



Estados Financieros

Estados Financieros.

C.I. IBLU S.A.S.

NIT 890.932.279-6

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO

Comparativo Diciembre 2024 Diciembre 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Variación	Análisis Horizontal	Análisis Vertical 2024	Análisis Vertical 2023
ACTIVO							
Activos corrientes:							
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	19,643,138	6,792,342	12,850,795	189.2%	6%	2%
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	10	90,815,368	118,730,561	-27,915,193	-23.5%	29%	32%
Inventarios	11	156,103,062	194,057,419	-37,954,356	-19.6%	50%	53%
Activos por impuestos corrientes	12.2	7,331,753	3,516,815	3,814,937	108.5%	2%	1%
Otros activos	13	2,789,372	129,741	2,659,631	2049.9%	1%	0%
Instrumentos financieros derivados por cobrar	14	3,897,080	0	3,897,080	100.0%	1%	0%
Total activos corrientes		280,579,774	323,226,878	-42,647,104	-13.2%	90%	88%
Activos no corrientes:							
Fondos de Inversión y Equivalentes	7	225,431	214,210	11,221	5.2%	0%	0%
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	8	3,890,668	3,318,905	571,763	17.2%	1%	1%
Inversiones en instrumentos de patrimonio	9	0	1,064,400	-1,064,400	-100.0%	0%	0%
Otras cuentas por cobrar no corrientes	10	5,881,109	16,480,132	-10,599,023	-64.3%	2%	4%
Instrumentos financieros derivados por cobrar	14	0	0	0	0.0%	0%	0%
Activos por impuestos diferidos	12.3	10,469,637	19,691,364	-9,221,727	-46.8%	3%	5%
Activos intangibles distintos de la plusvalía	15	258,407	0	258,407	0.0%	0%	0%
Propiedades, planta y equipo	16	6,955,461	882,505	6,072,956	688.2%	2%	0%
Propiedad de inversión	17	270,000	270,000	0	0.0%	0%	0%
Activos por derecho de uso	18	424,623	869,062	-444,439	-51.1%	0%	0%
Activos no corrientes mantenidos para la venta	19	2,325,630	2,325,630	0		1%	1%
Total activos no corrientes		30,700,967	45,116,208	-14,415,241	-32.0%	10%	12%
TOTAL ACTIVO		311,280,740	368,343,086	-57,062,346	-15.5%	100%	100%

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros



Israel Bluman Levy
Representante legal
(Ver Certificación)



Marisol Vargas Londoño
Contadora
TP 134291-T
(Ver Certificación)



Carol Daniel Mosquera Martínez
Revisor Fiscal
TP 301500-T
Designado Por Crowe Co S.A.S.
(Ver dictamen adjunto)

C.I. IBLU S.A.S.

NIT 890.932.279-6

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO

Comparativo Diciembre 2024 Diciembre2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Variación	Análisis Horizontal	Análisis Vertical 2024	Análisis Vertical 2023
PASIVO Y PATRIMONIO							
Pasivos corrientes:							
Obligaciones Financieras	20	194,440,849	199,311,551	-4,870,701	-2.4%	62.46%	54.11%
Instrumentos financieros derivados por pagar	14	10,010,909	23,255,331	-13,244,422	-57.0%	3.22%	6.31%
Pasivos por impuestos corrientes		0	0	0		0	0.00%
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	21	29,156,710	38,260,873	-9,104,164	-23.8%	9.37%	10.39%
Beneficios a los empleados	22	1,255,446	1,151,339	104,107	9.0%	0.40%	0.31%
Otros pasivos	24	9,969,134	11,345,159	-1,376,025	-12.1%	3.20%	3.08%
Total pasivos corrientes		244,833,048	273,324,253	-28,491,205	-10.4%	78.65%	74.20%
Pasivos no corrientes:							
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar lp	21	81,229	4,926,293	-4,845,064	-98.4%	0.03%	1.34%
Pasivos por derechos de uso	23	266,621	601,320	-334,700	-55.7%	0.09%	0.16%
Pasivos por impuestos diferidos	12.3	4,171,849	12,135,679	-7,963,830	-65.6%	1.34%	3.29%
Instrumentos financieros derivados por pagar P	14	4,530,810	21,548,220	-17,017,410	-79.0%	1.46%	5.85%
Total pasivos no corrientes		9,050,509	39,211,512	-30,161,003	-76.9%	2.91%	10.65%
TOTAL PASIVOS		253,883,558	312,535,765	-58,652,208	-18.8%	81.56%	84.85%
Patrimonio atribuible a los propietarios							
Capital emitido		123,027	123,027	0	0.0%	0.04%	0.03%
Prima de emisión		27,204,173	27,204,173	0	0.0%	8.74%	7.39%
Ganancias del periodo	25	1,760,313	1,854,669	-94,356	-5.1%	0.57%	0.50%
Ganancias acumuladas		28,228,074	26,543,856	1,684,218	6.3%	9.07%	7.21%
Otras reservas		81,596	81,596	0	0.0%	0.03%	0.02%
Patrimonio total		57,397,183	55,807,321	1,589,862	2.8%	18.44%	15.15%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		311,280,740	368,343,086	-57,062,346	-15.5%	100.00%	100.00%

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros



Israel Bluman Levy
Representante legal
(Ver Certificación)



Marisol Vargas Londoño
Contadora
TP 134291-T
(Ver Certificación)



Carol Daniel Mosquera Martínez
Revisor Fiscal
TP 301500-T
Designado Por Crowe Co S.A.S.
(Ver dictamen adjunto)

C.I. IBLU S.A.S.
NIT 890.932.279-6
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Periodo Acumulado año 2024 comparativo Año 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	Acumulado	Participación Ventas	Acumulado	Participación Ventas	Variación	Variación %
		Diciembre	%	Diciembre	%		
		2,024	2024	2,023	2023	2024-2023	2024-2023
Ingresos de actividades ordinarias	26	261,604,050	100.00%	284,012,704	100.00%	-	-7.89%
Costo de ventas	27	210,779,667	80.57%	237,886,711	83.76%	-	-11.39%
Utilidad bruta		50,824,383	19.43%	46,125,993	16.24%	4,698,390	10.19%
Gastos de ventas	28	11,477,565	4.39%	11,381,102	4.01%	96,462	0.85%
Gastos de administración	29	9,456,633	3.61%	9,591,963	3.38%	-135,330	-1.41%
Total Gastos Operativos		20,934,198	8.00%	20,973,065	7.38%	-38,867	-0.19%
Utilidad Operativa		29,890,186	11.43%	25,152,928	8.86%	4,737,258	18.83%
Otros ingresos	30	2,818,972	1.08%	2,507,607	0.88%	311,365	12.42%
Otros gastos	31	3,547,848	1.36%	3,291,061	1.16%	256,787	7.80%
Participación en asociadas y negocios conjuntos	8	700,066	0.27%	1,063,277	0.37%	-363,211	-34.16%
Gastos Financieros	32	13,624,462	5.21%	13,248,668	4.66%	375,793	2.84%
Ingresos financieros	33	3,433,787	1.31%	4,770,540	1.68%	-1,336,753	-28.02%
Utilidad antes de diferencia en cambio		19,670,700	7.52%	16,954,622	5.97%	2,716,078	16.02%
Diferencias de cambio Realizada	34	-20,006,953	-7.65%	-5,955,342	-2.10%	-	235.95%
Diferencia en cambio causada		2,406,218	0.92%	-9,010,695	-3.17%	14,051,611	-126.70%
Total Diferencia en cambio		-17,600,735	-6.73%	-14,966,037	-5.27%	-2,634,698	17.60%
Utilidad antes de impuestos a las ganancias		2,069,965	0.79%	1,988,585	0.70%	81,380	4.09%
Gasto por impuesto a las ganancias	12.3	1,628,512	0.62%	1,787,553	0.63%	-159,042	-8.90%
Utilidad neta del periodo		441,454	0.17%	201,032	0.07%	240,422	119.59%
OTRO RESULTADO INTEGRAL							
Utilidad neta del periodo		441,454	0.17%	201,032	0.07%	240,422	119.59%
Partidas que pueden ser reclasificados posteriormente al resultado del período:							
Cobertura de flujos de efectivo		2,029,014	0.78%	2,309,050	0.81%	-280,036	-12.13%
Impuesto diferido		-710,155	-0.27%	-655,413	-0.23%	-54,742	8.35%
Total, otro resultado integral		1,318,859	0.50%	1,653,637	0.58%	-334,778	-20.24%
Resultado integral total		1,760,313	0.67%	1,854,669	0.65%	-94,356	-5.09%

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros



Israel Bluman Levy
 Representante legal
 (Ver Certificación)



Marisol Vargas Londoño
 Contadora
 TP 134291-T
 (Ver Certificación)



Carol Daniel Mosquera Martínez
 Revisor Fiscal
 TP 301500-T
Designado Por Crowe Co S.A.S.
 (Ver dictamen adjunto)

C.I. IBLU S.A.S.

NIT 890.932.279-6

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Comparativo Diciembre 2024 Diciembre 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Capital Emitido	Prima de Emisión	Otras Reservas	Otro Resultado Integral	Ganancias acumuladas	Patrimonio Total
Saldo inicial período	123,027	27,204,173	81,596	-410,262	28,808,787	55,807,321
Cambios en patrimonio						
Cambios en el superávit de propiedad, planta y equipo	0	0	0	0	0	0
Resultado Integral	0	0	0	0	0	0
Ganancia	0	0	0	0	441,454	441,454
Otro resultado integral	0	0	0	1,318,859	0	1,318,859
Dividendos Decretados	0	0	0	0	0	0
Otros incrementos (disminuciones) en el patrimonio	0	0	0	0	-170,451	-170,451
Total de cambios en patrimonio	0	0	0	1,318,859	271,003	1,589,862
Saldo final período	123,027	27,204,173	81,596	908,598	29,079,790	57,397,183

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros



Israel Blumán Levy
Representante legal
(Ver Certificación)



Marisol Vargas Londoño
Contadora
TP 134291-T
(Ver Certificación)



Carol Daniel Mosquera Martínez
Revisor Fiscal
TP 301500-T
Designado Por Crowe Co S.A.S.
(Ver dictamen adjunto)

C.I. IBLU S.A.S.**Estado de Flujos de Efectivo****Del 1 de enero al 31 de diciembre****Método Indirecto**

(valores expresados en miles de pesos colombianos)

Flujos de efectivo por actividades de operación:	31-12-2024	30-12-2023
Ganancia	441,454	201,032
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo:	3,925,115	14,027,973
Impuesto a las ganancias corriente	1,080,769	5,607,007
Impuesto a las ganancias diferido	547,742	-4,459,361
Gastos financieros (intereses)	3,019,358	2,708,380
Ganancia (pérdida) por valoración de instrumentos financieros	-2,406,218	9,010,695
Pérdida por castigo de cartera	263,015	93,054
Deterioro de cartera	41,983	0
Perdida por daño de Inventario	163,795	0
Deterioro de inventario VNR	306,500	0
Gastos por depreciación de Propiedad, Planta y Equipo, de Inversión, y Derechos de uso	663,312	820,616
Gastos por amortización	37,255	4,778
Pérdidas por el método de participación	207,606	242,805
Resultado operacional antes de cambios en el capital de trabajo	4,366,569	14,229,005
Disminución (incremento) de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	27,778,405	31,784,269
Disminución (incremento) otras cuentas por cobrar no corrientes	371,863	0
Disminución (incrementos) en los inventarios	37,484,062	5,543,912
Disminución (incremento) de los activos por impuestos	-4,895,707	-4,209,293
Incremento (disminución) pasivos por impuestos diferido activo	710,155	0
Incremento (disminución) pasivos por impuestos diferido pasivo	0	655,413
Disminución (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivados de las actividades de operación	-3,897,080	20,059,835
Disminución (incremento) de cuentas por cobrar en partes relacionadas	10,227,159	-4,313,082
Disminución (incremento) otros activos (pagos anticipados)	-2,955,293	976,313
Incremento (disminución) Beneficio a los empleados	104,107	290,056
Incremento (disminución) de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	-14,565,335	495,885
Disminución (incremento) de cuentas por pagar en partes relacionadas	4,766,136	0
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	3,019,656	-19,137,984
Incremento (disminución) otros pasivos no financieros	-1,376,025	3,181,122
Flujos de efectivo neto utilizados en actividades de operación	61,138,672	49,555,451

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros



Israel Bluman Levy
Representante legal
(Ver Certificación)



Marisol Vargas Londoño
Contadora
TP 134291-T
(Ver Certificación)



Carol Daniel Mosquera Martínez
Revisor Fiscal
TP 301500-T
Designado Por Crowe Co S.A.S.
(Ver dictamen adjunto)

C.I. IBLU S.A.S.**Estado de Flujos de Efectivo****Del 1 de enero al 31 de diciembre****Método Indirecto**

(valores expresados en miles de pesos colombianos)

	31-12-2024	30-12-2023
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Compras de propiedades, planta y equipo	-6,294,483	-191,390
Compras de activos por derechos de uso	0	-210,463
Ventas de propiedad, planta y equipo, de Inversión y derechos de uso	2,654	4,710
Aportes en negocios conjuntos	-779,369	-3,328,481
Ventas en propiedades de Inversión	1,064,400	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	-11,221	-151,171
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión	-6,018,019	-3,876,795
Flujos de efectivo por actividades de financiación:		
Importes procedentes de préstamos (netos de reembolsos)	-38,848,657	-45,071,543
Dividendos pagados a accionistas	-4,569,610	-1,776,950
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación	-43,418,266	-46,848,493
Variación por partidas patrimoniales		
Cobertura de flujos de efectivo	2,029,014	2,309,050
Impuesto diferido	-710,155	-655,413
Cambio por partidas en Otro resultado integral	1,318,859	1,653,637
Disminución de las utilidades acumuladas y del periodo	-170,451	0
Flujos de efectivo por variación en partidas patrimoniales	1,148,408	1,653,637
Aumentos (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo por operaciones	12,850,795	483,800
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	6,792,342	6,308,542
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	19,643,138	6,792,342

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros



Israel Bluman Levy
Representante legal
(Ver Certificación)



Marisol Vargas Londoño
Contadora
TP 134291-T
(Ver Certificación)



Carol Daniel Mosquera Martínez
Revisor Fiscal
TP 301500-T
Designado Por Crowe Co S.A.S.
(Ver dictamen adjunto)

Notas a los Estados Financieros

La información se presenta para los periodos correspondientes de comparación en la información financiera con corte al 31 de diciembre de 2024 comparado con el 31 de diciembre de 2023, (Valores expresados en miles de pesos colombianos, excepto los valores en moneda extranjera, tasas de cambio y cantidad de acciones).

Nota 1. Información corporativa.

1.1. Entidad y objeto social

C.I. IBLU S.A.S. (la Compañía) es una sociedad anónima simplificada, de nacionalidad colombiana, constituida el 23 de marzo de 1983 con domicilio principal en la ciudad de Medellín y con vigencia indefinida. La Compañía tiene como objeto social principal la producción, fabricación, distribución, compra, venta, exportación, importación, comercialización, y agencia de toda clase de artículos de toda clase de maquinaria, equipos y herramientas de los utilizados en la industria textil, de la confección y del calzado. La comercialización, importación de todo tipo de mercancías y productos, incluidos artículos farmacéuticos, elementos médicos, productos alimenticios, congelados y refrigerados, maquinaria y equipo, equipos tecnológicos y de comunicaciones.

Nota 2. Bases de preparación

Los estados financieros por los periodos anuales terminados el 31 de diciembre 2024 y el 31 de diciembre del 2023 Han sido preparados de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia, fundamentada en las normas internacionales de información financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones. Los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el concejo de normas internacionales de contabilidad (IASB) por sus siglas en ingles.

