



INDUFRIAL S.A. En reorganización

*Estados Financieros por el período terminado al 30 de
septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023.*



INDUFRIAL S.A. - EN REORGANIZACIÓN

NIT. 890.400.246-0

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

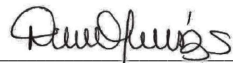
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023


(Cifras en pesos colombianos)

ACTIVO	NOTAS	2024	2023	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	2024	2023
ACTIVO CORRIENTE:				PASIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	3,517,183,502	3,884,120,746	Obligaciones financieras	12	4,603,512,674	27,166,735,743
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	6	32,083,889,984	39,594,615,743	Proveedores	13	4,319,996,454	5,904,102,006
Inventarios	7	22,905,531,633	15,912,226,963	Cuentas por pagar	14	1,417,377,175	1,437,178,144
Otros activos	8	168,689,229	97,578,487	Impuestos por pagar	15	3,353,734,830	7,793,135,561
				Beneficios para empleados	16	2,608,763,480	2,109,708,362
				Otros pasivos	17	4,433,853,570	4,385,468,694
Total activo corriente		58,675,294,348	59,488,541,939	Total pasivo corriente		20,737,238,183	48,796,328,510
ACTIVO NO CORRIENTE:				PASIVO NO CORRIENTE:			
Inversiones	9	1,919,057,848	1,919,057,848	Obligaciones financieras	12	6,746,063,005	6,746,063,005
Propiedades, planta y equipo	10	3,667,947,354	20,173,835,974	Proveedores	13	6,635,654,367	6,635,654,367
Intangibles	11	1,856,152,200	252,975,005	Cuentas por pagar	14	1,234,242,032	1,234,242,032
Impuesto diferido activo	18	2,074,264,308	2,074,264,308	Impuestos por pagar	15	894,882,621	894,882,621
				Beneficios a empleados	16	3,300,009,506	3,300,009,506
Total activo no corriente		9,517,421,710	24,420,133,135	Total pasivo no corriente		18,810,851,531	18,810,851,531
				TOTAL PASIVO		39,548,089,714	67,607,180,041
				PATRIMONIO	19		
				Capital suscrito y pagado		1,128,222,900	1,128,222,900
				Reservas		4,047,111,117	4,047,111,117
				Resultados acumulados		7,697,336,218	(15,295,516,733)
				Resultado del ejercicio		12,343,131,311	5,671,874,528
				Ajustes por conversión a NIIF		3,428,824,799	20,749,803,222
				TOTAL PATRIMONIO		28,644,626,344	16,301,495,033
TOTAL ACTIVO		68,192,716,058	83,908,675,074	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		68,192,716,058	83,908,675,074

Las notas de la 1 a la 30 adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


JOHN J. MATA LLANA BUITRON
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


NOHORA EDITH HERNÁNDEZ SIERRA
Contador Público
Tarjeta profesional No. 91177-T
(Ver certificación adjunta)


HERNANDO ORTIZ SOLANO
Revisor fiscal
Tarjeta profesional No.93671-T
(Ver certificación adjunta)
Designado por Baker Tilly Colombia Ltda



INDUFRIAL S.A. - EN REORGANIZACIÓN
NIT. 890.400.246-0
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Cifras en pesos colombianos)

	NOTAS	2024	2023
Ingresos por actividades ordinarias	20	74,031,058,450	83,762,164,809
Costos de ventas	21	<u>(57,225,291,810)</u>	<u>(66,248,349,383)</u>
Utilidad bruta		16,805,766,640	17,513,815,427
Gastos de administración	22	(4,498,457,137)	(4,471,733,966)
Gastos de ventas	23	<u>(6,528,124,578)</u>	<u>(6,455,449,459)</u>
Resultado operacional		5,779,184,925	6,586,632,001
Otros ingresos	24	9,705,991,018	420,847,131
Otros gastos	25	(44,509,292)	(134,456,023)
Costos financieros	26	<u>(1,046,032,305)</u>	<u>(641,098,193)</u>
Resultado antes de impuestos		<u>14,394,634,346</u>	<u>6,231,924,917</u>
Impuestos a las ganancias	27	<u>(2,051,503,035)</u>	<u>(2,411,900,716)</u>
Resultado del ejercicio		<u>12,343,131,311</u>	<u>3,820,024,201</u>

Las notas de la 1 a la 30 adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

JOHN J. MATA LLANA BUITRON
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

NOHORA EDITH HERNÁNDEZ SIERRA
Contador Público
Tarjeta profesional No. 91177-T
(Ver certificación adjunta)

HERNANDO ORTIZ SOLANO
Revisor fiscal
Tarjeta profesional No.93671-T
(Ver certificación adjunta)
Designado por Baker Tilly Colombia Ltda



INDUFRIAL S.A. - EN REORGANIZACIÓN
NIT. 890.400.246-0
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras en pesos colombianos)

	Capital suscrito y pagado	Reservas	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Ajustes por conversión a NIIF	Total
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022	<u>1,128,222,900</u>	<u>4,047,111,117</u>	<u>(15,897,201,772)</u>	<u>601,685,038</u>	<u>20,749,803,222</u>	<u>10,629,620,505</u>
Traslado de resultados anteriores	0	0	601,685,038	(601,685,038)	0	0
Resultado del ejercicio	0	0	0	5,671,874,528	0	5,671,874,528
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023	<u>1,128,222,900</u>	<u>4,047,111,117</u>	<u>(15,295,516,734)</u>	<u>5,671,874,528</u>	<u>20,749,803,222</u>	<u>16,301,495,033</u>
Traslado de resultados anteriores	0	0	22,992,852,951	(5,671,874,528)	(17,320,978,423)	0
Resultado del ejercicio	0	0	0	12,343,131,311	0	12,343,131,311
SALDOS AL 30 SEPTIEMBRE DE 2024	<u>1,128,222,900</u>	<u>4,047,111,117</u>	<u>7,697,336,217</u>	<u>12,343,131,311</u>	<u>3,428,824,799</u>	<u>28,644,626,344</u>

Las notas de la 1 a la 30 adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


JOHN J. MATA LLANA BUITRON
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


NOHORA EDITH HERNÁNDEZ SIERRA
Contador Público
Tarjeta profesional No. 91177-T
(Ver certificación adjunta)


HERNANDO ORTIZ SOLANO
Revisor fiscal
Tarjeta profesional No.93671-T
(Ver certificación adjunta)
Designado por Baker Tilly Colombia Ltda



INDUFRIAL S.A. - EN REORGANIZACIÓN

NIT. 890.400.246-0

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y DICIEMBRE 2023

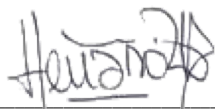
(Cifras en pesos colombianos)

	2024	2023
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pérdida (utilidad) neta del ejercicio	12,343,131,311	5,671,874,528
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por operaciones:		
Depreciaciones	407,109,412	732,053,858
Amortizaciones	30,493,880	64,789,130
Otras Provisiones	85,680,000	114,240,000
Deterioro de deudores	16,302,901	100,000,000
Provisión de inventarios	536,726,172	630,000,000
Impuesto de renta corriente	1,987,715,314	5,057,933,206
Impuesto diferido		(1,805,615,914)
Ingreso / Pérdida por método de participación		(171,430,656)
CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7,408,742,858	(15,371,526,183)
Inventarios	(7,530,030,842)	(13,930,823,990)
Otros activos no financieros	(71,110,742)	(266,260,911)
Proveedores	(1,584,105,552)	6,778,969,263
Cuentas por pagar	(19,800,969)	1,471,315,583
Impuestos, gravámenes y tasas	(6,427,116,045)	1,448,044,937
Provisión por beneficios a empleados	499,055,118	1,566,675,579
Otros pasivos y provisiones	48,384,876	2,438,258,837
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	7,731,177,692	(5,471,502,733)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución (Aumento) de inversiones (Fusión Coldline)	0	1,940,945,302
Adquisición de Ppye e Intangibles (Fusión Coldline)	(1,633,671,075)	(1,488,940,751)
Retiro de propiedad planta y equipo	17,389,142,000	71,225,757
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(1,290,362,791)	(166,140,065)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	14,465,108,134	357,090,243
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento/Disminución de obligaciones financieras	(22,563,223,070)	8,086,263,629
Flujo neto de efectivo usado en actividades de financiamiento	(22,563,223,070)	8,086,263,629
DISMINUCION/AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(366,937,244)	2,971,851,139
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	3,884,120,746	912,269,608
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	3,517,183,502	3,884,120,746

Las Notas de la 1 a la 30 adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


JOHN J. MATALLANA BUITRON
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


NOHORA EDITH HERNÁNDEZ SIERRA
Contador Público
Tarjeta profesional No. 91177-T
(Ver certificación adjunta)


HERNANDO ORTIZ SOLANO
Revisor fiscal
Tarjeta profesional No.93671-T
(Ver certificación adjunta)
Designado por Baker Tilly Colombia Ltda

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DICIEMBRE DE 2023

(En pesos colombianos, salvo que cuando se indique otra denominación)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Operaciones - INDUFRIAL S.A. EN REORGANIZACIÓN es una Sociedad anónima cuya actividad principal es industrial relacionada con la fabricación de equipos de refrigeración comercial, constituida mediante Escritura Pública No. 1016 del 30 de Julio de 1956, otorgada por la Notaría Primera de Cartagena. Fue inscrita en el Registro Mercantil de la Cámara de Comercio de Cartagena bajo el No. 4 del libro respectivo el 3 de agosto de 1957 y su número de matrícula es 09-409-04.

El plazo de duración de la Sociedad está fijado hasta 18 de noviembre del 2070, con 100% de capital privado y su objeto social es:

- a) La manufactura de gabinetes para la refrigeración comercial y doméstica.
- b) La compra de mercancías nacionales o extranjeras para la industria de refrigeración en todas sus manifestaciones.
- c) La importación, exportación y distribución de artículos de refrigeración y electrométricos en todas sus manifestaciones
- d) La adquisición, montaje y explotación de fábricas e instalaciones para la fabricación de los artículos arriba mencionados

La compra, venta, importación, exportación, comercialización de ropa, comestibles, electrodomésticos, artículos para el hogar y oficina, elementos decorativos, herramientas y materiales eléctricos.

Reorganización empresarial y Fusión por Absorción con la Compañía COLD LINE SAS.

