activos y pasivos fiscales.

2.21. Beneficios a los Empleados

Incluye tanto las obligaciones laborales como las estimaciones realizadas para cubrir todos los beneficios a empleados que posee la Compañía, los beneficios a empleados son todas las formas de contraprestación concedida por la Compañía a cambio de los servicios prestados por los empleados o por las indemnizaciones por el cese de las actividades laborales de los empleados, los cuales se clasifican en: beneficios de corto plazo, de largo plazo y post-empleo.

Los beneficios de corto plazo corresponden a los beneficios diferentes de indemnizaciones que se esperan liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del período anual sobre el que se informa, entre ellos se incluyen sueldos, salarios, aportaciones a la seguridad social, licencias remuneradas y ausencias por incapacidades, primas de servicios, prima de vacaciones y participación en ganancias e incentivos como bonos de desempeño.

Todos los beneficios de corto plazo se reconocen y se miden por el valor a pagar.

Los beneficios de largo plazo y post-empleo corresponden a los beneficios a empleados diferentes a los beneficios de corto plazo, entre ellos se incluyen las primas de antigüedad, pensiones de jubilación, retroactividad de cesantías, bonificación diferida y seguro de vida.

Todos los beneficios de largo plazo son valorados aplicando el método de la unidad de crédito proyectada calculado por un actuario al cierre de cada período contable. La Compañía contabiliza los costos de servicios como mayor valor de los beneficios y el costo del interés de cada beneficio como gastos financieros.

2.22. Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes

Provisiones

Una provisión se reconoce si existe una obligación legal o implícita derivada de un hecho o suceso pasado que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación en el futuro.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo, se reconoce como costos financieros en el estado de resultados.

Pasivos Contingentes

Un pasivo contingente es una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia, o en su caso la no ocurrencia, de uno o más sucesos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía; o una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque: (a) no es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o (b) el importe de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad.

Un pasivo contingente no es reconocido en los estados financieros, sino que es informado en notas, excepto en el caso en que la posibilidad de una eventual salida de recursos para liquidarlo sea remota.

Para cada tipo de pasivo contingente a las respectivas fechas de cierre de los períodos sobre los que se informa, la Compañía revela (i) una breve descripción de la naturaleza del mismo y, cuando fuese posible, (ii) una estimación de sus efectos financieros; (iii) una indicación de las incertidumbres relacionadas con el importe o el calendario de las salidas de recursos correspondientes; y (iv) la posibilidad de obtener eventuales reembolsos.

Activos Contingentes

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo 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 la Compañía.

Un activo contingente no es reconocido en los estados financieros, sino que es informado en notas, pero sólo en el caso en que sea probable la entrada de beneficios económicos.

Para cada tipo de activo contingente a las respectivas fechas de cierre de los períodos sobre los que se informa, la Compañía revela (i) una breve descripción de la naturaleza del mismo y, cuando fuese posible, (ii) una estimación de sus efectos financieros.

Tal cual lo previsto en la NIC 37, la Compañía tiene por política no revelar de manera detallada la información vinculada con disputas con terceros relativas a situaciones que involucran provisiones, pasivos y activos contingentes, en la medida en que esa información perjudique seriamente la posición de la Compañía. En estos casos, la Compañía brinda información de naturaleza genérica y explica las razones que han llevado a tomar tal decisión.

2.23. Reconocimiento de ingresos

La Compañía aplica la NIIF 15 para el reconocimiento de ingresos, mediante las siguientes modalidades:

a. Venta de Bienes

Para los contratos con clientes en los que se espera que la venta de los productos textiles sea la única obligación de desempeño, la Compañía registra el ingreso cuando el control del activo es transferido al cliente, generalmente en la entrega de este.

- **Consideración Variable**

Algunos contratos con clientes otorgan un derecho a devolución, descuentos comerciales o devoluciones por volumen. Actualmente, la Compañía reconoce el ingreso de la venta de los bienes medidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, incluyendo sus devoluciones y descuentos.

Si el ingreso no puede ser medido de manera fiable, la Compañía difiere el reconocimiento de ese ingreso hasta que la incertidumbre se resuelve.

- **Derechos a Devolución**

En los casos en los que un contrato con un cliente otorgue el derecho a devolución del bien dentro un período específico, la Compañía actualmente registra este derecho usando la suma de los importes de devolución ponderados según su probabilidad, similar al método de valor esperado. De acuerdo con la política contable actual, el monto del ingreso relacionado con las devoluciones esperadas es diferido y reconocido en el estado de situación financiera dentro de las cuentas por pagar, contra un menor valor del ingreso. El valor inicial de los bienes que se espera sea devuelto está incluido dentro de los inventarios.

Debido a que los contratos permiten al cliente la devolución de los productos, la contraprestación recibida por parte del cliente es variable. La Compañía usa el método del valor esperado para estimar los bienes que serán devueltos teniendo en cuenta que este método predice de mejor manera el importe de la contraprestación variable a la que la Compañía tendrá derecho.

- **Devoluciones por Volumen**

En el segmento textil, la Compañía no maneja la modalidad de devoluciones por volumen a sus clientes.

- **Obligaciones por Garantías**

La Compañía generalmente otorga garantías por telas defectuosas a sus clientes, pero no ofrece garantías extendidas en los contratos con sus clientes. Por esto, la mayoría de las garantías existentes son garantías de tipo seguro bajo NIIF 15, las que continúan siendo registradas con base en la NIC 37, de acuerdo con la práctica actual.

- **Anticipos Recibidos de Clientes**

En general, la Compañía recibe sólo anticipos de corto plazo por parte de sus clientes. Estos anticipos son presentados como parte de las cuentas por pagar, sin embargo, algunas veces la Compañía puede recibir anticipos de largo plazo. Bajo la política contable actual, la Compañía presenta esos anticipos como ingresos diferidos que hacen parte de los pasivos no corrientes del estado de situación financiera.

La Compañía determina si existe un componente financiero significativo en sus contratos y no ajusta el importe que se ha comprometido como contraprestación para dar cuenta de los efectos de un componente de financiación significativo de sus contratos, cuando la Compañía espera, al comienzo del contrato, que el período entre el momento en que transfiere un bien comprometido con el cliente y el momento en que el cliente paga por ese bien sea de un año o menos. Por lo tanto, para anticipos de corto plazo, la Compañía no ajusta el monto de dichos anticipos aun cuando el efecto del componente de financiación sea significativo.

De acuerdo con la naturaleza de los bienes y el propósito de los términos de pago, la Compañía determinó que para la gran mayoría de los contratos en los que se pactan anticipos de largo plazo con los clientes, los términos de pago serán estructurados primordialmente por razones diferentes a servir de financiación para la Compañía, los anticipos serán pactados con clientes nuevos, así como clientes con historias de pago tardío con el fin de evitar incumplimientos en los pagos. Además, la extensión de período transcurrido entre el pago del cliente por los bienes y la transferencia de estos son relativamente corta. Por tanto, la Compañía no tiene un componente de financiación significativo en estos contratos.

b. Requerimientos de Presentación y Revelación

Los requerimientos de presentación y revelación de los ingresos bajo la NIIF 15 son muy detallados, sin embargo, para la Compañía no hay mayor impacto en los requerimientos de revelación de esta norma, dado que los contratos no incluyen juicios por contraprestaciones variables, garantías ni componente de financiación.

c. Otros Ajustes

Las otras partidas de los estados financieros como los impuestos diferidos, activos mantenidos para la venta y pasivos asociados con ellos, utilidades o pérdidas después de impuestos del año por operaciones discontinuadas, inversiones en asociadas y acuerdos conjuntos, así como la participación en las utilidades o pérdidas de dichas inversiones, son afectadas y se ajustan según sea necesario. Las diferencias en cambio en la conversión de operaciones extranjeras también son ajustadas bajo la norma.

Los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIIF 15 son también aplicables al reconocimiento y medición de cualquier ganancia o pérdida que se den en el retiro de activos no financieros (como partidas de propiedad y equipo y activos intangibles), en los

casos en los que dichos retiros no pertenezcan al giro de los negocios de la Compañía.

2.24. Reconocimiento de Gastos

Los gastos se reconocen en los resultados cuando tiene lugar una disminución de los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable.

2.25. Ganancia o Pérdida Neta por Acción Básica y Diluida

Se calcula teniendo en cuenta el promedio ponderado de la cantidad de acciones en circulación que es de 9.201.848.397 y la ganancia o pérdida neta del período informado.

2.26. Segmentos de Operación

La Compañía tiene como segmentos de operación los siguientes: Negocio Textil y Negocio Inmobiliario.

La Compañía define como principales factores: Los ingresos que se pueden obtener de cada segmento de negocio y la forma en que los resultados son analizados por la Administración y la Junta Directiva.

Los tipos de productos y servicios de los cuales obtiene sus ingresos de las actividades ordinarias son el negocio textil y del desarrollo del negocio inmobiliario.

Los resultados de cada segmento están diferenciados por la división a la cual corresponde y sus respectivos centros de costos.

La Administración supervisa los resultados operativos de las unidades de negocios de manera separada, con el propósito de tomar decisiones sobre la asignación de recursos y evaluar su rendimiento financiero. El rendimiento financiero de los segmentos se evalúa sobre la base de la ganancia o pérdida operativa y se mide de manera uniforme con la pérdida o ganancia operativa revelada en los estados financieros.

2.27. Administración de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas y los préstamos que devengan intereses, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, y los contratos de garantía financiera. Las aplicaciones de estas fuentes de recursos básicamente es la financiación del capital de trabajo, para garantizar una operación normal y la financiación de activos (Capex) que se han definido para la renovación tecnológica de la Compañía.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son evaluados permanentemente por el comité de presidencia y la gerencia financiera. Las políticas definidas por la Compañía para la gestión de cada uno de estos riesgos se resumen a continuación:

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es la probabilidad de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasas de interés, el riesgo de tasas de cambio, el riesgo de precios de productos básicos y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de precios de los títulos de patrimonio.

Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan intereses, los depósitos en efectivo, las inversiones financieras disponibles para la venta y los instrumentos financieros derivados.

La Compañía controla y hace seguimientos a los riesgos financieros a los que está expuesta, procurando obtener coberturas naturales para el flujo de caja y las posiciones activas y pasivas en dólares, se busca contratar créditos a condiciones de mercado que tengan un impacto favorable en el costo de capital, también hay una revisión y control permanente de los flujos de caja totales de la empresa por parte del equipo financiero de la Compañía, buscando en conjunto, minimizar los impactos en los resultados operacionales por cuenta de los riesgos de mercado, crédito y liquidez.

Riesgo de Tasas de Interés

El riesgo de tasas de interés es la probabilidad de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasas de interés se relaciona principalmente con las obligaciones de deuda con tasas de interés variables.

En cuanto a tasas de interés, se resalta que a julio 10 de 2024 los pasivos financieros representan el 18,7% de los activos de la Compañía. Las renovaciones a corto plazo de estos pasivos financieros conllevan a la revisión permanente de las tasas de interés.

Riesgo de Tasas de Cambio

El riesgo de tasas de cambio es la probabilidad de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de cambio. La exposición de la Compañía al riesgo de tasas de cambio se relaciona, en primer lugar, con las actividades operativas de la Compañía (cuando los ingresos y gastos se encuentran denominados en una moneda diferente de la moneda funcional de la Compañía) que es el peso colombiano y, en segundo lugar, con las actividades operativas de las subsidiarias del exterior (cuando los ingresos y gastos se encuentran denominados en una moneda diferente de la moneda funcional de esa subsidiaria que es distinta al peso colombiano).

Adicionalmente, la Compañía está expuesta a las fluctuaciones de las tasas de cambio relacionadas con la compra de materia prima, las ventas al exterior y con la conversión a pesos colombianos de las subsidiarias del exterior cuya moneda funcional es distinta del peso colombiano.

Al 10 de julio de 2024, la Compañía no tiene contratos de derivados financieros para tasas de cambio o tasas de interés. Para las tasas de cambio, se busca manejar una cobertura natural, lo cual implica tener alguna flexibilidad (cambio de origen, nacional o exterior) en las compras y las obligaciones en moneda extranjera para conseguir la relación adecuada con el volumen de ventas que se hace al exterior.

Es importante tener en cuenta que por los ciclos operacionales, es relativamente fácil trasladar al precio del producto final los efectos en los costos presentados por los movimientos en las tasas de cambio, esto depende del momento en el cual se encuentre el mercado y es la Dirección de la Empresa quien evalúa periódicamente los resultados operacionales integrando estas variables, de esta manera, no hay impactos importantes en el resultado neto de la Compañía por fluctuaciones de tasa de cambio.

Así, al tener en cuenta las definiciones desde la Administración de la Compañía en cuanto a la no utilización de derivados financieros y poder revisar el efecto de estos riesgos en los resultados se demuestra que con el seguimiento realizado a las variables de mercado y su medición oportuna dentro del ciclo operacional se ha logrado que el resultado no se vea distorsionado por variables de mercado que tienen un efecto financiero.

La Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera:

	10 de julio 2024		31 de diciembre 2023	
	Moneda extranjera	Moneda local (millones)	Moneda extranjera	Moneda local (millones)
Activos				
Disponible				
Dólar	19,220	77	196,322	750
Euro	367	2	1,891	8
Bolívares	395	-	395	-
Subtotal		79		758
Cuentas comerciales por cobrar y otras				
Dólar	1,443,204	5,805	2,536,653	9,695
Euro	12,323	54	12,505	53
Subtotal		5,859		9,748
Inventarios (Anticipos a proveedores)				
Dólar	76,982	310	267,808	1,024
Euro	22,625	99	46,191	198
Subtotal		409		1,222
Total activos		6,347		11,728
Pasivos				
Pasivos financieros				
Dólar	2,387,572	9,603	2,523,906	9,646
Subtotal		9,603		9,646
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar				
Dólar	866,154	3,484	794,009	3,035
Euro	331,774	1,456	507,409	2,171
Franco Suizo	-	-	1,145	5
Subtotal		4,940		5,211
Total pasivos		14,543		14,857
Exposición activa neta		(8,196)		(3,129)

Tasa de cambio (en pesos)	10 de julio 2024	31 de diciembre 2023
Dólar	4,022.05	3,822.05
Euro	4,387.05	4,277.99
Bolívares	26.40	35.85
Yen	25.79	27.48
Franco Suizo	4,508.37	4,605.84

Riesgo de Crédito

En Fabricato existe la política de cartera en la cual se administran y revisan de forma permanente toda la documentación necesaria para analizar la adecuada constitución legal e información financiera de sus clientes con el fin de solicitar los cupos a la aseguradora y así poder tener un respaldo que minimice el riesgo de crédito

Riesgo de Liquidez

Fabricato, gestiona de forma permanente los recursos necesarios para atender los compromisos adquiridos y en situaciones adversas realiza compromisos de pago con los proveedores con el fin de dar continuidad a la operación de la Compañía y conservar el apoyo y confiabilidad de los acreedores.

