



Pelpak S.A. En Reorganización

Estados Financieros

Correspondiente al ejercicio al 31 de marzo de 2024

www.pelpak.com

Km 20 Carretera Central del Norte
Vía Tocancipá, Colombia



+57 (1) 8786868 Ext. 6883



+57 316 2810677



info@pelpak.com

TABLA DE CONTENIDO

NOTA 1. COMPAÑÍA QUE REPORTA	8
NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN	8
2.1 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO	8
2.2 BASES DE MEDICIÓN	8
2.3 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS	9
2.4 MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN.....	9
2.5 USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS	9
2.6 IMPORTANCIA RELATIVA Y MATERIALIDAD.....	10
2.7 NEGOCIO EN MARCHA	10
NOTA 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	11
3.1. MONEDA EXTRANJERA	11
3.1.1. Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera	11
3.2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	11
3.3. INSTRUMENTOS FINANCIEROS	12
3.3.1. Reconocimiento, medición inicial y clasificación de los Activos Financieros o Pasivos Financieros	15
3.4. INVENTARIOS	14
3.5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	15
3.5.1. Reconocimiento y medición	16
3.6. ARRENDAMIENTOS.....	18
3.6.1. Reconocimiento Inicial	18
3.6.2. Medición Posterior	19
3.6.3. Pagos por arrendamientos	19
3.7. DETERIORO DE VALOR.....	20
3.7.1. Activos Financieros	20
3.7.2. Activos no financieros	21
3.8. BENEFICIOS A EMPLEADOS	22
3.8.1. Beneficios a empleados corto plazo	22
3.9. PROVISIONES.....	22
3.9.1. Desmantelamiento	23
3.9.2. Activos y pasivos contingentes	24
3.9.3. Litigios y otros reclamos	24
3.10. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	24
3.10.1. Ingresos por venta de bienes	25
3.10.2. Anticipos y Avances recibidos	25
3.10.3. Ingresos y costos financieros	24
3.11. IMPUESTOS.....	25
3.11.1. Impuesto a las ganancias – Impuesto corriente	25
3.11.2. Impuesto a las ganancias – Impuesto Diferido	25
NOTA 4. DETERMINACIÓN DE LOS VALORES RAZONABLES	26
NOTA 5. NIIF NUEVAS Y REVISADAS EMITIDAS NO ADOPTADAS A LA FECHA	27
NOTA 6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO GENERAL	28
NOTA 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	31
NOTA 8. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	32



Pelpak

NOTA 9. INVENTARIOS	32
NOTA 10. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	33
NOTA 11. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES	34
NOTA 12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	36
NOTA 13. ARRENDAMIENTOS.....	37
NOTA 14. INTANGIBLES.....	38
NOTA 15. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	38
NOTA 16. BENEFICIOS A EMPLEADOS.....	40
NOTA 17. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	40
NOTA 18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS	41
NOTA 19. PATRIMONIO	42
NOTA 20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y OTROS GASTOS E INGRESOS NETOS	43
20.1 Ingresos de actividades ordinaria	43
20.2 Otros ingresos (gastos).....	44
NOTA 21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	44
NOTA 22. GASTOS DE VENTAS	45
NOTA 23. INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS.....	45
NOTA 24. COSTO DE VENTAS	46
NOTA 25. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS	46
NOTA 26. IMPACTO COVID-19 EN LAS OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA.....	46
NOTA 27. CONTINGENCIAS.....	47
NOTA 28. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.....	47
NOTA 29. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.....	47

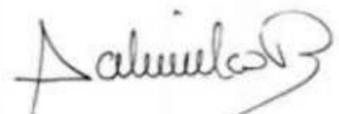
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2024 con cifras comparativas a 31 de marzo de 2023

(Expresado en Miles de pesos colombianos)

		31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	VARIACION	%
ACTIVO					
Activo Corriente					
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	3,021,315	1,262,601	1,758,714	139.29%
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	12,885,673	10,087,353	2,798,320	27.74%
Activos por impuestos corrientes	10	2,997,724	2,321,395	676,329	29.13%
Inventarios	9	5,765,477	5,740,224	25,253	0.44%
Otros activos no financieros	11	250,727	148,666	102,060	68.65%
Total Activo Corriente		24,920,917	19,560,239	5,360,677	27.41%
Activo No Corriente					
Propiedades, planta y equipo	12	74,884,776	73,992,256	953,100	1.29%
Depreciación acumulada	12	(28,082,878)	(26,650,023)	(1,432,856)	5.38%
Activos en leasing	13	6,396,772	6,372,772	24,000	0.38%
Depreciación acumulada	13	(1,520,915)	(1,226,806)	(294,109)	23.97%
Intangibles	14	900,001	1,170,682	(270,681)	-23.12%
Inversiones	16	2,890,359	7,600,207	(4,709,848)	-61.97%
Total Activo no Corriente		55,468,115	61,259,088	(5,730,394)	-9.35%
TOTAL ACTIVO		80,389,031	80,819,328	(10,981,032)	-13.59%

- Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



LUZ GABRIELA BARRIGA
Representante Legal



CLAUDIA P. CASTAÑEDA S
Contador
T.P. No.203.408 – T
(Ver certificación adjunta)



YEIMY TATIANA PEÑA RADA
Revisor Fiscal
T.P No.308.181 – T
Designado por Crowe Co S.A.S.
Estados Financieros cruzados con libros oficiales, no auditados

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA



Pelpak

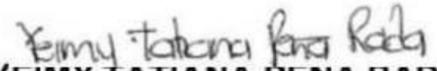
Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2024 con cifras comparativas a 31 de marzo de 2023 (Expresado en Miles de pesos colombianos)

		31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023	VARIACION	%
PASIVO					
Pasivo Corriente					
Proveedores	17	11,997,554	9,227,751	2,769,803	30.02%
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17	5,399,209	3,768,977	1,630,231	43.25%
Pasivos por impuestos corriente	10	5,690,467	4,662,011	1,028,455	22.06%
Otros pasivos no financieros corrientes	11	38,071	3,785,468	(3,747,398)	-98.99%
Pasivos por beneficios a empleados	16	943,684	638,002	305,682	47.91%
Aportes y retenciones de nomina		264,171	204,214	59,957	100.00%
Provisiones		100,712	476,706	(375,995)	100.00%
Total Pasivo Corriente		24,433,867	22,763,130	1,670,736	7.34%
Pasivo no Corriente					
Obligaciones Financieras	18	25,593,011	24,228,897	1,424,695	5.88%
Pasivo Por Impuesto Diferido	15	4,881,027	4,854,506	26,521	0.55%
Total Pasivo No Corriente		30,474,038	29,083,403	1,451,216	4.99%
TOTAL PASIVO		54,907,905	51,846,533	3,121,952	6.02%
PATRIMONIO					
Capital Suscrito y Pagado	19	18,860,839	18,860,839	0	0.00%
Prima en Colocación de Acciones	19	15,025,473	15,025,473	0	0.00%
Reserva Legal	19	1,967,647	1,967,647	0	0.00%
Utilidad o (Pérdida) Del Ejercicio	19	325,375	(838,871)	1,164,246	138.79%
Resultados de Ejercicios Anteriores	19	(19,857,387)	(15,227,993)	(4,629,394)	30.40%
Superavit Por Revaluación	19	14,040,206	14,040,206	0	0.00%
Otros Resultados ORI	15	(4,881,027)	(4,854,506)	(26,521)	0.55%
TOTAL PATRIMONIO		25,481,126	28,972,795	(3,491,669)	-12.05%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		80,389,031	80,819,328	(369,717)	-0.46%

- Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Luz Gabriela Barriga
Representante Legal


CLAUDIA P. CASTAÑEDA S
Contador
T.P. No.203.408 – T
(Ver certificación adjunta)


YEIMY TATIANA PENA RADA
Revisor Fiscal
T.P No.308.181 – T
Designado por Crowe Co S.A.S.
Estados Financieros cruzados con libros oficiales, no auditados

www.pelpak.com

Km 20 Carretera Central del Norte
Vía Tocancipá, Colombia

+57 (1) 8786868 Ext. 6883

+57 316 2810677

info@pelpak.com

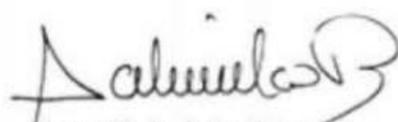
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Por el periodo comprendido entre el 01 de enero y 31 de marzo de 2024 con cifras comparativas del año terminado el 31 de marzo de 2023

(Expresado en Miles de pesos colombianos)

		31 de marzo de 2024	31 de Marzo de 2023	variación	%
Ingresos ordinarios	20.1	14,800,711	12,270,469	2,530,242	20.62%
Costo de ventas	24	(11,730,891)	(9,615,757)	(2,115,134)	22.00%
Utilidad bruta		3,069,820	2,654,712	415,108	15.64%
Gastos de administración	21	(1,188,752)	(910,747)	(278,005)	30.52%
Gastos de ventas	22	(666,584)	(948,731)	282,147	-29.74%
Utilidad operacional		1,214,484	795,234	419,250	52.72%
Otros (gastos) ingresos, neto	20.2	(2,003)	101,123	(103,126)	-101.98%
Ingresos financieros	23	56,965	433	56,532	13055.9%
Gastos financieros	23	(944,070)	(1,735,661)	791,591	-45.61%
Utilidad antes impuesto sobre la renta		325,375	(838,871)	1,164,246	-138.79%
Impuesto sobre las ganancias	15				
Utilidad neta		325,375	(838,871)	1,164,246	-138.79%
Otro resultado integral					
Impuesto De Renta Diferido					
Resultado integral total		325,375	(838,871)	1,164,246	-138.79%

- Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Luz Gabriela Barriga
Representante Legal


CLAUDIA P. CASTAÑEDA S
Contador
T.P. No.203.408 – T
(Ver certificación adjunta)


YEIMY TATIANA PEÑA RADA
Revisor Fiscal
T.P No.308.181 – T
Designado por Crowe Co S.A.S.
Estados Financieros cruzados con libros oficiales, no auditados

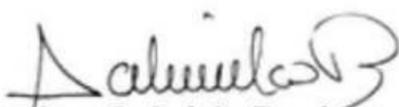


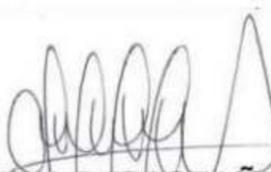
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

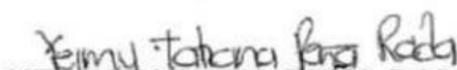
Por el periodo comprendido entre el 01 de enero y 31 de marzo de 2024 con cifras comparativas del año terminado el 31 de marzo de 2023
(Expresado en Miles de pesos colombianos)

	Capital Emitido	Prima en Colocación de Acciones	Reservas	Ganancias Pérdidas acumuladas	Resultado del Ejercicio	Otros Resultados Integrales	Impuesto Ganancias	Total Patrimonio
Saldo al 01 de enero de 2022	18,860,839	15,025,473	1,967,647	(9,234,324)	(5,993,668)	14,040,206	(4,854,506)	29,811,667
Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	(3,887,172)	-	-	(3,887,172)
Resultados de Ejercicios Anteriores	-	-	-	(6,735,891)	5,993,668	-	-	(742,223)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	(26,521)	(26,521)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	18,860,839	15,025,473	1,967,647	(15,970,215)	(3,887,172)	14,040,206	(4,881,027)	25,155,751
Aumento de capital	-	-	-	-	325,375	-	-	325,375
Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	0
Resultados de Ejercicios Anteriores	-	-	-	(3,887,172)	3,887,172	-	-	0
Saldo al 31 de diciembre de 2023	18,860,839	15,025,473	1,967,647	(19,857,387)	325,375	14,040,206	(4,881,027)	25,481,126

- Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Luz Gabriela Barriga
Representante Legal


CLAUDIA P. CASTAÑEDA S
Contador
T.P. No.203.408 – T
(Ver certificación adjunta)


YEIMY TATIANA PEÑA RADA
Revisor Fiscal
T.P No.308.181 – T
Designado por Crowe Co S.A.S.
Estados Financieros cruzados con libros oficiales, no auditados

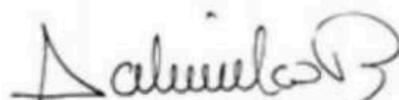
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el periodo comprendido entre el 01 de enero y 31 de marzo de 2024 con cifras comparativas del año terminado el 31 de marzo de 2023

(Expresado en Miles de pesos colombianos)

	2024	2023
RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ 325,375	(\$ 838,871)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Gastos Depreciación	\$ 418,002	\$ 442,782
Amortización Intangibles y otros	\$ 28,082	\$ 12,915
Pérdida por moneda extranjera no realizadas	\$ 16,463	(\$ 224,190)
UTILIDAD GENERADORA DE EFECTIVO	\$ 787,922	(\$ 607,364)
Cambios en Activos y Pasivos		
Disminución de cuentas por cobrar	(\$ 1,997,341)	(\$ 1,378,885)
Aumento Disminución de los inventarios	(\$ 166,148)	\$ 1,171,110
Disminución de activo por impuestos corrientes	(\$ 651,476)	(\$ 618,231)
Disminución de otros activos no financieros	(\$ 192,068)	(\$ 86,856)
Aumento de pasivos por beneficios a los empleados	(\$ 197,097)	(\$ 269,764)
Aumento de Proveedores y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	\$ 3,367,588	(\$ 3,662,082)
Aumento de pasivos por impuestos corrientes	(\$ 302,298)	\$ 1,765,608
Disminución de otros pasivos no financieros corrientes	\$ 33,942	(\$ 240,321)
FLUJO DE EFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES	\$ 683,024	(\$ 3,926,785)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDAD DE INVERSION		
Propiedad planta y equipo	(\$ 244,140)	(\$ 222,687)
FLUJO DE EFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	(\$ 244,140)	(\$ 222,687)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Aumento-disminución de obligaciones financieras	\$ 563,228	\$ 4,063,695
FLUJO DE EFECTIVO NETO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACION	\$ 563,228	\$ 4,063,695
VARIACION EFECTIVO	\$ 1,002,112	(\$ 85,777)
EFECTIVO A COMIENZO DEL EJERCICIO	\$ 2,019,203	\$ 1,348,378
EFECTIVO A FINAL DEL EJERCICIO	\$ 3,021,315	\$ 1,262,601