Estados financieros de la compañía presentados corresponden a:

- Estado de Situación Financiera.
- Estado de Resultados.
- Estado de Cambio en el patrimonio
- Estado de Flujos de efectivo
- Notas a los Estados.

Para efectos comparativos algunas partidas del estado de resultados fueron reclasificadas, sin tener ninguna afectación sobre los resultados del ejercicio.

2.1 Bases de medición

Los estados financieros, han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por la medición a valor razonable de ciertos instrumentos financieros, como se describe más adelante en las políticas contables.

2.2 Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros se presentan en la moneda peso colombiano, que a la vez es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras que se presentan están en miles de pesos colombianos.

2.3 Transacciones en moneda extranjera.

Las transacciones distintas a las que se realizan en la moneda funcional se convertirán a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios expresados en monedas distintas a la funcional se volverán a convertir a las tasas de cambio de cierre. las partidas no monetarias que se miden a su valor razonable se convierten utilizando las tasas de cambio a la fecha en la que se determina su valor razonable, las partidas no monetarias que se miden en términos de costo histórico se convierten utilizando las tasas de cambio vigentes a la fecha de las transacciones originales.

2.4 Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes.

La compañía, presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad: espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que este se encuentre restringido por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa. Todos los demás activos se clasifican como no corrientes. Un pasivo se clasifica como corriente cuando la entidad no tiene el derecho al final del periodo sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a esta fecha.

2.5 Negocio en marcha.

La compañía prepara los estados financieros sobre la base de un negocio en marcha, en la realización de este juicio la administración considera la posición financiera actual de la compañía, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras. A la fecha de este informe no tenemos conocimiento de ninguna situación que nos haga creer que la entidad no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha

Nota 3. Resumen de las políticas significativas aplicadas.

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo.

El efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de situación financiera y en el estado de flujos de efectivo incluyen el dinero en caja y bancos, las inversiones de alta liquidez fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo y sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor, con un vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de su adquisición. Estas partidas se registran inicialmente al costo histórico, y se actualizan para reconocer su valor razonable a la fecha de cada período contable anual.

3.2 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales en su medición inicial se reconocen al precio de la transacción y las cuentas por cobrar en moneda diferente al peso colombiano son ajustada a la TRM del cierre del

periodo contable. el modelo de negocio permite que el cliente pague en un tiempo no superior a un año por lo tanto no incluyen componente financiero.

Se dejará de reconocer una cuenta por cobrar cuando no existen expectativas de su recuperación total o una parte de ésta.

Las cuentas corrientes por cobrar son sometidas a la política de deterioro de acuerdo con nivel de riesgo y se establecen porcentajes de deterioro basados en la antigüedad de la cartera, teniendo presente si es un cliente asegurado o no asegurado y la garantía real que se tenga del mismo.

En los casos en que se concluya que existe evidencia objetiva de deterioro se contabiliza una pérdida por deterioro en el estado de resultados,

la medición posterior se hace al costo menos el deterioro.

3.3 Otras cuentas por cobrar no corrientes

Las cuentas por cobrar no corrientes, incluye el valor de las deudas a cargo de terceros y a favor de la compañía con vencimientos superiores a un año.

En este rubro el monto más significativo son las cuentas por cobrar entre partes relacionadas.

3.4 Instrumentos financieros

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

Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente al precio de la transacción más (menos) los costos directamente atribuibles, excepto para aquellos que se miden al valor razonable.

Al momento del reconocimiento inicial, la compañía clasifica sus activos financieros para la medición posterior en:

- A costo amortizado
- A valor razonable

Esta depende del modelo de negocio de la compañía utilizado para gestionar los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero; o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

(i) Activos financieros medidos a costo amortizado

Son activos financieros no derivados con fechas especificadas, en los cuales la administración tiene la intención y la capacidad de recaudar los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

El importe en libros de estos activos se ajusta por cualquier estimación de pérdida crediticia esperada reconocida. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "intereses e ingresos similares" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

(ii) Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Corresponde a instrumentos de patrimonio que no se mantienen para fines de negociación.

Las ganancias y pérdidas derivadas de la medición a valor razonable son reconocidas en el otro resultado integral hasta la baja en cuentas del activo. En estos casos, las ganancias y pérdidas que previamente fueron reconocidos en el patrimonio se reclasifican a ganancias acumuladas. Los dividendos recibidos en efectivo de estas inversiones se reconocen en el resultado del periodo.

(iii) Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en el resultado del periodo.

Los activos financieros en los que se incurre principalmente con el objeto de obtener administración de liquidez con ventas frecuentes del instrumento son medidos a valor razonable y las variaciones en su valor se registran en resultados en el periodo en el que surge.

(iv) Deterioro de activos financieros.

La compañía evalúa, de manera prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas para las cuentas por cobrar comerciales o otros activos contractuales, bajo la aplicación del método simplificado, de esta manera el deterioro se registra durante toda la vida del activo.

La Compañía reconoce una reserva para pérdidas en cada fecha de presentación.

(v) Baja en cuentas

Un activo financiero o una parte de él es dado de baja del estado de situación financiera cuando:

- Los derechos a los flujos de caja del activo se extinguen, o
- Han sido transferidos los derechos a los flujos de caja del activo y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de su propiedad, o
- Sustancialmente los riesgos y beneficios no fueran transferidos ni mantenidos, pero el control del activo fue transferido.

(vi) Modificación

En algunas circunstancias, la renegociación o modificación de los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero pueden llevar a la baja en cuentas de un activo financiero existente.

Cuando la modificación de un activo financiero da lugar a la baja en cuentas de un activo financiero existente y el reconocimiento posterior de un activo financiero modificado, éste se considera un activo financiero nuevo.

Por consiguiente, la fecha de la modificación se tratará como la fecha de reconocimiento inicial de ese activo financiero al aplicar los requerimientos de deterioro de valor del activo financiero modificado.

(vii) Pasivos financieros La compañía reconocerá un pasivo financiero en el estado de situación financiera cuando se convierta en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

Los pasivos financieros son clasificados y se miden posteriormente a valor razonable con cambios en el resultado o al costo amortizado.

(i) Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Estos pasivos, incluyendo los derivados que son pasivos, se medirán con posterioridad al valor razonable.

(ii) Pasivos financieros medidos a costo amortizado.

Se miden inicialmente por el monto de efectivo recibido, neto de los costos de transacción y posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la rentabilidad efectiva.

- (iii) Baja de pasivos.

Los pasivos financieros (o una parte de éste) se dan de baja en cuenta cuando están cancelados o la obligación ha expirado.

- (viii) Compensación de instrumentos financieros.

Los activos y los pasivos financieros son objeto de compensación de manera que se informe el valor neto en el estado de situación financiera, solamente si

- (i) existe, en el momento actual, un derecho legalmente exigible de compensar los valores reconocidos, y
- (ii) existe la intención de liquidarlos por el valor neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

3.5 Inventarios

Se clasifican como inventarios los bienes adquiridos con la intención de venderlos en el curso ordinario del negocio, los bienes en proceso de producción o construcción con miras a esa venta y los bienes para ser consumidos en el proceso de producción o prestación de servicios.

Los inventarios en tránsito se reconocen cuando se ha recibido los riesgos y beneficios sustanciales del activo de acuerdo con los términos de negociación con los proveedores, allí se definen las obligaciones, los riesgos y los costos

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías, materiales y servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Los costos de transformación de los inventarios comprenderán aquellos costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como la mano de obra directa. También comprenderán una distribución sistemática de los costos indirectos de producción, variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados.

Se incluirán otros costos, en el costo de los inventarios, siempre que se hubiera incurrido en ellos para dar a los mismos su condición y ubicación actuales.

La técnica de medición del costo que CI IBLU SAS utiliza es el promedio ponderado (su sistema y método de valoración de los inventarios)

El sistema de inventarios es permanente, permite tener actualizado el saldo de inventario en existencia. En caso de presentarse deterioro de los inventarios es presentado como una reducción de estos en el periodo de reporte.

Los costos por préstamos y la diferencia en cambio por obligaciones generadas en la compra de inventarios, son capitalizados como parte del costo de los activos respectivos, y solo procederán cuando se cumplan las condiciones para ser considerados como aptos.

Todos los demás costos por estos conceptos se contabilizan como gastos en el período en que se incurren. Los inventarios se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor.

El valor neto realizable es el precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de venta.

Cuando los precios estimados de venta menos los costos de terminación y venta sean inferiores al costo, CI IBLU SAS reconocerá una pérdida por deterioro, y cuando se identifique un incremento de valor en el precio de venta menos los costos de terminación y venta, se revertirá el importe del deterioro reconocido inicialmente.

Los montos anormales de desperdicio, así como los costos asociados con ineficiencia o baja producción se reconocen como gastos en el período en el cual son incurridos.

Los inventarios se reducen por pérdidas y daños, los cuales son periódicamente revisados y evaluados según corresponda.

La rotación de inventarios para el modelo comercial de CI IBLU SAS, está regulada de acuerdo con el marco contractual con cada cliente.

Por lo tanto, las condiciones de baja rotación o altos niveles de abastecimiento es una situación dada para satisfacer las necesidades de los clientes.

3.6 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

Una asociada es una entidad sobre la cual la compañía, posee influencia significativa sobre las decisiones de política financiera y de operación, sin llegar a tener control o control conjunto.

Un negocio conjunto es una entidad que la compañía controla de forma conjunta con otros participantes, donde éstos mantienen un acuerdo contractual que establece el control conjunto sobre las actividades relevantes de la entidad.

Las inversiones en asociadas y negocios conjuntos se miden en los estados financieros mediante el método de la participación. Bajo este método la inversión se registra inicialmente al costo, y se ajusta con los cambios en la participación de la compañía sobre los activos netos de la asociada o negocio conjunto después de la fecha de adquisición menos cualquier pérdida por deterioro de valor de la inversión. Las pérdidas de la asociada o negocio conjunto que exceden la participación de la Compañía en la inversión se reconocen como una provisión sólo cuando es probable la salida de beneficios económicos y existe la obligación legal o implícita.

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago para las inversiones clasificadas como instrumentos financieros; los dividendos de los negocios conjuntos se reconocen utilizando el método de la participación se reconocen como un menor valor de la inversión.

3.7 Activos Intangibles.

Es un activo identificable de carácter no monetario y sin apariencia física.

Los activos intangibles se medirán inicialmente por su costo en el reconocimiento inicial, la compañía para su medición posterior tomara su medición inicial menos depreciación y el deterioro.

El costo de los activos intangibles incluye el costo de adquisición, los aranceles de importación, los impuestos indirectos no recuperables y los costos directamente atribuibles para poner al activo en el lugar y condiciones de uso previstas por la administración de la Compañía, después de los descuentos comerciales y las rebajas, si los hubiere.

Los activos intangibles con vida útil finita se amortizan linealmente durante su vida útil, a partir del momento en que se encuentran en condiciones de uso.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

	Vida útil mínima	Vida útil máxima
Licencias de software	2	10

Las amortizaciones y los potenciales deterioros se registran en los resultados del período.

Un activo intangible es dado de baja por enajenación, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del uso o enajenación. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas de un activo intangible, calculada como la diferencia entre los ingresos netos de la enajenación y el importe en libros del activo, se incluye en resultados en el periodo en que se da de baja en cuentas el activo.

3.8 Propiedad planta y equipo.

Las propiedades, planta y equipo son medidas inicialmente al costo; posteriormente son medidas al costo menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo incluye el precio de adquisición, los aranceles de importación, impuestos indirectos no recuperables, costos futuros por desmantelamiento si los hubiere, costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de un activo apto y los costos directamente atribuibles para poner al activo en el lugar y condiciones de uso previstas por la administración de la Compañía, neto de los descuentos comerciales y las rebajas.

Los costos de ampliación, modernización y mejoras que aumenten la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento en la vida útil se registran como mayor valor del activo. Los costos de mantenimiento y reparaciones que no generen beneficios económicos futuros son registrados como gastos.

Depreciación

Los elementos de propiedades, planta y equipo se deprecian siguiendo el método lineal.

La vida útil de los elementos de activos fijos se revisa anualmente y su depreciación comienza cuando los activos están en condiciones de uso, registrándolo en gastos.

La Compañía evalúa, al menos anualmente, la existencia de un posible deterioro de valor de los activos de propiedades, planta y equipo.

Las vidas útiles estimadas por categoría de activo son las siguientes:

Propiedad, planta y equipo	Depreciación	
	Rango de	Rango hasta
Construcciones y edificaciones	20	45
Maquinaria y Equipo	5	10
Muebles y Enseres	10	20
Flota y equipo de transporte	5	10
Equipo de computo	5	8
Equipo de oficina	10	20
Acueductos y redes	10	40

Un elemento de propiedades, planta y equipo es dado de baja (a) al momento de su venta o (b) 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.

Se reconoce un deterioro de activos de propiedad planta y equipo cuando el valor contable sea mayor al importe recuperable, este último se entiende como:

El importe recuperable será el mayor entre: El valor razonable menos gastos de venta y el valor en uso.

En este caso el deterioro de estos activos se reconoce como un gasto en el estado de resultados, contra una cuenta de la propiedad planta y equipo denominada "deterioro acumulado".

La compañía revelará adicional al saldo de los activos y como está conformado las restricciones de titularidad, así como la afectación por garantías al cumplimiento de garantías y las restricciones de uso de los elementos de propiedad, planta y equipo.

3.9 Propiedades de inversión.

Se reconocen como propiedades de inversión los terrenos y edificios que tiene la compañía con el fin de obtener una renta o plusvalía, en lugar de mantenerlas para su uso en la extracción de bienes y servicios, o bienes para fines administrativos o para o venta en el curso ordinario de las operaciones.

Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo. El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprende su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible.

La medición posterior se realiza al valor razonable en cada fecha sobre la que se informa, reconociendo en resultados en el periodo en que ocurran los cambios en el valor razonable

Las propiedades de inversión se eliminan del estado de situación financiera, en el momento de su disposición o cuando las propiedades de inversión queden permanentemente retiradas de uso y no se esperen beneficios económicos futuros procedentes de su disposición.

La disposición de una propiedad de inversión puede producirse bien por su venta o por su incorporación a un arrendamiento financiero.

Se realizan transferencias a, o desde, las propiedades de inversión, solamente cuando exista un cambio en su uso. Para el caso de una transferencia desde una propiedad de inversión hacia propiedad, planta y equipo, el costo tomado en cuenta para su contabilización posterior es el valor en libros a la fecha del cambio de uso.

3.10 Activos por derecho de uso

Arrendamientos.

Un contrato de arrendamiento es un acuerdo por el cual un arrendador cede a un arrendatario, a cambio de un pago o una serie de pagos, el derecho a controlar el uso de un activo identificado, durante un periodo de tiempo.

La Compañía reconoce los activos por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, para realizar pagos por arrendamiento en la fecha de inicio del contrato.

El costo de activos por derecho de uso incluye el monto del pasivo por arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos realizados en o antes de la fecha de inicio menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

En la fecha de comienzo, un arrendatario medirá el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento incluyen:

- pagos fijos (incluidos pagos que en sustancia sean fijos), menos cualquier incentivo por arrendamiento a cobrar;
- pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa (incluyen, por ejemplo, pagos vinculados al índice de precios al consumidor, precios vinculados a una tasa de interés de referencia, o pagos que varían para reflejar cambios en los precios de alquiler de mercado.)
- importes que se prevé pagar por el arrendatario en virtud de garantías del valor residual.
- el precio de ejercicio de una opción de compra que el arrendatario está razonablemente seguro de ejercitar; y
- pagos por cancelación anticipada, si en las condiciones del arrendamiento se contempla esta opción.

Al calcular el valor presente de los pagos por arrendamiento, la Compañía utiliza su tasa incremental de endeudamiento a la fecha de inicio del arrendamiento.