La Compañía tiene como política la revisión semanal de los flujos de caja necesarios para garantizar el giro normal de la operación y mensualmente presenta al Comité de Presidencia y a la Junta Directiva el estado del flujo de caja y las necesidades futuras de recursos para apalancar la continuidad del negocio (ver Nota 1).

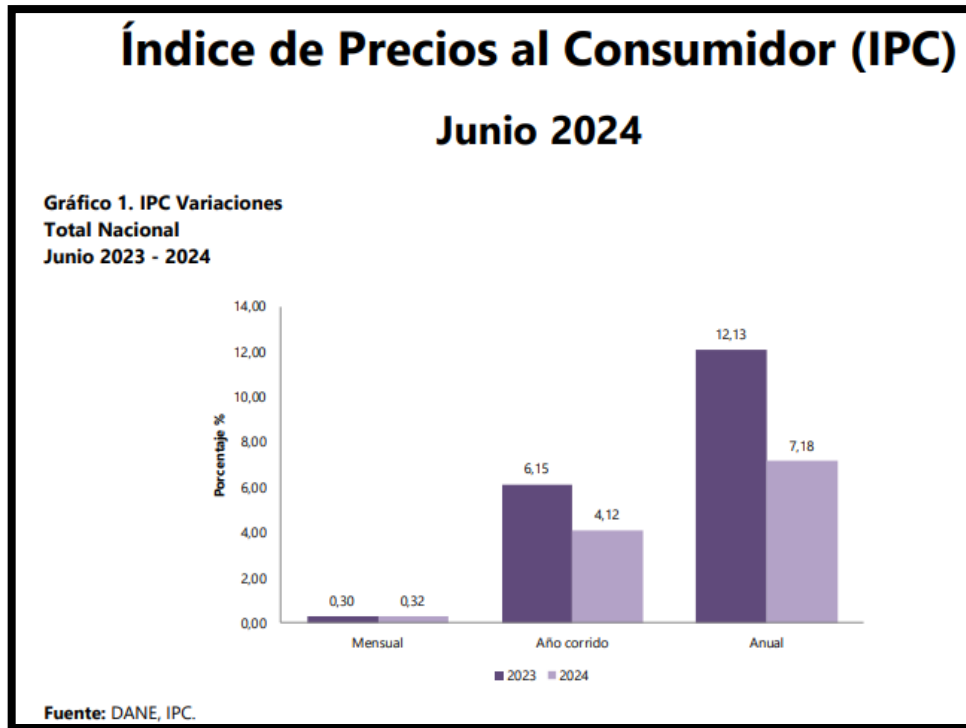
Riesgo Corporativo

Con base en lo dispuesto en las Circulares Externas 12 de 2022 y 31 de 2012 de la Superintendencia Financiera de Colombia, a continuación, se revelan los factores macroeconómicos a considerar en el análisis y valoración de los riesgos del negocio.

a. Aspectos macroeconómicos

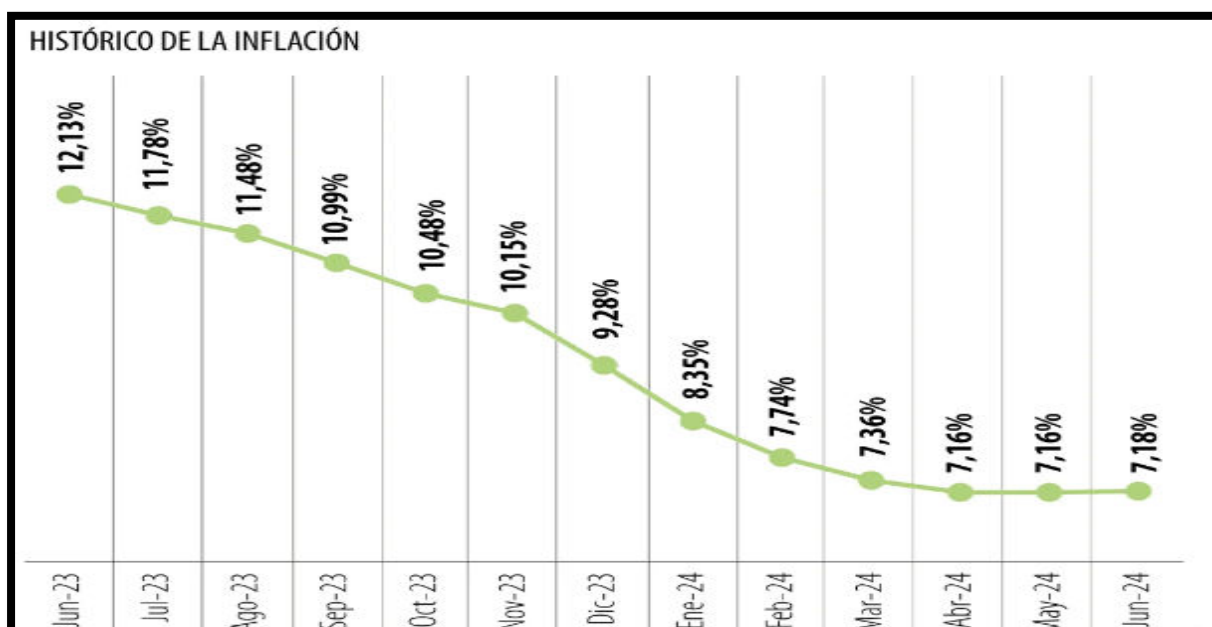
Inflación de precios al consumidor

La información oficial del DANE indicó que en junio de 2024 la variación anual del Índice de Precios al Consumidor (IPC) se ubicó en 7.18%. Para este mismo mes de 2023, la inflación anual fue del 12,13%:



En junio de 2024 en comparación con junio de 2023, la mayor variación anual correspondió a combustibles (23,78%), electricidad (19,10%), papas (64,29%) y frutas frescas (19,07%). Prendas de vestir y calzado aumentaron el 3,06%.

Con el IPC de 7,18% se rompe la tendencia de desinflación que se venía observando desde 2023:



En el primer trimestre de 2024, la inflación se redujo 1,92% hasta el 7,36% pero en el segundo trimestre se estancó sobre el 7%, revirtiendo la tendencia a la baja que inició hace 17 meses.

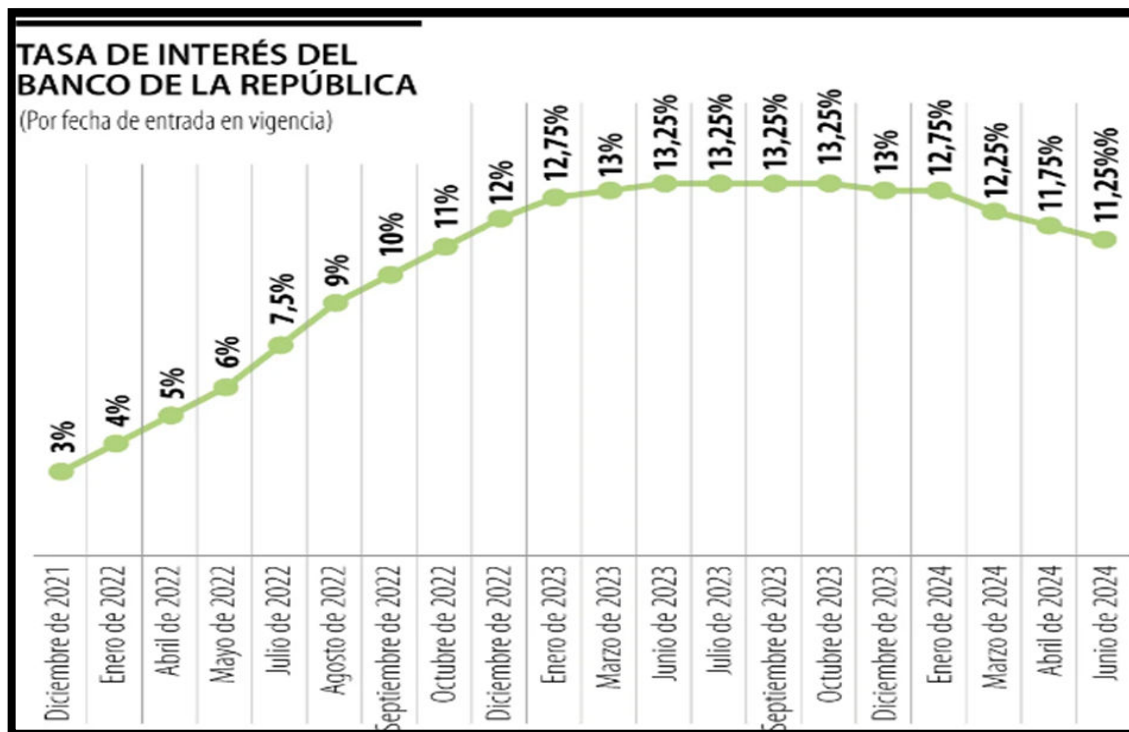
Perspectiva de la inflación

Según el Banco de la Republica en su Informe de Política Monetaria de Abril de 2024, el IPC cerraría 2024 en 5,62% y en 2025 en 3,90%:

Proyecciones macroeconómicas de analistas locales y extranjeros					
	Unidades	abr-24	dic-24	abr-25	dic-25
IPC total	Variación mensual (media)	0,57	n. d.	n. d.	n. d.
IPC sin alimentos	Variación mensual (media)	0,53	n. d.	n. d.	n. d.
IPC total	Variación anual (media), fin de periodo	7,13 ^{el}	5,62	4,67	3,90
IPC sin alimentos	Variación anual (media), fin de periodo	8,26 ^{el}	5,65	4,46	3,70

Tasa de interés de intervención de política monetaria

El 28 de junio la Junta Directiva del Banco de la República redujo en 50 puntos básicos la tasa de interés de política monetaria, del 11,75% al 11,25%. Con esta decisión se mantuvo la velocidad de reducción de la baja en 50 puntos básicos:



Entre junio de 2023 y junio de 2024 se han reducido 2 puntos porcentuales, con velocidad este año de 50 puntos básicos.

Esta tasa de intervención elevada repercute en la capacidad de compra de los consumidores y en el incremento del costo financiero del capital de trabajo requerido, lo cual ha afectado la rentabilidad de la compañía.

Perspectiva de la tasa de intervención

Según el Banco de la República, (ver numeral 7), los analistas locales y extranjeros proyectan que la tasa de cierre del año 2024 sería del 8,25%, o sea una reducción del 3% frente al 11,25% actual, lo cual requeriría una velocidad de reducción de 75 puntos básicos en cada una de las reuniones de la Junta Directiva de julio, septiembre, octubre y diciembre de este año.

Situación regional de la tasa de intervención - Suramérica

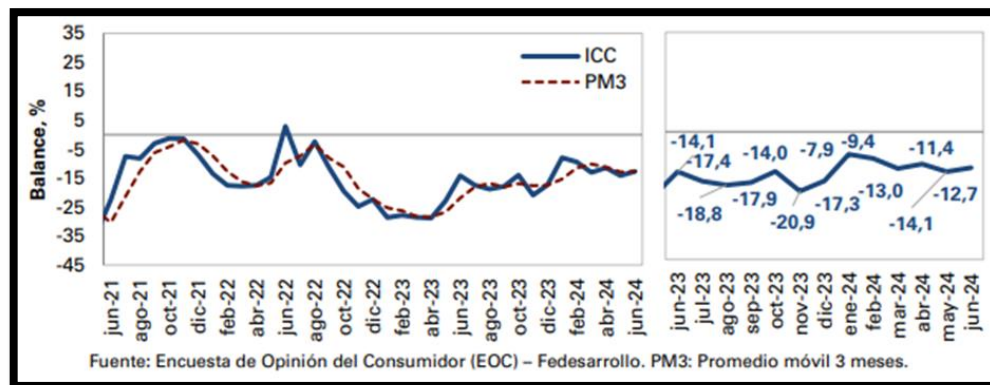


Con excepción de Argentina y Venezuela, en Colombia se mantiene una tasa de intervención más elevada que la de Chile, Perú, Paraguay, Uruguay y Bolivia. Es superada de cerca por Ecuador y Brasil.

Índice de confianza del consumidor de Fedesarrollo (ICC)

La confianza del consumidor es un indicador económico que mide el grado de optimismo que los consumidores sienten sobre el estado general de la economía y sobre su situación financiera personal.

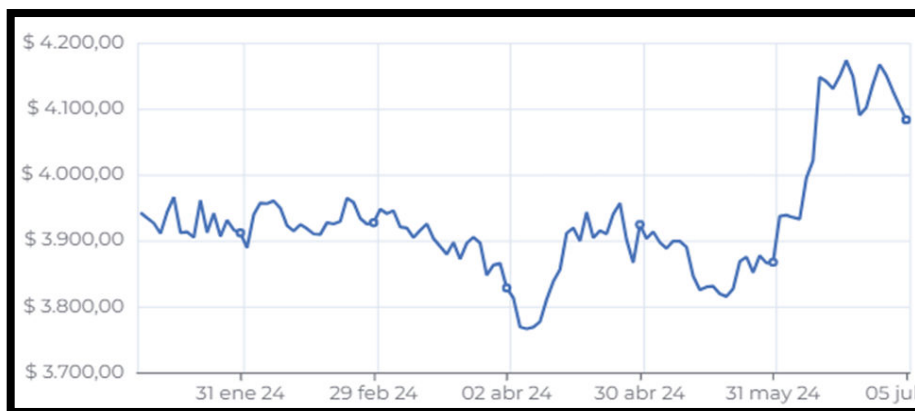
En junio el Índice de Confianza del Consumidor (ICC) alcanzó un balance negativo de -12,7%, registrando un incremento de 1,4 puntos porcentuales frente a mayo (-14,1%) y frente a junio de 2023 (-14,1%).



El incremento en la confianza de los consumidores con respecto a mayo de 2024 obedeció a un aumento de 6,1 puntos porcentuales en el Índice de Condiciones Económicas, que fue compensado por una disminución de 1,7 puntos porcentuales en el Índice de Expectativas del Consumidor.

Devaluación del peso frente al dólar

Durante el segundo trimestre la tasa de cambio presentó tendencia a la devaluación. Abrió el trimestre en \$3.863,05 y cerró junio en \$4.148,04 para una devaluación del 7,37% en el trimestre.