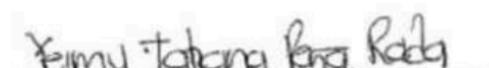
- Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros



Luz Gabriela Barriga
Representante Legal



CLAUDIA P CASTAÑEDA S.
Contador
T.P. No.203.408 – T
(Ver certificación adjunta)



YEIMY TATIANA PEÑA RADA
Revisor Fiscal
T.P No.308.181 – T
Designado por Crowe Co S.A.S.
Estados Financieros cruzados con libros oficiales, no auditados

NOTA 1. COMPAÑÍA QUE REPORTA

Pelpak S.A. En reorganización se constituyó el día 19 de junio de 1979 según escritura pública No. 3527 de la Notaría 4a. de la ciudad de Bogotá, D.C., por escritura pública 1002 del 4 de junio de 1996 de la Notaría 44 de Bogotá, D.C. la sociedad se transformó de limitada a sociedad anónima bajo el nombre de "**PELPAK S.A. en reorganización**".

Por escritura pública No.441 de fecha 29 de julio de 2004 **PELPAK S.A. en reorganización.** absorbió la sociedad Mundet S.A.

PELPAK S.A. en reorganización., tiene por objeto social la fabricación, distribución y venta de envases plásticos, tapas plásticas y sus combinaciones con otros materiales. También impresión de envases y tapas, sin embargo, la compañía podrá dedicarse a otras actividades tales como, importación, fabricación, distribución y venta de otros productos y líneas similares.

La fecha de su duración es hasta el día primero (1º.) de junio de dos mil cincuenta (2050).

NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN

20.1 Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros de **PELPAK S.A. en reorganización.**, han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera para Pymes adoptadas en Colombia, establecidas por la Ley 1314 de 2009 y reglamentadas en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por el Decreto 2496 de 2015 y Decreto 2170 de 2017. El Marco Técnico Normativo aplicable en Colombia se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standard Board - IASB, por sus siglas en Ingles), las cuales fueron emitidas y traducidas al español al 1 de enero de 2015.

20.2 Bases de medición.

Los estados financieros de **PELPAK S.A. en reorganización.**, han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto en la medición de ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable como se explica en las políticas contables descritas abajo.

En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

La base contable aplicada es la de acumulación o devengo, excepto para la información de los flujos de efectivo.

20.3 Presentación de estados financieros

PELPAK S.A. en reorganización., presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

El monto neto de los activos y pasivos financieros son compensados en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los valores reconocidos y existe la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos no se compensan en el estado de resultados, a menos que dicha compensación sea permitida o requerida por alguna norma o interpretación contable, y sea descrita en las políticas de **PELPAK S.A. en reorganización**

20.4 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se presentan “en pesos colombianos” que es tanto la moneda funcional como de presentación de la Compañía. Todos los valores son presentados en miles de pesos.

20.5 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables (las cuales se describen en la Nota No. 3) en los montos de activos, provisiones y pasivos contingentes en la fecha del balance, así como los ingresos y gastos del año.

Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Junta Directiva y Gerencia General.

Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado, lo anterior atendiendo a que, de acuerdo con la normatividad aplicable, el reconocimiento de un cambio en una estimación debe realizarse de manera prospectiva.

20.6 Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la cuantía de la **materialidad** o **importancia relativa** se determinó con relación al total de los Ingresos del cual se tomó el (0,5%) de los mismos, cuyo importe asciende a **COP \$251 Millones**. En términos generales, se considera como material toda partida que supere el importe mencionado anteriormente. El **error tolerable** es el equivalente al (60%) del cálculo de la materialidad, el cual corresponde a **COP \$150 Millones**. todo esto con el fin de proveer seguridad de que cualquier error material será detectado, si este existiera.

2.7.1 Deterioro Patrimonial

De acuerdo con el Decreto 1378 de 2021 el cual modifico lo establecido en el Decreto 854 de 2021 en lo referente a los indicadores sobre deterioro patrimonial y riesgo de insolvencia; la sociedad realiza el monitoreo de los estados financieros, la información financiera y las proyecciones de la sociedad, financieras o indicadores pertinentes según su modelo de negocio y sector en el cual desarrolla su objeto social, a fin de establecer la existencia de deterioros patrimoniales o riesgos de insolvencia conforme a los indicadores que se detallan a continuación.