Después la fecha de comienzo, el importe del pasivo por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y reducido por los pagos por arrendamiento realizados. Además, el importe en libros del pasivo por arrendamiento se vuelve a medir si hay una modificación, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos por arrendamiento (por ejemplo, cambios en futuros pagos resultantes de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar dichos pagos por arrendamiento) o un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente.

Activos por derecho de uso se deprecian en línea recta durante el plazo más corto del arrendamiento y la vida útil estimada de los activos, si el arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente al arrendatario

al fin del plazo del arrendamiento o si el costo del activo por derecho de uso refleja que el arrendatario ejerce la opción de compra el arrendatario, depreciara el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo del mismo hasta el final de la vida útil del activo subyacente. En otro caso el arrendatario depreciara el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo hasta el final de la vida útil del activo cuyo derecho de uso tiene o hasta el final del plazo del arrendamiento lo que tenga lugar primero

Los activos por derecho de uso también están sujetos a revisión de pérdidas por deterioro

Para Los activos por derecho de uso la compañía en su medición posterior los mide al costo, menos cualquier depreciación y pérdidas por deterioro de valor, y ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método lineal como un gasto en el estado de resultados. Los arrendamientos a corto plazo tienen un plazo de 12 meses o menos.

El activo es de bajo valor solo si:

- i el arrendatario puede beneficiarse del uso del activo subyacente en sí mismo o junto con otros recursos que están fácilmente disponibles para el arrendatario; y
- ii los activos arrendados que no dependen significativamente de otros activos ni se encuentren muy interrelacionados con estos.

Sin opción de compra.

La compañía realiza control de estos activos y sus saldos a través de la conciliación entre el saldo de los activos y pasivos por arrendamiento

3.11 Impuestos

Incluye todos los impuestos, que se relacionan con las ganancias sujetas a imposición, empleando las tasas y leyes fiscales de orden nacional y territorial que rigen en Colombia.

El gasto (ingreso) por el impuesto a las ganancias comprende tanto la parte relativa al gasto (ingreso) por el impuesto corriente como la correspondiente al gasto (ingreso) por el impuesto diferido.

- i) Impuesto sobre la renta Corriente

El impuesto sobre la renta corriente en la cantidad a pagar (recuperar) por el impuesto a las ganancias relativo a la ganancia o pérdida fiscal del periodo, para la Compañía se calcula sobre la renta líquida fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, al final del periodo sobre el que se informa.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes se compensan si, existe un derecho legalmente exigible para ello con la misma autoridad fiscal, y se tiene la intención de liquidarlos por el valor neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

- ii) Diferido

Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

El impuesto diferido se reconoce utilizando el método del pasivo relacionadas con las diferencias temporarias imponibles, y el impuesto de renta diferido activo se reconoce

- (a) para las diferencias temporarias deducibles; y por
- (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

Las diferencias temporarias son las que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo en el estado de situación financiera y su base fiscal.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del periodo de presentación hayan sido aprobadas, o prácticamente aprobadas, terminado el proceso de aprobación.

El efecto del impuesto diferido se reconoce en los resultados del período o en otros resultados integrales en función de dónde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado y se presenta en el estado de situación financiera dentro de las partidas no corrientes.

No se registra el impuesto de renta diferido pasivo por la totalidad de las diferencias que puedan surgir entre los saldos contables y fiscales de inversiones en asociadas y participación en negocios conjuntos, ya que se considera la exención de la NIC 12 para el registro del impuesto de renta diferido pasivo.

3.12 Beneficios a empleados

- (i) Beneficios de corto plazo.

Son beneficios que se esperan liquidar antes de 12 meses y después de la fecha de cierre del estado de situación financiera en el que los empleados presten los servicios. Incluye la participación de los trabajadores en las utilidades determinadas con base en el cumplimiento de los objetivos propuestos.

El pasivo por beneficios a corto plazo se mide sobre la base de la mejor estimación del desembolso que se requeriría para cancelar la obligación en la fecha de cierre sobre la que se informa.

La compañía no cuenta con beneficios:

- (ii) A los empleados a largo plazo, y
- (iii) Post empleo.

3.13 Provisiones, pasivos y activos contingentes

3.13.1 Provisiones

La Compañía reconoce como provisiones aquellos pasivos existentes que surgen como consecuencia de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla, la entidad requiera una salida de recursos que incorporen beneficios económicos, y puede hacerse una estimación fiable.

Las provisiones se reconocen por el valor presente de la mejor estimación de los desembolsos necesarios para cancelar la obligación. En los casos en los que se espera que la provisión se reembolse en todo o en parte, el reembolso se reconoce como un activo separado solo si es cierto su reembolso.

Las provisiones son revisadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha del estado de situación financiera.

Las provisiones de contratos onerosos se reconocen como provisión cuando los costos inevitables de cumplir con las obligaciones que conllevan el contrato, exceden a los beneficios económicos que se esperan recibir del mismo.

Una provisión por reestructuración se reconoce cuando se tiene una obligación implícita para realizar una reestructuración, es decir, cuando se ha elaborado un plan detallado, formal y se ha producido una expectativa válida entre los afectados de que se llevará a cabo la reestructuración por haber anunciado sus principales características antes del final del período sobre el que se informa.

A continuación, se relaciona la clasificación de pasivo contingente o provisión

Nivel de incertidumbre	Probabilidad de ocurrencia	Clasificación	Registros contables y revelaciones-ACTIVO	Registros contables y revelaciones-PASIVO
Remoto	0%- 5%	Contingencia	No se registra No se revela	No se registra No se revela
Posible	6% - 49%	Contingencia	No se registra No se revela	No se registra No se revela
Probable	50%- 95%	Provisión	Se registra- Se revela	Se registra- Se revela

Debe reconocerse una provisión solo cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- a) la entidad tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, b) es probable que tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y c) pueda estimarse de manera fiable el importe de la obligación.

Si estas condiciones no se cumplen, no debe reconocer una provisión

3.13.2 Pasivos contingentes

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya existencia está sujeta a la ocurrencia o no de uno o más hechos futuros que no están enteramente bajo el control de la compañía, o una obligación presente, que surgen de eventos pasados, de los cuales no se puede estimar de forma fiable la cuantía de la obligación, o no es probable que tenga lugar una salida de recursos que incorporen beneficios económicos.

Los pasivos contingentes no son registrados en los estados financieros, pero se revelan en notas a los estados financieros

3.13.3 Activos contingentes

Los activos contingentes son activos de naturaleza posible, surgidos a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser con firmada solo por la ocurrencia, o no de uno o más eventos futuros que no se encuentran enteramente bajo el control de la compañía.

La entidad no debe reconocer ningún activo contingente, pero se revelan en notas a los estados financieros.

3.14 Ingresos

3.14.1 Ingresos de actividades ordinarias en contratos con clientes.

La compañía reconocerá el ingreso en los estados financieros en la medida que se ha transferido al cliente el bien o el servicio y este obtiene el control y beneficios de los mismos, sujeta al cumplimiento total del objeto del contrato.

Con respecto a los descuentos o devoluciones, solo se deben reconocer si son altamente probables

Los ingresos por actividades ordinarias corresponden a la comercialización, importación de todo tipo de mercancías y productos, incluidos productos alimenticios, congelados y refrigerados, la elaboración de productos relacionados con la confección; los cuales son generados en el periodo contable, susceptibles de incrementar el patrimonio.

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, netos de rebajas y descuentos comerciales, financieros y volumen; además, excluyen los impuestos a las ventas.

3.14.2 Ingresos procedentes de la prestación de servicios.

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en un momento dado, cuando se han satisfecho las obligaciones de desempeño acordadas con el cliente.

3.15 Costos por préstamos

Los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo apto, es decir aquellos activos que necesariamente toman un período de tiempo sustancial para estar listo para su uso destinado o su venta, son capitalizados como parte del costo de los activos respectivos. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el período en que se incurren.

Los costos por préstamos consisten en intereses y otros costos en los que se incurre en relación con la obtención del préstamo.

Nota 4. Información sobre juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia realice juicios, estimaciones y suposiciones que impactan los montos informados de ingresos, gastos, activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes al final del año; sin embargo, la incertidumbre acerca de estos supuestos y estimaciones podría dar lugar a resultados que requerirían ajustes materiales al importe en libros del activo o pasivo afectado en períodos futuros.

En la aplicación de las políticas contables de la compañía, la Administración no ha realizado juicios y estimaciones, en el periodo actual.

Nota 5. Información sobre fuentes claves de incertidumbre en la estimación.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente y sus resultados son registrados en el periodo en el cual la estimación es revisada y en los periodos futuros afectados.

Nota 6. Efectivo y equivalente de efectivo

El saldo del efectivo y los equivalentes de efectivo es el siguiente:

Efectivo en caja y bancos:	Diciembre 2024	Diciembre 2023	VARIACIÓN ACUMULADO	%
Caja general	39,839	39,767	73	0%
Depósitos en Instituciones financieras	8,616,837	2,121,449	6,495,388	306%
Depósitos en el Exterior	1,511,096	337,527	1,173,570	348%
Totales efectivo en caja y bancos	10,167,773	2,498,743	7,669,030	307%
Equivalentes al efectivo:				
Inversiones a corto Plazo	6,635,473	4,158,650	2,476,823	60%
Depósitos a corto plazo	2,839,892	134,950	2,704,942	2004%
Totales equivalentes al efectivo	9,475,365	4,293,600	5,181,765	121%
Totales efectivo y equivalentes al efectivo	19,643,138	6,792,342	12,850,795	189%

El efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de situación financiera y en el estado de flujos de efectivo incluyen el dinero en caja y bancos, las inversiones de alta liquidez fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo y sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor, con un vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de su adquisición.

La cuenta de compensación Bancolombia Panamá tiene un saldo en dólares por UDS 342.718,31 a una TRM de 4.409.15 para un valor en pesos de \$1.511.096

Las inversiones a corto plazo que tiene la compañía se encuentran en fondos fiduciarios a la vista de baja volatilidad

El disponible de la compañía tubo un incremento de 12.851 millones con respecto al año 2023 que se dio por un cumplimiento en la ejecución del recaudo de cartera por encima de lo presupuestado y con esta liquidez la compañía toma la decisión de rentabilizarla en fondos de renta fija como fiducuentas y las cuentas de ahorro que entregan tasa fija de rendimiento, siempre y cuando esta rentabilidad sea mayor al costo financiero de los recursos.

Se generaron rendimientos por la liquidez en bancos y otros equivalentes de efectivo los cuales fueron registrados como ingresos financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 el efectivo y los equivalentes de efectivo no presentan restricciones para su disponibilidad.

Nota 7. Fondos de Inversión y Equivalentes

El saldo corresponde a inversiones a largo plazo en fondos de rentas inmobiliarias, el detalle es el siguiente:

CONCEPTO	Diciembre 2024	Diciembre 2023	VARIACION ACUMULADO	%
Inversiones no corrientes mantenidas hasta el vencimiento	225,431	214,210	11,221	5%
Total, otros activos financieros no corrientes	225,431	214,210	11,221	5%

Corresponde a un Fondo inversión BTG rentas inmobiliarias con fecha de apertura en el año 2020

Nota 8. Inversiones en Negocios conjuntos y asociadas

El siguiente es el detalle la Inversión:

CONCEPTO	Diciembre 2024	Diciembre 2023	VARIACION ACUMULADO	%
Negocios conjuntos	3,888,233	3,307,846	580,387	18%
Asociadas	2,435	11,059	-8,624	-78%
Total inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	3,890,668	3,318,905	571,763	17%

El Patrimonio autónomo fiduciaria Bancolombia SA es la inversión en negocios conjuntos que la compañía posee, en esta se tienen influencia significativa sobre las decisiones de política financiera y de operación, sin llegar a tener control o control conjunto.

Esta inversión es medida en los estados financieros mediante el método de la participación. Bajo este método la inversión se registra inicialmente al costo, y se ajusta con los cambios en la participación de la compañía sobre los activos netos de la asociada o negocio conjunto después de la fecha de adquisición menos cualquier pérdida por deterioro de valor de la inversión.

Para la ejecución del negocio conjunto se constituyó un Patrimonio Autónomo (BLUP) el dos (2) de noviembre de 2021, con el objetivo de unir esfuerzos para desarrollar y potencializar el negocio de financiación de Inventarios y Operación Logística Integral a través de la integración de esfuerzos, aportes, actividades y soluciones.

Fideicomitentes:

Razón social	% Participación
INVERSIONES CFNS SAS	50%
CI IBLU SAS	50%

Las inversiones en negocios conjuntos se presentan a continuación:

Al 31 de diciembre 2024 -2023 la información financiera de las inversiones contabilizadas utilizando el método de participación patrimonial es la siguiente:

Negocio conjunto	País	Valor de la inversión 2024	% participación	valor de la inversión a 2023
Patrimonio autónomo fiduciaria Bancolombia SA	Colombia	3,888,233	50%	3,307,846

Negocio conjunto	Activo Corriente	Activo no corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no corriente	Patrimonio	Resultado del periodo
Patrimonios Autónomos Fiduciaria Bancolombia S.A	11,076,954		-3,300,488		-7,776,466	-1,213,876

Al 31 de diciembre 2024 y el 31 de diciembre de 2023, no se recibieron dividendos del negocio conjunto. Las inversiones no presentan restricciones ni gravámenes que afecten la inversión mantenida.

En el resultado del ejercicio correspondiente al 31 de diciembre 2024 y diciembre 31 2023 se presenta a continuación

CONCEPTO	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Participación en asociadas y negocios conjuntos	700,066	1,063,277
Ingresos método de participación	907,671	1,306,081
Pérdidas método de participación	-207,605	-242,804

El Riesgo asociados con las participaciones en el negocios conjunto durante el año 2024 se materializo en el siniestro en el cliente Thermos S.A.S quien entro en ley 1116 por un monto de \$1.479 millones. Con la póliza de cartera logramos la recuperación de \$ 1.340 millones, el saldo pendiente corresponde al deducible realizado por la aseguradora.

Nota 9. Inversiones en instrumentos de patrimonio

Las inversiones en instrumentos de patrimonio se presentan a continuación:

CONCEPTO	Diciembre 2024	Diciembre 2023	VARIACION ACUMULADO	%
Acciones medidas al costo	0	1,064,400	0	0
Totales efectivo y equivalentes al efectivo	0	1,064,400	0	0%

Instrumentos de patrimonio	Número de acciones ordinarias poseídas 2024	Número de acciones ordinarias poseídas 2023
Acciones en sociedad Bancamoda S.A.S	0	10,644

Las acciones en la sociedad Bancamoda SAS fueron vendidas en el año 2024

Nota 10. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y no comerciales, incluye el valor de las deudas a cargo de terceros y a favor de CI IBLU SAS.