A finales del año 2022, se obtiene la aprobación del acuerdo único de proveedores según memorial No. 2022-01-760482 presentado ante la Superintendencia de Sociedades el cual fue confirmado mediante audiencias realizadas el 13 de octubre y 02 de diciembre de 2022 como consta en el acta No. 439-001975 del 4 de diciembre de 2022 para Indufrial y Cold Line respectivamente. Por otro lado, a 31 de diciembre de 2022 se realiza negociación de las acciones con los socios minoritarios la cual fue celebrada mediante un contrato de transacción irrevocable y de mutuo acuerdo lo cual permitirá una administración más eficiente de la Compañía.

Durante el año 2023, se generaron cambios muy importantes en la Sociedad como resultado de los objetivos trazados para consolidarla como una Compañía más eficiente y sólida para el cumplimiento del acuerdo originado en la ley de reorganización empresarial y con el fin de optimizar los procesos, operaciones y el recurso humano. Debido a esto en el mes de junio de 2023 la Superintendencia de Sociedades una vez cumplidos todos los requerimientos y validaciones exigidos otorgó a la Sociedad la aprobación de la fusión por absorción con la Compañía subsidiaria Cold Line SAS mediante resolución 325-007027 del 19 de mayo de 2023, la cual fue protocolizada mediante escritura pública No. 873 del 22 de septiembre de 2023 e inscrita el 29 de septiembre de 2023 en la Cámara de comercio de Cartagena.

Adicionalmente a finales del año 2023 mediante Escritura Pública No. 2245 del 3 de noviembre de 2023 de la Notaría 6 de Cartagena (Bolívar), inscrita inicialmente en la Cámara de Comercio de Cartagena el 27 de diciembre de 2023 y posteriormente inscrita en esta Cámara de Comercio el 29 de diciembre de 2023, con el No. 03051401

del Libro IX, la Sociedad trasladó su domicilio de Cartagena (Bolívar) a Bogotá D.C. estableciendo de manera definitiva la sede fabril en la ciudad de Bogotá-.

Durante el año 2023 la administración de la Compañía ha dado continuidad a las diferentes estrategias adoptadas para el logro de mejores resultados con el fin de afianzar el sostenimiento de la Compañía en el mercado y a su vez para fortalecer los recursos financieros para el cumplimiento del acuerdo derivado de la ley 1116 de 2006.

Hipótesis de negocio en marcha:

La Administración tiene, al momento de aprobar los estados financieros una expectativa razonable de continuar operando en el futuro previsible, basados principalmente en la proyección de ventas de equipos y servicios durante el primer trimestre del año 2024, la gestión de aprovechar la capacidad productiva para incrementar las ventas y prestación de servicios a nivel nacional, además de los buenos resultados obtenidos durante el primer trimestre del año 2024.

Por los anteriores motivos se continúa adoptando la base contable de empresa en funcionamiento al preparar los estados financieros.

2. MARCO TÉCNICO NORMATIVO Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

La Compañía de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009 para preparadores de la información financiera pertenecientes al Grupo 2, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 1670 de 2021 prepara sus estados financieros de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia – NCIF, las cuales se basan en la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) autorizada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) en su versión año 2017.

Bases de preparación – La Compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos.

Estos estados financieros separados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales como Compañía legal independiente, algunos principios contables pueden diferir con relación a los aplicados en los estados financieros consolidados y no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarias para la presentación de información financiera consolidada y los resultados integrales consolidados de la Compañía y sus subordinadas.

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación del estado situación financiera de apertura y de los estados financieros separados preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF).

Moneda funcional y de presentación: Las partidas incluidas en los estados financieros separados de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico principal donde opera la entidad es decir en pesos colombianos.

Efectivo y equivalentes al efectivo – El efectivo comprende los recursos de liquidez inmediata que se registran en caja, cuentas corrientes, cuentas de ahorro y encargos fiduciarios. Los equivalentes al efectivo representan inversiones recuperables en un periodo máximo de 3 meses, que son fácilmente convertibles en efectivo, que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión y que están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Transacciones en moneda extranjera – Las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha que se efectúan las operaciones. Al final de cada período, las partidas monetarias son reconvertidas a los tipos de cambio de cierre. Las partidas no monetarias registradas al valor razonable son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que se miden en términos del costo histórico no han sido reconvertidas.

Las diferencias de cambio se reconocen en resultados en el período en que se producen, a excepción de las diferencias en cambio de las transacciones realizadas con el fin de cubrir ciertos riesgos de cambio, y las diferencias de cambio de las partidas monetarias por cobrar o pagar de negocios en el exterior.

Cuentas por cobrar – Las cuentas por cobrar registran los derechos adquiridos por la Compañía, originados por las ventas de productos de refrigeración y similares, de los cuales se espera a futuro la entrada de un flujo financiero fijo o determinable. Las cuentas por cobrar se clasifican en las categorías de costo o costo amortizado dependiendo, respectivamente, de si el plazo para pago concedido es normal o si es superior al normal.

Las cuentas por cobrar clasificadas en la categoría del costo se miden por el valor de la transacción. Por su parte, las cuentas por cobrar clasificadas al costo amortizado se miden al costo amortizado, el cual corresponde al valor inicialmente reconocido, más el rendimiento efectivo, menos los pagos recibidos, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

Al final de cada período, la Compañía evalúa si las cuentas por cobrar presentan indicios de deterioro y, de ser así, reconoce una pérdida por deterioro. Si en un período posterior, el monto de la pérdida disminuye, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada hasta el monto acumulado en libros. En el caso de las cuentas por cobrar clasificadas en la categoría de costo amortizado, la reversión del deterioro tampoco excede el costo amortizado que se habría determinado en la fecha de reversión si no se hubiera contabilizado la pérdida por deterioro del valor.

Las cuentas por cobrar se dan de baja cuando expiran los derechos o cuando se transfieren los riesgos y las ventajas inherentes a la misma.

Arrendamientos - Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del bien arrendado. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

La Compañía como arrendatario: Los derechos sobre los bienes en arrendamiento financiero se registran como activos a valor razonable de la propiedad arrendada (o, si es inferior, el valor presente de los pagos mínimos) en el inicio del arrendamiento. El pasivo correspondiente al arrendador se incluye en el estado de situación financiera como una obligación de arrendamiento financiero. Los pagos realizados se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción de la obligación de arrendamiento con el fin de lograr una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo.

Los gastos financieros se deducen del resultado del ejercicio. Los activos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedad, planta y equipo, así como su depreciación y evaluación de las pérdidas por deterioro de la misma forma que los activos de propiedad.

Alquileres por pagar por arrendamientos operativos se cargan en el resultado del ejercicio sobre una base de línea recta durante el plazo del arrendamiento pertinente.

La Compañía como arrendador: Los montos adeudados por los arrendatarios bajo arrendamiento financiero se registran como saldos por cobrar por el importe igual al de la inversión neta en el arrendamiento. Los ingresos son distribuidos en los periodos contables a fin de reflejar una tasa de rendimiento periódica constante sobre la inversión financiera neta del arrendador en el arrendamiento financiero.

Los pagos del arrendamiento del período, excluidos los costos por servicios, se aplican contra la inversión bruta en el arrendamiento, deduciendo tanto la cuenta por cobrar como los ingresos financieros no ganados. Los costos

incurridos en la obtención de ingresos por arrendamiento son reconocidos como gastos. La determinación del cargo por depreciación de estos bienes es coherente con la política de depreciación de activos similares.

Los ingresos por arrendamientos operativos se reconocen en los resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, sin incluir los importes por servicios.

Activos financieros – Los activos financieros de la Compañía incluyen: el efectivo y cuentas por cobrar de origen comercial, las cuales son registradas utilizando el modelo de costo amortizado.

El costo amortizado corresponde al valor neto del importe del reconocimiento inicial, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el valor del reconocimiento inicial y al vencimiento, menos cualquier reducción por deterioro o incobrabilidad.

Las estimaciones bajo el método de interés efectivo incluyen todas las condiciones contractuales del instrumento financiero y pérdidas crediticias en las que se haya incurrido. La tasa de interés efectiva se determinó sobre la base del importe en libros del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El costo amortizado de un activo financiero es el valor presente de los flujos de efectivo por cobrar descontados a la tasa de interés efectiva, y el ingreso por intereses en un periodo, es igual al importe en libros del activo financiero al principio de un periodo multiplicado por la tasa de interés efectiva para el periodo.

Los activos financieros a tasa de interés variable son registrados inicialmente por el importe por cobrar al vencimiento con una reestimación periódica de los flujos de efectivo para reflejar los cambios en las tasas de interés de mercado.

La Compañía revisa periódicamente sus estimaciones de cobros para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados, calculando el importe en libros con el valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando la tasa de interés efectiva original del instrumento financiero. La entidad reconoce el ajuste en ingreso o gasto en el resultado en la fecha de revisión.

Deterioro de activos financieros – Al final del período en que se informa, la Compañía ha evaluado si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se miden al costo o al costo amortizado. En los casos donde exista evidencia objetiva de deterioro del valor la Compañía reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor o de la contraparte; o
- Incumplimiento de contrato, tal como atrasos u omisión de pagos de intereses o capital; o
- El acreedor, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le otorga concesiones que no le habría otorgado en otras circunstancias.
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en una reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

La reversión de una pérdida por deterioro se reconocerá inmediatamente en el resultado del ejercicio. Si existe saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con el activo (propiedad, planta y equipo) se reconoce en otro resultado integral. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

Inversiones en subsidiarias – Una Subsidiaria es una entidad controlada por la controladora. Control es el poder para dirigir las políticas financieras y de operación de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades. Se presume que existe control cuando la controladora posea, directa o indirectamente a través de subsidiarias, más de la mitad del poder de voto de una entidad. Esta presunción se puede obviar en circunstancias excepcionales, si se puede demostrar claramente que esta posesión no constituye control.

También existe control cuando la controladora posea la mitad o menos del poder de voto de una entidad, pero tiene:

- a) poder sobre más de la mitad de los derechos de voto, en virtud de un acuerdo con otros inversores;
- b) poder para dirigir las políticas financieras y de operación de la entidad, según una disposición legal o estatutaria o un acuerdo;
- c) poder para nombrar o revocar a la mayoría de los miembros del consejo de administración u órgano de gobierno equivalente y la entidad esté controlada por éste; o
- d) poder para emitir la mayoría de los votos en las reuniones del consejo de administración u órgano de gobierno equivalente y la entidad esté controlada por éste.

Inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

Una asociada es una entidad sobre la cual la Compañía posee influencia significativa, que es el poder de participar en las decisiones de política financiera y de operación de la asociada sin tener el control o control conjunto sobre tales políticas. Las inversiones en asociadas son registradas utilizando el método de la participación.

Un negocio conjunto es un acuerdo contractual para compartir el control sobre una actividad económica que requiere el consentimiento unánime de las partes que están compartiendo el control sobre las decisiones estratégicas, tanto financieras como operativas. La Compañía reconoce los activos que controla, los pasivos y gastos en que incurre y los ingresos obtenidos por el negocio conjunto. Las participaciones en negocios conjuntos son registradas utilizando el modelo del costo.

Las inversiones en subsidiarias se contabilizan utilizando el método de participación de acuerdo con el artículo 35 de la ley 222 de 1995 que establece que las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros utilizando este método. En el caso de las inversiones asociadas estas se contabilizan utilizando el método de costo.

Cuando aplica el método de la participación - Según el método de la participación, la inversión se reconoce inicialmente al precio de la transacción y se ajustará posteriormente para reflejar la participación del inversor tanto en el resultado como en el otro resultado integral de la asociada, menos cualquier deterioro. Cualquier diferencia entre el costo de adquisición y la participación del inversor en los valores razonables de los activos identificables de la asociada se registra como plusvalía.

Posteriormente, se ajusta la participación en las pérdidas o ganancias de la asociada para contabilizar la depreciación o amortización adicional de los activos depreciables o amortizables, incluyendo la plusvalía de la asociada, calculadas sobre la base del exceso de su valor razonable con respecto a su valor en libros en la fecha de adquisición.

Cuando aplica el modelo de costo - Las inversiones sin precio de cotización publicado, son medidas al costo menos las pérdidas por deterioro de valor acumuladas. Los dividendos y otras distribuciones recibidas son registrados como ingresos. Las inversiones para las que hay precio de cotización publicado son medidas a valor razonable.

Inventarios - Los inventarios son registrados al importe menor entre el costo y el precio de venta estimados menos los costos de terminación y venta. El valor de los inventarios incluye los costos de compra, de transformación y otros incurridos para darles su condición y ubicación actuales. La medición del costo es realizada utilizando el método de costo promedio ponderado.

Propiedades, planta y equipo – La propiedad, planta y equipo se registra al costo menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada. El valor de la propiedad, planta y equipo incluye el precio de adquisición, costos incurridos para darles su condición para operar en la ubicación actual.

El cargo por depreciación para distribuir el importe depreciable de forma sistemática a lo largo de su vida útil es realizado por el método lineal, y la vida útil se determina teniendo en cuenta las condiciones bajo las cuales operarán los activos y su obsolescencia por nuevas tecnologías.

Los siguientes son los rangos de años de vidas útiles estimados:

<u>Propiedades, planta y equipo</u>	<u>Rangos</u>
Construcciones y edificaciones	Entre 51 y 100 años
Maquinaria y equipo	Entre 20 y 50 años
Equipo de oficina	Entre 2 y 10 años
Equipo de computación y comunicación	Entre 5 y 10 años
Vehículos	Entre 5 y 20 años

Activos intangibles – Los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Estos activos han sido adquiridos de forma separada, cuyo costo comprende el precio de adquisición y cualquier costo atribuible a la preparación del activo para el uso previsto. Como parte de una combinación de negocios, su costo corresponde al valor razonable en la fecha de adquisición.

La amortización es distribuida de forma sistemática a lo largo de la vida útil del importe depreciable, el cargo por depreciación es reconocido como un gasto y se registra desde el momento en que el activo intangible está disponible para su utilización. El método de amortización es lineal.

La vida útil de los activos intangibles que no se pudo establecer con fiabilidad se determinó sobre la mejor estimación de la gerencia y no excedió los diez años.

Deterioro en el valor de los activos – Valor Razonable, son evaluados para determinar si existe algún indicio de pérdida por deterioro. Una pérdida por deterioro se produce cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable. Si es inferior, el valor en libros se reduce a su importe recuperable estimado y se reconoce de inmediato en resultados una pérdida por deterioro.

En los casos que la pérdida por deterioro se revierta posteriormente, el importe en libros de los activos (o grupos de activos similares) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, pero no por el exceso del importe que se habría determinado de no haberse reconocido la pérdida por deterioro para el activo (grupo de activos relacionados) en ejercicios anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconocerá inmediatamente en el resultado del ejercicio.

Pasivos financieros - Los pasivos financieros incluyen: instrumentos de deuda (como un pagaré o préstamo por pagar) y cuentas por pagar en moneda legal y extranjera.

El *costo amortizado* corresponde al valor neto del importe del reconocimiento inicial menos los reembolsos del principal más o menos la amortización acumulada, utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el valor del reconocimiento inicial y al vencimiento.

Las estimaciones bajo el *método de interés efectivo* incluyen todas las condiciones contractuales del instrumento financiero y pérdidas crediticias en las que se haya incurrido. La tasa de interés efectiva se determinó sobre la base del importe en libros del pasivo financiero en el momento del reconocimiento inicial, el costo amortizado de un pasivo financiero es el valor presente de los flujos de efectivo por pagar futuros descontados a la tasa de interés

efectiva y el gasto por intereses en un período, es igual al importe en libros del pasivo financiero al principio de un período multiplicado por la tasa de interés efectiva para el período.

Los pasivos financieros a tasa de interés variable son registrados inicialmente por el importe por pagar al vencimiento con una reestimación periódica de los flujos de efectivo para reflejar los cambios en las tasas de interés de mercado.

La Compañía revisa periódicamente sus estimaciones de pagos para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados, calculando el importe en libros con el valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando la tasa de interés efectiva original del instrumento financiero. La entidad reconoce el ajuste en ingreso o gasto en el resultado en la fecha de revisión.

Impuesto a las ganancias – El gasto por impuesto a las ganancias comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en las ganancias fiscales registradas durante el año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado de ganancias o pérdidas y otro resultado integral, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del período sobre el cual se informa. La Compañía determina la provisión para impuesto sobre la renta y complementarios con base en la utilidad gravable estimada a tasas especificadas en la ley de impuestos.

Impuesto diferido - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la ganancia fiscal ni la ganancia contable.

Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen en ganancias o pérdidas, excepto cuando se relacionan con partidas que se reconocieron en “Otro resultado integral” directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto corriente o diferido también se reconoce en “Otro resultado integral” o directamente en el patrimonio, respectivamente.

Provisiones – Las provisiones se registran cuando existe una obligación legal o implícita como resultado de un suceso pasado que es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos económicos para liquidar la obligación. Los recursos económicos son estimados de forma fiable.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres de las obligaciones correspondientes.

Beneficios a los empleados – Los beneficios a empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la Compañía proporciona a los trabajadores, incluyendo la alta gerencia, a cambio de sus servicios.

Corto plazo – Los beneficios a que los empleados tienen derecho como resultado de los servicios prestados a la entidad, cuyo pago se realizará en el término de los doce meses siguientes al cierre del período. Se reconocen a la fecha del informe, como un pasivo después de deducir los importes que hayan sido pagados directamente a los empleados contra un gasto.

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

Reconocimiento de ingresos – Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. Los ingresos se reducen por los descuentos o rebajas y otras asignaciones similares estimadas para los clientes.

Venta de bienes – Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

Prestación de servicios – Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina utilizando el método de las inspecciones del trabajo ejecutado.

Costos por préstamos – Los costos por préstamos están relacionados con los fondos que se han tomado prestados, corresponde a los intereses otros costos en que la entidad incurre. Incluyen los gastos por intereses calculados con el método del interés efectivo, las cargas financieras generadas por arrendamientos financieros y las diferencias en cambio procedentes de préstamos en moneda extranjera en la medida en que se consideran ajustes de los costos por intereses. Todos los costos por préstamos son reconocidos como un gasto en resultados durante el período en el que se incurren.

Pasivos y activos contingentes - Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, solo se revelan en nota a los mismos. Cuando la posibilidad de una salida de recursos para cubrir un pasivo contingente sea remota, no es necesario hacer la revelación.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros, solo se revelan en nota a los estados financieros, cuando es probable que se producirá un ingreso de recursos.

Las partidas tratadas previamente como pasivos contingentes serán reconocidas en los estados financieros en el período en que ocurra un cambio de probabilidades, esto es, cuando se determine que es probable que se produzca una salida de recursos para cubrir el mencionado pasivo.

Las partidas tratadas como activos contingentes serán reconocidas en los estados financieros en el período en que se determine que es virtualmente seguro que se producirá un ingreso de recursos.

3. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES

Los estimados y presunciones subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a los estimados contables se reconocen en el periodo de la revisión si la revisión sólo afecta ese período, o en periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes. A continuación, se presentan juicios esenciales, aparte de aquellos que involucran los estimados, hechos por la Administración durante el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que tienen un efecto importante en los montos reconocidos en los estados financieros.

Supuestos para los cálculos actuariales – La Nota 15 describe los parámetros establecidos para estimar el cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con el Decreto 1625 de 2017 y en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con el Decreto 1833 de 2017. Estos supuestos incluyen el uso de las tasas establecidas por el DANE para calcular los futuros incrementos de salarios y pensiones, para lo cual se define una tasa de interés real técnico del 4,8% y se consideró para el personal activo y retirado el incremento anticipado de la renta al inicio del segundo semestre del primer año, dichos supuestos fueron aplicables hasta el 31 de diciembre de 2016, posteriormente y de acuerdo con el decreto 2131, los supuestos utilizables para la preparación del cálculo actuarial para efectos contables serán los definidos en la sección 28 de la NIIF para pymes (párrafos 28.14 y siguientes).

Vida útil de propiedad, planta y equipo - La vida útil estimada para la propiedad, planta y equipo se determinó con base en el concepto técnico de expertos sobre dichos activos, el cual se sustenta en los diseños, materiales y tecnología de elaboración, al igual que en los mantenimientos preventivos.

Deterioro de valor de cuentas por cobrar - La Compañía evalúa al final de cada periodo sobre el que se informa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos medidos a costo amortizado, estén deteriorados.

Deterioro de valor de los activos – Las inversiones en propiedades, planta y equipo y activos intangibles, son valorados para calcular el deterioro, cuando los eventos o cambios en las circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperado plenamente. Si el valor recuperable de un activo es menor que su valor en libros, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados.