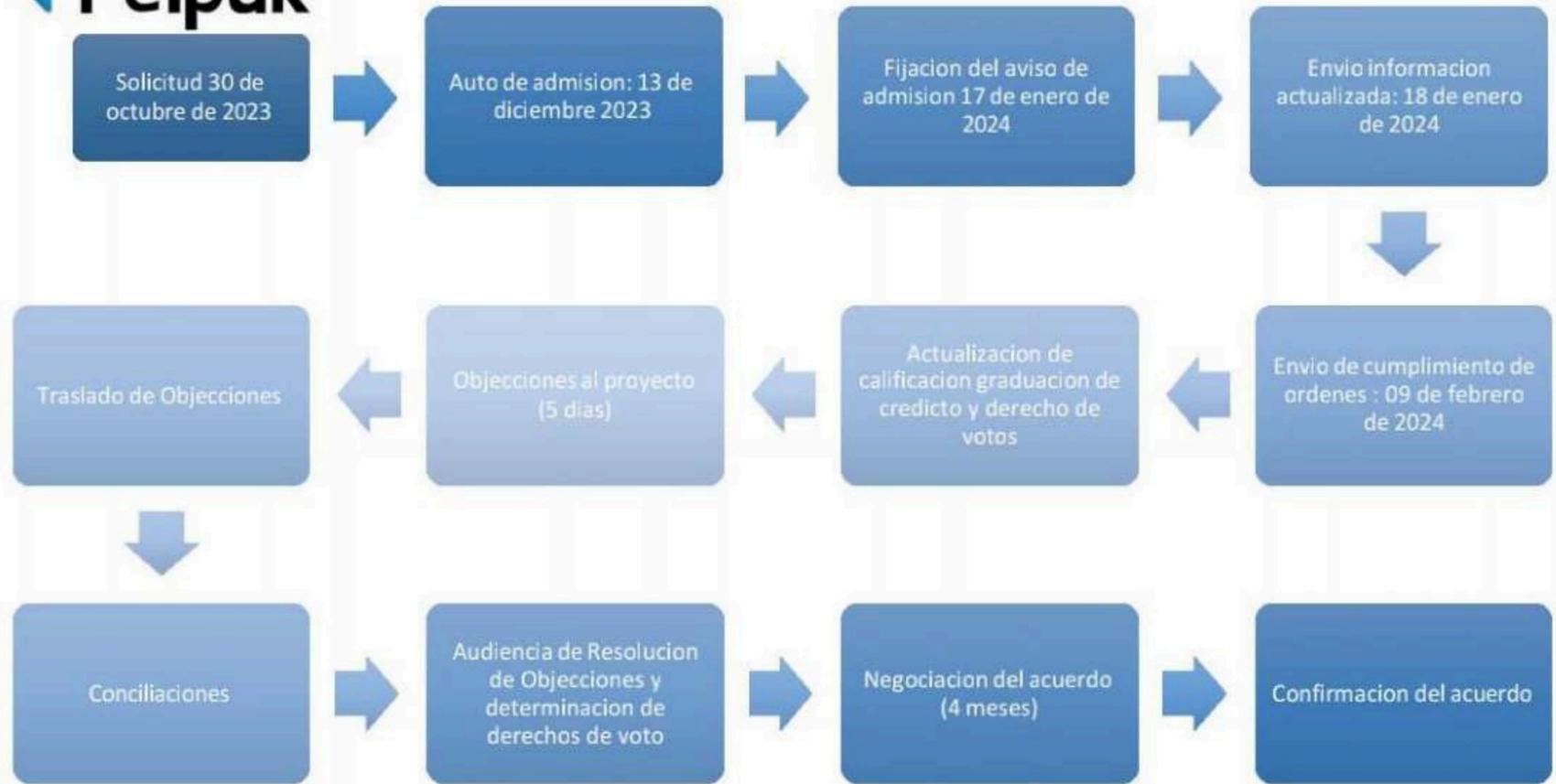
POSICION PATRIMONIAL		
PATRIMONIO AL 31 DE MARZO DE 2024		25,481,126
INDICADOR DE DETERIORO PATRIMONIAL		
RESULTADO DEL EJERCICIO AL 31 DE DICIEMBRE		325,375
RIESGO DE INSOLVENCIA (1)		
Activo corriente 2023 / Pasivo corriente 2023	\$ 24,920,917	1.02
	\$ 24,433,867	

2.7.2 Reorganización empresarial ley 1116 de 2006

PELPAK S.A. en reorganización, el pasado 31 de octubre de 2024 realizo la solicitud de admisión ante la superintendencia de sociedades al proceso de reorganización empresarial, en los términos de la ley 1116 de 2006, mediante memorial N° 2023-01-876006.

El 13 de diciembre de 2023 PELPAK S.A. en reorganización fue admitida al proceso de reorganización empresarial regulado por la ley 1116 de 2006 mediante memorial N° 2023-09-028973. La SuperSociedades de sociedades en este auto de admisión designa como promotor al señor Danilo Bernal Cabrera con cedula de ciudadanía N° 79.393.276.

A continuación, se describe las etapas del proceso:



A la fecha y dando continuidad al proceso el promotor, ya presento el proyecto de graduación y derechos a voto ante la superintendencia de sociedades y continua con el proceso de objeciones con cada uno de los acreedores.

En cumplimiento a lo previsto en el decreto 2132 de 2016 que incorpora la NIE 570, como representante legal de Pelpak SA en reorganización, manifiesto que los estados financieros se prepararon y se difunden bajo la premisa de negocio en marcha, motivo por el cual la sociedad se acogió a la ley 1116 de Reorganización empresarial debido a la necesidad de reestructurar y garantizar la continuidad operativa ante desafíos financieros y operativos recientes.

A la fecha de los presentes estados financieros existen incertidumbres y situaciones claves que pueden imposibilitar al ente económico poder continuar con el cumplimiento de su objeto social, en la medida en que los eventos mas adelante se mencionan, puedan mejorar positivamente y de manera importante. Menciono los puntos clave que, aunque no pueden por ahora ser cuantificados y reconocidos en los estados financieros del 2024, si corresponden a eventos posteriores no ajustables que deben estar en permanentemente sometidos a monitoreo t en la medida que existan hechos que puedan ser cuantificados y deben ser reflejados en los estados financieros del periodo en el cual se adviertan esos hechos y replantear la situación de continuidad de la compañía como consecuencia de la ocurrencia de factores económicamente le impidan poder continuar con el proceso de proyección futura, a fin de que los interesados en la compañía puedan evaluar el impacto sobre la continuidad o no de sus negocios presentes y futuros. La administración estima que los posibles efectos que puedan ser considerados y cuantificados serán registrados y reconocidos en el 2024 y la compañía estará permanentemente monitoreado y determinado en la medida en que tales eventos puedan afectar la información financiera actual.

Los principales hechos y situaciones sobre los cuales me refiero y que generan incertidumbre en el desempeño y futuro de la compañía se desglosan a continuación:



La industria del plástico en Colombia ha tenido un gran impacto en la economía del país. Es una de las principales industrias y emplea a miles de trabajadores en todo el país. Sin embargo, los recientes cambios políticos en Colombia han tenido un efecto significativo en esta industria.

Para finalizar la situación actual de la industria del plástico en Colombia, es importante realizar un análisis DOFA.

Este análisis nos permitirá identificar, las fortalezas, oportunidades debilidades y amenazas que enfrenta la industria del plástico en Colombia.

Análisis Externo:

Fortalezas:

1. Creación de empleos: PELPAK S.A en reorganización es una fuente importante de empleo en el país, principalmente en los municipios aledaños a la planta, ya que se necesitan una variedad de habilidades y especializaciones para producir plásticos de grado industrial, farmacéutico y de alta calidad.
2. Demanda creciente: La demanda de productos plásticos ha ido en aumento en los últimos años. Tanto los fabricantes como los consumidores han visto en los productos plásticos una solución para múltiples necesidades.
3. Exportaciones: El mercado exterior ha sido una oportunidad importante PELPAK S.A en reorganización En general, Colombia ha aumentado su producción y se ha consolidado como uno de los principales productores y exportadores en la región.
4. Innovación: PELPAK S.A en reorganización está constantemente buscando la innovación. Esto ha permitido la creación de nuevos productos, líneas y materiales que cubren las necesidades de los diferentes sectores productivos.