De este grupo hacen parte, entre otras:

- Clientes nacionales y/o del exterior.
- Cuentas por cobrar con partes relacionadas.
- Cuentas por cobrar a accionistas.
- Cuentas por cobrar contrato de mandato.
- Cuentas por cobrar a trabajadores
- Reclamaciones: solo se incluyen cuando se tiene certeza razonable de recibir los recursos, de no ser así, se incluirá solo en revelaciones.
- Provisión de cartera, para cubrir las contingencias de pérdida

A continuación, se detallan las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas

CONCEPTO	Diciembre 2024	Diciembre 2023	VARIACION ACUMULADO	%
Cuentas Comerciales Nacionales	82,559,099	105,728,307	-23,169,208	-22%
Cuentas comerciales Nacionales difícil cobro	9,818	56,442	-46,625	-83%
Cuentas Comerciales del Exterior	1,289,391	1,681,796	-392,405	-23%
Cuentas Comerciales Contrato de Mandato (3)	1,376,512	4,369,717	-2,993,205	-68%
Cuentas Comerciales con partes relacionadas CP (1)	357,846	145,487	212,360	146%
Total cuentas corrientes comerciales	85,592,666	111,981,749	-26,389,083	-24%
Deterioro de cartera	-287,619	-141,291	-146,327	104%
Otras cuentas por cobrar				
Avances y Anticipos entregados del Exterior	5,381,531	6,174,007	-792,476	-13%
Avances y Anticipos entregados Nacionales	15,641	371,787	-356,146	-96%
Anticipos a trabajadores	19,834	2,430	17,404	716%
Reclamaciones	24,296	145,734	-121,438	-83%
Crédito a empleados	7,557	143,990	-136,433	-95%
Otros deudores	7,920	52,155	-44,235	-85%
Otras cuentas por cobrar a partes relacionadas CP (2)	53,542	0	53,542	0%
Totales cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar CP	90,815,368	118,730,561	-27,915,193	-24%
Otras cuentas por cobrar no corrientes:				
Otros deudores LP	25,889	123,010	-97,121	-79%
Otras cuentas por cobrar a partes relacionadas L.P (2)			0	0%
Inversiones Bluman Levy Sociedad Por Acciones Simplificada	4,531,800	14,080,010	-9,548,209	-68%
Diversos	1,323,420	2,277,112	-953,692	-42%
Total cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar LP	5,881,109	16,480,132	-10,599,023	-64%

- (1) Las cuentas comerciales con partes relacionadas corresponden a ingresos por venta de bienes
- (2) Las otras cuentas por cobrar a partes relacionadas corresponden a préstamos a corto y largo plazo.
- (3) Las Cuentas Comerciales Contrato de Mandato corresponde, al contrato firmado por CI Iblu y el Patrimonio Autónomo BLUP.

Las cuentas por cobrar entre partes relacionadas se generan, en las cuentas comerciales por ventas generadas y los prestamos están amparados con pagare abierto entre compañías.

CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS

Compañía	Concepto	Saldo Cuentas por cobrar
Beriblu Bluman S.A.S	Comercial	120,594
I. Bluman Donskoy SAS	Comercial	102,446
Promociones Bluman Doron S.A.S.	Comercial	132,854
CI Planta 3 SAS	Comercial	1,853
B. Equestrian SAS	Comercial	99
Partes relacionadas cuentas corrientes comerciales CP (1)		357,846
Planta 3	Prestamos	53,542
Partes relacionadas Otras cuentas por cobrar CP (2)		53,542
Inversiones Bluman Levy SAS	Prestamos	4,531,800
Beriblu Bluman S.A.S	Prestamos	286,600
I. Bluman Donskoy SAS	Prestamos	306,000
Promociones Bluman Doron S.A.S.	Prestamos	475,200
Bluman Equestrian S.A.S	Prestamos	203,692
Otras cuentas por cobrar a partes relacionadas L.P (2)		5,803,292

Detalle carteras por edades al 31 de Diciembre 2024:

CARTERA POR EDADES DICIEMBRE CLIENTES COMERCIALES NACIONALES PARTES RELACIONADAS COMERCIALES CP AÑO 2024

Cuentas Comerciales Nacionales	82,559,099
Cuentas comerciales Nacionales difícil cobro	9,818
Cuentas Comerciales con partes relacionadas (1)	357,846
Anexo No 1 Cartera por edades Clientes Nacionales -Partes relacionadas por cuentas comerciales CP	82,926,763

CARTERA POR EDADES DICIEMBRE CLIENTES COMERCIALES NACIONALES PARTES RELACIONADAS COMERCIALES CP AÑO 2024

Cliente	Vigente	0-30	31-60	61-90	91-120	121-180	181-360	Mas de 360	Total	%
Almacenes Exito ppal	46,948,272	5,125,235	1,636	29,739	-23,514	160,790	3,413		52,245,571	63.0%
Inventto group s.a.s	3,296,781	1,057,176	1,558,730	992,478					6,905,166	8.3%
C.i hermeco s.a	3,455,244	394,105	41,874						3,891,223	4.7%
Bbi colombia s.a.s		22,084	22,084	22,084	22,084	44,169	135,731	2,102,008	2,370,245	2.9%
Almacenes flamingo s.a.	254,540	1,192			395	5,770	929,117	679,673	1,870,687	2.3%
Marrocar S.A.S	1,799,672								1,799,672	2.2%
Compania de cosmeticos votre passion s.a.s.	1,436,738								1,436,738	1.7%
Ferragro s.a.s.	1,331,246								1,331,246	1.6%
Comodin S.A.S.	1,185,874	126,791							1,312,666	1.6%
Grupo empresarial pemc s.a.s.	1,085,869	12,518	25,739						1,124,125	1.4%
Maria del mar palau madriñan	1,064,400								1,064,400	1.3%
Imporfood pacific blue s.a.s		442,057	441,168						883,225	1.1%
Sociedad de comercializacion internacional giridle lingerie s.a.s.	783,418	198							783,616	0.9%
Ishajon S.A.S	740,863								740,863	0.9%
Novaventa S.A.S	697,346	33,216							730,562	0.9%
Medipiel S.A.S.	247,964	239,265							487,228	0.6%
Cueros velez sas	467,111								467,111	0.6%
Wyl worldwide trading sas		362,583							362,583	0.4%
Cotrading colombia s.a.s	274,456								274,456	0.3%
Frescas y maduras colombia sas	129,870	129,835							259,704	0.3%
Nalsani S A S	201,005								201,005	0.2%
Luis eduardo echeverri gonzalez	181,434								181,434	0.2%
Pura karne sas	170,378								170,378	0.2%
Diego echeverri gonzalez	162,043								162,043	0.2%
Papelcard S.A.S.	146,552								146,552	0.2%
Veletex S.A.S.	135,223								135,223	0.2%
Comercializadora malta sas	132,368								132,368	0.2%
Crepes y waffles s a	124,847								124,847	0.2%
Delipavo s.a.s.	105,130								105,130	0.1%
Ensenada sas	73,829								73,829	0.1%
We are astra s.a.s.	8,889	50,024							58,914	0.1%
Cuentas por cobrar a proveedores nacionales		16,302	211	1,647	286	17,853	111		36,410	0.0%
Venta empleados	5,015	1,824							6,838	0.0%
Cuentas por cobrar comerciales entre partes relacionadas	9,702	6,162	18,907	18,907	18,827	37,895	107,842	139,604	357,846	0.4%
Otros clientes con menor participacion	29,797	47,708	44,907		8,813	10,939	278,840	271,855	692,858	0.8%
TOTAL	66,685,874	8,068,274	2,155,256	1,064,856	26,892	277,415	1,455,055	3,193,140	82,926,763	100%
	80.4%	9.7%	2.6%	1.3%	0.0%	0.3%	1.8%	3.9%	100.0%	

Anexo1: CARTERA POR EDADES DICIEMBRE CLIENTES COMERCIALES NACIONALES - PARTES RELACIONADAS COMERCIALES CP AÑO 2024

CARTERA POR EDADES DICIEMBRE CLIENTES COMERCIALES DEL EXTERIOR 2024

Anexo cartera del exterior

Clientes mayoristas del exterior USD	1,087,238	Anexo 2
Cuentas por cobrar a Proveedores del Exterior	198,443	Anexo 2
Sub Total Clientes del exterior	1,285,680	

Clientes Extranjeros Alianza 3,711

Anexos Cuentas Comerciales del Exterior contra balance 1,289,391

CARTERA POR EDADES DICIEMBRE CLIENTES COMERCIALES DEL EXTERIOR 2024

Cliente	Vigente	0-30	31-60	61-90	91-120	121-180	181-360	Mas de 360	Total cartera \$	%	Total cartera USD
Leo Andes S.A.	389,841								389,841	30.3%	USD 88,416.34
Lile S.A.	205,301								205,301	16.0%	USD 46,562.45
Manufacturas Industriales S.A	195,622							-2,917	192,705	15.0%	USD 43,705.63
The Hershey Company		44					8,595		8,639	0.7%	USD 32,594.20
J.A Uniforms Inc	143,713								143,713	11.2%	USD 21,000.00
Korff SRL		92,592							92,592	7.2%	USD 6,865.52
Premium Fincas Singulares Sl	30,271								30,271	2.4%	USD 1,959.28
Ste. Michelle Wine Estates LLC	116	3,331							3,447	0.3%	USD 781.83
Cuentas por cobrar a proveedores del exterior	22,374	14,067	3,482	11,560	715	1,866	32,488	132,621	219,172	17.0%	USD 65,478.00
TOTAL	987,237	110,034	3,482	11,560	715	1,866	41,082	129,704	1,285,680	100%	USD 307,363.26
	76.8%	8.6%	0.3%	0.9%	0.1%	0.1%	3.2%	10.1%	100.0%		

Anexo 2: CARTERA POR EDADES DICIEMBRE CLIENTES COMERCIALES DEL EXTERIOR 2024

Nota 11. Inventarios

La compañía reconoce el inventario cuando tiene el control de los riesgos y beneficios del mismo. Los inventarios que la compañía posee son mantenidos para la venta en el curso normal de las operaciones, o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos, utilizados en el proceso de producción con vistas a esa venta; también o en la prestación de servicios.

Para el reconocimiento de la compra de bienes importados, CI IBLU SAS tiene como política la cobertura de tasa de cambio del 100% de este tipo de inventarios, los costos de los inventarios incluyen cualquier ganancia o pérdida por las operaciones de cobertura, cuando sea asignada como partida cubierta, sea en su totalidad o un componente de esta.

El inventario es medido al costo promedio ponderado, el sistema de inventarios es permanente, permite tener actualizado el saldo de inventario en existencia.

El importe de inventario reconocido como gasto en el periodo es por un monto de \$165 millones

Los tipos de inventario que tiene la compañía son:

Materia Prima: Son los Materiales que se consumirán en el proceso productivo.

Producto en proceso: corresponde a todos los materiales, componentes y productos que se encuentran en diferentes etapas del ciclo productivo.

Producto terminado: Activos mantenidos para la venta en el curso normal de las operaciones.

Inventario de mercancías en tránsito: son las mercancías pagadas por CI IBLU y que aún no han llegado físicamente a las instalaciones.

Productos no fabricados por la compañía: son los bienes adquiridos, que no requieren un proceso de transformación, y están disponibles para la venta.

El saldo del inventario, neto es el siguiente:

CONCEPTO	Diciembre 2024	Diciembre 2023	VARIACION ACUMULADO	%
Materias primas	7,024,537	3,240,968	3,783,569	117%
Productos en proceso	1,354,865	1,410,502	-55,637	-4%
Productos terminados	8,868,397	7,733,483	1,134,914	15%
Mercancía fabricada por terceros	138,747,255	181,500,437	-42,753,182	1%
Otros inventarios	108,007	172,029	-64,022	-37%
Total Inventario	156,103,062	194,057,419	-37,954,356	-20%

Valor del inventario reconocido como gasto del periodo

CONCEPTO	2024
Perdida por Daño de Inventario	132,319
Perdida de Inventario por Destrucción	31,622
Perdida de Inventario Por otras deducciones	1,498
Total reconocido como gasto en el periodo	165,440
Deterioro de inventario VNR	306,500

los inventarios deteriorados, corresponden a las ventas de saldos que tenemos en el almacén, donde los precios de venta son decrecientes por las condiciones del inventario, generando que el importe en libros del inventario del almacén no sea totalmente recuperable, por obsolescencia, o por daños en las referencias que ahí comercializamos.

Si una partida o grupo de partidas del inventario está deteriorada, se requiere que se mida el inventario a su precio de venta menos los costos de venta (valor neto de realización), y se reconocerá una pérdida por deterioro de valor.

Para el año 2024 el inventario del almacén genero un deterioro de 306 millones. Que afectaron el gasto del periodo.

Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 los inventarios no tienen restricciones o gravámenes que limiten su negociabilidad o realización.

Nota 12. Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias, que comprende el impuesto sobre la renta corriente y el impuesto diferido, cargado a resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023, se detalla a continuación:

CONCEPTO	Diciembre 2024	Diciembre 2023	VARIACION ACUMULADO	%
Impuesto de renta	1,080,769	6,226,994	-5,146,225	-83%
Diferencia por depuración final del impuesto de renta	0	19,920	-19,920	-100%
Impuesto de renta diferido	547,742	-4,459,361	5,007,103	-112%
Total cuentas Impuestos corrientes	1,628,512	1,787,553	-159,041	-9%

El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio. El cargo por impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas y vigentes a la fecha del balance general. Para los años gravables 2024 y 2023, algunas partidas fiscales sufrieron modificaciones respecto al tratamiento aplicado en el periodo 2016 por la entrada en vigor de los cambios introducidos por la Ley 1819 de 2016, Ley 1943 de 2018, Ley 2010 de 2019, Ley 2155 del 2021 y Ley 2277 de 2022 Estas modificaciones derivan principalmente de la interacción entre las bases fiscales y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Para efectos fiscales, a partir del año gravable 2017 de acuerdo con el artículo 21-1 del estatuto tributario (adicionado por el artículo 22 de la Ley 1819 de 2016), para determinar el impuesto sobre la renta, el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, deben aplicarse los sistemas de reconocimientos y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia, es decir las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a la Compañía C.I. IBLU SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA estipulan que:

1. Según la Ley 2155 de 2021, estableció un cambio de tarifa, aumentándola al 35% para el año 2022 y subsiguientes y una sobretasa del 3% para entidades del sector financiero aplicable del año 2022 a 2025, dicha tarifa del 35% se mantuvo para la mayoría de los contribuyentes, con algunas

excepciones como las entidades del sector financiero donde se modificó la sobretasa aumentándola 5 puntos adicionales, es decir, paso a ser un 40% a partir del año 2023 hasta el 2027.

2. A partir del año gravable 2021, la Ley 2010 de 2019 reduce la renta presuntiva al 0% del patrimonio líquido del último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.
3. La Ley 2277 de 2022 estableció un cambio de tarifa del impuesto de ganancias ocasionales, aumentándola al 15% para el año 2023 y subsiguientes.
4. El artículo 10 de la Ley 2277 de 2022 modificó el artículo 240 del Estatuto Tributario, indicando en el parágrafo 6° que a partir del año gravable 2023 se establece un impuesto mínimo para los residentes en Colombia contribuyentes del impuesto sobre la renta, fijado un impuesto adicional en caso de que el impuesto de renta depurado con algunos ajustes sea inferior al 15% de la utilidad contable antes de impuestos con ciertos ajustes. Así las cosas, los contribuyentes deberán: (i) Determinar el impuesto depurado del contribuyente colombiano, o el impuesto depurado del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. (ii) Determinar la utilidad depurada del contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial, y, (iii) Determinar la tasa de tributación depurada de contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. Si la tasa efectiva (Impuesto de renta/ utilidad depurada) es inferior al 15% deberá calcularse el impuesto a adicionar del contribuyente o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial.