Los flujos de efectivo futuros que son utilizados para calcular el valor razonable son descontados utilizando tasas específicas basadas en las expectativas del futuro de las operaciones de la Compañía, principalmente estimados de ventas, costos, inversiones de capital, entre otros. Cambios en estos estimados, podría impactar el valor recuperable de los activos. Los estimados son revisados periódicamente por la administración.

4. TRANSACCIONES MONEDA EXTRANJERA

El Saldo de transacciones en moneda extranjera al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

La TRM al 30 de septiembre de 2024 es de \$4.164,21 y al 31 de diciembre del 2023 es de \$3.822,05 respectivamente:

	USD	2024	USD	2023
Caja Menor moneda extranjera	USD 6,796.82	28,303,377.67	USD 11,710.00	44,756,205.50
Bancos en moneda extranjera	USD 6,457.77	26,891,508.81	USD 176,169.14	673,327,261.54
Clientes del exterior	USD 342,499.65	1,426,240,467.53	USD 112,272.43	429,110,841.08
Anticipos a proveedores del exterior	USD 598,415.46	2,491,927,660.05	USD 932,565.63	3,564,312,466.18
Proveedores del Exterior	USD 1,232,713.03	5,133,275,915.19	USD 1,619,565.36	6,190,059,768.15
Servicios aduaneros	USD 42,252.11	175,946,676.00	USD 29,057.74	111,060,135.00
	USD 2,229,134.84	9,282,585,605.25	USD 2,881,340.30	11,012,626,677.45

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de septiembre y 31 diciembre comprende:

	2024	2023
Cajas menores	17,507,293	17,500,000
Caja menor moneda extranjera	28,303,378	44,756,206
Bancos nacionales	2,676,909,333	1,544,432,599
Bancos moneda extranjera	26,891,509	673,327,262
Fideicomisos (1)	767,571,990	1,604,104,680
	<u><u>3,517,183,502</u></u>	<u><u>3,884,120,746</u></u>

(1) Corresponde a los saldos en fiducias detallados así:

Fiduciarias	Tasa de rendimiento (E.A)	2024	Tasa de rendimiento (E.A)	2023
Fiduciaria de Banco Bogotá 4869	0%	0	16.35%	7,934,526
Fiduciaria de Bancolombia	17,72%	11,974,459	16.69%	11,089,305
Valores Bancolombia 0098	9,69%	44,198,215	12.69%	41.033.193
Fiduciaria de Banco Bogotá 9612	12,35%	711,399,316	16.35%	1.544,047,626
Total		<u><u>767,571,990</u></u>		<u><u>1.604,104,680</u></u>

No existen restricciones sobre efectivo y equivalentes de efectivo.

6. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes al 30 de septiembre y 31 de diciembre comprende:

	2024	2023
Clientes nacionales (1)	20,201,486,979	22,745,012,659
Clientes del exterior (1)	1,426,240,468	429,110,841
Compañías vinculadas (2)	883,706,041	1,568,590,429
Anticipos y avances (3)	3,624,369,580	5,987,774,948
Anticipo de impuestos y saldos a favor (4)	6,095,848,686	8,989,768,270
Reclamaciones	390,997,590	386,006,803
Deterioro de clientes (5)	(568,732,750)	(552,429,849)
Otros deudores	29,973,390	40,781,642
Total deudores	<u><u>32.083.889.984</u></u>	<u><u>39.594.615.743</u></u>

(1) Son saldos a favor de la empresa por concepto de la venta de equipos de refrigeración comercial producidos y/o fabricados y por la prestación de servicios y venta de repuestos. Los plazos de crédito oscilan entre 30 y 120 días promedio según negociación con clientes.

El análisis de antigüedad de la cuenta de clientes es el que se relaciona a continuación:

Análisis de antigüedad clientes	2024	2023
Por vencer	16,544,870,726	21,725,742,585
1 – 30	3,796,754,987	737,155,627
31 – 60	573,203,953	44,050,542
61 – 90	122,451,031	20,684,925
Más 91	<u>590,446,749</u>	<u>646,489,820</u>
	<u>21,627,727,446</u>	<u>23,174,123,500</u>

Incremento en clientes del exterior por exportaciones realizadas a Costa Rica y República Dominicana.

(2) La disminución en Compañías vinculadas corresponde a los pagos realizados sobre cartera.

(3) Los anticipos y avances disminuyen por la legalización de compras nacionales y del exterior realizadas en el transcurso del año. Se debe principalmente a que al final del año anterior se establece la planeación de las ventas en el año siguiente y por lo mismo se anticipan los recursos a los proveedores para garantizar el abastecimiento.

(4) En el año 2023 el saldo de anticipos, autorretenciones y saldos a favor incrementó debido a la fusión con Coldline SAS para el año actual se normalizan los saldos.

Las cuentas por cobrar vigentes corresponden a las que no muestran atrasos en sus pagos, según las fechas convenidas con el deudor y de acuerdo con la política de la Compañía en la cual se establece un rango de 30 a 120 días para generar acuerdos de pago y cupos de crédito dependiendo del estudio y clasificación del cliente.

La Compañía considera como cuentas por cobrar vencidas (no deterioradas) aquellos deudores que muestran retrasos en sus pagos, pero no tienen un historial de créditos incobrables. Las cuentas por cobrar deterioradas comprenden deudores con dificultades financieras, por lo que la recuperación de dichos saldos dependerá en buena medida de procesos judiciales o ejecuciones de garantías recibidas. El deterioro de cartera se aplica a deudas en las cuales el vencimiento de cartera supere los 120 días, previa evaluación de que exista una evidencia objetiva de deterioro de valor. La máxima exposición al riesgo de crédito a la fecha del balance es el importe en libros de cada clase de cuenta a cobrar mencionado anteriormente. La Compañía no mantiene ninguna garantía como seguro de cobro.

(5) Los movimientos de la provisión por deterioro de valor de las cuentas por cobrar a clientes de la Compañía a corto y largo plazo son:

Deterioro:	2024	2023
A 1 de enero	(552,429,849)	(339,846,949)
Saldo inicial fusión Coldline	0	(349,082,674)
Recuperación provisión	0	47,082,354
Provisión por deterioro	(16,302,901)	(100,000,000)
Castigo de Cartera	<u>0</u>	<u>189,417,420</u>
Total deterioro	<u>(568,732,750)</u>	<u>(552,429,849)</u>

7. INVENTARIOS

El saldo de inventarios al 30 de septiembre y 31 de diciembre comprende:

Inventarios	2024	2023
Materia prima (1)	19,145,142,968	11,850,677,652
Productos en proceso	428,646,282	47,420,399
Productos terminados (2)	3,663,387,330	1,123,110,089
Mercancía no fabricada por la empresa	263,505,846	243,927,374
Inventario en tránsito	108,434,245	3,265,124,313
Materiales y repuestos	328,695,294	173,840,314
Deterioro de Inventarios (3)	<u>(1,032,280,332)</u>	<u>(791,873,179)</u>
	<u>22,905,531,633</u>	<u>15,912,226,963</u>

(1) Incremento por el reconocimiento del inventario de materia prima como resultado de mayor inversión en la compra de inventarios.

(2) El inventario de producto terminado incrementa por mayor producto disponible para la venta

(3) Los movimientos de deterioro de inventarios son:

Deterioro de inventarios	2024	2023
A 1 de enero	(791,873,179)	(527,527,355)
Saldo inicial fusión Coldline	0	(261,471,729)
Provisión por deterioro	(536,726,172)	(630,000,000)
Castigo de Inventarios	296,319,019	627,125,905
Total deterioro	<u>(1,032,280,332)</u>	<u>(791,873,179)</u>

La variación en del deterioro en inventarios se determina por el reconocimiento de las materias primas obsoletas.

8. OTROS ACTIVOS

El saldo de otros activos al 30 de septiembre y 31 de diciembre comprende:

	2024	2023
Mantenimiento Licencias	18,666,406	51,267,441
Seguros (1)	70,574,442	46,311,046
Diversos (2)	<u>79,448,381</u>	<u>0</u>
	<u>168,689,229</u>	<u>97,578,487</u>

(1) Corresponde a seguros de responsabilidad civil para directivos y administradores, que será amortizada mensualmente.

(2) Corresponde a impuesto predial del año 2024, que será amortizado durante el año.

9. INVERSIONES

Las inversiones de la Compañía se encuentran constituidas de la siguiente manera a 30 de septiembre y 31 diciembre.

Inversiones en subsidiarias		Participaciones Causadas	
Sociedad	Actividad Económica	2024	2023
Friotiendas SAS 100%	Comercialización	79,600,000	79,600,000
Método de participación		(13,782,869)	(13,782,869)
Indurenting SAS 100%	Arrendamientos	50,000,000	50,000,000
Método de participación		<u>962,503,074</u>	<u>962,503,074</u>
		<u>1,078,320,205</u>	<u>1,078,320,206</u>

Las inversiones en subsidiarias se contabilizan utilizando el método de participación. De acuerdo con la sección 14 de Niif para pymes párrafo 14.8 literal (h) Si una participación de un inversor en las pérdidas de la asociada iguala o excede al importe en libros de su inversión en ésta, dejará de reconocer su participación en las pérdidas adicionales.

Inversiones en asociadas		Participaciones Causadas	
Sociedad	Actividad Económica	2024	2023
Cadena Productiva Capro S.A.S.	Inmobiliaria	759,635,534	759,635,534
Inversiones Grupo Cartagena S.A.	Inmobiliaria	3,172,060	3,172,060
Cía Hotelera Cartagena de Indias	Operación Hotelera	809,857	809,857
Deceval	Entidad financiera	<u>77,120,191</u>	<u>77,120,191</u>
		<u>840,737,642</u>	<u>840,737,642</u>
Total Inversiones en subsidiarias y asociadas		<u>1,919,057,848</u>	<u>1,919,057,848</u>

Las inversiones en asociadas y otras inversiones se contabilizan utilizando el método de costo.