Debilidades:

1. Competencia: La presencia de compañías extranjeras o nacionales con mejores tecnologías, procesos, diseños y ubicación privilegiada para sus traslados logísticos que pueden ofrecer precios más bajos y mejores condiciones de negociación, ha presionado a PELPAK S.A en reorganización lo que ha generado un detrimento en sus ingresos y/o en su margen de utilidad.
2. Contaminación y problemas ambientales: El problema ambiental que surge de la utilización de productos plásticos, como la contaminación marina y terrestre, ha comenzado a generar cada vez una opinión más negativa por parte del consumidor.
3. Cambio en las normativas de gobierno: Las regulaciones gubernamentales y las restricciones en el uso de plásticos han dado lugar a mayores costos de producción y a una disminución en la capacidad competitiva de la industria local.
4. Desaceleración económica: La desaceleración económica de Colombia producto de cambios sociopolíticos ha generado una disminución en la demanda de productos plásticos y afecta el crecimiento y la rentabilidad de PELPAK S.A en reorganización.
5. Existen barreras arancelarias y no arancelarias que limitan la entrada de productos plásticos colombianos en otros mercados internacionales.

Oportunidades:

1. Trazabilidad y certificaciones: La capacidad para certificar y seguir la trazabilidad de los productos de plástico es un área de enfoque que puede favorecer la competitividad de la empresa a nivel nacional e internacional.
2. Sustentabilidad: Dadas las preocupaciones ambientales, existe una oportunidad para que la empresa desarrolle y ofrezca soluciones sostenibles de plásticos que reduzcan el impacto ambiental de la producción y el desecho de productos plásticos.

www.pelpak.com

20 Carretera Central del Norte
Vía Tocancipá, Colombia

+57 (1) 8786868 Ext. 6883

+57 316 2810677

info@pelpak.com



3. Cambios en la demanda del consumidor: A medida que los consumidores buscan productos respetuosos con el medio ambiente, hay una oportunidad para desarrollar plásticos biodegradables y reciclables.

4. Alianzas estratégicas: Las alianzas con otras empresas en la cadena de valor de la producción de plástico, como con empresas de química y energía, pueden ayudar a reducir los costos de producción y aumentar la calidad de los productos plásticos.

Amenazas:

1. Evolución normativa en el país: Es probable que se sigan implementando regulaciones gubernamentales y leyes que buscan reducir el uso de plástico en Colombia, lo que podría afectar la rentabilidad y la capacidad para competir de las empresas del sector.

2. Disminución en los precios del petróleo: El petróleo es la materia prima principal para la producción de plásticos, una disminución en los precios del petróleo podría afectar significativamente los costos de producción de los productos plásticos.

3. Conflictos Armados: Con la frecuente presencia de conflictos armados y conflictos internos en Colombia, hay un riesgo de interrupción en la producción y exportación de productos plásticos en la etapa logística del transporte con respecto a los traslados de materias primas y producto terminado.

4. Competencia internacional: La competencia internacional siempre ha sido una amenaza significativa para PELPAK S.A en reorganización y es probable que siga siendo así debido a la estabilidad de las economías extranjeras y las innovaciones tecnológicas.

Conclusiones:

En conclusión, PELPAK S.A en reorganización presenta muchas fortalezas y oportunidades, pero también está expuesta a muchos riesgos y amenazas. La capacidad de la empresa para innovar y desarrollar soluciones de plástico sostenibles y respetuosas con el medio ambiente será un factor clave para su éxito en el futuro. Además, la capacidad para manejar la competencia internacional y los cambios normativos y económicos será un factor importante para la sostenibilidad de la industria a largo plazo. En resumen, PELPAK S.A en reorganización enfrenta una situación compleja y desafiante. A pesar de esto, la competitividad y la capacidad de adaptación y desarrollo de nuevas líneas de negocios en la que su principal enfoque sea la exportación suelen presentar soluciones creativas a los problemas planteados en esta evaluación. Si se logra aprovechar las oportunidades que ofrece y abordar las amenazas que se presenten de manera efectiva, entonces PELPAK S.A en reorganización podrá continuar siendo un motor importante del crecimiento económico y el desarrollo sostenible en Colombia en el 2023 y en los años por venir.

NOTA 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 Moneda extranjera

3.1.1 Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de **Pelpak S.A., en reorganización** en la fecha de la transacción (compra o venta). Los importes de los activos y pasivos monetarios, denominados en moneda extranjera, se convirtieron a la moneda funcional aplicando la tasa de cambio de la fecha de cierre al 31 de marzo de 2024 y 2023, la cual equivalía a \$3.842,30 y \$4.627.27 respectivamente, por cada dólar estadounidense.

Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias, es la diferencia entre el costo amortizado aplicando la moneda funcional al comienzo del período, ajustada por



intereses y pagos efectivos durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera convertido a la tasa de cambio al final del período.

Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son valorizados al valor razonable son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la conversión son reconocidas en resultados. Las partidas no monetarias que son valorizadas al costo histórico en una moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio a la fecha de la transacción.

3.2 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto los saldos de efectivo como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo corresponderán inversiones de corto plazo con gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, que están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y que tienen un vencimiento de aproximadamente 90 días o menos desde la fecha de adquisición.

Cuando **Pelpak S.A., en reorganización** adquiera o constituya inversiones, éstas serán clasificadas dentro de equivalentes de efectivo.

3.3 Instrumentos Financieros

Un instrumento financiero para **Pelpak S.A. en reorganización** es un contrato que da lugar a un activo financiero de una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

3.3.1 Reconocimiento, medición inicial y clasificación de los Activos Financieros o Pasivos Financieros

Pelpak S.A en reorganización reconocerá un activo o un pasivo financieros en su estado de situación financiera cuando y solo cuando, así lo definan las cláusulas contractuales del instrumento y, como consecuencia de ello:

- ✓ Tiene el derecho legal a recibir efectivo o la obligación legal de pagarlo.
- ✓ Los activos para adquirir, o los pasivos a ser incurridos como resultado de un compromiso en firme de comprar o vender bienes y servicios, no se reconocen generalmente hasta que alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el activo.

El reconocimiento inicial de los activos y pasivos financieros es a su valor razonable; más o menos, en el caso de un activo o un pasivo financieros que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero o pasivo financiero. La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, en el momento del reconocimiento inicial, es normalmente el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida).

Sin embargo, si el valor razonable del activo financiero o pasivo financiero en el reconocimiento inicial difiere del precio de transacción **Pelpak S.A en reorganización** contabilizará ese instrumento en esa fecha de la forma siguiente:

- a. Cuando el valor razonable se manifieste por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico o se basa en una técnica de valoración que se basa solo en datos de mercado observables, la diferencia entre el valor razonable y el precio de la transacción será reconocida como ingreso o gasto según corresponda.