No están obligados a liquidar la TTD:

- Personas jurídicas extranjeras sin residencia en el país.
- Sociedades que fueron constituidas en las ZESE, mientras mantengan la tarifa del impuesto de renta a 0%
- Sociedades que aplican beneficios ZOMAC.
- Sociedades cuya tarifa es del 9% en el impuesto de renta.
- Sociedades con tarifa del 15% en el impuesto de renta.
- Concesiones y asociaciones público-privadas. Art. 32 E.T.
- Contribuyentes cuya utilidad depurada sea igual o inferior a cero

Nota 12.1. Depuración por impuesto de renta corriente

El cálculo del impuesto de renta es el siguiente:

	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Utilidad según IFRS antes de impuestos	2,069,965	1,348,678
Menos partidas que disminuyen	6,258	59,352
Impto. Industria y comercio pagado y devengado 100% (Art. 115, 115-1 ET)	0	0
Otros	6,258	0
Beneficios a empleados	0	59,352
Más partidas que aumentan	1,024,205	16,502,084
50% Gravamen a los movimientos financieros	238,983	363,339
Gasto financiero NIIF 16	0	0
Otros gastos no deducibles	783,669	15,656,244
Rendimientos lineales	0	0
Amortización fiscal diferidos	0	0
Amortizaciones intangibles	0	0
Depreciaciones	1,553	482,501
Renta Líquida Antes de Compensaciones	3,087,912	17,791,410
Menos compensaciones (Créditos fiscales)		
Utilidad (Pérdida) fiscal	3,087,912	17,791,410
Renta líquida gravable	3,087,912	17,791,410
Tarifa de impuesto de renta	35%	35%
Tarifa sobretasa impuesto de renta sector financiero	5%	3%
Impuesto de renta	1,080,769	6,226,993
Descuentos tributarios	217,659	647,270
Impuesto a Adicionar (IA) por tasa mínima de tributación	0	0
Provisión impuesto de renta corriente	863,110	5,579,723

El Impuesto a Adicionar (IA) corresponde al valor del impuesto para para alcanzar el 15% de la tasa mínima de tributación o Tasa de Tributación Depurada (TTD), la cual no podrá ser inferior al quince por ciento (15%) y será el resultado de dividir el Impuesto Depurado (ID) sobre la Utilidad Depurada (UD), así:

$$TTD = \frac{\text{Impuesto Depurado (ID)}}{\text{Utilidad Depurada (UD)}}$$

Por su parte, el Impuesto Depurado (ID) y la Utilidad Depurada (UD) se calculará así:

$$ID = INR + DTC - IRP$$

INR: Impuesto neto de renta.

DTC: Descuentos o créditos tributarios por aplicación de tratados para evitar la doble imposición y el establecido en el artículo 254 del Estatuto Tributario.

IRP: Impuesto sobre la renta por rentas pasivas provenientes de entidades controladas del exterior.

$$UD = UC + DPARL - INCRNGO - VIMPP - VNGO - RE - C$$

UC: Utilidad contable o financiera antes de impuestos.

DPARL: Diferencias permanentes consagradas en la ley y que aumentan la renta líquida.

INCRNGO: Ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional, que afectan la utilidad contable o financiera.

VIMPP: Valor ingreso método de participación patrimonial del respectivo año gravable.

VNGO: Valor neto de ingresos por ganancia ocasional que afectan la utilidad contable o financiera.

RE: Rentas exentas por aplicación de tratados para evitar la doble imposición – CAN, las percibidas por el régimen de compañías holding colombianas -CHC y las rentas exentas de que tratan los literales a) y b) del numeral 4 y el numeral 7 del artículo 235-2 del Estatuto Tributario.

C: Compensación de pérdidas fiscales o excesos de renta presuntiva tomados en el año gravable y que no afectaron la utilidad contable del periodo.

Cuando la Tasa de Tributación Depurada (TTD) sea inferior al quince por ciento (15%), se deberá determinar el valor del Impuesto a Adicionar (IA) para alcanzar la tasa del quince por ciento (15%), así:

- Para los contribuyentes cuyos estados financieros no sean objeto de consolidación:

$$IA = (UD * 15\%) - ID$$

A continuación, el anexo del cálculo de la TTD correspondiente al año gravable 2023 para la Compañía

	Diciembre 2024
INR: Impuesto neto de renta.	863,110
DTC: Descuentos tributarios o créditos tributarios por aplicación de tratados para evitar la doble imposición y el establecido en el artículo 254 del Estatuto Tributario.	0
IRP: Impuesto sobre la renta por rentas pasivas provenientes de entidades controladas del exterior.	0
ID: Impuesto Depurado.	863,110
UC: Utilidad contable o financiera antes de impuestos.	2,069,965
DPARL: Diferencias permanentes consagradas en la ley y que aumentan la renta líquida.	1,794,662
INCRNGO: Ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional, que afectan la utilidad contable o financiera.	0
VIMPP: Valor ingreso método de participación patrimonial del respectivo año gravable.	0
VNGO: Valor neto de ingresos por ganancia ocasional que afectan la utilidad contable o financiera.	0
RE: Rentas exentas de tratados para evitar la doble imposición – CAN, las percibidas por el régimen de compañías CHC y las rentas exentas de que tratan los literales a) y b) del numeral 4 del art. 235-2 del ET.	0
C: Compensación de pérdidas fiscales o excesos de renta presuntiva tomados en el año gravable y que no afectaron la utilidad contable del periodo.	0
UD: Utilidad Depurada.	3,864,628

De acuerdo con lo anterior, el cálculo de la Tasa de Tributación Depurada (TTD), es:

Escenario A:

La TTD para la Compañía es 22% que es superior al 15%, por consiguiente, no se calcula Impuesto a Adicionar (IA).

A continuación, se detalla la conciliación de la tasa efectiva de impuestos al cierre del 31 de diciembre de 2024 y 2023

Total Impuesto	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Utilidad antes de Impuestos	2,069,965	1,348,681
Impuesto de Renta	1,080,769	6,226,994
Impuesto a Adicionar (IA)	0	0
Sobretasa	0	0
	52%	462%

Las Declaraciones de impuesto de renta y complementarios de los años gravables 2017 a 2022, se encuentran sujetas a revisión y aceptación por parte de las autoridades tributarias hasta tres años de firmeza general, y a partir del año gravable 2020 la firmeza será 5 años para los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales, o que estén sujetos al Régimen de Precios de Transferencia. Sin embargo, la administración de la Compañía CI IBLU SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA y sus asesores estiman que no se presentarán diferencias de importancia que impliquen una provisión adicional para cubrir posibles cuestionamientos o diferencias con la autoridad tributaria.

De acuerdo con el artículo 714 del Estatuto Tributario modificado por la Ley 1819 de 2016, las declaraciones tributarias quedan en firme si tres años después de la fecha de vencimiento para declarar la administración tributaria no ha proferido requerimiento especial, es decir que pasado este tiempo la administración tributaria no tiene potestad para modificar la declaración presentada por el contribuyente.

Para el año gravable 2021 y 2020, con el artículo 100 de la Ley 1943 de 2018 se estableció el beneficio de auditoria para el año gravable 2019 y el mismo aplica para los años 2020 y 2021 de acuerdo con la Ley 2010 de 2019, permitiendo la firmeza de las declaraciones de renta en seis meses si el impuesto de renta se aumenta en un 30% o en 12 meses si se aumenta en un 20% respecto del liquidado el año anterior.

Para los años gravables 2023 y 2022, con el artículo 51 de la Ley 2155 de 2021 se estableció el beneficio de auditoria para los años gravables 2022 y 2023, el cual permite la firmeza de las declaraciones de renta en seis meses si el impuesto de renta se aumenta en un 35% o en 12 meses si se aumenta en un 25% respecto del liquidado el año anterior.

Mediante el artículo 69 de la Ley 2294 de 2023, se prorrogó el beneficio de auditoría para los años gravables 2024, 2025 y 2026, y se tiene que los términos de firmeza frente al incremento del impuesto neto de renta del año anterior, se mantienen los porcentajes de la Ley 2155 de 2021, indicados anteriormente.

Nota 12.2. Impuesto corriente

CONCEPTO	Diciembre 2024	Diciembre 2023	VARIACION ACUMULADO	%
Saldo a favor por impuesto a la renta	7,346,204	3,513,079	3,833,125	109%
Retención en la fuente	-14,451	3,736	-18,187	-487%
Total cuentas Impuestos corrientes	7,331,753	3,516,815	3,814,938	108%

Nota 12.3. Impuesto diferido

Impuestos diferidos por tipo de diferencia temporaria: Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos, dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados al 31 de diciembre 2024 y 31 de diciembre de 2023 con base en las tasas tributarias actualmente vigentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán.

El análisis de los activos y pasivos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre 2023 es el siguiente:

Activo y pasivo por Impuesto diferido	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Activo por impuesto Diferido		
Inversiones	0	0
Cargos Diferidos	10,469,637	19,691,364
Provisiones	0	0
Pérdidas Fiscales	0	0
Exceso renta	0	0
Impuesto de Industria y Comercio	0	0
Total Activos por impuesto diferido	10,469,637	19,691,364
Pasivo por impuesto Diferido		
Cargos Diferidos	3,337,670	11,978,127
Activos Fijos	834,179	157,552
Total Pasivos por impuesto diferido	4,171,849	12,135,679

La administración de Compañía CI IBLU SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA, realizó el análisis de la proyección de sus utilidades por los próximos años, sobre las cuales efectuó la respectiva depuración fiscal concluyendo que este impuesto diferido se reconocería, ya que se espera con certeza generar ganancias gravables futuras que permitan revertir este impuesto en un futuro previsible. La Compañía en su análisis realizado, espera que en periodos futuros continuar generando rentas líquidas gravables contra las cuales poder recuperar los valores reconocidos como impuestos diferidos activos, de acuerdo al aparte de la norma en donde nos indica que "Se reconocerá un impuesto diferido surgido de las pérdidas fiscales solo cuando hubiese la seguridad más allá de cualquier duda razonable de que las ganancias fiscales futuras serán suficientes para poder realizar los beneficios fiscales derivados de las pérdidas". La estimación de los resultados fiscales futuros está basada fundamentalmente en la proyección.

Las estimaciones de estas proyecciones financieras son la base para la recuperación de impuestos diferidos activos sobre créditos fiscales, originados en pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva por compensar en resultados fiscales futuros.

Nota 12.4. Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias: CINIIF23

De conformidad con la IFRIC/CINIIF 23 no existen incertidumbres frente a los tratamientos fiscales del impuesto a las ganancias, teniendo en cuenta que los juicios realizados al determinar la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales aplicando el párrafo 122 de la NIC 1 Presentación de Estados Financieros; son adecuados y conforme a las normas legales vigentes. Así mismo, la información sobre los supuestos y estimaciones realizados al determinar la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales aplicando los párrafos 125 a 129 de la NIC 1 están conforme a las normas legales vigentes.

Nota 12.5. Demandas ley 2277 de 2022

El escenario legal y constitucional en torno a la Ley 2277 de 2022 ha resultado en un terreno de controversia y análisis exhaustivo. Desde su promulgación, se han desencadenado 66 acciones de inconstitucionalidad, revelando preocupaciones y desafíos que marcaron la aplicación y viabilidad de esta legislación.

De estas, una demanda abarca toda la ley, pero, por su parte, se cuestionaron 36 artículos específicos, representando aproximadamente un 37,5 % del contenido total de la normativa.

Cabe destacar que el 45,4% de estas demandas se han admitido para su estudio, pero un asombroso 50% de los procesos no han superado el riguroso test de condiciones mínimas y argumentativas, delineando así la complejidad y el escrutinio requeridos.

A continuación, mencionaremos dos de los casos más relevantes frente al impuesto sobre la renta, a los cuales la Corte Constitucional ha emitido el Comunicado con el cual nos informa el sentido del fallo y sus aspectos más relevantes:

- Tasa mínima de tributación

Mediante Sentencia C-488 de 2024 se declaró exequible el párrafo 6 del artículo 240 del Estatuto Tributario, establecido en la Ley 2277 de 2022. Esta decisión reafirma la validez de la tasa mínima de tributación para contribuyentes del impuesto de renta, garantizando el cumplimiento de los principios de consecutividad e identidad flexible, es decir que, para efectos prácticos, la TTD se encuentra vigente y es de obligatorio cumplimiento.

- Regalías

La Corte Constitucional, mediante la Sentencia C-489 de 2023, declaró inconstitucional la norma que prohibía a las empresas deducir las regalías pagadas al Estado por la explotación de recursos naturales no renovables al calcular su impuesto sobre la renta. Aunque el Ministerio de Hacienda solicitó un incidente de impacto fiscal argumentando posibles efectos negativos en las finanzas públicas, la Corte informó mediante Comunicado 24 del 27 de mayo de 2024 haber negado el incidente al no encontrar pruebas de que la sentencia afectara gravemente la sostenibilidad fiscal del país. En resumen, las empresas ahora pueden deducir las regalías de su renta gravable.

Nota 12.6. Precios de transferencia

Escenario A:

En atención a lo previsto en las Leyes 788 de 2002 y 863 de 2003, la Compañía preparó un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior durante 2023. El estudio no dio lugar a ajustes que afectarían los ingresos, costos y gastos fiscales de la Compañía.

Aunque el estudio de precios de transferencia del año gravable 2024 se encuentra en proceso de preparación, no se anticipan cambios significativos en relación con el del año anterior.

Nota 12.7. Medidas sectoriales

En la Ley 2277 de 2022 se presentaron las siguientes medidas sectoriales:

a. Impuesto a plásticos de un solo uso

Se gravará la venta, el retiro para consumo propio, y la importación de productos plásticos de un solo uso para envasar, embalar o empacar bienes. La tarifa sería del 0,00005 UVT por cada (1) gramo del envase, embalaje o empaque.

b. Impuestos saludables

Estos impuestos abarcan la producción, la venta, el retiro de inventarios o los actos que impliquen la transferencia de dominio a título gratuito u oneroso (con excepción de donaciones a los bancos de alimentos) o la importación de bebidas y alimentos ultra procesados.

Los responsables de los impuestos saludables serán los productores o importadores de las bebidas o alimentos ultra procesados. Estos impuestos se deberán discriminar en la factura de venta. Para el comprador, estos impuestos podrían constituir un costo deducible en el impuesto sobre la renta, como mayor valor del bien.

c. Impuesto a las bebidas ultraprocesadas azucaradas

El impuesto aplica a bebidas ultraprocesadas azucaradas, así como los concentrados, polvos y jarabes que, después de su mezcla o dilución, permitan la obtención de bebidas azucaradas, siempre que superen los umbrales establecidos de azúcares añadidos y estén en las partidas arancelarias establecidas como gravadas.

d. Impuesto a los productos comestibles ultraprocesados

Para estar gravado se requiere que el producto esté incluido en las partidas arancelarias previstas en la norma, contenga sodio, azúcar y/o grasa en los porcentajes establecidos, y se encuentre dentro de la definición de producto ultraprocesado y/o con alto contenido de azúcar añadido.

Nota 13. Otros activos

Los otros activos son aquellos de los cuales se espera recibir un bien o un servicio.
De este grupo hacen parte, entre otras:

Gastos pagados por anticipado: seguros, suscripciones, publicidad pagada por anticipado, dotación, entre otros.

Activos por impuestos corriente distintos al impuesto de renta, entre otros:

- a) Retención por impuesto a las ventas.
- b) Impuestos de industria y comercio.
- c) Saldo a favor Impuesto a las ventas
- d) Saldo a favor impuestos aduaneros.

La composición del rubro otros activos es la siguiente:

CONCEPTO	Diciembre 2024	Diciembre 2023	VARIACION ACUMULADO	%
Gastos pagados por anticipado	131,153	114,905	16,248	14%
Impuestos aduaneros a favor	3,857	3,857	0	0%
Industria y comercio por cobrar	10,979	10,979	0	0%
Saldo a favor Declaración de IVA	2,643,037	0	2,643,037	100%
Total Otros activos	2,789,027	129,741	2,659,285	114%

Año 2024

	Anexo 1 Detalle de Terceros con saldos en Gastos pagados por anticipado	
Gastos pagados por anticipado		131,153
Saldo a favor impuestos aduaneros	U.A.E Dirección de impuestos y aduanas nacionales	3,857
Declaración industria y comercio (fusión) vigencia anterior	Distrito Especial de Ciencia Tecnología e Innovación Medellín	10,979
Saldo a favor Declaración de IVA	U.A.E Dirección de impuestos y aduanas nacionales	2,643,037
Total Otros activos		2,789,027

Detalle de Terceros con saldos en Gastos pagados por anticipado:

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO AÑO 2024		
AFILIACIONES Y SUSCRIPCIONES		
Asociacion Centro de Estudios Tributarios de Antioquia	Suscripciones y afiliaciones	2,192
	Amortización Gastos Pagados por Anticipado	-1,724
	Total	468
My Commerce	Suscripciones y afiliaciones	3,192
	Amortización Gastos Pagados por Anticipado	-1,862
	Total	1,330
TOTAL AFILIACIONES Y SUSCRIPCIONES		1,798

SEGUROS		
Solucion Colombia Seguros De Credito S. A.	Seguros y fianzas	673,224
	Amortización Gastos Pagados por Anticipado	-609,821
	Total	63,403
Seguros Comerciales Bolivar S.A	Seguros y fianzas	74,996
	Amortización Gastos Pagados por Anticipado	-71,110
	Total	3,887
Axa Colpatria Seguros S.A.	Seguros y fianzas	41,700
	Amortización Gastos Pagados por Anticipado	-27,947
	Total	13,753
Jmalucelli Travelers Seguros S.A	Seguros y fianzas	55,408
	Amortización Gastos Pagados por Anticipado	-33,245
	Total	22,163
TOTAL SEGUROS		103,206

DOTACION		
C.I. Iblu Sociedad Por Acciones Simplificada	Dotación empleados	26,149
TOTAL DOTACION		26,149

Gastos pagados por anticipado	131,153
--------------------------------------	----------------

Anexo 1 Detalle de Terceros con saldos en Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado se amortizan mensualmente durante el periodo contratado. Parte del control de estos gastos está en la conciliación mensual.