Fuente: Superintendencia Financiera

Para el Banco de la República la perspectiva de la tasa representativa del mercado (TRM) para el cierre de 2024 es de \$4.000 por dólar, según las proyecciones de los analistas:

Proyecciones macroeconómicas de analistas locales y extranjeros^{a/, b/}

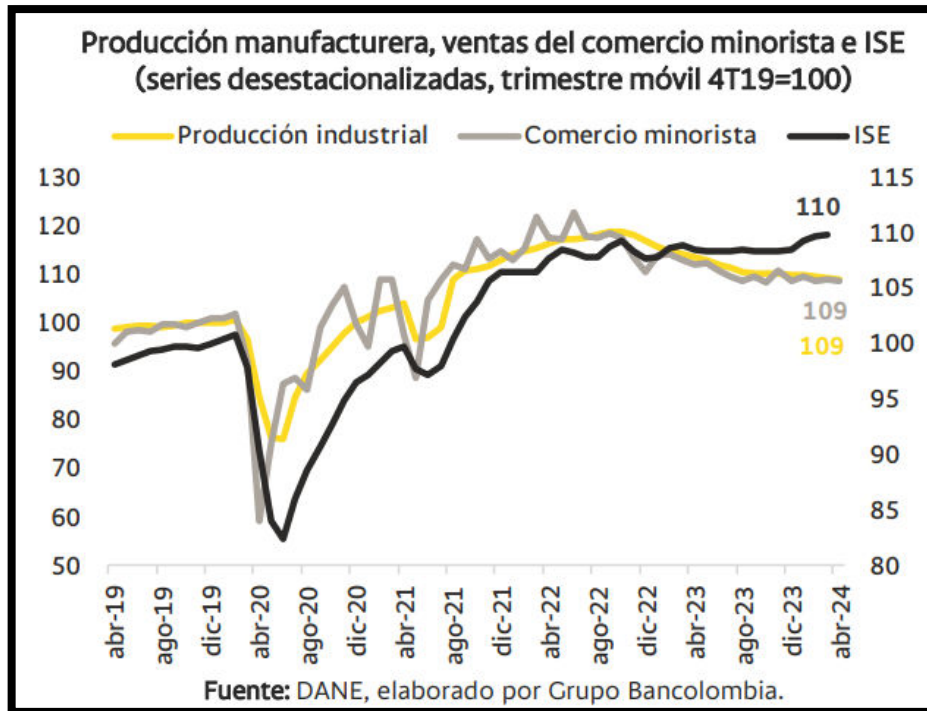
	Unidades	abr-24	dic-24	abr-25	dic-25	abr-26
IPC total	Variación mensual (media)	0,57	n. d.	n. d.	n. d.	n. d.
IPC sin alimentos	Variación mensual (media)	0,53	n. d.	n. d.	n. d.	n. d.
IPC total	Variación anual (media), fin de periodo	7,13 ^{cf}	5,62	4,67	3,90	3,61
IPC sin alimentos	Variación anual (media), fin de periodo	8,26 ^{cf}	5,65	4,46	3,70	3,47
Tasa de cambio nominal	Pesos por dólar, fin de periodo	3.850	4.000	4.012	4.100	4.050
Tasa de interés de política	Porcentaje, fin de periodo	11,75	8,25	6,88	5,50	5,25

Fuente: Banco de la República – Informe de Política Monetaria. Abril de 2024

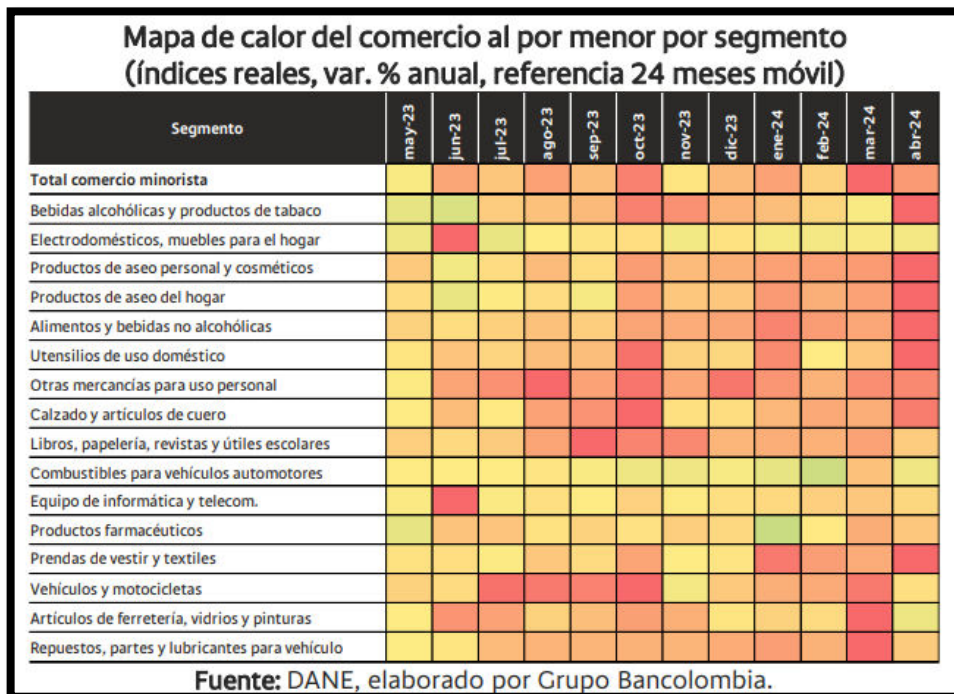
Crecimiento económico del país

De acuerdo con el documento “Análisis: Resultados de la actividad económica y los principales sectores a abril de 2024” relacionado en el Informe Mensual de Bancolombia de junio 21, “El Índice de Seguimiento de la Economía (ISE) experimentó un crecimiento anual de 5,5%...Ahora bien, el resultado de abril es algo menos sólido desde la serie ajustada por efecto estacional. En abril de 2023 se celebró la Semana Santa, por lo que en 2024 se evidenció un efecto calendario a raíz de la mayor cantidad de días hábiles.

Las cifras ajustadas por efecto estacional exponen una tendencia aún débil, en un escenario de no crecimiento de la producción manufacturera...se encadenaron cuatro periodos de retroceso mensual secuencial (respecto al mes previo), en lo que sería reflejo de la debilidad de la actividad económica, que conlleva una demanda por bienes manufacturados modesta por parte de los hogares en productos de consumo y por parte de otros sectores intensivos en insumos industriales. La debilidad que persiste en las actividades económicas es un reflejo del poco dinamismo que mantiene la demanda privada. “



De forma detallada como se observa en el mapa de calor de los índices de variación anual en el comercio por segmento, la venta de prendas de vestir y textiles continúa evolucionando negativamente:



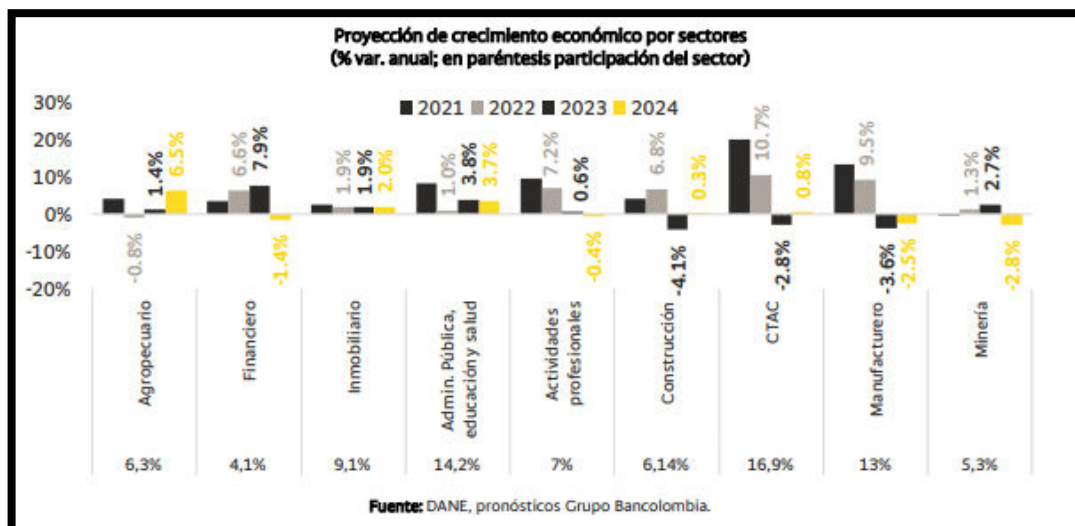
Perspectiva de crecimiento anual – Colombia

“Para 2024 se proyecta un crecimiento económico del 1,4% ..., jalonado por el consumo y a pesar de un débil desempeño esperado de la inversión. Para 2025 el crecimiento sería del 3,2%..., con un consumo que continuaría mejorando, una inversión que se recuperaría desde los muy bajos niveles de 2024 (pero que permanecería en niveles inferiores a los de 2019), y una recuperación gradual de la demanda externa... Adicionalmente, estas estimaciones continúan sujetas a un alto grado de incertidumbre por factores externos (tensiones políticas globales y una política monetaria en los países avanzados) e internos (incertidumbre sobre la evolución e impacto de las reformas presentadas al Congreso y respuesta de la demanda interna a las condiciones financieras locales y a posibles menores ingresos fiscales)”. Fuente: Banco de la República

Con otra visión, los analistas de Bancolombia consideran que “La economía colombiana continúa incorporando significativos ajustes en lo corrido de 2024, en medio de un entorno internacional y local desafiante, tanto en el ámbito económico como en lo político. Nuestra más reciente actualización de proyecciones económicas recoge una visión marcada por luces y sombras. A la luz los resultados recientes, hemos actualizado nuestra perspectiva de crecimiento económico en esta nueva entrega de 0,6% a 1,3% para este año, así como un repunte de 2,4% a 2,6% para el 2025.

Por una parte, las condiciones macroeconómicas más favorables parecen estar comenzando a reflejar tímidas señales de vientos de cambio en el ciclo económico. Sin embargo, otros factores, como son los efectos climáticos adversos, la incertidumbre en el entorno regulatorio y la baja confianza inversionista, obstaculizarían una reactivación económica más consistente hacia adelante”. Fuente: Bancolombia, Informe Económico Mensual, Dirección de Investigaciones Económicas, Sectoriales y de Mercados Colombia, Julio de 2024.

El pronóstico por sectores muestra que la manufactura decrecería el 2,5% en 2024:



Perspectiva de crecimiento anual – Socios Comerciales de Colombia

De acuerdo con el Informe de Política Monetaria 04/2024 del Banco de la República, los principales socios comerciales del país crecerían el 1,8% en 2024 y el 2,2% en 2025:

Principales socios	2022 (pr)	2023 (pr)	2024 (proy)	2025 (proy)
Estados Unidos	1,9	2,5	2,1	1,7
Zona del euro	3,4	0,5	0,6	1,5
China	3,0	5,2	4,7	4,3
Ecuador	6,2	2,4	0,7	2,1
Brasil	3,0	2,9	1,9	2,0
Perú	2,7	-0,6	1,9	2,6
México	3,9	3,2	2,4	1,9
Chile	2,1	0,2	2,2	2,4
Total socios comerciales^{a/}	3,6	2,3	1,8	2,2

(pr): preliminar. (proy): proyectado.

a/ Para el cálculo de las ponderaciones se hace uso de la participación en el comercio de bienes no tradicionales.

Fuentes: Bloomberg, Focus Economics, oficinas de estadística y bancos centrales de los países (datos observados); Banco de la República (proyecciones y cálculos).

Riesgos asociados al desarrollo del objeto social

A continuación, se muestra la categorización y valoración de los riesgos corporativos:

RIESGOS ALTOS			
Reducción de ventas debido al contrabando y a competencia desleal	Disminución de ventas por afectación de la capacidad adquisitiva del mercado final	Reducción de ventas y/o rentabilidad por incremento de tasa de cambio, tasa de interés, y recesión económica	Incremento de costos que no se puedan trasladar a los clientes
Afectación de las operaciones por reducción de servicios de energía, vapor y agua	Paradas de producción por ineficiencias en la operación	Afectación de las operaciones por desabastecimiento de materias primas	Afectación de las actividades / productos por fenómenos naturales
Crisis financiera originada en hiperinflación /estanflación como consecuencia del cambio climático			

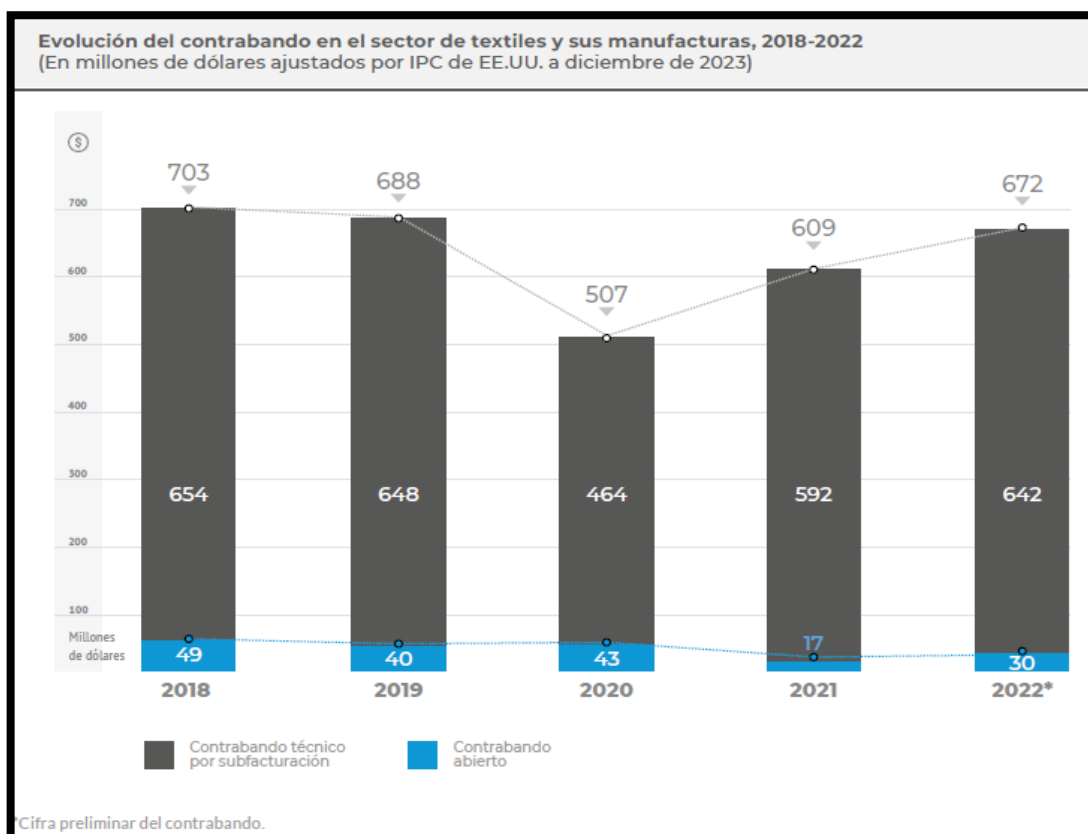
RIESGOS MEDIOS			
Afectación de las operaciones por paro de los trabajadores	Afectación de las operaciones por actos malintencionados	Afectación reputacional por multas y/o sanciones por incumplimiento de normatividad	

Nota: La valoración de los riesgos como altos o medios, corresponde al análisis de su probabilidad de ocurrencia y al impacto que tendría su materialización.