- b. En los demás casos, ajustará el valor razonable para aplazar la diferencia entre el valor razonable en el momento del reconocimiento inicial y el precio de transacción. Es decir que el valor razonable se medirá como el valor presente de todos los cobros de efectivo futuros descontados utilizando la tasa o tasas de interés de mercado dominantes para instrumentos similares (similares en cuanto a la moneda, plazo, tipo de tasa de interés y otros factores) con calificaciones crediticias parecidas. La diferencia se reconocerá como un gasto o un menor ingreso, a menos que cumpla los requisitos para su reconocimiento como algún otro tipo de activo.

Los activos financieros se clasifican en costo amortizado o a valor razonable sobre la base del:

- a) modelo de negocio de la Compañía para gestionar los activos financieros y
- b) de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Los pasivos financieros se clasifican como medidos posteriormente al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo excepto en el caso de una existencia de pasivos financieros que se contabilicen al valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros medidos a Valor Razonable

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos que se mantienen para ser negociados. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente para efectos de ser vendido a corto plazo.

Subsecuentemente al reconocimiento inicial, estos instrumentos son reclasificados a la categoría de costo amortizado si el objetivo del modelo de negocio cambia de tal forma que el criterio de costo amortizado comienza a ser reunido y se cumple con la característica de los flujos de caja contractuales que implican el pago del principal más el interés correspondiente. La reclasificación de instrumentos de deuda designados como al valor razonable a través de resultados en el reconocimiento inicial, no es permitida.

Activos financieros medidos a Costo Amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son activos que se mantienen dentro del modelo de negocio que tiene **Pelpak S.A. en reorganización** que se basa en la finalidad de la obtención de flujos de efectivo contractuales. Adicional se tiene condiciones que dan lugar en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe principal pendiente.

Entiéndase por costo amortizado como el valor actual de los flujos de efectivo pendientes, descontados al tipo de interés efectivo de adquisición.

Baja en activos Financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en los Estados Financieros de **Pelpak S.A. en reorganización** cuando:

- i. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- ii. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asume una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia;



Pelpak

- iii. Se halla transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo;
- iv. Se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se ha transferido el control de este.

Pasivos financieros medidos a Costo Amortizado

Los pasivos financieros medidos a costo amortizado son pasivos que incorporan una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero a otra Compañía o de intercambiar activos o pasivos financieros con otra Compañía bajo condiciones que sean potencialmente desfavorables para la Compañía.

Los pasivos financieros diferentes de los anteriores serán evaluados por **Pelpak S.A. en reorganización** para determinar si su medición deberá efectuarse al valor razonable con cambios en los resultados, (por ejemplo, instrumentos derivados, contabilidad de coberturas o derivados implícitos).

Baja en pasivos Financieros

Pelpak S.A. en reorganización eliminará de su estado de situación financiera un pasivo financiero solo cuando este se haya extinguido, cuando la obligación haya sido pagada o cancelada o la misma haya expirado.

3.4 Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método de promedio ponderado, e incluye los desembolsos en la adquisición de inventarios y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales.

El valor neto de realización es el valor de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos de ventas estimados.

Los Inventarios que posee **Pelpak S.A. en reorganización** se encuentran comprendidos por:

- ✓ Productos terminados: Corresponde a envases o tapas.
- ✓ Inventarios de mercancía no fabricados por la empresa: corresponde a moldes no fabricados por la empresa y empaques y tapas fabricadas por otras compañías.
- ✓ Materiales y repuestos: Corresponde a combustibles, lubricantes, materiales, repuestos y herramientas clasificadas como partes integrales.
- ✓ Empaques: Corresponde a cartones y corrugados, bolsas plásticas, cintas adhesivas, etiquetas, etc.
- ✓ Inventarios de mercancías en tránsito: Está compuesto por productos de repuestos o materias primas (resinas) importados.

Los principales proveedores del exterior de **Pelpak S.A. en reorganización** son Geochem International, Indorama, Tricon International, Latin American, Vinmar y M Holland Export Services Llc.

Para el reconocimiento del inventario importado, **Pelpak S.A. en reorganización** deberá registrarlo de acuerdo con las negociaciones pactadas con el proveedor, caso en el cual se deberá tener en cuenta el término de negociación Incoterms pactado, de tal forma que se identifique el momento en que por parte del proveedor se transfieran todos los riesgos y beneficios inherentes del bien.

www.pelpak.com

20 Carretera Central del Norte
Vía Tocancipá, Colombia

+57 (1) 8786868 Ext. 6883

+57 316 2810677

info@pelpak.com



Los principales incoterms que utiliza **Pelpak S.A. en reorganización** son (CFR en planta y otras).

La liquidación de la importación se realiza con la tasa de cambio vigente en la fecha de la transferencia de los riesgos y beneficios, la cual se determina de acuerdo con el Incoterms utilizado.

Las demás erogaciones incurridas en moneda extranjera se reconocen con la tasa de cambio de la fecha de transacción, sin embargo, la tasa para calcular los impuestos de importación, debe ser la tasa de cambio vigente en la fecha de nacionalización.

Para detectar las pérdidas por deterioro, **Pelpak S.A., en reorganización** medirá sus inventarios anualmente al 31 de marzo, al menor valor entre el costo (valor en libros) y el valor neto realizable.

El retiro de los inventarios obsoletos se reconoce cuando el inventario no puede generar beneficios económicos futuros debido a que no tiene capacidad de uso o de venta. El análisis de obsolescencia se determinará al final de cada periodo (31 de diciembre) en el momento en que se realice el inventario físico.

Los inventarios que se clasifiquen como obsoletos se retiraran de los estados financieros como una pérdida por deterioro de valor en el resultado del período correspondiente, por el valor en libros que tengan en el momento de realizare el análisis correspondiente.

3.5 Propiedad, Planta y Equipo

Los elementos reconocidos por **Pelpak S.A. en reorganización** como partidas de propiedad, planta y equipo corresponden a activos tangibles de la Compañía, que se espera usar por más de un periodo (año), de los cuales espera obtener beneficios económicos en el futuro y que su costo puede medirse de manera confiable.

Actualmente la compañía cuenta con un contrato de fiducia mercantil con la entidad Financiera Alianza Fiduciaria S.A. (4 de diciembre de 2015) en el que bajo la figura de contrato de fiducia Mercantil de administración y **Pelpak S.A. en reorganización** actuando como fideicomitente, se realiza la respectiva entrega de los bienes fideicomitidos Bodegas, Terrenos y Maquinaria para que los administre y desarrolle la gestión encomendada por el constituyente.

Bajo este tipo de contrato, se puede entregar cualquier tipo de bienes, tangibles e intangibles con la finalidad de ser administrados por la fiduciaria, según las indicaciones del fiduciante. Dado que el fiduciante es quien decide qué hacer con los bienes, y la fiduciaria solamente actúa en función de las instrucciones recibidas de aquél, entonces el fiduciante debe mantener, en sus propios estados financieros, los activos entregados y los pasivos generados, no obstante, transfiera la propiedad de estos a la fiduciaria.