10. PROPIEDADES. PLANTA Y EQUIPO

El saldo de propiedad planta y equipo al 30 de septiembre y 31 de diciembre comprende:

	2024	2023
Terrenos (1)	1,588,085,000	15,649,010,999
Construcciones y edificaciones (1)	330,098,198	6,831,387,262
Maquinaria y equipo	7,248,216,993	6,060,470,211
Equipo de oficina	636,303,521	619,992,177
Equipo de computación y comunicación	567,992,171	519,688,634
Vehículos	<u>430,590,199</u>	<u>430,590,199</u>
Total activos	10,801,286,083	30,111,139,482
Depreciación acumulada	<u>(7,133,338,729)</u>	<u>(9,937,303,508)</u>
	<u>3,667,947,354</u>	<u>20,173,835,974</u>

(1) En Terrenos, construcciones y edificaciones se realizó la baja de los activos y el cruce con las obligaciones en reestructuración según ley 1116 de 2006 en cumplimiento de la dación en pago y según constitución de la fiducia mercantil de administración establecida en el acuerdo con acreedores autorizado por la Superintendencia de Sociedades, la cual fue confirmada mediante audiencias realizadas el 13 de octubre y 02 de diciembre de 2022 como consta en el acta No. 439-001975 del 4 de diciembre de 2022 para Indufrial y Cold Line respectivamente.

El movimiento del costo y de la depreciación de las propiedades, planta y equipo fue el siguiente:

Costo:	Terrenos	Construcciones y edificaciones	Maquinaria y Equipo	Equipo de oficina	Equipo de computación y Comunicación	Vehículos	Total
Al 31 de diciembre de 2022	15,649,010,999	6,788,563,602	2,975,762,121	452,898,681	489,994,707	259,732,199	26,615,962,308
Adiciones 2023 Fusión Coldline	0	42,823,660	3,751,018,074	169,123,496	39,543,749	225,473,900	4,227,982,879
Adiciones 2023 otras	0	0	142,203,157	0	23,936,908	0	166,140,065
Disposiciones	0	0	(808,513,139)	(2,030,000)	(33,786,730)	(54,615,900)	(898,945,769)
Al 31 de diciembre de 2023	15,649,010,999	6,831,387,262	6,060,470,212	619,992,177	519,688,634	430,590,199	30,111,139,483
Adiciones	0	38,001,127	1,187,746,781	16,311,345	48,303,538	0	1,290,362,791
Disposiciones	(14,060,926,000)	(6,539,290,192)	0	0	0	0	(20,600,216,192)
Al 30 de septiembre de 2024	1,588,084,999	330,098,197	7,248,216,993	636,303,522	567,992,172	430,590,199	10,801,286,082
Depreciación:							
Al 31 de diciembre de 2022	0	(3,315,537,138)	(2,561,102,241)	(448,799,521)	(472,533,524)	(178,190,975)	(6,976,163,399)
Depreciación acumulada Fusión ColdLine	0	(42,823,660)	(2,694,749,047)	(164,933,282)	(36,687,594)	(117,612,680)	(3,056,806,264)
Gastos del año 2023	0	(12,489,606)	(659,721,971)	(5,358,701)	(21,689,624)	(32,793,956)	(732,053,858)
Disposiciones	0	0	763,318,635	2,030,000	33,786,718	28,584,659	827,720,012
Al 31 de diciembre de 2023	0	(3,370,850,405)	(5,152,254,623)	(617,061,504)	(497,124,024)	(300,012,952)	(9,937,303,509)
Gastos del año 2024	0	(15,700,722)	(364,920,199)	(1,619,889)	(6,851,417)	(18,017,185)	(407,109,412)
Disposiciones	0	3,211,074,192	0	0	0	0	0
Al 30 de septiembre de 2024	0	(175,476,935)	(5,517,174,822)	(618,681,393)	(503,975,441)	(318,030,137)	(7,133,338,729)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2023	15,649,010,999	3,460,536,857	908,215,589	2,930,673	22,564,610	130,577,247	20,173,835,974
Saldo neto al 30 de septiembre de 2024	1,588,084,999	154,621,262	1,731,042,171	17,622,129	64,016,731	112,560,062	3,667,947,353

11. INTANGIBLES

El saldo de intangibles al 30 de septiembre y 31 diciembre comprende:

	2024	2023
Marcas (1)	258,534,569	258,534,569
Good Will (2)	184,591,018	184,591,018
Otros intangibles (3)	499,310,477	499,310,477
Patrimonio Autónomo (5)	<u>1,771,446,974</u>	<u>137,775,899</u>
Subtotal	2,713,883,038	1,080,211,963
Amortizaciones (4)	<u>(857,730,838)</u>	<u>(827,236,958)</u>
Total	<u>1,856,152,200</u>	<u>252,975,005</u>

- (1) Corresponde a la marca Cold Line adquirida en la compra de negocio de Cold Star y valorada a su valor razonable
- (2) El Good Will se valorizó en la suma de \$184.591.018, se amortiza en un periodo de 10 años.
- (3) Corresponde principalmente a la adquisición de las licencias del ERP contable SAP B1 y el software de nómina, Designer.
- (4) El método de amortización de los intangibles es de línea recta, y el periodo de amortización de acuerdo con las políticas definidas es de 10 años.

	MARCAS COMERCIALES	LICENCIAS	GOOD WILL	TOTAL
<u>Costo:</u>				
Al 31 de diciembre de 2023	<u>258,534,569</u>	<u>499,310,477</u>	<u>184,591,018</u>	<u>942,436,064</u>
Adiciones	0	0	0	0
Al 30 de septiembre de 2024	<u>258,534,569</u>	<u>499,310,477</u>	<u>184,591,018</u>	<u>942,436,064</u>
<u>Amortización acumulada:</u>				
Al 31 de diciembre de 2022	<u>173,725,587</u>	<u>475,179,860</u>	<u>113,542,381</u>	<u>762,447,828</u>
Gastos de amortización	22,124,083	24,130,617	18,534,430	64,789,130
Al 31 de diciembre de 2023	<u>195,849,670</u>	<u>499,310,477</u>	<u>132,076,811</u>	<u>827,236,958</u>
Gastos de amortización	16,593,061	0	13,900,819	30,493,880
Al 30 de septiembre de 2024	<u>212,442,731</u>	<u>499,310,477</u>	<u>145,977,630</u>	<u>857,730,838</u>
<u>Saldo</u>				
Al 31 de diciembre de 2023	<u>62,684,899</u>	<u>0</u>	<u>52,514,207</u>	<u>115,199,106</u>
Al 30 de septiembre de 2024	<u>46,091,838</u>	<u>0</u>	<u>38,613,388</u>	<u>84,705,226</u>

Los intangibles que se reflejan en estos estados financieros provienen de la Compañía Cold Line SAS la cual fue absorbida mediante proceso de fusión en el mes de junio de 2023.

(5) Los derechos fiduciarios corresponden a la fiducia en garantía para el cumplimiento de obligaciones pensionales y la fiducia mercantil de administración para la dación en pago creadas de conformidad con lo establecido en el acuerdo con acreedores autorizado por la superintendencia de sociedades.

Derechos Fiduciarios

	DACION EN PAGO	FIDUCIA EN GARANTIA	TOTAL
Adiciones año 2023	0	137,775,899	137,775,899
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>0</u>	<u>137,775,899</u>	<u>137,775,899</u>
Adiciones año 2024	1,358,671,075	275,000,000	1,633,671,075
Saldo al 30 de septiembre de 2024	<u>1,358,671,075</u>	<u>412,775,899</u>	<u>1,771,446,974</u>
TOTAL INTANGIBLES			<u>1,856,152,200</u>

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo de obligaciones financieras al 30 de septiembre y 31 de diciembre comprende:

(1) DETALLE DE LAS OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO

Pagarés	Tasa de interés	2024	2023
Banco Itaú	FIJA + 8.57%	0	3,445,269,415
Banco Popular	IBR + 3.25%	0	2,610,630,000
Banco de Occidente	DTF +4.0% ó 4.5% - IBR +4.5 ó 5.0%	0	5,253,310,684
Banco BBVA	DTF + 4.5% EA	0	3,009,562,707
Banco Bogotá	IBR + 4.00%	0	5,055,307,966
Banco Bogotá (Fusión Coldline)	IBR + 4,0%	0	5,081,249,047
Banco BBVA CP (Fusión Coldline)	DTF 4,0%	0	549,326,836
Banco BBVA LP (Fusión Coldline)	DTF 4,0%	0	11,411,777
Banco de Occidente (Fusión Coldline)	DTF +4,0%	<u>329,447</u>	<u>250,139,940</u>
		<u>329,447</u>	<u>25,266,208,372</u>
	Tasa de interés	2024	2023
Banco de Occidente (Leasing)	IBR + 4,25%	317,610	317,610
Tarjeta de crédito	DTF + 3.5% EA	1,035,995	1,035,995
Banco Bogotá (Fusión Coldline)	TC	727,892	727,892
Banco Bogotá (Fusión Coldline)	TC	26,721	26,721
Obligaciones factoring CP		<u>4,061,075,009</u>	<u>1,898,419,153</u>
		<u>4,603,183,227</u>	<u>1,900,527,371</u>
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS CP		<u>4,603,512,674</u>	<u>27,166,735,743</u>

(2) DETALLE DE LAS OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO		2024	2023
Pagarés	Tasa de interés		
Banco Davivienda	DTF + 3.5% EA	2,726,610,311	2,726,610,311
Banco Agrario de Colombia	DTF + 4.5% EA	833,050,430	833,050,430
Banco GNB Sudameris	IBR +4.0% -IBR +5.10%	2,250,000,000	2,250,000,000
Bancolombia SA	IBR + 3.88%	641,440,000	641,440,000
HP Financial (Fusión Coldline)	TF 11.3%	294,962,264	294,962,264
		<u>6,746,063,005</u>	<u>6,746,063,005</u>
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS		<u>11,349,063,005</u>	<u>33,912,798,748</u>

- 1) La disminución en las obligaciones financieras a corto plazo se debe principalmente a la dación en pago realizada de conformidad con el acuerdo de acreedores autorizado por la superintendencia de sociedades y la cual fue formalizada en el mes de junio de 2023.

13. PROVEEDORES

El saldo de proveedores al 30 de septiembre y 31 de diciembre comprende:

	2024	2023
De materias primas del exterior	1,172,459,587	2,229,243,439
De materias primas y otros nacionales	<u>3,147,536,867</u>	<u>3,674,858,567</u>
De materias primas y otros, corto plazo (1)	<u>4,319,996,454</u>	<u>5,904,102,006</u>
Proveedores del exterior Largo Plazo	3,960,816,329	3,960,816,329
Proveedores nacionales Largo Plazo	<u>2,674,838,038</u>	<u>2,674,838,038</u>
De materias primas y otros, largo plazo (2)	<u>6,635,654,367</u>	<u>6,635,654,367</u>
TOTAL PROVEEDORES	<u>10,955,650,821</u>	<u>12,539,756,373</u>

- (1) Corresponde principalmente a las obligaciones con proveedores por concepto de compras de materia prima y repuestos nacionales y del exterior, servicios de transporte de producto terminado y otros servicios.