Nota 14. Instrumentos financieros Derivados

La valoración de los instrumentos financieros derivados al cierre del año es la siguiente:

Corriente	2024	2024	2023	2023
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
-	3,897,080	10,010,909	0	23,255,331
Forward de compra de divisas	0	0	0	-
Forward de venta de divisas	3,897,080	10,010,909	0	23,255,331
-				
No corriente	2,024	2,024	2,023	2,023
-	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Forward de compra de divisas	0	4,530,810	0	21,548,220
Forward de venta de divisas	-	-	-	-
Total	0	4,530,810	-	21,548,220
Total	3,897,080	14,541,719	0	44,803,551

La composición de los contratos de cobertura que posee la Compañía es la siguiente:

	2024	2023
	Forward	Forward
Banco Santander	7,824,977	13,278,439
Itaú	2,047,282	8,567,621
Bancolombia	612,338	11,529,348
Davivienda	186,989	2,199,366
Bogotá	79,367	2,716,985
BBVA	4,501	459,771
Occidente	- 1,056	2,447,977
Popular	- 7,751	714,658
Corficolombiana	- 102,009	2,889,387
Total general	10,644,639	44,803,551

Todos los contratos de instrumentos derivados se reconocen por su valor razonable y han sido realizados con instituciones financieras de alta calificación crediticia, por lo que no se estima significativo el impacto del riesgo crediticio en los cálculos de este.

El siguiente es el resumen de los instrumentos derivados que a la fecha de corte estaban asignados en una relación de cobertura:

Detalle del instrumento	Riesgo cubierto	Descripción de la partida cubierta	Valor razonable partida cubierta a:		Clase de cobertura
			2,024	2,023	
Forward de Compra	Tipo de cambio	Transacciones previstas altamente probables	-170,978	1,858,036	Flujos de efectivo futuros
Forward de Compra	Tipo de cambio	Pasivos en moneda extranjera	10,815,617	42,945,515	valor razonable
			10,644,639	44,803,551	

Todas las relaciones de cobertura cumplían con el principio de relación económica, se presentaron fuentes de ineficacia, por lo que se realiza el reconocimiento de las ineficacias en el resultado del periodo \$38.154 millones.

Nota 15. Activos intangibles distintos de la plusvalía

El saldo de los activos intangibles, neto es el siguiente:

CONCEPTO	Diciembre 2024	Diciembre 2023	VARIACION ACUMULADO	%
Licencias de software	258,407	0	258,407	100%
Total activos intangibles distintos de la plusvalía	258,407	0	258,407	100%

Detalle de las licencias de Software 2024

	Valor de la Licencia
Licencias Software	328,017
Amortización Licencias	-69,610
Total saldos de Licencias	258,407

A la fecha la compañía no tiene activos intangibles distintos de la plusvalía.

Nota 16. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades planta y equipo son los bienes que posee la entidad para su uso en la producción de bienes, prestación de servicios y para propósitos administrativos, para usar por más de un periodo y que no están disponibles para la venta.

Incluye las siguientes categorías de propiedad, planta y equipo.

- Terrenos
- Construcciones en curso
- Edificios
- Maquinaria y Equipo
- Muebles y Enseres
- Flota y equipo de transporte
- Equipo de computo
- Mejoras en propiedad ajena.

El método de depreciación utilizado es línea recta, y establece un rango de vida útil, en años, para algunos grupos de activos, que deben ser evaluados en el momento de su adquisición, y considera un valor residual de cero (0)

Las vidas útiles de los activos se detallan en el siguiente cuadro

Propiedad, planta y equipo	Depreciación	
	Rango de	Rango hasta
Construcciones y edificaciones	20	45
Maquinaria y Equipo	5	10
Muebles y Enseres	10	20
Flota y equipo de transporte	5	10
Equipo de computo	5	8
Equipo de oficina	10	20
Acueductos y redes	10	40

El saldo de las propiedades, planta y equipo es el siguiente:

Categoría de elementos	Diciembre 2024			Diciembre 2023		
	Importes en libros bruto	Depreciación y deterioro /	Importes en libros neto	Importes en libros bruto	Depreciación y deterioro /	Importes en libros neto
Construcciones y edificaciones	6,131,559	0	6,131,559	-	-	-
Maquinaria y equipos	1,394,226	-850,194	544,032	1,382,750	- 754,440	628,310
Equipo de cómputo y comunica	746,987	-598,596	148,392	637,987	- 511,258	126,729
Equipo de oficina	86,325	-44,906	41,419	85,711	- 38,071	47,640
Muebles y enseres	385,530	-295,470	90,060	343,695	- 263,869	79,826
Equipo de transporte terrestre	1,630	-1,630	-	1,630	- 1,630	-
Planta subestacion	35,000	-35,000	-	35,000	- 35,000	-
Totales	8,781,256	- 1,825,795	6,955,461	2,486,773	- 1,604,269	882,505

ACTIVO	Construcciones y edificaciones	Maquinaria y equipos	Equipo de cómputo y comunicación	Equipo de oficina	Muebles y enseres	Equipo de transporte terrestre	Planta subestacion	TOTAL
Saldo a 31.12.2023	-	1,382,750	637,987	85,711	343,695	1,630	35,000	2,486,773
Adquisiciones	6,131,559	11,476	109,000	614	41,835	-	-	6,294,483
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-
Traslados	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a 31.12.2024	6,131,559	1,394,226	746,987	86,325	385,530	1,630	35,000	8,781,256

DEPRECIACIÓN	Construcciones y edificaciones	Maquinaria y equipos	Equipo de cómputo y comunicación	Equipo de oficina	Muebles y enseres	Equipo de transporte terrestre	Planta subestacion	TOTAL
Saldo a 31.12.2023	0	-754,440	-511,258	-38,071	-263,869	-1,630	-35,000	-1,604,269
Depreciación	0	-95,754	-87,337	-6,834	-31,601	0	0	-221,527
Venta	0	0	0	0	0	0	0	0
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0
Traslados	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo a 31.12.2024	0	-850,194	-598,596	-44,906	-295,470	-1,630	-35,000	-1,825,795

Dentro de las inversiones más significativas encontramos construcciones y edificaciones donde se realizaron adecuaciones locativas por 6.131 millones.

Al 31 de diciembre 2024 y al 31 de diciembre de 2023 las propiedades, planta y equipo no presentan restricciones ni gravámenes que limiten su realización o negociabilidad.

Tampoco se observó deterioro de valor en ninguno de los activos.

Nota 17. Propiedad de inversión

El saldo de las propiedades de inversión es el siguiente:

Categoría de elementos	Diciembre 2024			Diciembre 2023		
	Importes en libros bruto	depreciación y deterioro acumulada	Importes en libros neto	Importes en libros bruto	depreciación y deterioro acumulada	Importes en libros neto
Habitacion Hotel	270,000	-	270,000	270,000	-	270,000
Totales	270,000	-	270,000	270,000	-	270,000

Las propiedades de inversión corresponden a inmuebles que se mantienen para generar renta o plusvalías o ambas, y no para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios o para fines administrativos, venta en el curso ordinario de sus operaciones.

Esta propiedad está ubicada en el Hotel Pavillion de la ciudad de Cartagena, con un área construida de 33 metros cuadrados, se encuentra en un contrato de usufructo y es administrada por el hotel, mensualmente nos reportan los ingresos generados, estos son llevados como un ingreso no operacional en el resultado del periodo.

Su valor razonable es medido al cierre del año 2024 y no se presentan cambios en el valor de la propiedad frente al año 2023.

Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 las propiedades de inversión no presentan restricciones ni gravámenes diferentes al usufructo del bien que limiten su realización o negociabilidad.

Nota 18. Activos por derecho de uso

Son los contratos de arrendamiento financiero o renting que actualmente cumplen con las condiciones para ser manejados como un activo por derecho de uso.

El saldo de los activos por derecho de uso es el siguiente:

Categoría de elementos	Diciembre 2024			Diciembre 2023		
	Importes en libros bruto	Depreciación y deterioro /acumulac	Importes en libros neto	Importes en libros bruto	Depreciación y deterioro /acumulac	Importes en libros neto
Maquinaria y equipos - Leasing	1,500,537	-1,330,724	169,813	1,500,537	-1,182,178	318,359
Equipo de cómputo - Leasing	710,004	-650,368	59,636	710,004	-482,438	227,566
Equipo de transporte terrestre	601,096	-545,663	55,433	765,591	-442,454	323,137
Totales	2,973,478	- 2,548,855	424,623	2,976,132	- 2,107,070	869,062

ACTIVO	Maquinaria y equipos	Equipo de cómputo	Equipo de transporte	TOTAL
Saldo a 31.12.2023	318,359	227,566	323,137	869,062
Nuevos contratos	0	0	0	0
Retiros	0	0	-2,654	-2,654
Depreciación	-148,546	-167,930	-125,309	-441,785
Saldo a 31.12.2024	169,813	59,636	195,174	424,623

Valor de los intereses pagados en el año 2024

Renting		Valor intereses pagados 2024
Contratos		
347427	Renting Colombia	3,604
347803	Renting Colombia	11,050
349818	Renting Colombia	28,407
363169	Renting Colombia	5,008
363169	Renting Colombia	3,716
363188	Renting Colombia	4,110
374221	Renting Colombia	35,692
377423	Renting Colombia	4,816
377423	Renting Colombia	3,564
347803	Renting Colombia	18,591
Total Interés		118,560

Leasing

Contratos		Valor intereses pagados 2024
180-141573	Banco de Occidente	52
180-142376	Banco de Occidente	107
180-143103	Banco de Occidente	762
180-143330	Banco de Occidente	851
180-144546	Banco de Occidente	1,148
180-144566	Banco de Occidente	565
180-145498	Banco de Occidente	4,412
180-145540	Banco de Occidente	1,208
180-147571	Banco de Occidente	2,069
180-150981	Banco de Occidente	1,154
180-153577	Banco de Occidente	-222
Total Interés		12,105
Total interés renting más leasing		130,665

Nota 19. Activos no corrientes mantenidos para la venta

El saldo de los activos mantenidos para la venta reflejado en el estado de situación financiera es el siguiente:

Categoría de elementos	Diciembre 2024			Diciembre 2023		
	Importes en libros bruto	reciación y deterioro acumulada	Importes en libros neto	Importes en libros bruto	reciación y deterioro acumulada	Importes en libros neto
Edificios en Fideicomiso de Adn	2,325,630	0	2,325,630	2,325,630	0	2,325,630
Totales	2,325,630	0	2,325,630	2,325,630	0	2,325,630

Este activo está en un fideicomiso con Corficolombiana. Fideicomiso CIBLU SAS con una participación del 31.90%

Es un local comercial ubicado en la ciudad de Neiva.

Nota 20. Obligaciones Financieras

El saldo de las obligaciones financieras reflejado en el estado de situación financiera es el siguiente:

CONCEPTO	Diciembre 2024	Diciembre 2023	VARIACION ACUMULADO	%
Obligaciones Financieras a costo amortizado	183,842,641	219,629,688	-35,787,048	-16%
Diferencia en cambio obligaciones financieras	7,489,969	-23,133,929	30,623,898	-132%
Total Obligaciones Financieras	191,332,610	196,495,759	-5,163,149	-3%
Intereses por pagar	3,019,360	2,708,373	310,988	11%
Tarjeta de crédito	88,880	107,412	-18,532	-17%
Total Obligaciones Financieras	194,440,849	199,311,543	-4,870,701	-2%

Las obligaciones financieras son medidas a valor razonable con cambios en el resultado.

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras por tercero y tipo obligación:

ENTIDAD	SALDO USD		SALDO EN MILES DE PESOS OBLIGACION		ENTIDAD	SALDO USD		SALDO EN MILES DE PESOS	
	2024		2024			2023		2023	
Bancolombia Panama	15,720,231		69,312,858		Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A	3,060,627		11,697,870	
Capital de trabajo	15,720,231		69,312,858		Giro financiado Anticipado	379,985		1,452,321	
Giro financiado	-		-		Capital de trabajo	800,000		3,057,640	
Giro financiado Anticipado	-		-		Giro Financiado	1,880,642		7,187,909	
Banco de bogota	7,369,735		32,494,268		Banco Davivienda s.a	2,507,931		9,585,438	
Capital de trabajo	5,446,910		24,016,245		Giro financiado Anticipado	749,790		2,865,734	
Giro Financiado	534,361		2,356,079		Capital de trabajo	1,152,913		4,406,490	
Giro financiado Anticipado	1,388,464		6,121,945		Giro Financiado	605,229		2,313,214	
Itau Panama S.A	6,992,409		30,830,581		Banco de bogota	8,410,244		32,144,371	
Capital de trabajo	4,283,169		18,885,135		Giro financiado Anticipado	1,292,482		4,939,929	
Giro Financiado	1,646,470		7,259,531		Capital de trabajo	6,075,715		23,221,688	
Giro financiado Anticipado	1,062,770		4,685,914		Giro Financiado	1,042,047		3,982,755	
Banco Santander De Negocios Colombia S.a.	4,523,533		19,944,935		Banco De Occidente	5,489,251		20,980,192	
Capital de trabajo	4,318,192		19,039,557		Giro financiado Anticipado	215,836		824,938	
Giro Financiado	205,341		905,378		Capital de trabajo	4,818,933		18,418,204	
Banco Davivienda s.a	2,950,622		13,009,735		Giro Financiado	454,481		1,737,050	
Capital de trabajo	303,707		1,339,090		Banco Santander De Negocios Colombia S.a.	2,546,648		9,733,417	
Giro Financiado	1,628,538		7,180,468		Capital de trabajo	1,471,094		5,622,595	
Giro financiado Anticipado	1,018,377		4,490,177		Giro Financiado	1,075,554		4,110,822	
Banco De Occidente	2,499,504		11,020,688		Bancolombia Panama	5,096,435		19,478,828	
Capital de trabajo	902,295		3,978,352		Giro financiado Anticipado	334,742		1,279,401	
Giro Financiado	1,161,779		5,122,458		Capital de trabajo	3,736,564		14,281,334	
Giro financiado Anticipado	435,431		1,919,879		Giro Financiado	1,025,129		3,918,092	
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A	1,959,078		8,637,868		Bancolombia S.A.	13,126,605		50,170,539	
Capital de trabajo	1,219,463		5,376,795		Giro financiado Anticipado	1,789,753		6,840,524	
Giro Financiado	646,190		2,849,150		Carta de credito	1,209,330		4,622,119	
Giro financiado Anticipado	93,425		411,923		Capital de trabajo	2,906,537		11,108,930	
Banco Comercial AV Villas S.A.	737,545		3,251,948		Giro Financiado	7,220,985		27,598,966	
Giro Financiado	665,082		2,932,444		Itau Panama S.A	10,166,259		38,855,951	
Giro financiado Anticipado	72,464		319,504		Giro financiado Anticipado	1,069,742		4,088,606	
Bancolombia S.A.	641,786		2,829,729		Capital de trabajo	7,579,930		28,970,872	
Carta de credito	641,786		2,829,729		Giro Financiado	1,516,588		5,796,474	
Capital de trabajo	-		-		BANCO COMERCIAL AV VILLAS S.A.	1,007,091		3,849,152	
Giro Financiado	-		-		Giro financiado Anticipado	225,574		862,157	
Giro financiado Anticipado	-		-		Capital de trabajo	388,870		1,486,282	
	-		-		Giro Financiado	392,646		1,500,714	
Total general	43,394,443		191,332,610		Total general	51,411,091		196,495,759	

Nota 21. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Los siguientes compromisos de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar incluye, entre otros:

- Cuentas por pagar a proveedores nacionales y/o del exterior.
- Cuentas por pagar a contratistas.
- Costos y gastos por pagar.
- Cuentas comerciales por pagar contrato de mandato.
- Cuentas por pagar con partes relacionadas.
- Dividendos por pagar.