3.5.1 Reconocimiento y medición

En su reconocimiento inicial las partidas de propiedad, planta y equipo se reconocen al costo, el cual incluye las erogaciones incurridas en las importaciones, los impuestos no recuperables que tengan relación directa con la adquisición, las estimaciones de los costos de desmantelamiento y el retiro relacionados con el bien; además de todos los costos directos y necesarios para que el elemento opere de la forma prevista por la Compañía. Los descuentos y rebajas se deducirán del costo del elemento de propiedad planta y equipo.



En el reconocimiento posterior los elementos de propiedades, planta y equipo (terrenos, construcciones, maquinaria y equipo excluyendo moldes) son medidos por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación menos depreciación y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor posteriores. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad para asegurar que el valor en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse, utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Las ganancias y pérdidas que surjan por la venta de una partida de propiedad, planta y equipo son determinadas comparando el precio de venta con el valor en libros del activo y se reconocen directamente en el resultado del periodo como un ingreso o gasto según corresponda, presentándola separado de los ingresos de actividades ordinarias.

Depreciación

La depreciación se calcula sobre el importe depreciable, que corresponde al costo de un activo, menos su valor residual, este último corresponde al valor que la Compañía podría recuperar por la disposición (venta o permuta) cuando la propiedad, planta y equipo ya haya alcanzado la antigüedad y demás condiciones al término de su vida útil. El valor residual se determina para aquellos activos que esperan disponerse al finalizar la vida útil determinada por la Compañía.

La depreciación es reconocida en el resultado del periodo con base en el método de depreciación lineal, calculada teniendo en cuenta el importe depreciable y las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

La depreciación inicial de las propiedades, planta y equipo se inicia cuando el activo esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones para su utilización prevista por la Administración. La depreciación se aplica por periodos mensuales de 30 días.

Durante el mes que se activó se deprecia desde la fecha del registro hasta el corte de cada mes.

La depreciación de un activo cesará en la fecha más temprana entre aquella en que el activo se clasifique como disponible para la venta o se traslade como propiedad de inversión y la fecha en que se produzca la baja en cuentas de este, por lo tanto, la depreciación de un activo no cesará cuando el activo esté sin utilizar. El último mes de depreciación, la causación de esta se hace durante los días del mes hasta su retiro definitivo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Grupo de Activos	Vidas Útiles (años)
Construcciones y edificaciones	de 35 a 70 años
Maquinaria, equipo y moldes	de 1 a 20 años
Muebles, enseres y equipos de oficina	de 1 a 10 años
Vehículos	de 1 a 5 años
Equipo de computo y comunicaciones	de 1 a 5 años
Plantas y redes	de 5 a 40 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados por la Compañía siempre que se presenten factores que indiquen que sus estimaciones iniciales pueden haber cambiado.



La compañía usó como una exención voluntariamente el uso el valor razonable como costo atribuido, realizó un avalúo técnico de su propiedad, planta y equipo para efectos de reconocer los activos fijos para el balance de apertura.

Los factores que se deben tener en cuenta para realizar una nueva estimación son los siguientes:

- ✓ Cambios de uso del activo
- ✓ Desgaste significativo inesperado
- ✓ Avances tecnológicos que afecten el activo
- ✓ Cambios en el valor de mercado del activo

Para la Maquinaria y equipo la compañía ha identificado la descomponetización de activos teniendo en cuenta que sus partes tienen vidas útiles (patrón de consumo) diferentes.

Para dar entendimiento al párrafo anterior, la NIIF para PYMES en su párrafo 17.16 menciona que:

“Si los principales componentes de una partida de propiedades, planta y equipo tienen patrones significativamente diferentes de consumo de beneficios económicos, una entidad distribuirá el costo inicial del activo entre sus componentes principales y depreciará cada uno de estos componentes por separado a lo largo de su vida útil (...)”.

Ciertos componentes de algunas partidas de propiedad, planta y equipo pueden requerir su remplazo a intervalos regulares (por ejemplo, el techo de un edificio). Una entidad añadirá el costo de remplazar componentes de tales partidas al importe en libros de una partida de propiedades, planta y equipo cuando se incurra en este costo, si se espera que el componente reemplazado vaya a proporcionar beneficios futuros adicionales a la entidad. El importe en libros de estos componentes sustituidos se dará de baja en cuentas de acuerdo con la norma. También se establece que, si los principales componentes de una partida de propiedades, planta y equipo tienen patrones significativamente diferentes de consumo de beneficios económicos, una entidad distribuirá el costo inicial del activo entre sus componentes principales y depreciará estos componentes por separado a lo largo de su vida útil estimada.

El criterio que se utiliza para distinguir el costo atribuible a cada componente es el valor razonable de cada uno de ellos. Cuando es difícil estimar el de alguno de ellos, se puede obtener por diferencias entre el valor razonable total y el del componente que se pueda medir.

3.6 Arrendamientos

Es un acuerdo por el cual el arrendador cede al arrendatario, a cambio de percibir una única suma de dinero, o una serie de pagos o cuotas, el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo determinado.

3.6.1 Reconocimiento Inicial

La determinación de si un acuerdo constituye o contiene un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a su fecha de inicio, si el cumplimiento del acuerdo depende del uso de un activo o activos específicos, o si el acuerdo concede un derecho de uso del activo.

Se clasificará como arrendamiento financiero en términos en los cuales **Pelpak S.A. en reorganización**, asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad. Igualmente, se clasificará un



arrendamiento como operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad.

Otros arrendamientos son arrendamientos operativos y, excepto para las propiedades de inversión, los activos arrendados no son reconocidos en el estado de situación financiera de **Pelpak S.A. en reorganización**.

Pelpak S.A. en reorganización, como arrendatario

Los activos tomados en arriendo bajo arrendamientos financieros se reconocen y se presentan como activos en el estado de situación financiera al comienzo del arrendamiento, por el valor razonable del activo arrendado o el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, el que sea menor. De esta misma manera, la Compañía deberá reconocer un pasivo medido por el mismo importe y que será amortizado posteriormente de acuerdo con el pago del arrendamiento.

Para los activos tomados en arriendo bajo la modalidad de arrendamientos operativos, la Compañía reconocerá únicamente el gasto correspondiente al pago del arrendamiento del bien, dado a que no le ha sido transferido los riesgos y beneficios asociados al bien.

Pelpak S.A., en reorganización como arrendador

Los activos entregados bajo arrendamientos financieros se presentan como propiedad, planta y equipo dado que los riesgos asociados con la propiedad han sido transferidos al arrendatario; se reconoce en cambio un activo financiero el cual es la suma de los pagos mínimos a recibir y cualquier valor residual no garantizado descontado a la tasa de interés implícita en el arrendamiento.