- (2) Obligaciones en Ley 1116 de 2006 con proveedores a largo plazo establecidas en el acuerdo único de acreedores

14. CUENTAS POR PAGAR

El saldo de cuentas por pagar al 30 de septiembre y 31 de diciembre comprende:

	2024	2023
Costos y gastos por pagar (1)	1,105,367,815	1,119,256,846
Aportes y retenciones de nómina	219,000,083	291,476,418
Anticipos recibidos y otros pasivos	<u>93,009,276</u>	<u>26,444,880</u>
Cuentas por pagar y otros, corto plazo	<u>1,417,377,175</u>	<u>1,437,178,144</u>
Cuentas por pagar a Largo Plazo	<u>1,234,242,032</u>	<u>1,234,242,032</u>
Cuentas por pagar y otros, largo plazo (2)	<u>1,234,242,032</u>	<u>1,234,242,032</u>
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	<u>2,651,619,207</u>	<u>2,671,420,176</u>

(1) Corresponde principalmente a las cuentas por pagar por concepto de impuestos, transportes, servicios de mano de obra externa, por suministro de personal temporal y otras cuentas por pagar.

(2) Obligaciones en Ley 1116 de 2006 correspondientes a cuentas por pagar a largo plazo establecidas en el acuerdo único de acreedores.

15. IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de Impuestos por pagar al 30 de septiembre y 31 de diciembre comprende:

	2024	2023
Impuesto a las ventas (1)	604,036,957	1,817,520,776
De industria y comercio	296,887,656	441,865,845
De renta y complementarios, neto (2)	<u>2,452,810,217</u>	<u>5,533,748,940</u>
Impuestos por pagar, corto plazo	<u>3,353,734,830</u>	<u>7,793,135,561</u>
	2024	2023
Impuesto a las ventas	562,942,000	562,942,000
Impuesto predial	146,308,621	146,308,621
De industria y comercio	31,742,000	31,742,000
De renta y complementarios, neto	<u>153,890,000</u>	<u>153,890,000</u>
Impuestos por pagar, largo plazo (3)	<u>894,882,621</u>	<u>894,882,621</u>
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	<u>4,248,617,451</u>	<u>8,688,018,182</u>

(1) La disminución en el impuesto a las ventas se debe a menores ventas realizadas durante el año gravable.

(2) Incluye el saldo de retenciones en la fuente por pagar de renta a junio de 2024 \$104.476.908, autorretenciones de renta ordinaria y especial \$242.705.333 y pasivo estimado de impuesto de renta 2024 \$2.105.627.975

(3) Corresponde al reconocimiento del pasivo a largo plazo correspondiente al pasivo en ley 1116 de 2006 por impuestos registrados en el acuerdo de reorganización con acreedores

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo de beneficios a empleados al 30 de septiembre y 31 de diciembre comprende:

	2024	2023
Salarios por pagar	17,929,668	0
Cesantías consolidadas	423,799,969	512,781,749
Intereses de cesantías	37,687,541	59,947,435
Vacaciones consolidadas	604,373,173	450,227,883
Prima de Servicios	221,661,816	45,586,483
Pensiones por pagar (1)	685,401,629	694,967,543
Bonificación a empleados	<u>617,909,684</u>	<u>346,197,269</u>
TOTAL CORTO PLAZO	<u>2,608,763,481</u>	<u>2,109,708,363</u>
Pensiones de jubilación (2)	3,300,009,506	3,300,009,506
TOTAL LARGO PLAZO	<u>3,300,009,506</u>	<u>3,300,009,506</u>
TOTAL	<u>5,908,772,986</u>	<u>5,409,717,868</u>

(1) El detalle de pensiones comprende:	2024	2023
Otras pensiones por pagar – Cta. 253201	285,256	9,851,170
Corto plazo de las pensiones de jubilación	<u>685,116,373</u>	<u>685,116,373</u>
	<u>685,401,629</u>	<u>694,967,543</u>

(2) **Pensiones de Jubilación LP** – De acuerdo con un estudio actuarial efectuado por un profesional independiente, la Compañía actualiza el valor de su obligación con el personal jubilado, retirado voluntariamente, retirado sin justa causa, con rentas post-mortem vitalicias y con rentas temporales. Los beneficios cubiertos por las reservas son la pensión mensual de jubilación, la renta post-mortem.

Las obligaciones de la Compañía por este concepto a 31 de diciembre de 2023 según último estudio actuarial han sido reconocidas a valor presente usando un interés técnico del 4.8% anual y Crecimiento de salarios y pensiones del 9.28%, de conformidad con las disposiciones legales. El número de personas cobijadas en estas obligaciones pensionales es de 17.

17. OTROS PASIVOS

El saldo de otros pasivos y provisiones por pagar al 30 de septiembre y 31 de diciembre comprende:

	2024	2023
Intereses (1)	1,560,423,434	1,560,423,434
Garantías (2)	1,184,452,690	1,096,987,503
Otros pasivos por pagar (3)	1,199,745,768	1,215,815,563
Transportes, fletes y acarreos	172,700,141	268,533,118
Honorarios	182,807,085	146,739,211
Publicidad y descuentos	54,963,872	43,769,496
Servicios públicos	57,261,757	53,200,369
Gastos de viaje	<u>21,498,822</u>	<u>0</u>
	<u>4,433,853,570</u>	<u>4,385,468,694</u>

(1) Corresponde a la provisión de intereses por obligaciones que se encuentran en ley 1116 de 2006

(2) Corresponde a la provisión estimada para cubrir las garantías de los equipos vendidos y que a la fecha de este informe se encuentran en período de garantía.

(3) Corresponde principalmente a provisión estimada para adquisición de la certificación UL, costos y gastos por pagar e implementación del sistema Sales force para el SPR, entre otros.

18. IMPUESTO DIFERIDO

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad por el método del pasivo sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

A la fecha de corte el saldo del impuesto diferido comprende:

IMPUESTO DIFERIDO	2024	2023
Impuesto diferido activo	2,872,687,326	2,872,687,326
Impuesto diferido pasivo	(798,423,018)	(798,423,018)
	<u>2,074,264,308</u>	<u>2.074,264,308</u>

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Impuesto Diferido (1)

El activo/pasivo neto por el impuesto diferido se compone de los siguientes conceptos:

CONCEPTO	Estado de Situación Financiera	
	2024	2023
Depreciación acelerada de propiedades, planta y equipo para fines impositivos	(655,759,814)	(655,759,814)
Demás diferencias temporarias	2,730,024,122	2,730,024,122
Activo/(Pasivo) neto por impuesto diferido	<u>2,074,264,308</u>	<u>2.074,264,308</u>

(1) Los principales cambios en el impuesto diferido son los siguientes

- Aumento del reconocimiento del impuesto diferido en las depreciaciones por efecto del cambio en la tarifa de renta de ganancia ocasional que pasó del 10% al 15%
- Reconocimiento del impuesto diferido en castigo de cartera.

19. PATRIMONIO

El saldo de patrimonio al 30 de septiembre y 31 de diciembre comprende:

	2024	2023
El capital emitido incluye:		
Capital autorizado	1,200,000,000	1,200,000,000
Capital por suscribir	(71,777,100)	(71,777,100)
Reservas	4,047,111,117	4,047,111,117
Resultado del ejercicio (1)	12,343,131,310	5.671,874,528
Resultados acumulados	7,697,336,218	(15,295,516,733)
Ajustes por conversión a NIIF - Pymes (2)	<u>3,428,824,798</u>	<u>20,749,803,222</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>28,644,626,343</u>	<u>16,301,495,033</u>

Capital suscrito y pagado - A 30 de septiembre corresponden a 112.822.290 acciones. Las acciones ordinarias se encuentran pagadas totalmente, las cuales tienen un valor nominal de \$10 pesos cada una, otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reservas - La reserva legal se constituye con el 10% de la utilidad neta, hasta alcanzar el 50% del capital suscrito y pagado, y puede ser usada para compensar pérdidas o distribuir a la liquidación de la Compañía. Las reservas al cierre de cada período se muestran como sigue:

(1) El incremento corresponde a las utilidades generadas en el período enero a septiembre del 2024, incluida la utilidad generada en la entrega de inmuebles en dación en pago ver nota 30 Cumplimiento del acuerdo con acreedores según ley 1116 de 2006.

(2) Disminuye debido al ajuste realizado de las cifras contempladas en el ESFA correspondiente a los terrenos y edificaciones que fueron dados de baja y cruzados con las obligaciones financieras en ley en cumplimiento de la dación en pago según acuerdo con acreedores autorizado por la Superintendencia de sociedades.

20. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

El saldo de ingresos por actividades ordinarias por el período terminado al 30 de septiembre incluye:

	2024	2023
Ingresos por ventas nacionales (1)	59,726,937,150	72,669,241,444
Ingresos por ventas al exterior (2)	1,508,784,362	264,192,288
Ingresos por ventas de materiales y repuestos (3)	4,202,399,372	3,009,683,678
Ingresos por ventas de servicios	8,592,937,565	7,819,047,399
	<u><u>74,031,058,450</u></u>	<u><u>83,762,164,809</u></u>

(1) La disminución corresponde a menores ventas nacionales realizadas durante el año 2024 principalmente por menores pedidos registrados en el período.

(2) Incremento por ventas al exterior de producto terminado a Costa Rica y República Dominicana

(3) Incremento en las ventas de materiales y repuestos

21. COSTOS DE VENTAS

Los costos de ventas por el período terminado al 30 de septiembre incluyen:

	2024	2023
Costos de ventas nacionales (1)	46,769,780,597	57,733,487,064
Costos servicio postventa de refrigeración (2)	6,199,382,830	4,728,640,214
Costos de Garantías	755,000,602	862,191,500
Costos servicios logísticos y de instalación	860,304,333	1,016,313,360
Costos de mercancía comercializada (3)	2,640,823,449	1,907,717,245
	<u><u>57,225,291,810</u></u>	<u><u>66,248,349,383</u></u>

(1) Los costos de ventas disminuyen debido a menores ventas realizadas en el segundo y tercer trimestre del año 2024 y el efecto de los costos por fabricación de equipos de refrigeración comercial debido a la fusión realizada en el mes de junio de 2023 con la compañía Coldline SAS.