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

Corriente:

CONCEPTO	Diciembre 2024	Diciembre 2023	VARIACION ACUMULADO	%
Cuentas comerciales por pagar nacionales	3,550,875	5,643,022	-2,092,147	-37%
Cuentas comerciales por pagar en moneda extranjera	3,257,464	7,171,807	-3,914,343	-55%
Cuentas comerciales por pagar Contrato de Mandato	1,784,223	358,279	1,425,945	398%
Otros terceros	0	75,619	-75,619	-100%
Cuentas comerciales por pagar a partes relacionadas:			0	0%
Cuentas Comerciales con partes relacionadas (1)	20,564,147	25,012,147	-4,448,000	-18%
Total Corto plazo	29,156,710	38,260,873	-9,100,969	-24%

No corriente:

CONCEPTO	Diciembre 2024	Diciembre 2023	VARIACION ACUMULADO	%
Otros terceros	47,576	4,894	42,683	872%
Otras cuentas por pagar a partes relacionadas L.P			0	0%
Otras cuentas por pagar con partes relacionadas LP (1)	1,263	319,399	-318,137	-100%
Dividendos por pagar	32,390	4,602,000	-4,569,610	-99%
Total Largo plazo	81,229	4,926,293	-4,845,064	-98%

En las cuentas por pagar los terceros el proveedor más representativo es Extiblu SAS con un saldo al cierre del 2024 de 20.564 millones que equivale al 71% del pasivo por cuentas comerciales por pagar, los demás proveedores son proveedores corrientes cuyas cuentas por pagar se encuentran en cartera vigente.

CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS

Las cuentas por pagar con partes relacionadas por concepto comercial están conformadas por los servicios logísticos que le presta Extiblu a IBLU en su relación comercial. El préstamo con Bakar el cual está amparado con un pagare abierto, y los dividendos a Kiriati, serán cancelados en el primer trimestre del año 2025.

Compañía	Concepto	Saldo Cuentas por pagar
Extiblu	Comercial	20,564,147
Cuentas Comerciales con partes relacionadas (1)		20,564,147
Bakar	Prestamos	1,263
Otras cuentas por pagar con partes relacionadas LP (1)		1,263
Kiriati	Dividendos	32,390
Dividendos por pagar		32,390

Nota 22. Beneficios a los empleados

Los beneficios a empleados son los saldos pendientes por pagar a diciembre 2024, los cuales se esperan liquidar totalmente antes de los doce meses posteriores al final del periodo anual sobre el que se informa para los empleados que presten servicios a la compañía.

Estos saldos comprenden:

- Prestaciones sociales.
- Aportes a la seguridad social.
- Aportes y retenciones de nomina

La compañía no cuenta con beneficios a los empleados a largo plazo, y post empleo

El saldo de los beneficios a los empleados es el siguiente:

CONCEPTO	Diciembre 2024	Diciembre 2023	VARIACION ACUMULADO	%
Beneficios a los empleados a corto plazo:			0	0%
Obligaciones laborales	961,195	875,111	86,083	10%
Aportes a seguridad social	266,690	253,147	13,543	5%
Retenciones y aportes de nomina	27,561	23,080	4,481	19%
Total Beneficios a los empleados	1,255,446	1,151,339	104,107	9%

Nota 23. Pasivos por derechos de uso

Corresponden a los saldos de los contratos de arrendamientos y leasing al cierre del año 2024

El saldo de los pasivos por derechos de usos medidos a costo amortizado es el siguiente:

A continuación, detallamos los saldos por cada tipo de contrato de renting y leasing:

CONCEPTO	Diciembre 2024	Diciembre 2024	VARIACION ACUMULADO	%
Contrato Leasing	59,637	229,052	-169,415	-74%
Contrato Renting	206,984	372,268	-165,284	-44%
Total Pasivos por derecho de uso	266,621	601,320	-334,700	-56%

Renting vehículo		
Contrato	Entidad	Saldo
347427	Renting Colombia	565
347803	Renting Colombia	6,217
347803	Renting Colombia	10,982
349818	Renting Colombia	20,178
377423	Renting Colombia	16,786
377423	Renting Colombia	12,515
Sub Total vehículo		67,243

Renting Equipo de Computo		
Contrato		Saldo
26062024-01	COLSOF S.A.S.	139,741
Sub Total Equipo de Computo		139,741
Total Renting		206,984
Leasing		
Leasing Operativo		
Contrato	Entidad	Saldo
180-147571	Banco de Occidente	3,310
180-150981	Banco de Occidente	34,927
180-153577	Banco de Occidente	21,400
Sub Total Leasing		59,637
Total Pasivos por derechos de uso		266,621

Nota 24. Otros pasivos

En la categoría de otros pasivos, en el estado de situación financiera, se incluye entre otros:

- Anticipos recibidos de clientes.
- Contrato de mandato.
- Contrato de factoring.
- Impuestos corrientes diferentes al impuesto de renta:
 - a) Impuesto sobre las ventas por pagar
 - b) Industria y comercio.
 - c) Impuesto a las importaciones.
 - d) Retención en la fuente e IVA.
 - e) Impuesto de licores, cervezas y cigarrillos.
 - f) Retención de industria y comercio.

El saldo de los otros pasivos es el siguiente:

CONCEPTO	Diciembre 2024	Diciembre 2023	VARIACION ACUMULADO	%
Factoring proveedores del exterior	0	0	0	0%
Anticipos recibidos de clientes y otros	1,428,518	946,810	481,708	51%
Ingresos para terceros (1)	997,493	4,335,079	-3,337,587	-77%
Pasivos por impuestos corrientes distintos del impuesto de renta:				
Impuesto sobre las ventas por pagar	0	3,704,802	-3,704,802	-100%
Industria y comercio	55,276	89,590	-34,314	-38%
A las importaciones	7,085,560	1,931,310	5,154,250	267%
Retenciones en la fuente e IVA	386,465	288,179	98,286	34%
De Licores, Cervezas y Cigarrillos	13,356	44,382	-31,026	-70%
Retención de Industria y Comercio	2,466	4,964	-2,498	-50%
Impuesto al consumo de bolsas plásticas	0	44	-44	-100%
Total otros pasivos financieros	9,969,134	11,345,159	-1,376,025	-12%

- (1) Los ingresos para terceros corresponden a contrato de mandato firmado por CI Iblu y el Patrimonio Autónomo BLUP, con el objetivo de realizar operación logística integral que contempla compra, importación, nacionalización, almacenamiento, despacho y facturación al cliente.

Nota 25. Patrimonio

Capital Emitido:

El capital emitido de la Compañía está representado en 12.302.668 acciones ordinarias, con valor nominal \$10 pesos cada una, al 31 de diciembre 2024 y al 31 de diciembre de 2023.

Prima de Emisión:

La prima en la emisión de acciones representa el excedente pagado sobre el valor nominal de las acciones. De acuerdo con las normas legales colombianas, al 30 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 el valor es \$ 27.204.173.

Ganancias Acumuladas:

CONCEPTO	Diciembre 2024	Diciembre 2023
Resultado de Ejercicios anteriores	28,638,336	28,607,755
Resultado del ejercicio	441,454	201,032
Otro resultado integral:		
Cambios en el superávit de propiedad, planta y equipo	938,190	938,190
Cobertura de flujos de efectivo	170,978	-1,858,036
Impuesto diferido	-200,571	509,584
Total Otro Resultado integral	908,598	-410,262
Total Ganancias Acumuladas	29,988,387	28,398,525

Nota 26. Ingresos de actividades ordinarias

El valor de los ingresos por actividades ordinarias, neto corresponde a los siguientes tipos de negocio:

Ingreso Operativo	Diciembre		Diciembre	
Tipo de negocio	2024	%	2023	%
Comercio al por mayor y menor	220,208,697	84%	239,483,285	84%
Comercialización de licores	4,089,574	2%	5,431,106	2%
Industria manufacturera Confección	30,375,150	12%	32,406,161	11%
Exportación Confección prendas de vestir	5,179,968	2%	6,006,537	2%
Otros Servicios (1)	1,750,661	1%	685,615	0%
Total Ingresos	261,604,050	100%	284,012,704	100%

(1) El valor de los ingresos por servicios corresponde a los siguientes conceptos:

Otros Servicios (1)	Diciembre 2024	%	Diciembre 2023	%
Servicios Logísticos Ventas	1,406,717	80%	439,120	64%
Servicios Contables	1,200	0%	4,800	1%
Servicio de Transporte Logístico	99,016	6%	11,234	2%
Servicios de Trámites de Registros Sanitarios	232,911	13%		0%
Otros servicios	10,592	1%	108,081	16%
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	224	0%	122,382	18%
Total Ingresos	1,750,661	100.00%	685,615	100.00%

El siguiente es el listado de los clientes principales correspondientes a 31 de diciembre 2024 y 31 de diciembre 2023

Clientes	Ventas 2024	% Participación en ventas	Ventas 2023	% Participación en ventas
Almacenes Exito ppal	171,269,110	65.47%	171,266,031	60.30%
C.I. Hermeco S.A.	18,549,788	7.09%	21,518,726	7.58%
Leonisa	16,368,260	6.26%	18,962,271	6.68%
Inventto Group S.A.S	11,601,083	4.43%	11,335,642	3.99%
Nalsani S A S	5,260,274	2.01%	4,571,309	1.61%
Imporfood Pacific Blue SAS	4,886,684	1.87%	8,138,059	2.87%
Medipiel S.A.S.	4,837,668	1.85%	1,960,469	0.69%
Marrocar S.A.S	4,465,724	1.71%	1,317,567	0.46%
Comodín S.A.S.	4,250,582	1.62%	1,951,303	0.69%
Ishajon S.A.S.	2,783,047	1.06%	2,825,515	0.99%
Ferragro SAS.	2,238,698	0.86%	425,306	0.15%
Novaventa S.A.S.	1,470,722	0.56%	956,302	0.34%
Grupo Empresarial Pemc S.A.S.	1,019,483	0.39%	0	0.00%
Celsia Colombia SA ESP	975,753	0.37%	543,456	0.19%
Otros	11,627,175	4.44%	38,240,748	13.46%
Total Ventas	261,604,050	100.00%	284,012,704	100.00%

Nota 27. Costo de ventas

Negocio	Ingreso Operacional	% sobre ventas	Costo	% Costo	%Margen
Comercialización	224,298,271	86%	180,204,501	80%	20%
Confección	35,555,119	14%	30,575,166	86%	14%
Otros servicios	1,750,660	1%	0	0%	100%
Total General	261,604,050	100%	210,779,667	81%	19%

El margen bruto del año 2024 cierra en un 19% con una mejora de 3 puntos, frente el año 2023 que cerro en el 16% esto se da por el trabajo de la compañía en la búsqueda de optimizar los componentes del costo desde la operación

Nota 28. Gastos de distribución y ventas

El valor de los Gastos de distribución y ventas es el siguiente:

CONCEPTO	Diciembre 2024	Diciembre 2023	VARIACION ACUMULADO	%
GV - Gastos de personal	3,046,277	2,758,454	287,823	10%
GV - Honorarios	642,612	349,687	292,925	84%
GV - Impuestos	1,378,457	1,575,592	-197,136	-13%
GV - Arrendamientos	13,139	30,965	-17,826	-58%
GV - Contribuciones y afiliaciones	11,985	5,469	6,516	119%
GV - Seguros	272,127	99,460	172,668	174%
GV - Servicios	3,928,690	4,820,749	-892,059	-19%
GV - Gastos legales	5,379	10,557	-5,178	-49%
GV - Mantenimiento y reparaciones	8,374	5,391	2,982	55%
GV - Adecuación e instalación	0	675	-675	-100%
GV - Gastos de viaje	686,212	863,189	-176,976	-21%
GV - Depreciaciones	2,806	7,812	-5,005	-64%
GV - Amortizaciones	2,818	0	2,818	0%
GV - Diversos	1,478,688	853,103	625,584	73%
TOTAL	11,477,565	11,381,102	96,462	1%

A continuación, se explica el detalle de las variaciones más representativas:

Gastos de Personal: cierra con un incremento del 10% que represento \$288 millones, el rubro más representativo en este incremento es salarios cuyo incremento fue de \$273 millones y se da por incrementos de salarios del 12% y adicional por el fortalecimiento del equipo comercial, en la línea de negocio de frio con la contratación de un negociador para esta línea de negocio en la que la compañía viene profundizando y fortaleciendo desde el 2021

Honorarios: cierra con un incremento del 84%, \$292 millones, explicado en un incremento de \$36 millones por asesoría y capacitación para tramites y registros aduaneros de productos cosméticos, alimentos y apoyo en amparos regulatorios de línea cosmética, incremento de \$296 millones por consultoría marca, producto y comunicación de líneas textiles y disminuciones de \$26 millones en revisiones pagadas en 2023 por calidad en origen que no tuvieron lugar en el 2024 y \$12 millones por asesorías académicas que se dieron en el 2023 en línea de vinos y no se dieron en 2024.

Impuestos: el rubro más representativo en el decrecimiento de \$197 millones, fue el impuesto de industria y comercio por \$193 millones de decrecimiento que tiene una relación directamente proporcional a la venta la cual tuvo un decrecimiento del 7.9% pero adicional con las tarifas de los productos vendidos.

Arrendamientos: para el 2024 tuvo un decrecimiento del 58%, equivalentes a \$18 millones correspondiente al alquiler de elementos para un evento de activación comercial que se dio en agosto de 2023 pero que no tuvo lugar en el 2024

Seguros: los seguros en gasto de ventas cierran con un incremento de \$173 millones, este rubro se debe analizar en conjunto con la variación del gasto administrativo pues en el 2023 el seguro de crédito de cartera se contabilizaba como un gasto administrativo y para el 2024 se empezó a registrar como gasto de ventas pues esta clasificación corresponde a la naturaleza real del gasto, por lo tanto, en efecto neto la póliza de crédito

tuvo un incremento de \$ 243 millones (incremento de \$164 millones en ventas y disminución de \$407 millones en administrativos)

Servicios: cierra con un decrecimiento del 19%, \$892 millones, explicados en un menor gasto por servicio de transporte de \$408 millones en parte justificado en la disminución en ventas del año y \$484 millones por disminución en el rubro de otros servicios por gastos de mercadeo (propaganda y publicidad).

Gastos de viaje: el rubro tiene una disminución de \$177 millones por menor activación de viajes en el 2024, que están muy relacionados directamente con la dinámica comercial, y el trabajo que se viene realizando en la eficiencia y optimización del gasto para Iblu y para los costos de nuestros clientes.