Afectación por el Contrabando

De acuerdo con el Panorama del Contrabando en Colombia de la DIAN, “En promedio, cerca del 20 % del valor de los textiles que entraron al país entre 2018 y 2022 fue contrabando. Este porcentaje es el doble que el del total de productos. En 2022, ingresaron a Colombia textiles por \$2.788 millones de dólares, de los cuales \$672 millones tuvieron irregularidades en el proceso.

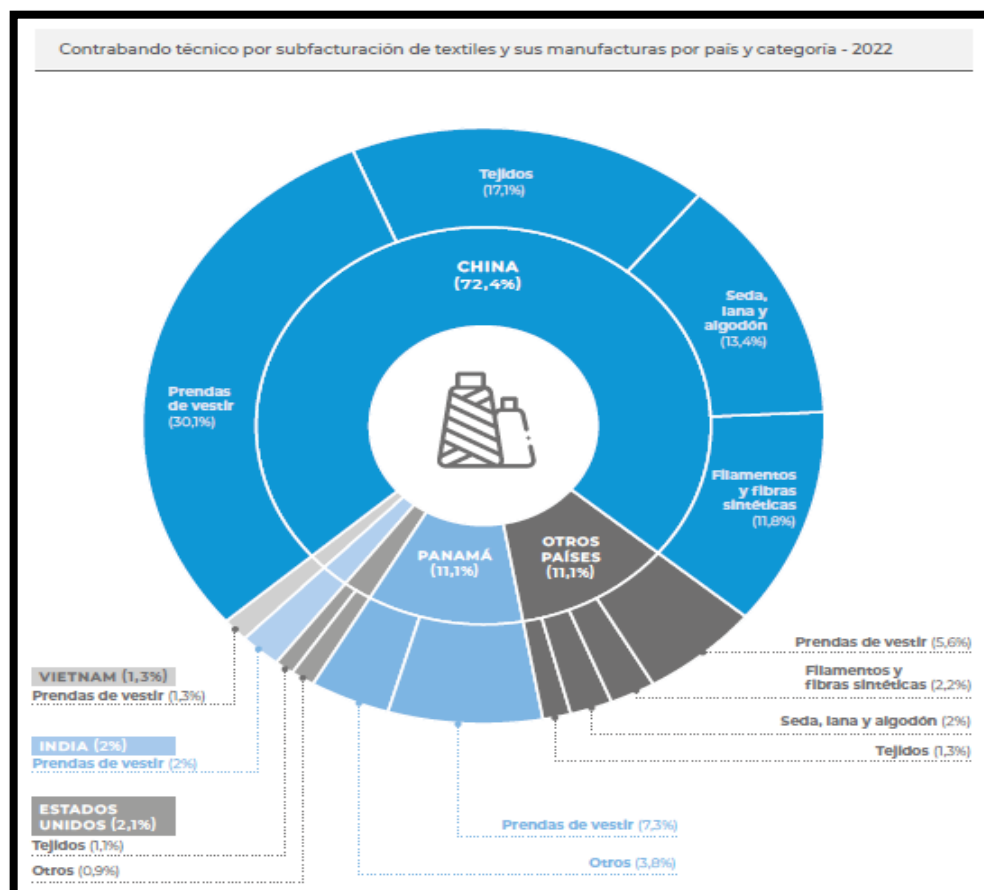
En 2023, las materias textiles y las confecciones fueron los principales productos sometidos a medidas cautelares por la DIAN en los controles aduaneros, y representaron un 25,4 % del valor total de las aprehensiones de mercancía sospechosa de haber ingresado ilegalmente al país.



“El contrabando técnico por subfacturación es la modalidad con mayor incidencia en textiles, con más del 90 %. En promedio, entre 2018 y 2022, hubo una subfacturación anual de \$600 millones de dólares en este sector. 2018 y 2022 fueron los años con los mayores niveles en esta modalidad: \$654 y \$642 millones de dólares respectivamente. En ese mismo periodo, el contrabando abierto de textiles fue de \$36 millones de dólares anuales en promedio. El año con el menor registro en esta categoría fue 2021, con \$17 millones de dólares, menos del 3 % del total del contrabando en el sector.

China, con 72 % de participación en 2022, es el país con mayor incidencia en el contrabando técnico por subfacturación en el sector de textiles. Le siguen Panamá, Estados Unidos, India y Vietnam, países que suman el 16,4 % del contrabando técnico por subfacturación. Las prendas de vestir, los tejidos y los productos de seda, lana y algodón son los de mayor contrabando en esta categoría.

Del total de contrabando abierto de textiles, el 53 % proviene de Estados Unidos, Israel, Pakistán, India y Panamá. Las prendas de vestir y sus complementos, y los filamentos y fibras sintéticas son los productos que mayor incidencia tienen en esta modalidad.”



Fuente: DIAN

b. Eventos de materialización de riesgos en el primer trimestre de 2024

- La debilidad de la actividad económica, que conlleva una demanda por bienes manufacturados modesta por parte de los hogares en productos de consumo como prendas de vestir, y por parte de otros sectores intensivos en insumos industriales como los confeccionistas, produce el estancamiento del mercado, lo cual dificultó la absorción de los costos, con lo cual se afectó la contribución bruta y el capital de trabajo del negocio textil de la empresa.
- Otra afectación importante al negocio textil se origina en el creciente contrabando técnico por subfacturación y en el contrabando abierto, pues ingresan ilegalmente al país telas que se ofrecen en el mercado a precios que no cubren siquiera el costo de las materias primas.

c. Impacto por cambios en las regulaciones

Se mantiene el clima de incertidumbre por el impacto que pueda derivarse de las decisiones acerca de la tasa de intervención monetaria y del trámite de reformas en el Congreso, en especial la laboral y la pensional. Además, está por verse el efecto del recorte de 20 billones por parte del Gobierno Nacional.

2.28. Importancia Relativa

El reconocimiento y presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa.

La información es material o tiene importancia relativa si su omisión o expresión inadecuada puede influir en las decisiones que llevan a cabo los usuarios sobre la base de la información financiera de una entidad que informa.

2.29. Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NCIF requiere la elaboración y consideración por parte de la Administración, de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos que impactan en los saldos informados de activos y pasivos, ingresos y gastos, así como en la determinación y revelación de los activos y pasivos contingentes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

En este sentido, las incertidumbres asociadas con las estimaciones y supuestos adoptados podrían dar lugar en el futuro a resultados finales que podrían diferir de dichas estimaciones y requerir de ajustes significativos a los saldos informados de los activos y pasivos afectados.

2.29.1. Juicios

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración ha realizado los siguientes juicios, que tienen efecto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

2.29.2. Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

Los supuestos claves relacionados con el futuro y otras fuentes de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación:

- La Compañía ha basado sus estimaciones y supuestos contables significativos considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y los supuestos actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en los supuestos en el momento en que ellos ocurren.
- Las principales estimaciones realizadas por la Compañía corresponden al reconocimiento de deterioro de inventario, cartera, pasivos por procesos laborales, planes de pensiones e impuestos diferidos.

Deterioro de Inventario

El deterioro de inventario se reconoce cuando el valor neto realizable es menor al costo del inventario o cuando las referencias de inventario presentan condiciones de obsolescencia.

Deterioro de Cartera

El deterioro de cartera se reconoce de acuerdo con la política descrita en el numeral 2.5.

Pasivos Estimados y Provisiones

La estimación de obligaciones por procesos legales se realiza con base en la evaluación de probabilidad de ocurrencia realizada por el Área Legal de la Compañía y Asesores Externos.

Planes de Pensión

Al 31 de diciembre de 2016, el Gobierno Nacional modificó a través del Decreto 2131 de 2016 la parte 2 del libro 2 del Decreto 2420 de 2015 adicionado por el Decreto 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019, permitiendo la

determinación de los beneficios post-empleo por concepto de pensiones futuras de jubilación o invalidez, bajos lo requerimientos de la NIC 19.

Las nuevas modificaciones requieren la revelación del cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016, artículos 1.2.1.18.46 y siguientes y, en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con lo dispuesto en el numeral 5 del artículo 2.2.8.8.31 del Decreto 1833 de 2016, informando las variables utilizadas y las diferencias con el cálculo realizado en los términos del marco técnico bajo NCIF.

El costo de los planes de pensión de beneficios definidos y de otras prestaciones médicas post-empleo, y el valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determinan mediante valuaciones actuariales. Estas valuaciones actuariales involucran varios supuestos que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estos supuestos incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación y los supuestos subyacentes, y a la naturaleza de largo plazo de estos beneficios, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estos supuestos. Todos estos supuestos clave se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Al determinar la tasa de descuento apropiada ante la ausencia de un amplio mercado de bonos de alta calidad, la Dirección considera las tasas de interés correspondientes a bonos TES clase B negociables emitidos por el Gobierno como su mejor referencia a una tasa de descuento apropiada con vencimientos extrapolados en línea con el plazo de duración esperado para la obligación por beneficios definidos. El índice de mortalidad se basa en las tablas de mortalidad del país en particular. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para cada país.

Determinación de Valores Razonables

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa el valor razonable de los instrumentos financieros que se negocian en mercados activos y determina su valor de acuerdo con los siguientes niveles de jerarquía:

- **Nivel 1:** Los precios cotizados en el mercado, o a los precios cotizados por los agentes del mercado (precio de compra para las posiciones largas y precio de venta para las posiciones cortas), sin deducir los costos de transacción.
- **Nivel 2:** Datos de entrada distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables. Para los instrumentos financieros que no se negocian en mercados activos, el valor razonable se determina utilizando técnicas de valoración apropiadas a las circunstancias. Tales técnicas pueden incluir el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, la referencia a los valores razonables de otros instrumentos financieros que sean esencialmente

similares, el análisis de valores descontados de flujos de efectivo y otros modelos de valoración apropiados.

- **Nivel 3:** Datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

Para estimar los valores razonables, se han utilizado los siguientes métodos y supuestos:

- Los valores razonables del efectivo y las colocaciones a corto plazo, los deudores comerciales, las cuentas por pagar comerciales, y los otros pasivos corrientes, se aproximan a sus importes en libros, en gran medida, debido a los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.
- La Compañía evalúa las cuentas por cobrar y los préstamos a largo plazo a tasa fija y variable, sobre la base de parámetros tales como las tasas de interés, los factores de riesgo de cada país en particular, la solvencia del cliente y las características de riesgo del proyecto financiado. Sobre la base de esta evaluación, se registran provisiones para contabilizar las pérdidas esperadas sobre estas cuentas por cobrar.
- El valor razonable de los títulos de deuda y las acciones con cotización se basa en los precios de cotización a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. El valor razonable de las acciones sin cotización, los préstamos bancarios, las obligaciones por arrendamientos y otros pasivos financieros no corrientes, se estima descontando los flujos de efectivo futuros utilizando las tasas disponibles para deudas con condiciones, riesgo de crédito y vencimientos similares.
- La determinación del valor razonable del activo financiero de Ciudad Fabricato (P.A. Lote Pantex) se realizó con el Enfoque de mercado, el cual está basado en transacciones de mercado que involucran activos o pasivos idénticos o similares. La valoración del activo se realiza a partir del conocimiento que tiene el Grupo constructor sobre los precios de mercado para dicho activo, considerando las unidades vendidas y las proyecciones de venta de las unidades en inventario.
- La determinación del valor razonable para las propiedades de inversión se realizó teniendo en consideración que el valor razonable es el importe por el cual un activo podría ser intercambiado entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua, se realizó con el enfoque de mercado, por especialistas independientes, los cuales tuvieron en cuenta la localización de los inmuebles, las especificaciones y acabados de las construcciones, el estado de las conservaciones, las zonas constructivas y los tratamientos de las zonas, las facilidades de acceso y el equipamiento del sector.

Adicionalmente se tuvieron en cuenta las siguientes condiciones de mercado encontrados en las zonas:

- Los valores de mercado de propiedades ofrecidas en venta de la zona.
- La normatividad urbanística que aplica para el sector en donde se ubica en el inmueble objeto de avalúo.
- La edad de la construcción, su estado de conservación y las características particulares de la propiedad.

Deterioro de Activos con Vidas Útiles Definidas

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un componente individual o grupo de propiedades, planta y equipos y/o de activos intangibles con vidas útiles definidas pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, y la prueba anual de deterioro del valor para un activo es entonces requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo. El importe recuperable de un activo es el mayor importe entre el valor razonable menos los costos de venta de ese activo, y su valor en uso. Ese importe recuperable se determina para un activo individual, salvo que ese activo individual no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos, en cuyo caso se toman los flujos de efectivo del grupo de activos que conforman la unidad generadora de efectivo a la cual pertenecen.

Cuando el importe en libros de un activo individual o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo individual, o en su caso la unidad generadora de efectivo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Al evaluar el valor en uso de un activo individual o de una unidad generadora de efectivo, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos de ese activo individual, o en su caso, de la unidad generadora de efectivo.

Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta se toman en cuenta las transacciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de transacciones, se utiliza un modelo de valoración que resulte apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, valores de cotización de activos similares en mercados activos y otros indicadores disponibles del valor razonable.

La Compañía basa su cálculo del deterioro del valor en presupuestos detallados y cálculos de proyecciones que se confeccionan por separado para cada una de las unidades generadoras de efectivo de la Compañía a las cuales se les asignan los activos individuales.

Por lo general, los presupuestos y cálculos de proyecciones cubren un período de cinco años. Para los períodos de mayor extensión, se calcula una tasa de crecimiento a largo plazo y se la aplica a los flujos de efectivo futuros de las proyecciones a partir del quinto año.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos del estado de resultados que se correspondan con la función del activo deteriorado (generalmente en el costo de ventas u otros gastos operativos). Así mismo, para esta clase de activos a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o han disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo individual o de la unidad generadora de efectivo, según corresponda.

Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en los supuestos utilizados para determinar el importe recuperable del activo individual o de la unidad generadora de efectivo, desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo o unidad generadora de efectivo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo o unidad generadora de efectivo no exceda su importe recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación o amortización correspondiente, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo o unidad generadora de efectivo en períodos anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados en la misma línea en la que se reconoció previamente el respectivo cargo por deterioro de valor (generalmente en el costo de ventas u otros gastos operativos), salvo que el activo se contabilice por su valor revaluado, en cuyo caso la reversión se trata de manera similar a un incremento de revaluación.

NOTA 3 – NORMAS DE CONTABILIDAD Y DE INFORMACIÓN FINANCIERA ACEPTADAS EN COLOMBIA AUN NO VIGENTES

El Decreto 1611 de 2022 actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incorporando principalmente enmiendas a las normas que ya habían sido compiladas por los Decretos 938 de 2021, 2270 de 2019 y 1432 de 2020, que consideraban las reglamentaciones incorporadas por los Decretos 2420 y 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2019.

Revelación de políticas contables: Enmiendas a la NIC 1 y al Documento de Práctica de las NIIF 2

El IASB modificó la NIC 1 para requerir que las entidades revelen sus políticas contables materiales en lugar de sus políticas contables significativas. Las enmiendas definen qué es "información material sobre políticas contables" y explican cómo identificar cuándo la información sobre políticas contables es material. Aclaran además que no es necesario

revelar información sobre políticas contables inmateriales. Si se revela, no debe ocultar información contable importante. Para respaldar esta enmienda, el IASB también modificó el Documento de práctica de las NIIF 2 Realización de juicios sobre la materialidad para brindar una guía sobre cómo aplicar el concepto de materialidad a las revelaciones de políticas contables.

Definición de estimados contables: Enmiendas a la NIC 8

La enmienda a la NIC 8 Políticas contables, cambios en los estimados contables y errores aclara cómo las compañías deben distinguir los cambios en las políticas contables de los cambios en los estimados contables. La distinción es importante porque los cambios en los estimados contables se aplican prospectivamente a transacciones futuras y otros eventos futuros, pero los cambios en las políticas contables generalmente se aplican retrospectivamente a transacciones pasadas y otros eventos pasados, así como al período actual.

Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos provenientes de una única transacción: Enmiendas a la NIC 12

Las enmiendas a la NIC 12 Impuestos a las ganancias requieren que las compañías reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el momento del reconocimiento inicial, den lugar a montos iguales de diferencias temporales gravables y deducibles. Por lo general, se aplicarán a transacciones tales como arrendamientos de arrendatarios y obligaciones de desmantelamiento y requerirán el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos adicionales.

La enmienda se debe aplicar a las transacciones que se produzcan a partir del inicio del primer período comparativo presentado. Además, las entidades deben reconocer los activos por impuestos diferidos (en la medida en que sea probable que puedan utilizarse) y los pasivos por impuestos diferidos al principio del primer período comparativo para todas las diferencias temporales deducibles y gravables asociadas a: activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento, y pasivos por desmantelamiento, restauración y similares, y los correspondientes montos reconocidos como parte del costo de los respectivos activos.

El efecto acumulado del reconocimiento de estos ajustes se reconoce en las ganancias acumuladas o en otro componente del patrimonio neto, según corresponda.

La NIC 12 no abordaba anteriormente la manera de contabilizar los efectos tributarios de los arrendamientos dentro del balance y las transacciones similares, y se consideraban aceptables varios enfoques. Es posible que algunas entidades ya hayan contabilizado dichas transacciones de acuerdo con los nuevos requisitos. Estas entidades no se verán afectadas por las enmiendas.

Modificación a la NIC 16 Arrendamientos – Consideraciones relacionadas con el COVID 19

Se han publicado ciertas enmiendas a los estándares de contabilidad y de información financiera, que no son obligatorias para los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y no han sido adoptadas de manera anticipada por la Compañía. No se espera que estas modificaciones tengan un impacto material en la entidad en los presentes estados financieros y en transacciones futuras previsible. La Compañía no espera impactos importantes por esta modificación, en todo caso se encuentra evaluando el impacto que las mismas podrían tener en los estados financieros.

Normas IFRS nuevas y modificadas que aún no son efectivas

Las siguientes normas han sido emitidas por el IASB, pero aún no han sido incorporadas por Decreto en Colombia:

- ✓ **IFRS 17:** Contratos de Seguro
- ✓ **IFRS 10 e IAS 28 (modificaciones):** Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto
- ✓ **NIC 12:** Reforma fiscal internacional – reglas modelo del segundo pilar
- ✓ **NIC 7 e IFRS 7:** Financiación de proveedores
- ✓ **NIC 1:** Pasivos no corrientes con acuerdos
- ✓ **IFRS S1:** Requisitos generales para la divulgación de información financiera relacionada con la sostenibilidad
- ✓ **IFRS S2:** Divulgaciones relacionadas con el clima

La administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros en períodos futuros.

NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo está representado por recursos de liquidez inmediata que comprenden el disponible en caja, depósitos en bancos y otras inversiones de alta liquidez.

El siguiente es el detalle que comprende el efectivo:

	10 de julio 2024	31 de diciembre 2023
Bancos (1)	464	2,741
Fondos (2)	39	1,024
Cuentas de ahorro	-	346
Equivalentes de efectivo (3)	14	57
Caja	67	48
Total	584	4,216

(1) El saldo de esta cuenta la conforman los saldos no restringidos por \$462 (diciembre 2023 \$2,738) y los saldos restringidos por \$2 (diciembre 2023 \$3).

(2) Corresponde a los saldos en los fondos de Fonval \$4 (diciembre 2023 \$1,023) y otros \$35 (diciembre 2023 \$1).

(3) Los equivalentes de efectivo son cuentas a la vista que corresponden a certificados de Bancolombia \$14 (diciembre 2023 \$57).

NOTA 5 – CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el detalle que comprende las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

	10 de julio 2024			31 de diciembre 2023		
	Costo	Deterioro (5)	Total	Costo	Deterioro (5)	Total
Ingresos por cobrar (1)	60,912	(8,154)	52,758	62,901	(8,325)	54,576
Clientes (2)	45,989	(956)	45,033	48,862	(2,812)	46,050
Deudores varios (3)	16,050	(13,054)	2,996	16,307	(13,054)	3,253
Anticipos (4)	1,126	-	1,126	1,446	-	1,446
Cuentas por cobrar a empleados (5)	323	-	323	379	-	379
Préstamos a particulares	3	(3)	-	61	(61)	-
Reclamaciones	-	-	-	8	-	8
Total	124,403	(22,167)	102,236	129,964	(24,252)	105,712
Porción corriente			66,602			67,128
Porción no corriente			35,634			38,584

(1) El saldo de esta cuenta está conformado por lo siguiente:

Ingresos por cobrar	10 de julio 2024	31 de diciembre 2023
Venta derechos fiduciarios*	49,965	52,888
Intereses	7,995	7,995
Arrendamientos	2,123	1,282
Otros	829	736
Subtotal	60,912	62,901
Deterioro ingresos por cobrar (5)	(8,154)	(8,325)
Total	52,758	54,576

* El 9 de junio de 2017, Fabricato cedió a título de compraventa a favor de la sociedad Promotora Entre Mares S.A.S., el cien por ciento (100%) de los derechos fiduciarios y obligaciones correlativas a ellos, derechos y obligaciones que le correspondían en virtud de su calidad de Fideicomitente y beneficiario del P.A. Lote Pantex del cual es vocera Alianza Fiduciaria S.A., derechos que a esa fecha correspondían al setenta por ciento (70%) del total de los derechos del mencionado Patrimonio Autónomo.

Como soporte de dicha transacción se elaboró la factura de venta 7367 por un valor de \$162,102. El precio que Promotora Entre Mares S.A.S., se obliga a pagar a Fabricato S.A. por la cesión del setenta por ciento (70%) de los derechos fiduciarios en el P.A. Lote Pantex, es un precio determinable equivalente a un porcentaje de los ingresos por ventas de los inmuebles que integran los distintos proyectos, porcentaje que es diferente según la tipología de cada proyecto; los porcentajes serán pagaderos en la medida en la que efectivamente se reciban esos ingresos.

La clasificación de este instrumento financiero conforme a la IFRS 9 está a valor razonable y ha sido ajustado de forma anual de acuerdo con la norma contable. La determinación del valor razonable del activo financiero de Ciudad Fabricato (P.A. Lote Pantex) se realizó con el Enfoque de mercado, el cual está basado en transacciones de mercado que involucran activos o pasivos idénticos o similares. La valoración del activo se realiza a partir del conocimiento que tiene el Grupo constructor sobre los precios de mercado para dicho activo, considerando las unidades vendidas y las proyecciones de venta de las unidades en inventario.

En marzo de 2019 Fabricato realizó un aporte por \$39,834 al Patrimonio Autónomo locales (PAL), disminuyendo este valor de la cuenta por cobrar a Promotora Entre Mares.

El 4 de julio de 2019, Fabricato transfirió \$32,183 al Fondo de Inversión Colectiva Inmobiliario INMOVAL administrado legalmente por Credicorp Capital Colombia S.A., de su cuenta por cobrar a Promotora Entre Mares S.A.S., a través de la figura jurídica denominada "Cesión parcial de posición contractual de cedente exclusivamente respecto de unos derechos de beneficio representados en área de

locales del centro comercial Plaza Fabricato - Etapa 1”.

Como resultado de esta cesión la Compañía recibió \$26,303 en efectivo, reconociendo una pérdida en el estado de resultados por \$5,880. A pesar de la transferencia, la cesión establece las siguientes obligaciones a Fabricato hasta que Promotora Entre Mares S.A.S., cancele a INMOVAL los derechos cedidos representados en inmuebles:

- Sustituir la obligación de Entre Mares S.A.S., de entregar beneficios dinerarios a Fabricato por la obligación de Entre Mares S.A.S., de entregar locales comerciales a INMOVAL en el equivalente del valor de esta cesión al 4 de julio de 2019.
- Incluir a INMOVAL como acreedor garantizado dentro del contrato entre Fabricato y Entre Mares S.A.S.
- Responsabilizarse frente a INMOVAL hasta que se perfeccione la entrega material de los inmuebles a entera satisfacción de INMOVAL.
- Hacer entrega material a favor de INMOVAL de las garantías que amparen el cumplimiento de transferencia de los inmuebles futuros.
- Registrar ante el Registro Nacional de Garantías Mobiliarias la modificación de la garantía mobiliaria de prenda comercial abierta sin tenencia a favor de INMOVAL.
- Continuar respondiendo ante INMOVAL por el cumplimiento de Entre Mares S.A.S., de la obligación de transferencia. Esta obligación se instrumenta mediante la firma y entrega de un pagaré en blanco con carta de instrucciones a favor y satisfacción de INMOVAL.
- Entregar a INMOVAL una prenda comercial sin tenencia sobre el 59,43% de los derechos fiduciarios que tenga Fabricato en el fideicomiso denominado Patrimonio Autónomo Locales, incluido dentro de los derechos por recibir de Entre Mares S.A.S.

En septiembre 2022 Fabricato transfirió \$5,281 de la cuenta por cobrar a Promotora Entremares como aporte al PAL (Locales Centro Comercial Parque Fabricato), con el fin de incrementar su participación del 10.261% al 11.091%.

El saldo al 10 de julio de 2024 de la cuenta por cobrar a Promotora Entre Mares asciende a \$49,965 (corriente \$15,407 y no corriente \$34,558).

(2) El saldo de esta cuenta está conformado por lo siguiente:

Cientes	10 de julio 2024	31 de diciembre 2023
Nacionales	40,342	40,590
Exterior	5,647	8,272
Subtotal	45,989	48,862
Deterioro clientes (5)	(956)	(2,812)
Total	45,033	46,050

(3) El saldo de esta cuenta está conformado por lo siguiente:

Deudores varios	10 de julio 2024	31 de diciembre 2023
Documentos por cobrar a no clientes*	15,345	15,741
Cuentas por cobrar a exaccionistas	118	118
Otros	587	448
Subtotal	16,050	16,307
Deterioro deudores varios (5)	(13,054)	(13,054)
Total	2,996	3,253

* Los documentos por cobrar a no clientes corresponden a una cuenta por cobrar a Textiles Konkord de \$12,870 que se reactivó en 2020 y se originó el 1 de diciembre de 2005 con la venta de un terreno ubicado en el municipio de Sibaté Cundinamarca a la empresa Konkord S.A., según consta en la escritura pública número 4493 y que de acuerdo con la resolución emitida el 26 de julio de 2019 por la Secretaría General de la Corte Suprema de Justicia, se puede evidenciar la constancia secretarial ejecutoria de la sentencia de casación, proferida el 17 de agosto de 2016 para proceder con el registro del inmueble a nombre de Fabricato S.A. en la Oficina de Instrumentos Públicos, la cual fue radicada el 16 de diciembre de 2019 e inscrita el 9 de enero de 2020. Por medio del auto 405-008062 del 13 de agosto de 2020, se aprobó la rendición final de cuentas de la empresa Konkord y se declaró terminado el proceso concursal de la sociedad, el juez ordena la restitución del inmueble para efectos de la liquidación definitiva de Konkord, por lo cual Fabricato procede en diciembre 2020 con el retiro del activo fijo en su contabilidad y con la activación de la cuenta por cobrar a Textiles Konkord por \$12.870.

Adicionalmente el valor de deudores varios incluye la cuenta por cobrar a extrabajadores en espera de resolución \$887 (diciembre 2023 \$887) y otros por \$1,588 (diciembre 2023 \$1,984).

En el año 2021 la empresa Confecciones Toval S.A. en Concordato certifica una acreencia a favor de Fabricato por valor de \$603 millones de pesos, la cual corresponde a un derecho que tenían Comercializadoras los Colores S.A.S. liquidada \$415, Tejicóndor fusionada con Fabricato \$181 y Textiles Prismas liquidada \$7, las cuales fueron fusionadas y liquidadas antes del 2015. En el acta de liquidación o fusión de dichas empresas no fueron reflejadas estas acreencias,

dado que, de acuerdo con los análisis realizados por estas compañías, estos valores fueron deteriorados y castigados en su momento, por ende, en la contabilidad de Fabricato no está registrado, sin embargo, se toma la decisión de revelar en sus estados financieros dicha acreencia con el fin de reflejar el derecho que tiene actualmente Fabricato sobre este valor certificado por la empresa Confecciones Toval.