(2) Incrementa debido a la mayor prestación de servicios de mantenimiento preventivos y correctivos durante el año 2024.

(3) Incrementa por mayores ventas realizadas de materiales y repuestos.

22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por el período terminado al 30 de septiembre incluyen:

	2024	2023
Gastos de personal (1)	2,609,926,125	2,396,721,888
Impuestos	529,959,548	544,367,185
Servicios	392,159,472	404,458,129
Honorarios	314,113,604	308,600,173
Arrendamientos (3)	228,347,602	199,009,036
Diversos	137,111,120	116,415,531
Seguros	103,321,713	107,554,093
Provisiones	45,000,000	45,000,000
Amortizaciones	30,493,880	54,624,502
Contribuciones y afiliaciones	32,505,970	31,790,127
Mantenimiento y reparaciones	22,663,309	24,109,154
Gastos de viaje	16,389,635	11,994,026
Depreciaciones	11,771,802	182,484,844
Gastos legales	3,646,280	12,429,605
Multas sanciones y litigios	7,618,000	31,729,351
Adecuación e instalación	13,429,078	446,318
	<u>4,498,457,138</u>	<u>4,471,733,961</u>

(1) Variación por incremento salarial en el año 2024

(2) Se incrementan los gastos de arrendamiento según el IPC más 2 puntos.

23. GASTOS DE VENTA

Los gastos de venta por el período terminado al 30 de septiembre incluyen:

	2024	2023
Gastos de personal (1)	2,049,750,089	1,946,242,470
Servicios	2,259,473,245	2,667,570,580
Arrendamientos (2)	1,242,276,071	1,072,383,195
Provisiones	536,726,172	540,000,000
Diversos	110,645,412	116,635,495
Gastos legales	130,008,663	9,392,135
Adecuación e instalación	24,092,704	8,701,848
Gastos de viaje	65,832,854	47,640,775
Honorarios	66,562,500	6,000,000
Seguros	16,959,742	13,548,822
Depreciación	11,209,946	13,876,766
Contribuciones y afiliaciones	9,366,220	11,269,541
Impuestos	849,666	375,000
Mantenimiento y reparaciones	4,371,295	1,812,832
	<u>6,528,124,578</u>	<u>6,455,449,459</u>

- (1) Variación por incremento salarial en el año 2024
- (2) Incrementa por el reconocimiento del arrendamiento de la planta de producción, la bodega de servicios spr y las oficinas administrativas. Incremento anual IPC más dos puntos.
- (3) Corresponde a las provisiones para deterioro de cartera y de inventarios de acuerdo con las políticas establecidas en la Compañía.

24. OTROS INGRESOS

Los otros ingresos por el período terminado al 30 de septiembre incluyen:

	2024	2023
Ingresos por dación en pago (1)	9,235,408,001	0
Intereses y rendimientos (2)	193,094,568	122,000,644
Ventas de desperdicio (3)	180,377,636	189,912,018
Arrendamientos (4)	92,038,914	100,358,302
Servicios por reprocesos	3,721,320	1,727,858
Seguros y fletes	1,794,428	2,790,399
Otros ingresos no operacionales	(443,849)	3,696,910
Descuentos	<u>0</u>	<u>361,000</u>
Total otros ingresos	<u><u>9,705,991,017</u></u>	<u><u>420,847,131</u></u>

- (1) Corresponde a la utilidad generada en la dación en pago realizada en cumplimiento del acuerdo con acreedores autorizado por la superintendencia de sociedades mediante la cual se entregaron terrenos y edificaciones para el pago de obligaciones en ley 1116 de 2006, los cuales serán administrados en una fiducia mercantil de administración
- (2) Incrementa por los intereses provenientes de los rendimientos de la fiducia
- (3) Venta de residuos aprovechables provenientes de la planta de producción.
- (4) Disminuye arrendamiento de maquinaria por eliminación de operaciones Inter compañías en el proceso de fusión con Cold Line SAS

25. OTROS GASTOS

Los otros gastos por el período terminado al 30 de septiembre incluyen:

	2024	2023
Gastos extraordinarios	<u>44,509,292</u>	<u>134,456,023</u>
	<u><u>44,509,292</u></u>	<u><u>134,156,023</u></u>

26. COSTOS FINANCIEROS

Los costos financieros por el periodo terminado al 30 de septiembre incluyen:

	2024	2023
Comisiones (1)	828,393,078	1,182,806,907
Diferencia en cambio (2)	215,487,964	(603,830,399)
Intereses financieros	1,677,488	61,788,052
Gastos bancarios	473,775	333,633
Total costos financieros	<u>1,046,032,305</u>	<u>641,098,1931</u>

(1) Menor gasto de comisiones las cuales varían según las negociaciones de factoring.

(2) Corresponde al valor neto entre la diferencia en cambio realizada y no realizada ejecutada en el período.

27. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

El saldo de impuestos corrientes se encuentra conformado por las siguientes cuentas y valores:

	2024	2,023
Impuesto renta y complementarios	<u>2,051,503,035</u>	<u>0</u>
	<u>2,051,503,035</u>	<u>0</u>

Impuesto a las ganancias - Las disposiciones fiscales aplicables a la Compañía establecen que el impuesto de renta debe ser liquidado a una tarifa general del 35% para el año 2024

A partir de la entrada en vigencia de la Ley 1819 de 2016, para efectos de la determinación del impuesto sobre la renta, el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos deberá ser determinado de acuerdo con los sistemas de reconocimientos y medición, de conformidad con los Marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia - NCIF, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia, sin perjuicio de las excepciones dispuestas en la norma, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 4 de la ley 1314 de 2009.

Las pérdidas fiscales determinadas a partir del año gravable 2018 podrán ser compensadas con rentas líquidas obtenidas dentro de los doce (12) años siguientes. El término para compensar los excesos de renta presuntiva continuará siendo de cinco (5) años. Estos créditos fiscales no podrán ser reajustados fiscalmente de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 147 del E.T. y artículo 189 del E.T. respectivamente.

A continuación, se detalla la conciliación entre la utilidad antes de la provisión para impuesto sobre la renta y la renta gravable a 30 de septiembre así:

CONCEPTO	2024	2023
Utilidad/pérdida antes de impuesto	14,394,634,344	6,231,924,915
Ingresos reconocidos fiscalmente	0	0
Ingresos no gravables	(9,235,408,001)	0
Subtotal	<u>5,159,226,344</u>	<u>6,231,924,915</u>

Mas:		
GMF y otros impuestos no deducibles	(169,434,076)	(179,311,591)
Diferencia en cambio no realizada	(228,985,358)	(534,473,902)
Depreciación	0	0
Otros Gastos no deducibles	(82,500,000)	0
Gastos extraordinarios	(2,523,640)	(114,027,787)
Impuestos asumidos	(16,724,203)	(21,515,412)
Provisión	(102,452,902)	(712,069,734)
Multas, sanciones, litigios e interés de mora	(9,295,488)	(49,842,085)
Indemnizaciones y demandas laborales	(90,295,231)	(109,337,949)
Subtotal	(702,210,899)	(651,630,656)
Renta (Pérdida) líquida gravable	5,861,437,242	6,883,555,571
Compensación de pérdidas del periodo	0	0
Renta (Pérdida) gravable	5,861,437,242	6,883,555,571
Provisión para el impuesto de renta corriente	2,051,503,035	2,409,244,450
Ajustes impuesto de renta años anteriores	0	2,656,266
Impuesto diferido	0	0
Total ingreso (gasto) impuesto a las ganancias	2,051,503,035	2,411,900,716

Para el año 2024 no hay pérdidas ni excesos de renta presuntiva para compensar. El siguiente anexo corresponde a las pérdidas y excesos de renta presuntiva que se compensaron en la declaración de renta del año 2023.

AÑO	PERDIDA FISCAL	EXCESO DE RENTA PRESUNTIVA	VALOR COMPENSADO EN AÑOS GRAVABLES ANTERIORES	PENDIENTE POR COMPENSAR AÑOS GRAVABLES FUTUROS
2018	1.024.837.000	454.879.000	0	1.479.716.000
2019	0	1.315.000	325.017.000	1.156.014.000
2020	323.487.000	0	0	1.479.501.000
2021	0	0	391.574.000	1.087.927.000
2022	417.717.000			1.505.644.000
TOTALES	1.766.041.000	456.194.000	716.591.000	1.505.644.000

El régimen de tributación de los dividendos o participaciones recibidos por Sociedades nacionales, entidades extranjeras, por personas naturales no residentes y por establecimientos permanentes de Sociedades extranjeras, establece que, si conforme a lo dispuesto en los artículos 48 y 49 del Estatuto Tributario, los dividendos o participaciones son distribuidos para quien los recibe así:

- Si son dividendos considerados como ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional de personas naturales residentes se aplicará la tabla del artículo 242 del estatuto tributario.
- Si son dividendos considerados gravados de personas naturales residentes se aplicará la tarifa del artículo 240 del estatuto tributario.
- Si son dividendos considerados como ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional de Sociedades nacionales se aplicará la tarifa del 7.5% conforme a lo establecido en el artículo 242-1 del estatuto tributario.

- Si son dividendos considerados gravados de Sociedades nacionales se aplicará la tarifa del artículo 240 del estatuto tributario.
- La tarifa del impuesto sobre la renta correspondiente a dividendos o participaciones, percibidos por Sociedades u otras entidades extranjeras sin domicilio principal en el país, por personas naturales sin residencia en Colombia y por sucesiones ilíquidas de causantes que no eran residentes en Colombia será del diez por ciento (10%).
- Cuando los dividendos o participaciones correspondan a utilidades, que de haberse distribuido a una Sociedad nacional hubieren estado gravadas, conforme a las reglas de los artículos 48 y 49 del Estatuto Tributario estarán sometidos a la tarifa señalada en el artículo 240 del Estatuto Tributario, según el periodo gravable en que se paguen o abonen en cuenta, caso en el cual el impuesto señalado en el inciso anterior se aplicará una vez disminuido este impuesto.
- La tarifa del impuesto sobre la renta aplicable a los dividendos y participaciones que se paguen o abonen en cuenta a establecimientos permanentes en Colombia de Sociedades extranjeras será del diez por ciento (10%), cuando provengan de utilidades que hayan sido distribuidas a título de ingreso no constitutivo de renta ni ganancia ocasional.
- Cuando estos dividendos provengan de utilidades que no sean susceptibles de ser distribuidas a título de ingreso no constitutivo de renta ni ganancia ocasional, estarán gravados a la tarifa señalada en el artículo 240 del Estatuto Tributario, según el periodo gravable en que se paguen o abonen en cuenta, caso en el cual el impuesto señalado en el inciso anterior se aplicará una vez disminuido este impuesto.