Diversos: el incremento de \$625 millones esta principalmente representado en el rubro de comisiones con un incremento de \$484 millones, corresponden a las comisiones que paga la compañía por la intermediación comercial de clientes que el proceso de comercialización y recaudo lo hace directamente Iblu y una vez finaliza el ciclo del recaudo se paga la comisión al cliente/proveedor, \$190 millones de mayor gasto por compra de muestras de producto que se recuperan cuando se cierra el negocio vía margen y -\$48 millones menos de gasto por decrecimiento en los rubros de restaurante, combustible, aseo y cafetería y transporte por el trabajo que la compañía viene realizando desde finales de 2023 en la optimización de cada rubro del gasto.

Nota 29. Gastos de administración

El valor de los Gastos de administración el siguiente:

CONCEPTO	Diciembre 2024	Diciembre 2023	VARIACION ACUMULADO	%
GA -Gastos personal	6,559,821	5,877,298	682,523	12%
GA - Honorarios	353,369	324,094	29,275	9%
GA -Impuestos	604,398	880,996	-276,598	-31%
GA - Arrendamientos	59,987	30,251	29,736	98%
GA - Contribuciones y afiliaciones	176,662	161,990	14,672	9%
GA - Seguros	336,824	905,035	-568,211	-63%
GA - Servicios	334,824	385,118	-50,294	-13%
GA - Gastos legales	47,038	58,031	-10,992	-19%
GA - Mantenimiento y reparaciones	31,515	66,927	-35,412	-53%
GA - Adecuación e instalación	18,977	18,824	153	1%
GA - Gastos de viaje	17,656	79,016	-61,360	-78%
GA - Depreciaciones	410,884	436,747	-25,863	-6%
GA - Amortizaciones	34,436	0	34,436	0%
GA - Diversos	207,226	274,582	-67,356	-25%
GA - Deterioro	263,015	93,054	169,961	183%
TOTAL	9,456,633	9,591,963	-135,330	-1%

Gastos de personal: Incremento del 12%, por \$682 millones, este incremento se sustenta en los incrementos de salario y ajuste algunas vacantes que se traian desde el 2023

Honorarios: con un incremento de \$29 millones que equivale al 9% , lo mas representivo para el 2024 en este rubro es la firma de revisoria crowe por \$92 millones adicionales de gasto, hasta junio de 2024 la compañía tuvo una revisoria fiscal interna, \$38 millones por la implementacion del ERP Siesa modulo de nomina que empezo en 2024 y salio al aire en enero de 2025, \$8.5 millones por plataforma computrabajo que durante el 2023 se llevo como un gasto por servicios y para el 2024 quedo en honorarios y una dismicución en honorarios

por desarrollo ERP propio que se incurrieron en 2023 por -\$42 millones y asesorías jurídicas y tributarias con una disminución de -\$11 millones y \$54 millones de gasto de honorarios por participación en fideicomisos que fueron puntales de 2023 y no tuvieron lugar en el 2024.

Impuestos: tuvo una disminución de \$276 millones que equivale al 9% en el año donde los principales rubros fueron Gravamen al movimiento financiero por \$133 millones por ajuste en varios rubros del gasto y menores compras en el año, \$110 millones por prorrateo de iva no descontable (en IVA) y \$22 millones por impuestos prediales que se pagaron durante el 2023 y no tuvieron lugar en 2024 por que se dio la venta del predio que estaba en la ciudad de Neiva.

Arrendamientos: incremento de \$29 millones y se da principalmente por el incremento en el rubro arriendo de equipos de computo que en el 2023 estaban bajo la figura de Leasing y paso a arrendamiento operativo encontrando con este cambio una eficiencia en tarifas con el nuevo proveedor.

Contribuciones y afiliaciones: tiene un incremento de \$14 millones por la adquisición de la licencia de legis comex de gran importancia para nuestra operación de importación

Seguros: como explico en los gastos de venta, parte de la variación de este rubro se da porque en el 2023 el gasto del seguro de credito por las ventas a clientes se clasificaba como un gasto administrativo y por su naturaleza este gasto debia impactar el rubro de ventas, por lo tanto de la disminución del gasto de \$568 millones, \$407 millones estan explicados en este cambio de contabilización y el resto por \$160 millones corresponde a una reducción de \$91 millones en el gasto de seguro de transporte y mercancia flotante por disminución de la operación en el 2024 y \$ 80 millones por polizas de vida para empleados que ya no aplican en el 2024.

Servicios: tuvo una disminución de \$50 millones, lo mas representativo esta en la disminución del gasto por telefonía e internet por \$40 millones que se da por optimización de los servicios y cancelación de líneas no necesarias para la operación, y \$8 millones por computrabajo que se contabilizo en 2024 en honorarios y 2023 en servicios

Gastos legales: disminución de \$10 millones por pagos de licencia que se dieron en 2023 pero no tuvieron lugar en 2024 como el registro de marca de Sams (ERP propio)

Mantenimiento: disminución del rubro en \$35 millones, de los cuales \$31 millones corresponden a menor gasto de materiales y repuestos para equipos de computo que se dieron en el 2023 pero estuvo mas controlado en el 2024 con los mantenimientos preventivos.

Gastos de viaje: rubro con disminución de \$61 millones , se da porque para el 2024 la cantidad de viajes disminuyo por decisiones de optimización de gasto.

Diversos: Disminución de \$67 millones , se concentra en \$54 millones en gastos de actividades de fin de año que se dieron en el 2023 pero no se ejecutaron en el 2024 y \$13 millones en disminución de rubros como restaurantes, aseo y cafetería, papelería en los que la compañía viene trabajando para una optimización de este gasto con generación de conciencia desde todos los equipos

Deterioro: Se aplica la política de deterioro de cartera dando como resultado un incremento de este rubro de \$170 millones, el cliente mas representativo es Procesados LHM con una cartera que ya por su morosidad se deterioro al 100% pero la compañía continua en le proceso de cobro.

Nota 30: Otros ingresos

El valor de los otros Ingresos es el siguiente:

CONCEPTO	Diciembre 2024	Diciembre 2023	VARIACION ACUMULADO	%
Descuentos y devoluciones	-275,053	-95,201	-179,852	189%
Envases y Empaques	289	0	289	0%
Ingresos por Comisiones	22,969	6,436	16,533	257%
Utilidad en venta de activos fijos	150	1,301	-1,151	-88%
Recuperaciones	1,640,479	1,720,192	-79,713	-5%
Participaciones	8,005	13,932	-5,927	-43%
Indemnizaciones	348,808	652,166	-303,358	-47%
Recuperación gastos ejercicios anteriores	1,059,232	134,577	924,655	687%
Otros Ingresos	14,093	74,204	-60,111	-81%
Totales otros ingresos	2,818,972	2,507,607	311,365	12%

Descuentos y devoluciones: las devoluciones más representativas son reintegro de costos y gastos por un mayor valor de 179 millones.

Ingresos por comisiones: aumento en 16 millones, de los cuales el valor más representativo corresponde a comisiones de Valores Bancolombia S.A. Comisionista de Bolsa por un monto de 18 millones y otras entidades financieras por 5 millones, frente a una disminución de Itaú Corredor De Seguros Colombia S.A. del año 2023 por 6 millones.

Recuperaciones: Disminuyo en 79 millones, los más representativos son la recuperación por provisión cartera por 36 millones representadas principalmente en clientes por 29 millones y una recuperación de las EPS Coomeva Entidad Promotora De Salud S.A. por 7 millones por incapacidades. En la recuperación por ventas de retail se presentó una disminución por un monto de -11 millones, en las recuperaciones por reintegros de costos y gastos se genera un incremento frente al año anterior por un valor de 151 millones (los conceptos más representativos son por recuperación de trámites sanitarios) y una disminución en recuperaciones de muestras sin valor comercial por un monto de -99 millones.

Participaciones: por remanentes del Pavillion Hotel Group S.A.S por un valor de 6 millones los cuales corresponden a los ingresos generados en las propiedades de inversión.

Indemnizaciones: presentaron una disminución general de 303 millones , representados principalmente en los siguientes conceptos de reconocimiento: Por un siniestro de mercancía disminuye en -48 millones , en el año 2023 se presentó un reconocimiento de una indemnización de cartera por parte de la compañía Solunion Colombia Seguros de Crédito S.A.S por un valor de -360 millones, en el año 2024 se presentó un incremento en el pago de incapacidades por 48 millones , este año incremento el valor de indemnización por daño Emergente por Mermas de Inventario por un valor de 61 millones.

Recuperación gastos ejercicios anteriores: se genera un incremento de 924 millones por recuperaciones que la compañía realiza por conceptos de reclamaciones de periodos anteriores a los proveedores y de las cuales ellos nos emiten notas a favor de nuestra compañía.

Nota 31. Otros Gastos

El valor de los ingresos financieros es el siguiente:

CONCEPTO	Diciembre 2024	Diciembre 2023	VARIACION ACUMULADO	%
Gastos Bancarios	13,331	3,121	10,209	327%
Comisiones	225,436	285,488	-60,052	-21%
Descuentos comerciales	1,157,514	19	1,157,495	100%
Otros bancarios	759	0	759	0%
Perdida en venta y retiro de bienes	513,846	354,686	159,159	45%
Gastos extraordinarios	771,854	727,675	44,179	6%
Multas sanciones y litigios	15,960	0	15,960	0%
Donaciones	752,204	1,919,666	-1,167,462	-61%
Otros Gastos	96,945	406	80,579	100%
Totales otros gastos	3,547,848	3,291,061	240,827	7%

Gastos Bancarios: con un incremento de \$10 millones, donde lo más representativo son \$9 millones por comisiones de la administración fiduciaria del Patrimonio autónomo BLUP que se recuperan posterior con una factura al PA.

Comisiones: la disminución de -\$60 millones corresponde a menor cobro de comisiones por disminución de pagos principalmente del exterior.

Descuentos comerciales: la variación principal en este rubro se da por la negociación que se cerró con el cliente BBI de una cartera a favor nuestro del pasivo no reorganizable por \$4,253 millones con un descuento de \$1.153 millones calculados como un porcentaje del negocio total con el cliente y no solo del saldo que se tenía a la fecha del pago.

Perdida en venta y retiro de bienes: la variación por un mayor valor de \$151 millones, se da principalmente en un menor valor por pérdida por castigo de cartera por -\$300 millones, en pérdida de inventario por daño o destrucción por un mayor valor de \$165 millones, en deterioro de inventario VNR por un mayor valor de \$ 306 millones.

Gastos extraordinarios: corresponde a los rubros de gastos de ejercicios anteriores e impuestos asumidos con una incrementó de \$16 millones y \$28 millones de mayor gasto por correcciones de ejercicios anteriores que no tienen deducibilidad en impuestos en el periodo en curso

Multas y sanciones: \$15 millones de mayor gasto por sanción pagada a la DIAN por corrección de la declaración de renta del año gravable 2023

Donaciones: Una disminución de \$1.167 millones correspondientes a disminución en donaciones en especie, este rubro se da de acuerdo a los inventarios remanentes y aprobados por los clientes o proveedores de entregar en calidad de donación por temas de marca, para el 2024 este rubro estuvo muy contralado en el segundo semestre, pero se debe a la disminución de los niveles de inventario de la compañía que son los que activan este rubro.

Otros gastos: \$80 millones por consumos internos en la compañía como entrega de obsequios navideños a empleados, muestras y otros

Nota 32. Gastos Financieros

El valor de los otros Gastos es el siguiente:

CONCEPTO	Diciembre 2024	Diciembre 2023	VARIACION ACUMULADO	%
Intereses	12,903,516	12,255,188	648,328	5%
Intereses Operaciones Factoring	720,946	993,480	-272,535	-27%
Totales Gastos Financieros	13,624,462	13,248,668	375,793	3%

En el 2024 la compañía inicio con un total de obligaciones financiera de \$244.000 millones y cerraron el año en \$209.000 millones , sin embargo en el primer semestre de 2024 la compañía tuvo obligaciones con tasas sobre el 10% Efectivo anual y para el segundo semestre del 2024 estas tasas empezaron a tener reducciones importantes y se realizó un cambio de obligaciones financieras por una mejor tasa al finalizar el último trimestre pero no alcanzo a compensar el impacto de las altas tasa al inicio del 2024, lo que explica el incremento del rubro de intereses financieros.

Con respecto al rubro de intereses por operaciones Factoring, tuvieron un decrecimiento por menor utilización de nuestras clientes con esta figura, es de aclarar que el Factoring en esta compañía lo utilizan los clientes a su discreción y es un costo financiero que asumen directamente ellos, es decir que lo que le cobra la compañía de Factoring a IBLU , IBLU se lo cobrar a los clientes como recuperación de intereses de factoring pues es una decisión netamente del cliente y no obedece a una figura utilizada por la compañía para obtener liquidez .

Nota 33. Ingresos financieros

El valor de los otros ingresos es el siguiente:

Los ingresos por intereses financieros para el análisis de la variación real se toma el efecto neto entre este rubro y la devolución de intereses pues tienen el mismo origen , para el 2024 el total del rubro de intereses financieros suma \$3.434 millones, con un decrecimiento comparado con el 2023 de \$866 millones (2023: \$4.300 Millones netos) , se explica en un menor valor cobrado por intereses a clientes por \$1.394 millones por la cancelación de carteras de clientes con cobro de intereses financieros por ampliación en los periodos de pago y un mayor valor recibido por rendimientos financieros de \$527 Millones , se dan porque la compañía en el 2024 conto con unos excedentes de liquidez que se destinaron a fondos de baja volatilidad abiertos y cuentas de ahorro con renta fija, con una rentabilidad promedio en el año del 10.4%

CONCEPTO	Diciembre 2024	Diciembre 2023	VARIACION ACUMULADO	%
Ingresos por Intereses Financieros	3,433,784	4,299,866	-866,082	-20%
Ingresos por Descuentos comerciales	3	470,674	-470,671	-100%
Totales otros ingresos	3,433,787	4,770,540	-1,336,753	-28%

Nota 34. Diferencia en cambio

El valor de la diferencia en cambio realizada y no realizada es el siguiente:

CONCEPTO	Diciembre 2024	Diciembre 2023	VARIACION ACUMULADO	%
Ganancia por diferencia en cambio Causada	79,386,134	111,424,836	-32,038,702	-29%
Perdida por diferencia en cambio Causada	-76,979,916	-120,435,530	43,455,615	-36%
Ganancia por diferencia en cambio Realizada	16,515,848	35,646,307	-19,130,459	-54%
Perdida por diferencia en cambio Realizada	-36,522,801	-41,601,650	5,078,848	-12%
Totales diferencia en cambio	-17,600,735	-14,966,037	-2,634,699	-2

Nota 35. Depreciación y amortización

El valor de la depreciación y amortización es el siguiente:

CONCEPTO	Diciembre 2024	Diciembre 2023	VARIACION ACUMULADO	%
Depreciación	745,319	816,933	-71,613	-9%
Amortización	37,255	4,778	32,477	680%

Depreciación	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Variación Acumulado	%
Depreciaciones administración	410,884	436,747	-25,863	-6%
Depreciaciones ventas	2,806	7,812	-5,005	-64%
Depreciaciones producción	331,629	372,374	-40,745	-11%
Depreciación	745,319	816,933	-71,613	-9%

Amortización	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Variación Acumulado	%
Amortizaciones administración	34,436	0	34,436	0%
Amortizaciones ventas	2,818	0	2,818	0%
Amortizaciones producción	0	4,778	-4,778	-100%
Amortización	37,255	4,778	32,477	680%

Nota 36. Hechos posteriores

Revelamos que, a la fecha de emisión de los estados financieros, no existen hechos subsecuentes, sustancialmente que afecte los mismos.

Nota 37. Aprobación de estados financieros

Los presentes estados financieros serán presentados a la asamblea de accionistas el miércoles 26 de marzo a las 2 pm, para su aprobación.