(4) El saldo de esta cuenta está conformado por lo siguiente:

Anticipos	10 de julio 2024	31 de diciembre 2023
Anticipos a proveedores	1,106	1,446
Anticipos a trabajadores - viajes	20	-
Total	1,126	1,446

(5) El saldo de esta cuenta está conformado por lo siguiente:

Cuentas por cobrar a empleados	10 de julio 2024	31 de diciembre 2023
Pensión Decreto 558 de 2020	141	155
Vivienda	51	65
Educación	47	53
Calamidad doméstica	21	30
Otros	63	76
Total	323	379

Las tasas de las cuentas por cobrar a los empleados son las siguientes:

Clase de préstamo	Tasa E.A.
Calamidad	6.00%
Administrativo	16.00%
Vivienda convencional Ley 50 mayor rango	5.00%
Vivienda convencional Ley 50 menor rango	5.00%
Vivienda convencional retroactivo mayor rango	5.00%
Vivienda convencional retroactivo menor rango	5.00%
Vivienda administrativo	7.60%
Provivienda	12.00%

(6) El movimiento del deterioro para las diferentes cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, comprende:

Saldo final 31 de diciembre 2022	(24,113)
Provisión	(541)
Castigos de cartera	386
Recuperación	16
Saldo final 31 de diciembre 2023	(24,252)
Provisión (Nota 19)	(728)
Castigos de cartera	2,811
Recuperación (Nota 19)	2
Saldo final 10 de julio 2024	(22,167)

La composición por edades del saldo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

Al 10 de julio 2024											
Tipo de deudor	Sin vencer	Vencidas	Vencidas						Deterioro (5)	Total	
			1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días (b)			
Ingresos por cobrar	55,927	4,985	426	119	78	3,579	136	647	(8,154)	52,758	
Clientes	42,146	3,843	961	1,025	96	283	645	833	(956)	45,033	
Deudores varios	16,050	-	-	-	-	-	-	-	(13,054)	2,996	
Cuentas por cobrar a empleados	323	-	-	-	-	-	-	-	-	323	
Otros	1,126	-	-	-	-	-	-	-	-	1,126	
Reclamaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Préstamos a particulares	-	1	4	-	-	-	-	4	(3)	-	
Total	115,571	8,832	1,387	1,144	174	3,862	781	1,484	(22,167)	102,236	

Al 31 de diciembre 2023											
Tipo de deudor	Sin vencer	Vencidas	Vencidas						Deterioro (5)	Total	
			1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días (b)			
Ingresos por cobrar	61,431	1,470	440	8	1	1	390	630	(8,325)	54,576	
Clientes	38,935	9,927	4,656	800	872	516	35	3,048	(2,812)	46,050	
Deudores varios	16,307	-	-	-	-	-	-	-	(13,054)	3,253	
Cuentas por cobrar a empleados	379	-	-	-	-	-	-	-	-	379	
Otros	1,446	-	-	-	-	-	-	-	-	1,446	
Reclamaciones	1	7	-	-	-	7	-	-	-	8	
Préstamos a particulares	-	61	-	-	-	-	-	61	(61)	-	
Total	118,499	11,465	5,096	808	873	524	425	3,739	(24,252)	105,712	

NOTA 6 - INVENTARIOS

El siguiente es el detalle que comprende los inventarios:

	10 de julio 2024	31 de diciembre 2023
Productos terminados	24,432	27,680
Productos en proceso	15,889	16,300
Materias primas	6,700	9,227
Materiales, repuestos y accesorios	7,389	8,100
Inventarios en tránsito	2,760	2,802
Anticipos	407	1,221
Envases y empaques	366	609
Total	57,943	65,939

El detalle del movimiento del deterioro de inventario es el siguiente:

	10 de julio 2024	31 de diciembre 2023
Saldo inicial	(9,902)	(8,558)
Rebaja del valor del inventario (Nota 16)	(3,688)	(16,330)
Castigos de inventario	(85)	170
Reversión de la rebaja del inventario (Nota 16)*	5,830	14,816
Saldo final	(7,845)	(9,902)

* La venta de inventario con deterioro genera reversión del valor neto realizable (VNR).

Los inventarios pignorados bajo la modalidad de certificados de depósito de mercancía son entregados como prenda para garantizar endeudamiento financiero. Al cierre del periodo ascienden a \$6,881 (diciembre 2023 \$4,172).

NOTA 7 – ACTIVOS CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO Y PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Activos clasificados como mantenidos para la venta

El siguiente es el detalle que comprende los activos clasificados como mantenidos para la venta:

	Construcciones y edificaciones	Maquinaria y equipo	Equipo de cómputo	Flota y equipo de transporte	TOTAL
Saldo final a diciembre 2022	130	-	-	-	130
Adiciones y traslados	-	3,247	-	-	3,247
Ventas	-	(19)	-	-	(19)
Saldo final a diciembre 2023	130	3,228	-	-	3,358
Adiciones y traslados	-	13,342	-	-	13,342
Ventas	-	-	-	-	-
Saldo final al 10 de julio 2024	130	16,570	-	-	16,700

Propiedades, Planta y Equipos, neto

El siguiente es el detalle que comprende las propiedades, planta y equipos, neto:

Costo	Terrenos	Construcciones y edificaciones	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Equipo de cómputo	Flota y equipo de transporte	TOTAL
Saldo final a diciembre 2022	244,499	38,739	117,422	131	770	159	401,720
Adiciones y traslados	-	254	6,605	476	167	-	7,502
Ventas	-	-	(49)	-	-	-	(49)
Bajas	-	-	5	-	-	-	5
Depreciación	-	(1,356)	(7,627)	(46)	(347)	(55)	(9,431)
Saldo final a diciembre 2023	244,499	37,637	116,356	561	590	104	399,747
Adiciones y traslados	-	-	(9,602)	-	-	391	(9,211)
Ventas	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación	-	(851)	(4,235)	(41)	(164)	(30)	(5,321)
Saldo final al 10 de julio 2024	244,499	36,786	102,519	520	426	465	385,215

Propiedades de Inversión

El siguiente es el detalle que comprende las propiedades de inversión:

	Terrenos	Construcciones y edificaciones	TOTAL
Saldo final a diciembre 2022	77,837	85,225	163,062
Adiciones y traslados	(16,314)	21,714	5,400
Saldo final a diciembre 2023	61,523	106,939	168,462
Adiciones y traslados	-	-	-
Ventas	(1,455)	(37)	(1,492)
Saldo final al 10 de julio 2024	60,068	106,902	166,970

El siguiente es el detalle de las propiedades de inversión:

	10 de julio 2024	31 de diciembre 2023
Parque Industrial Fabricato (Rionegro) viene de la fusión	93,009	93,009
Patrimonio Autónomo de Locales (PAL) en Ciudad Fabricato	42,137	42,137
Fibratolima (Ibagué)	22,490	22,490
Edificio Fabricato	5,945	5,945
Lote Sopetrán	1,888	1,888
Otros	1,501	2,993
	166,970	168,462

El cargo a resultados por la depreciación del período de las propiedades, planta y equipo y las propiedades de inversión ascendió a \$5,321 (diciembre 2023 \$9,431 y al 10 de julio 2023 \$4,629).

Las propiedades, planta y equipos con restricciones o gravámenes, garantizando obligaciones financieras son:

	Tipo de Obligación	10 de julio 2024	31 de diciembre 2023
Construcciones, terrenos y edificaciones	Financiera	350,085	350,691
Maquinaria y equipo	Financiera	14,265	14,633
Total		364,350	365,324

Las condiciones para que estos activos estén en garantía se da por medio de hipotecas y un contrato de prendas de garantía.

El efecto de la utilidad o pérdida por venta o retiro de los activos clasificados como mantenidos para la venta, propiedades, planta y equipos y propiedades de inversión en el estado de resultados, es el siguiente (ver Nota 20):

Efecto en resultados	10 de julio 2024			31 de diciembre 2023			10 de julio 2023		
	Utilidad	Pérdida	Neto	Utilidad	Pérdida	Neto	Utilidad	Pérdida	Neto
Propiedades, planta y equipos*	19	-	19	262	(23)	239	97	(23)	74
Total	19	-	19	262	(23)	239	97	(23)	74

La Compañía cuenta con pólizas de seguros para los bienes inmuebles y la maquinaria.

NOTA 8 – IMPUESTOS

La composición del activo (pasivo) por impuestos diferidos es el siguiente:

	10 de julio 2024	31 de diciembre 2023
Activos fijos	(70,759)	(70,304)
Otros activos y pasivos	(6,875)	(6,021)
Perdida fiscal y deducciones especiales	64,538	64,538
Revaluación activos calculos actuariales NIIF ORI	11,765	11,765
Revaluación activos fijos ORI	(7,139)	(7,139)
Activos de inversión	(22,801)	(22,744)
Provisión impuesto diferido	(100)	-
Total	(31,371)	(29,905)

Activos y pasivos por impuestos corrientes

El siguiente es el detalle de los activos impuestos corrientes:

	10 de julio 2024	31 de diciembre 2023
Sobrantes en liquidación privada de impuestos	3,947	5,245
Retención en la fuente	4,279	-
Industria y comercio	731	-
Impuestos descontables	444	-
Otros	263	232
Anticipo de impuesto de industria y comercio	41	41
Impuesto a las ventas retenido	6	8
Total	9,711	5,526

El siguiente es el detalle de los pasivos impuestos corrientes:

	10 de julio 2024	31 de diciembre 2023
Impuesto sobre las ventas por pagar	41,791	28,767
Impuesto a la propiedad raíz	10,019	8,328
Retención en la fuente	1,340	408
Industria y comercio	1,063	81
Impuesto a las ventas retenido	474	145
Total	54,687	37,729
Porción corriente	39,304	37,729
Porción no corriente	15,383	-

Impuesto sobre la renta

Los principales elementos del gasto del impuesto sobre la renta e impuesto diferido son los siguientes:

	10 de julio 2024	10 de julio 2023
Impuesto de renta	-	-
Impuesto diferido	(1,466)	(641)
Total	(1,466)	(641)

Impuesto a las ganancias diferido

El pasivo neto por el impuesto a las ganancias diferidos se compone de los siguientes conceptos:

	Estado de Situación Financiera		Estado de Resultados del periodo	
	10 de julio 2024	31 de diciembre 2023	10 de julio 2024	10 de julio 2023
Activos fijos	(70,759)	(70,304)	(455)	363
Otros activos y pasivos	(6,875)	(6,021)	(854)	(775)
Perdida fiscal y deducciones especiales	64,538	64,538	-	(72)
Revaluación activos calculos actuariales NIIF ORI	11,765	11,765	-	-
Revaluación activos fijos ORI	(7,139)	(7,139)	-	-
Activos de inversión	(22,801)	(22,744)	(57)	(57)
Provisión impuesto diferido	(100)	-	(100)	(100)
Total impuesto diferido (pasivo)	(31,371)	(29,905)	(1,466)	(641)

NOTA 9 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

El siguiente es el detalle que corresponde al saldo de los otros activos financieros:

	10 de julio 2024	31 de diciembre 2023
Inversiones patrimoniales*	6,793	7,191
Total	6,793	7,191
Porción corriente	-	-
Porción no corriente	6,793	7,191

* Las inversiones patrimoniales corresponden a lo siguiente:

	Número de acciones	%	10 de julio 2024			31 de diciembre 2023		
			Valor	Deterioro	Total	Valor	Deterioro	Total
Denim Valley S.A.S.	N/A	100.00	6,793	-	6,793	7,191	-	7,191
Total			6,793	-	6,793	7,191	-	7,191

NOTA 10 – PASIVOS FINANCIEROS

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras:

	10 de julio 2024	31 de diciembre 2023
Entidades Financieras (1)	134,845	136,459
Obligaciones en Leasing (2)	4,688	4,835
Otros	192	69
Total	139,725	141,363
Porción corriente	56,976	52,661
Porción no corriente	82,749	88,702

- (1) Corresponde a obligaciones principalmente con entidades financieras con el objetivo de dar continuidad al desarrollo de la operación.

Las obligaciones en moneda extranjera son con Colpatria por \$2,387,573 dólares al 10 de julio 2024 (diciembre 2023 \$2,305,963) y con la Compañía Aseguradora de Fianzas por \$0 dólares al 10 de julio 2024 (diciembre 2023 \$217,943).

- (2) Corresponde a la financiación por leasing principalmente con Banco de Occidente para planes de inversión de maquinaria.

El detalle de las tasas y los vencimientos de los pasivos financieros es el siguiente:

Proveedor	Código Obligación	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Tasa de interes	AL 10 DE JULIO 2024		
					Corto plazo	Largo plazo	Saldo total
Obligaciones financieras							
Banco Colpatria Red Multibanca	E102237300	2022/10/01	2026/12/30	SOFR + 3.5	9,018	-	9,018
	N102200281	2022/10/01	2026/12/30	-	6,088	-	6,088
					15,106	-	15,106
Mercado y Bolsa	CD15988	2024/05/20	2025/04/21	18.69	164	-	164
	CDM15900	2023/12/12	2024/08/12	22.22	374	-	374
	CDM15901	2023/12/12	2024/08/12	22.22	105	-	105
	CDM159011	2023/12/15	2024/08/12	22.22	199	-	199
	CDM159012	2023/12/28	2024/08/12	22.23	28	-	28
	CDM159013	2023/12/13	2024/08/12	22.22	39	-	39
	CDM159014	2024/01/02	2024/08/15	22.37	6	-	6
	CDM15903	2023/12/12	2024/08/20	22.22	260	-	260
	CDM159031	2023/12/12	2024/08/20	22.22	74	-	74
	CDM159032	2023/12/12	2024/08/20	22.22	48	-	48
	CDM15904	2023/12/20	2024/08/20	22.22	40	-	40
	CDM159041	2023/12/28	2024/08/12	22.23	101	-	101
	CDM159042	2023/12/26	2024/08/20	22.22	147	-	147
	CDM159043	2023/12/21	2024/08/20	22.22	95	-	95
	CDM15905	2023/12/20	2024/08/20	22.22	382	-	382
	CDM15916	2024/01/25	2024/12/27	20.39	162	-	162
	CDM159161	2024/01/25	2024/12/27	20.34	42	-	42
CDM15917	2024/01/25	2024/12/27	21.16	15	-	15	