Para el año 2022 la tarifa de impuesto sobre la renta presuntiva es del 0% lo anterior de conformidad con lo establecido en el artículo 188 del estatuto tributario.

La ley 2277 de 2022 trajo consigo una serie de cambios en el sistema tributario que entraran en vigor a partir de 2023 entre ellos se destacan:

- El cambio de tarifa para el impuesto a las ganancias ocasionales que tuvo un aumento del 10% al 15% lo que generó afectación en el cálculo del impuesto diferido.
- La eliminación como descuento tributario del 50% del valor del ICA lo que conlleva que se vuelve a tomar únicamente como deducción en su 100%
- Se aumenta la tarifa del impuesto sobre los dividendos provenientes de utilidades que hubieren sido considerados como ingreso no constitutivo de renta ni ganancia ocasional, los cuales estarían gravados a las tarifas marginales del impuesto de renta para personas naturales residentes establecida en el Artículo 241 del Estatuto Tributario. Lo anterior afectaría la tarifa combinada (o impuesto de igualación) aplicable a los dividendos provenientes de utilidades gravadas.
- La retención en la fuente sobre el valor de los dividendos brutos pagados o decretados en calidad de exigibles, será del 15% a partir de 1.090 UVT.
- Se establece un descuento tributario marginal del 19% para quienes tengan una renta líquida cedular de dividendos superior a 1.090 UVT.
- Se aumenta la tarifa del impuesto sobre los dividendos provenientes de utilidades que hubieren sido considerados como ingreso no constitutivo de renta ni ganancia ocasional, los cuales estarían gravados a las tarifas marginales del impuesto de renta para personas naturales residentes establecida en el Artículo 241 del Estatuto Tributario. Lo anterior afectaría la tarifa combinada (o impuesto de igualación) aplicable a los dividendos provenientes de utilidades gravadas.
- La retención en la fuente sobre el valor de los dividendos brutos pagados o decretados en calidad de exigibles, será del 15% a partir de 1.090 UVT.
- Se establece un descuento tributario marginal del 19% para quienes tengan una renta líquida cedular de dividendos superior a 1.090 UVT.
- Se aumenta al 10% la retención en la fuente para quienes tengan una renta líquida cedular de dividendos superior a 1.090 UVT.
- Se reduce la tasa de interés moratorio en un 50% para las obligaciones tributarias y aduaneras que se paguen totalmente hasta el 30/06/ 2023 y para las facilidades y acuerdos para el pago que se suscriban antes de dicha fecha.

- Aquellas declaraciones de retención en la fuente presentadas sin pago producirán efectos legales, cuando el valor dejado de pagar no supere 10 UVT y se cancele dentro del año siguiente al vencimiento para declarar.
- Se establece transitoriedad para el pago de declaraciones ineficaces hasta 30/06/2023.
- Se establece un tope máximo para la imposición de sanción por no enviar información, el cual se reduciría hasta 7.500 UVT (antes 15.000 UVT).
- Los contribuyentes que a 31 de diciembre de 2022 no hayan presentado las declaraciones tributarias a que estaban obligados por los impuestos administrados por la DIAN podrán optar por una reducción transitoria en intereses y sanciones previo cumplimiento de determinados requisitos.
- Se reducen los umbrales a partir de los cuales se tipifican las conductas de omisión de activos o inclusión de pasivos inexistentes y defraudación o evasión tributaria.
- Quienes hubieren acreditado las condiciones para acceder a las tarifas diferenciales y demás beneficios tributarios derogados o limitados mediante la ley, podrán disfrutar del respectivo tratamiento durante la totalidad del término otorgado en la legislación bajo la cual se consolidaron las respectivas situaciones jurídicas.

28. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía están expuestas a diferentes riesgos financieros, entre ellos tenemos el riesgo de mercado (tasas de interés y tipos de cambio), el riesgo de liquidez, y el riesgo de crédito; La Compañía no realiza operaciones con derivados o posiciones de divisas con propósitos especulativos.

A continuación, se analiza cada uno de los riesgos por separado:

Riesgo de liquidez - La Compañía mantiene una política de liquidez, acorde con el flujo de capital de trabajo, ejecutando los compromisos de pago a los proveedores de acuerdo con la política de cuentas por pagar y de los acuerdos contractuales con las entidades bancarias para el caso de las obligaciones financieras. Esta gestión se apoya en la elaboración de flujos de caja y de presupuesto, los cuales son revisados periódicamente, permitiendo determinar la posición de la Compañía para atender las necesidades de liquidez.

Durante el 2020 se suspende el proceso de perfilamiento de deuda que se venía gestionando con las entidades financieras en razón a la decisión de acogerse a la reestructuración empresarial ley 1116 de 2006.

La administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Administración de la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos exigibles.

Riesgo del mercado - La Compañía se encuentra expuesta al riesgo cambiario o de tasa de cambio. No obstante, periódicamente la administración monitorea este tipo de riesgo con el fin de tener alternativas disponibles en caso de que llegara a incrementarse.

Riesgo en la tasa de interés - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que esta toma dinero en calidad de préstamo con tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y tasa variable tanto en pesos como en dólares. Adicionalmente, se monitorea las tasas de interés en el mercado entre las diferentes entidades financieras con el fin de escoger la mejor opción.

Riesgo de crédito - La Compañía tiene baja exposición al riesgo de crédito, en razón a que históricamente los clientes han cumplido y se han recaudado los flujos pactados. Los clientes más representativos son empresas reconocidas las

cuales se encuentran vigiladas por entidades de control, esto le brinda confianza y seguridad en el recaudo de los servicios prestados.

29. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

A 30 de septiembre de 2024, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas a la Compañía:

	Ventas		Compras	
	Septiembre 2024	Septiembre 2023	Septiembre 2024	Septiembre 2023
Friotiendas S.A.S.	168,107,040	345,786,266	0	0
Indurenting S.A.S.	<u>0</u>	17,420,830	0	0
	<u>168,107,040</u>	<u>363,207,096</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Importes adeudados por partes relacionadas		Importes adeudados a partes relacionadas	
	Septiembre 2024	Diciembre 2023	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Invercartagena	879,912,445	879,912,445	0	0
Friotiendas S.A.S.	3,793,596	82,796,434	2,527,373	0
Indurenting S.A.S.	0	605,881,545	34,375,658	0
	<u>883,706,041</u>	<u>1,568,590,424</u>	<u>36,903,031</u>	<u>0</u>

Los importes pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el periodo actual ni en periodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los importes adeudados por partes relacionadas.

30. CUMPLIMIENTO ACUERDO CON ACREEDORES LEY 1116 DE 2006

Como se mencionó en la nota 1, las audiencias para confirmación del acuerdo con acreedores se llevaron a cabo los días 13 de octubre y 02 de diciembre de 2022 como consta en el acta No. 439-001975 del 4 de diciembre de 2022 emitida por la Superintendencia de Sociedades mediante la cual se confirma el acuerdo y se concluye entre otros temas la dación en pago que tendrá efectos en el año 2023 como se indica a continuación:

1. Se determinó para los acreedores que al momento de votar por el acuerdo se acogieron a la dación en pago sobre derechos fiduciarios un contrato de fiducia mercantil de administración y fuente de pagos de Indufrial S.A. sobre los inmuebles de su propiedad por el 85% del valor del avalúo comercial el cual fue establecido en 31.323.000.000 el 02 de junio de 2022 por la firma Colliers International. Esto equivale a la suma de \$26.624.550.000
2. Las obligaciones financieras que se cancelarán con la dación en pago equivalen a la suma de \$25.265.878.924,76 y el saldo restante por \$1.358.671.075,24 se constituirá en un derecho fiduciario hasta la realización de los bienes.
3. En el mes de marzo del año 2024 se formalizó la Fiducia mercantil irrevocable de administración entre Indufrial S.A. y fiduciaria Bogotá para la administración de los bienes entregados en dación en pago a los acreedores que se acogieron al acuerdo y se realizó la baja de los terrenos y edificaciones cancelando las obligaciones según lo establecido.

INMUEBLES ENTREGADOS EN DACION EN PAGO – CONSTITUCION DE FIDUCIA MERCANTIL DE ADMINISTRACION

BIEN INMUEBLE	MATRICULA INMOBILIARIA	DIRECCION	VALOR EN LIBROS	DEP ACUMULADA	VR NETO CONTABLE
10902320010000	6029030	DIAGONAL 21 # 51-67 - BARRIO EL BOSQUE CARTAGENA	15.713.678.946	-3.077.469.801	12.636.209.145
10902320011000	6054586	DIAGONAL 21 # 51-53 - BARRIO EL BOSQUE CARTAGENA	2.173.326.167	-88.426.157	2.084.900.010
10902320014000	6029031	DIAGONAL 21A # 51 - 96 - BARRIO EL BOSQUE CARTAGENA	2.713.211.078	-45.178.234	2.668.032.844
					17.389.141.999

VALOR DEL AVALUO ACORDADO EN LA DACION EN PAGO					
Fideicomiso	Descripción	Número De Matricula	Ciudad	Contribución (%)	Valor Inmueble según avalúo
INDUFRIAL	Lote 1	060-29030	Cartagena	68,00%	18.104.694.000
INDUFRIAL	Lote 2	060-29031	Cartagena	18,39%	4.896.254.745
INDUFRIAL	Lote 3	060-54586	Cartagena	13,61%	3.623.601.255
TOTAL		100,00%			\$ 26.624.550.000

OBLIGACIONES CANCELADAS MEDIANTE DACION EN PAGO SEGÚN ACUERDO CON ACREEDORES		
FIDEICOMITENTES CESIONARIOS	PARTICIPACIÓN EN FIDEICOMISO	VALOR ACREENCIA
Banco Popular	9,81%	2.610.630.000
Banco Itaú	12,94%	3.445.269.415
BBVA	13,41%	3.570.301.319
Banco de Occidente	20,66%	5.501.826.505
Banco de Bogotá	38,08%	10.137.851.685
94,90%		\$ 25.265.878.925