Proveedor	Código Obligación	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Tasa de interes	AL 10 DE JULIO 2024		
					Corto plazo	Largo plazo	Saldo total
Mercado y Bolsa	CDM159171	2024/01/24	2024/12/27	21.05	189	-	189
	CDM15918	2024/01/25	2024/12/27	21.41	205	-	205
	CDM15919	2024/01/26	2025/01/03	19.31	102	-	102
	CDM159191	2024/01/26	2025/01/03	19.62	103	-	103
	CDM15920	2024/01/26	2024/12/27	19.00	205	-	205
	CDM15921	2024/01/26	2024/12/20	18.64	274	-	274
	CDM15923	2024/02/05	2024/12/26	15.56	271	-	271
	CDM159231	2024/02/05	2024/12/26	16.02	11	-	11
	CDM15924	2024/02/05	2024/12/26	15.98	282	-	282
	CDM15925	2024/02/02	2025/01/10	17.05	282	-	282
	CDM15926	2024/02/02	2025/01/10	17.51	10	-	10
	CDM159261	2024/02/02	2025/01/10	17.05	271	-	271
	CDM15932	2024/02/27	2025/01/30	17.20	260	-	260
	CDM15933	2024/02/27	2025/01/30	17.05	113	-	113
	CDM159331	2024/02/27	2025/01/30	17.20	147	-	147
	CDM15934	2024/02/27	2025/01/30	16.95	260	-	260
	CDM15935	2024/02/27	2025/01/30	17.00	260	-	260
	CDM15936	2024/02/27	2025/01/30	16.84	64	-	64
	CDM159361	2024/02/27	2025/01/30	17.20	196	-	196
	CDM15938	2024/03/15	2024/09/13	18.17	164	-	164
	CDM159381	2024/03/15	2024/09/13	18.17	68	-	68
	CDM159382	2024/03/15	2024/09/13	18.17	110	-	110
	CDM159383	2024/03/18	2024/09/13	18.21	9	-	9
	CDM15939	2024/03/14	2024/09/13	18.17	205	-	205
	CDM159391	2024/03/14	2024/09/13	18.17	107	-	107
	CDM159392	2024/03/18	2024/09/13	18.18	38	-	38
	CDM15940	2024/03/14	2024/09/13	18.17	350	-	350
	CDM15941	2024/03/15	2025/02/20	18.08	153	-	153
	CDM159412	2024/03/15	2025/02/20	18.08	68	-	68
	CDM159413	2024/03/19	2025/02/20	18.08	103	-	103
	CDM159414	2024/03/19	2025/02/20	18.08	10	-	10
	CDM159415	2024/04/01	2025/02/20	17.51	16	-	16
	CDM15943	2024/03/14	2024/09/13	18.37	5	-	5
	CDM159431	2024/03/14	2025/02/20	18.08	293	-	293
	CDM159432	2024/03/24	2024/09/13	18.18	51	-	51
	CDM15951	2024/04/04	2025/03/04	19.10	330	-	330
	CDM15952	2024/04/04	2025/03/04	19.10	330	-	330
	CDM15953	2024/04/04	2024/10/04	19.20	330	-	330
	CDM15954	2024/04/04	2024/10/04	19.20	132	-	132
	CDM159541	2024/04/08	2024/10/04	19.20	198	-	198
	CDM15955	2024/04/05	2025/03/13	19.10	227	-	227
	CDM159551	2024/04/08	2025/03/13	19.10	22	-	22
	CDM159552	2024/04/08	2025/03/13	19.10	24	-	24
	CDM159553	2024/04/08	2025/03/13	19.10	17	-	17
	CDM159554	2024/04/10	2025/03/13	19.10	37	-	37
	CDM15957	2024/04/05	2025/03/13	16.10	330	-	330
	CDM15958	2024/04/08	2024/12/06	19.14	257	-	257
	CDM159581	2024/04/10	2024/12/06	19.15	70	-	70
	CDM15959	2024/04/10	2025/03/04	19.11	308	-	308
	CDM159591	2024/04/04	2025/03/04	19.10	15	-	15
	CDM15960	2024/04/08	2025/03/13	19.10	35	-	35
	CDM159601	2024/04/10	2025/03/13	19.10	179	-	179
	CDM159602	2024/04/04	2025/03/12	19.10	111	-	111
	CDM15961	2024/04/04	2024/10/04	19.20	330	-	330

Proveedor	Código Obligación	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Tasa de interes	AL 10 DE JULIO 2024		
					Corto plazo	Largo plazo	Saldo total
Mercado y Bolsa	CDM15967	2024/04/16	2024/10/16	19.20	283	-	283
	CDM159671	2024/04/17	2024/10/16	19.20	16	-	16
	CDM159672	2024/04/19	2024/10/16	20.27	3	-	3
	CDM15968	2024/04/16	2025/03/21	19.10	241	-	241
	CDM159681	2024/04/17	2025/03/21	19.10	58	-	58
	CDM159682	2024/04/19	2025/03/21	19.33	4	-	4
	CDM15969	2024/04/17	2025/03/18	19.10	10	-	10
	CDM159691	2024/04/17	2025/03/21	19.10	66	-	66
	CDM159692	2024/04/17	2025/03/25	19.10	34	-	34
	CDM159693	2024/04/17	2025/03/21	19.10	168	-	168
	CDM159694	2024/04/19	2025/03/21	19.10	34	-	34
	CDM15970	2024/04/15	2025/03/18	19.10	238	-	238
	CDM159701	2024/04/15	2025/03/18	19.10	43	-	43
	CDM159702	2024/04/17	2025/03/18	19.10	6	-	6
	CDM159703	2024/04/19	2025/03/18	19.10	22	-	22
	CDM15971	2024/04/15	2024/12/26	19.14	307	-	307
	CDM159712	2024/04/19	2024/12/26	19.14	14	-	14
	CDM15972	2024/04/15	2024/12/26	19.14	322	-	322
	CDM159731	2024/04/15	2024/12/26	19.14	322	-	322
	CDM15974	2024/04/15	2024/12/24	19.14	322	-	322
	CDM15976	2024/04/19	2025/03/28	19.10	302	-	302
	CDM15977	2024/04/19	2025/03/18	19.10	302	-	302
	CDM15978	2024/04/26	2024/12/24	19.14	325	-	325
	CDM15980	2024/04/26	2024/11/25	19.11	26	-	26
	CDM159801	2024/04/26	2024/11/25	19.06	240	-	240
	CDM159802	2024/04/26	2024/11/25	19.06	13	-	13
	CDM159803	2024/04/26	2024/11/25	19.16	46	-	46
	CDM15981	2024/04/26	2024/10/25	19.20	325	-	325
	CDM15982	2024/04/26	2025/03/28	19.10	325	-	325
	CDM15987	2024/05/20	2025/04/21	18.90	182	-	182
	CDM159871	2024/05/20	2025/04/21	18.90	97	-	97
	CDM159872	2024/05/20	2025/04/21	18.90	43	-	43
	CDM159881	2024/05/20	2025/04/21	18.80	109	-	109
	CDM15989	2024/06/04	2025/05/09	17.05	357	-	357
	CDM19582	2024/04/10	2024/12/06	20.70	2	-	2
					16,025	-	16,025
Grupo Factoring de Occidente	N01223101	2022/01/31	2027/01/31	IBR + 8.3	-	1,000	1,000
	N022327001	2023/02/24	2023/08/24	IBR + 8.3	-	14,500	14,500
	N082203081	2022/08/10	2027/08/10	IBR + 8.3	-	8,000	8,000
	N08223080	2022/08/02	2027/08/02	IBR + 8.3	-	3,000	3,000
	N09223098	2022/09/06	2027/09/06	IBR + 8.3	-	5,000	5,000
	N102125588	2021/10/14	2026/10/14	IBR + 8.3	-	5,000	5,000
	N10212902	2021/10/21	2026/10/21	IBR + 8.3	-	4,000	4,000
	N11210401	2021/11/04	2026/11/04	IBR + 8.3	-	3,000	3,000
	N11211102	2021/11/11	2026/11/11	-	-	2,000	2,000
	N11212503	2021/11/25	2026/11/26	-	-	1,000	1,000
	N12211401	2021/12/14	2026/12/14	-	-	400	400
	N12212301	2021/12/23	2026/12/23	-	-	3,600	3,600
	N12226826	2022/12/29	2024/12/29	-	-	10,000	10,000
					-	60,500	60,500

Proveedor	Código Obligación	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Tasa de interes	AL 10 DE JULIO 2024		
					Corto plazo	Largo plazo	Saldo total
Fabrimutuo	N012313632	2023/01/17	2023/05/17	+ 0	200	-	200
	N012624610	2024/01/26	2024/05/26	-	151	-	151
	N012624611	2024/01/26	2024/05/24	-	105	-	105
	N012624612	2024/01/26	2024/05/26	-	99	-	99
	N012624619	2024/01/26	2024/05/26	+ 0	250	-	250
	N032024786	2024/03/26	2024/07/21	+ 0	50	-	50
					855	-	855
Bancolombia S.A.	N092174571	2021/09/28	2023/06/24	-	11,250	16,184	27,434
Bancolombia S.A.	N092214572	2024/04/01	2024/12/30	DTF + 8.5	27	-	27
Cotrafa	N06231258	2023/07/12	2026/08/12	12.68	3,816	5,408	9,224
Credicorp Capital Colomba S.A.	N12212701	2021/12/27	2025/11/10	12.15	1,184	281	1,465
Iris CF Compañía de financiamiento S.A.	N03238506	2023/03/31	2026/03/31	DTF + 13.45	-	1	1
Banco Finandina S.A.	N115167928	2024/05/01	2025/04/23	22.28	1,595	158	1,753
Sufactura	N062412566	2024/06/30	2025/04/30	-	2,455	-	2,455
Compañía Aseguradora de Fianzas	E092329777	2023/09/01	2024/06/01	+ 0	-	-	-
					20,327	22,032	42,359
Subtotal obligaciones financieras					52,313	82,532	134,845

Proveedor	Código Obligación	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Tasa de interes	AL 10 DE JULIO 2024		
					Corto plazo	Largo plazo	Saldo total
Arrendamientos financieros							
Banco de Occidente	N021932310	2020/01/16	2024/01/16	-	27	-	27
	N06171419	2017/06/22	2026/06/23	-	4,299	201	4,500
	N081932309	2019/08/26	2023/07/26	-	8	-	8
	N111933806	2019/11/22	2023/11/22	-	28	-	28
					4,362	201	4,563
HP Finacial	COL444-001	2021/08/04	2024/08/04	9.70	5	-	5
	COL444-002	2021/10/04	2024/10/04	9.70	5	-	5
	COL444-003	2022/02/25	2025/02/25	-	19	-	19
					29	-	29
Banco Finandina	N112046631	2020/11/03	2025/09/24	+ 0	80	16	96
					80	16	96
Subtotal arrendamientos financieros					4,471	217	4,688

Proveedor	Código Obligación	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Tasa de interes	AL 10 DE JULIO 2024		
					Corto plazo	Largo plazo	Saldo total
Otros							
Sobregiro cuenta bancaria	---	---	---	-	192	-	192
Subtotal sobregiros					192	-	192
Total Obligaciones					56,976	82,749	139,725

El vencimiento de las obligaciones financieras es el siguiente:

Vencimiento	10 de julio 2024
Un año	73,333
Dos años	6,062
Tres años	44,330
Cuatro años	16,000
Total obligaciones	139,725

NOTA 11 – BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El siguiente es el detalle de las obligaciones laborales y las provisiones por beneficios a empleados:

	10 de julio 2024	31 de diciembre 2023
Pensiones de jubilación*	97,480	99,199
Salarios por pagar	3,999	4,488
Prestaciones extralegales	4,508	3,066
Bonificación por pensiones de jubilación	2,667	2,605
Prima de antigüedad	2,051	2,202
Vacaciones y Prima de vacaciones	2,929	1,531
Cesantías por pagar sin retroactividad	1,828	3,443
Bonificación diferida	849	728
Bonificación por desempeño	4	339
Intereses sobre cesantías sin retroactividad	113	410
Seguro por muerte de trabajador	168	168
Cesantías por pagar con retroactividad	42	88
Intereses sobre cesantías con retroactividad	29	39
Total	116,667	118,306
Porción corriente	22,045	27,889
Porción no corriente	94,622	90,417

* Corresponde al beneficio que tienen empleados por jubilaciones y rentas de supervivencia en aplicación de la legislación colombiana, que no están cubiertos por el sistema de pensiones del Estado colombiano o tenían al menos 10 años de servicio antes del primero de enero de 1967, las cuales fueron valorados bajo los lineamientos de la NIC 19.

NOTA 12 – PROVISIONES, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

La Compañía registra mensualmente provisiones derivadas de eventos pasados que se pueden estimar confiablemente. Tal es el caso de los procesos laborales, civiles y otros.

El siguiente es el detalle del saldo de otras provisiones:

	10 de julio 2024	31 de diciembre 2023
Procesos laborales (1)	5,022	5,283
Otras provisiones (2)	6,897	6,585
Total	11,919	11,868
Porción corriente	5,964	4,796
Porción no corriente	5,955	7,072

- (1) Corresponde a procesos laborales de la Compañía que se encuentran en la jurisdicción laboral que actualmente cursan en los despachos judiciales y obedecen en su gran mayoría a la expedición del Decreto 2025 de 2011 y al cambio jurisprudencial sobre la operación de estas y su capacidad de contratar con terceros.
- (2) El saldo de otras provisiones corresponde al proceso legal con Empresas Públicas de Medellín por \$1,789 (diciembre 2023 \$1,789), Bancolombia \$2,833 (diciembre 2023 \$3,200), Konkord \$930 (diciembre 2023 \$930) y otras provisiones \$1,345 (diciembre 2023 \$666).

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

El siguiente es el detalle de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar:

	10 de julio 2024	31 de diciembre 2023
Proveedores nacionales (1)	29,129	38,787
Proveedores del exterior (1)	4,558	4,607
Intereses obligaciones financieras	18,553	9,545
Anticipos y avances recibidos	12,203	7,440
Servicios públicos y vertimiento	12,743	11,864
Otros costos y gastos por pagar c.p	12,113	7,827
Cuentas por pagar Confirming	7,942	18,118
Retenciones y aportes de nómina	1,682	1,281
CXP pensiones Decreto 558	962	965
Servicios aduaneros por pagar	550	924
Servicios de mantenimiento por pagar	534	853
Acreedores varios	604	568
Honorarios por pagar	485	484
Transportes, fletes y acarreo por pagar	380	406
Comisiones por pagar	120	89
Seguros por pagar	169	28
Ingresos recibidos para terceros	76	97
Depositos recibidos	38	81
Contratistas	32	-
Cuentas por pagar en Ley 550	-	451
Total	102,873	104,415
Porción corriente	101,912	103,450
Porción no corriente	961	965

- (1) La composición por edades del saldo de los proveedores nacionales y del exterior es la siguiente:

Tipo de proveedor	Al 10 de julio 2024									
	Sin vencer	Vencidas	Vencidas							Total
			1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 120 días	121 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días	
Proveedores nacionales	5,575	23,554	5,203	2,815	3,175	3,512	4,959	3,859	31	29,129
Proveedores del exterior	979	3,579	405	1,507	365	-	124	636	542	4,558
Total	6,554	27,133	5,608	4,322	3,540	3,512	5,083	4,495	573	33,687

Tipo de proveedor	Al 31 de diciembre 2023									
	Sin vencer	Vencidas	Vencidas							Total
			1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 120 días	121 a 180 días	181 a 360 días	Más de 360 días	
Proveedores nacionales	10,271	28,516	7,701	7,215	5,429	3,976	2,635	1,560	-	38,787
Proveedores del exterior	2,102	2,505	1,070	161	18	513	25	-	718	4,607
Total	12,373	31,021	8,771	7,376	5,447	4,489	2,660	1,560	718	43,394

NOTA 14 - PATRIMONIO

El capital autorizado de la Compañía está representado por 13.500.000.000 de acciones con un valor nominal de \$4 pesos colombianos cada una, de las cuales se encuentran suscritas y pagadas 9.201.848.397 acciones para un capital de \$36,807 al 10 de julio 2024 y 31 de diciembre 2023.

El saldo de superávit de capital al 10 de julio 2024 y 31 de diciembre 2023 es de \$207,194.

Reservas

Se registran como reservas las apropiaciones autorizadas por la Asamblea General de Accionistas, con cargo a los resultados del año para el cumplimiento de disposiciones legales o para cubrir los planes de expansión o necesidades de financiamiento.

El saldo total de las reservas al 10 de julio 2024 y 31 de diciembre 2023 es de \$37,680.

Las disposiciones legales que contemplan la constitución de reservas aplicables a la Compañía son las siguientes:

Reserva Legal

La Compañía está obligada a apropiar como reserva legal, el 10% de sus ganancias netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito, siempre que la Compañía no presente pérdidas acumuladas por amortizar. La reserva legal no es distributable antes de la liquidación de la Compañía y debe utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disposición por la Asamblea de Accionistas las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

Reserva a disposición del máximo órgano social

La Compañía con los resultados del año 2017 y con aprobación de la Asamblea General de Accionistas constituyó esta reserva por valor de \$9,775 para libre disposición del máximo órgano social y en la Asamblea realizada en marzo 2023 se aprobó que la destinación de las utilidades del 2022 por \$2,236 incrementaran esta reserva, quedando con un saldo de \$12,011.

Ganancias Acumuladas

El saldo de las ganancias acumuladas es el siguiente:

	10 de julio 2024	31 de diciembre 2023
Pérdida de ejercicios anteriores	(399,549)	(277,037)
Cambio en política contable NCIF:		
Reclasificación de cuentas patrimoniales por adopción de NIIF	578,284	578,284
Modificación de activos y pasivos por adopción de NIIF	(138,955)	(138,955)
Subtotal *	439,329	439,329
Ganancias acumuladas	39,780	162,292

* De acuerdo con el numeral 1.2 de la Circular Externa 036 de diciembre 12 de 2014, las diferencias netas positivas que se generen en la aplicación por primera vez de las NCIF no podrán ser distribuidas para enjugar pérdidas, realizar procesos de capitalización, repartir utilidades y/o dividendos, o ser reconocidas como reservas; solo se podrá disponer de las mismas cuando se hayan realizado de manera efectiva.

NOTA 15 – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El saldo de los ingresos de actividades ordinarias comprende lo siguiente:

	10 de julio 2024	10 de julio 2023
Ingreso textil (1)	134,863	184,281
Ingreso inmobiliario (2)	8,563	7,390
Total	143,426	191,671

(1) Los ingresos textiles están conformados por lo siguiente:

	10 de julio 2024	10 de julio 2023
Ventas nacionales (a)	125,650	148,593
Ventas del exterior (b)	9,213	35,688
Total	134,863	184,281

(a) Las ventas nacionales corresponden a lo siguiente:

	10 de julio 2024	10 de julio 2023
Ventas	131,087	154,371
Rebaja por calidad	(161)	(485)
Devolución en ventas	(4,954)	(5,293)
Total	125,650	148,593

(b) Las ventas del exterior corresponden a lo siguiente:

	10 de julio 2024	10 de julio 2023
Ventas	11,202	36,077
Rebaja por calidad	(36)	(137)
Devolución en ventas	(1,953)	(252)
Total	9,213	35,688

(2) Los ingresos inmobiliarios están conformados por lo siguiente:

	10 de julio 2024	10 de julio 2023
Arrendamientos	5,563	4,638
Actividades conexas arrendamiento - energía	2,255	2,132
Agua Residual doméstica	266	225
Captacion, depuracion y distribucion de agua	325	255
Actividades conexas arrendamiento - caldera	94	88
Vapor	7	13
Actividades conexas arrendamientos - báscula	4	4
Actividades conexas arrendamiento - consumos quimicos	49	35
Total	8,563	7,390

NOTA 16 – COSTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de los costos de actividades ordinarias comprende lo siguiente:

	10 de julio 2024	10 de julio 2023
Costo textil (1)	122,668	184,400
Costo inmobiliario (2)	3,365	3,478
Total	126,033	187,878

(1) El costo de la mercancía vendida segmento textil está conformado por lo siguiente:

	10 de julio 2024	10 de julio 2023
Costo	120,212	183,700
Depreciación	4,598	5,050
Rebaja del valor del inventario (VNR)	3,688	6,760
Recuperación del valor del inventario (VNR)	(5,830)	(11,110)
Total	122,668	184,400

(2) El costo del segmento inmobiliario está conformado por lo siguiente:

	10 de julio 2024	10 de julio 2023
Servicios	2,756	2,496
Mantenimiento y reparaciones	115	434
Prestaciones y salarios	292	313
Diversos	52	65
Contribuciones	89	68
Adecuación e instalación	6	56
Impuestos	37	24
Depreciaciones	18	22
Total	3,365	3,478

NOTA 17 – GASTOS DE DISTRIBUCIÓN, ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

El detalle de los gastos de distribución, de administración y ventas es el siguiente:

	10 de julio 2024	10 de julio 2023
Servicios	1,955	2,147
Diversos	1,724	2,153
Honorarios	894	1,179
Impuestos	866	1,062
Depreciación	706	327
Seguros	609	903
Arrendamientos	727	597
Contribuciones y afiliaciones	523	534
Gastos de viaje	183	274
Mantenimiento y reparaciones	66	317
Adecuación e instalación	16	57
Gastos legales	26	20
Subtotal	8,295	9,570
Gastos de distribución	1,305	1,832
Total	9,600	11,402

NOTA 18 – GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle del saldo de los gastos por beneficios a empleados es el siguiente:

	10 de julio 2024	10 de julio 2023
Sueldos	4,239	4,301
Auxilios	1,093	1,040
Aportes fondos de pensiones y/o cesantías	725	797
Cesantías	342	372
Prima de servicios	346	367
Vacaciones	302	303
Primas extralegales	498	305
Comisiones	324	325
Aportes a cajas de compensación	201	220
Aportes ARL	136	161
Aportes EPS	71	158
Otros	103	75
Aportes ICBF	25	38
Intereses sobre cesantías	24	33
SENA	17	25
Bonificaciones	8	4
Total	8,454	8,524

NOTA 19 – PÉRDIDAS POR DETERIORO DE VALOR

El detalle de las pérdidas por deterioro de valor es el siguiente:

	10 de julio 2024	10 de julio 2023
Recuperación de deudores (Nota 5)	2	10
Deterioro de deudores (Nota 5)	(728)	(312)
Total	(726)	(302)

NOTA 20 – OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS

El detalle de otros ingresos es el siguiente:

	10 de julio 2024	10 de julio 2023
Otras ventas*	2,447	3,265
Diversos	1,527	1,245
Reintegro otros costos y gastos	159	584
Servicios	13	438
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo (Nota 7)	19	97
Indemnizaciones	1	34
Utilidad en venta de obras de arte	-	130
Dividendos y/o participaciones	-	538
Total	4,166	6,331

El detalle de otros gastos es el siguiente:

	10 de julio 2024	10 de julio 2023
Costo de excedentes y subproductos*	731	1,837
Gravamen a los movimientos financieros	693	1,094
Indemnizaciones	1,412	998
Contingencias procesos laborales	569	385
Multas, sanciones y litigios	532	1
Bonificación diferida	360	360
Predial Patrimonios autónomos	225	161
Gastos diversos	49	169
Otros gastos	39	54
Valorización Parque Industrial	19	112
Impuestos asumidos	18	53
Pérdida en venta de propiedad, planta y equipo (Nota 7)	-	23
Total	4,647	5,247

* Corresponde a la venta y el costo de excedentes, subproductos y otros.

NOTA 21 – INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

	10 de julio 2024	10 de julio 2023
Intereses	220	479
Descuentos comerciales condicionados y otros	4	7
Total	224	486

El detalle de los costos financieros es el siguiente:

	10 de julio 2024	10 de julio 2023
Intereses obligaciones*	11,850	14,567
Costo financiero en cálculos actuariales	4,855	3,094
Intereses mora	2,650	1,593
Descuentos financieros	2,410	3,002
Intereses a proveedores	1,724	6,916
Comisiones	1,142	903
Intereses negociación confirming	958	2,049
Gastos financieros por importación	63	84
Gastos bancarios	81	23
Total	25,733	32,231

La composición por tercero del gasto de los intereses de obligaciones financieras es el siguiente:

	10 de julio 2024	10 de julio 2023
Grupo Factoring de Occidente S.A.S.	5,981	5,044
Bancolombia S.A.	2,543	3,002
Mercado y Bolsa S.A.	1,282	1,322
Banco Colpatría Red Multibanca Colpatría S.A.	754	1,399
Cotrafa	496	610
Banco de Occidente	359	461
Banco Finandina S.A. o Finandina Establecimiento Bancario	145	424
Credicorp Capital Colombia S.A.	141	306
Finantex S.A.S.	-	291
Axces Capital S.A.S.	-	1,086
Otros	149	622
Total	11,850	14,567

NOTA 22 – GANANCIAS (PÉRDIDAS) DERIVADA DE LA POSICIÓN MONETARIA

El detalle de las ganancias (pérdidas) monetarias es el siguiente:

	10 de julio 2024	10 de julio 2023
Utilidad por diferencia en cambio	10,497	14,559
Pérdida por diferencia en cambio	(10,265)	(14,653)
Total	232	(94)

NOTA 23 – TRANSACCIONES EN RESULTADOS CON PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones con Compañías relacionadas son las siguientes:

	10 de julio 2024	10 de julio 2023
Ingresos por Dividendos en Inversiones	482	-
Gasto renovación matrícula mercantil	(2)	-
Total	480	-

No se presentaron transacciones con Accionistas cuya participación supera el 10% del capital suscrito de la Compañía, ni transacciones por otros conceptos a excepción de los pagos inherentes por la vinculación laboral a los miembros de la Junta Directiva o administradores.

Al 10 de julio 2024 no se llevaron a cabo operaciones con Accionistas, directores y administradores de las características que se mencionan a continuación:

- (1) Servicios gratuitos o compensados.
- (2) Préstamos que impliquen para el mutuario una obligación que no corresponda a la esencia o naturaleza del contrato.
- (3) Préstamos con tasas de intereses diferentes a las que ordinariamente se pagan o cobran a terceros en condiciones similares de plazo, riesgo, etc.

Todas las operaciones fueron realizadas en condiciones de mercado.

La Compañía considera además como partes relacionadas la Junta Directiva y el comité de presidencia, los cuales tienen la autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía directa o indirectamente.

El cargo a resultados por concepto de honorarios de la Junta Directiva fue por \$127 (al 10 de julio 2023 \$204).

NOTA 24 – VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle del valor razonable de los activos financieros es el siguiente:

	10 de julio 2024	10 de julio 2023
Ganancias (pérdida) valor razonable ingresos por cobrar	212	-
Total	212	-

Corresponde a la actualización del valor razonable de los ingresos por cobrar a Promotora Entremares.

NOTA 25 – INDICADORES FINANCIEROS

Los indicadores financieros son los siguientes:

CAPITAL DE TRABAJO CONTABLE	ACTIVO CTE - PASIVO CTE	10 de julio 2024	=	(74,604)	
		31 de diciembre 2023	=	(79,262)	
RAZÓN CORRIENTE	$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	10 de julio 2024	=	$\frac{151,597}{226,201}$	0.67
		31 de diciembre 2023	=	$\frac{147,263}{226,525}$	0.65
PRUEBA ÁCIDA DE INVENTARIOS	$\frac{\text{ACTIVO CTE - INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	10 de julio 2024	=	$\frac{93,654}{226,201}$	0.41
		31 de diciembre 2023	=	$\frac{81,324}{226,525}$	0.36

INDICADORES DE RENTABILIDAD					
MARGEN BRUTO	$\frac{\text{UTILIDAD BRUTA}}{\text{INGRESOS NETOS}}$	10 de julio 2024	=	$\frac{17,393}{143,426}$	12.13%
		10 de julio 2023	=	$\frac{3,793}{191,671}$	1.98%
MARGEN NETO	$\frac{\text{PÉRDIDA NETA}}{\text{INGRESOS NETOS}}$	10 de julio 2024	=	$\frac{(27,919)}{143,426}$	-19.47%
		10 de julio 2023	=	$\frac{(47,831)}{191,671}$	-24.95%
MARGEN OPERACIONAL	$\frac{\text{UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL}}{\text{INGRESOS NETOS}}$	10 de julio 2024	=	$\frac{(1,868)}{143,426}$	-1.30%
		10 de julio 2023	=	$\frac{(15,351)}{191,671}$	-8.01%

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO					
ENDEUDAMIENTO TOTAL	PASIVOS	10 de julio 2024	=	457,242	= 61.26%
	TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO	31 de diciembre 2023	=	746,350	= 58.25%
				761,492	
COBERTURA	UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL	10 de julio 2024	=	(1,868)	= -10.87%
	TOTAL GASTOS INTERESES	10 de julio 2023	=	17,182	= -61.10%
				(15,351)	
				25,124	
PÉRDIDA OPERAC - TOTAL GTOS FROS	UTILIDAD OPERAC - TOTAL GTOS FROS	10 de julio 2024	=	(19,050)	= (19,050)
		10 de julio 2023	=	(40,475)	= (40,475)

NOTA 26 – HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO EN QUE SE INFORMA

No se presentaron hechos relevantes después del cierre de los estados financieros que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, reflejada en la información con corte al 10 de julio 2024.