Los activos arrendados bajo arrendamientos operativos no se presentan como propiedad, planta y equipo. Los costos directos iniciales incurridos en la negociación de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo arrendado, y se reconocen como gasto a lo largo del plazo del arrendamiento sobre la misma base que los ingresos del arrendamiento. Las cuotas contingentes de los arrendamientos se reconocen como ingresos en el período en el que se obtienen.

3.6.2 Medición Posterior

Posterior al reconocimiento inicial, en el caso de los arrendamientos financieros en los cuales la Compañía actúa en calidad de arrendador, el activo es contabilizado de acuerdo con la política contable aplicable al tipo de activo, es decir si corresponde a un elemento de propiedades, planta y equipo se medirá de acuerdo con lo aplicable en esta política, estimando la vida útil, valor residual y demás variables requeridas.

Sin embargo, si no existiese certeza razonable de que **Pelpak S.A. en reorganización**, obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento, el activo se deprecia a lo largo de su vida útil estimada o en el plazo del arrendamiento, el que sea menor.

Para la medición del pasivo, los pagos mínimos por arrendamientos financieros son distribuidos entre los gastos financieros y la amortización del capital. Los gastos financieros son registrados en cada período, durante la duración del contrato de arrendamiento, de manera que se genere una tasa de interés periódica sobre el saldo pendiente del pasivo.

3.6.3 Pagos por arrendamientos

www.pelpak.com

20 Carretera Central del Norte
Vía Tocancipá, Colombia

+57 (1) 8786868 Ext. 6883

+57 316 2810677

info@pelpak.com



Pelpak

Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocen en resultados durante el período del arrendamiento.

Los pagos mínimos por arrendamientos realizados bajo arrendamientos financieros son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de los pasivos pendientes. Los gastos financieros son registrados en el resultado durante el período de arrendamiento para así generar una tasa de interés periódica sobre el saldo pendiente de los pasivos.

3.7 Deterioro de Valor

3.7.1 Activos Financieros

Un activo financiero que no esté registrado al valor razonable con cambios en resultados es evaluado en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, y que ese evento de pérdida haya tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados puede incluir mora o incumplimiento por parte de un deudor, reestructuración de un monto adeudado a **Pelpak S.A. en reorganización**, en términos que **Pelpak S.A. en reorganización**, no consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declarará en insolvencia, desaparición de un mercado activo para un instrumento. Además, para una inversión en un instrumento de patrimonio, una disminución significativa o prolongada de las partidas en su valor razonable por debajo del costo, representa evidencia objetiva de deterioro.

Pelpak S.A. en reorganización, considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar y de los instrumentos medidos al costo amortizado tanto a nivel específico más que como colectivo.

Todas las partidas por cobrar e instrumentos de inversión medido a costo amortizado significativos son evaluados por deterioro específico.

Todas las partidas por cobrar e instrumentos de inversión medidos al costo amortizado individualmente significativos que no se encuentran específicamente deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido, pero no identificado.

Las partidas por cobrar e instrumentos de inversión medidos al costo amortizado que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando las partidas por cobrar y los instrumentos de inversión que cumplen el modelo de negocio establecido y tienen características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro a nivel específico, **Pelpak S.A. en reorganización** usa las tendencias históricas de probabilidades de incumplimiento, la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, ajustados por los juicios de la administración relacionados con si las condiciones económicas y crediticias actuales que hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero valorizado al costo amortizado se calcula como el importe deteriorado del activo el cual es estimado de acuerdo con un porcentaje fijo aplicado según la clasificación crediticia asignada al cliente.

www.pelpak.com

20 Carretera Central del Norte
Vía Tocancipá, Colombia

+57 (1) 8786868 Ext. 6883

+57 316 2810677

info@pelpak.com



Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta correctora por efecto de deterioro contra las cuentas por cobrar. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa de igual manera en el resultado, si corresponde a un periodo anterior, será reconocida contra el ingreso y si corresponde al mismo periodo, será recuperado el importe reconocido contra gasto, de igual manera, se revertirá el efecto en la cuenta correctora de la cuenta por cobrar.

3.7.2 Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de Pelpak como por ejemplo propiedad planta y equipo, inventarios entre otros, se revisa en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. En el caso de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los importes recuperables se estiman en cada fecha de cierre de balance con independencia de la existencia de evidencias de deterioro.

Para la determinación del importe recuperable de los elementos de propiedad, planta y equipo se evalúa en relación con el activo individual o en los casos en los que aplique, a la unidad generadora de efectivo. El importe recuperable es el valor mayor entre el valor en uso y el valor razonable menos los costos de venta, del bien objeto de revisión. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en unidades de activos más pequeños que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos (la "unidad generadora de efectivo").

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, dichas pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en periodos anteriores son evaluadas en cada fecha de balance en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable y solo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

3.8 Beneficios a Empleados

3.8.1 Beneficios a empleados corto plazo

Pelpak S.A. en reorganización, reconoce el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultados de servicios prestados durante el periodo sobre el que se informa:

- (a) Como un pasivo, después de deducir los importes pagados directamente a los empleados, si éste importe excede las aportaciones, reconocerá la diferencia (exceso) como un activo en la medida en la que vaya a dar lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o en un reembolso de efectivo.

www.pelpak.com

20 Carretera Central del Norte
Vía Tocancipá, Colombia

+57 (1) 8786868 Ext. 6883

+57 316 2810677

info@pelpak.com

(b) En caso contrario será reconocido como un gasto.

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas al importe no descontado y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee por el empleado.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar, si **Pelpak S.A. en reorganización**, posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Actualmente Pelpak cuenta con un pacto colectivo de trabajo, constituido desde el año 2016 y con prórroga cada 3 años en los que se exponen los siguientes auxilios. Durante el año 2019 se realizó la respectiva negociación del pacto por 3 años:

- ✓ **Auxilio de defunción:** En caso de muerte de un trabajador, Pelpak reconocerá a sus beneficiarios un auxilio equivalente al sueldo básico del último mes del trabajador fallecido.
- ✓ **Auxilio de defunción de un familiar:** la empresa reconocerá al trabajador afectado la suma de 1 SMLV.
- ✓ **Auxilio de escolaridad:** por trabajador 1 vez al año se les reconocerá \$50.000.
- ✓ **Auxilio pensional:** para los trabajadores que se pensionen en Pelpak, se les reconoce por 1 única vez 1 SMLV.

3.9 Provisiones

Una provisión se reconoce si es resultado de un suceso pasado, y **Pelpak S.A. en reorganización**, posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesaria una salida de flujos de efectivo para resolver la obligación. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera cancelar a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado, del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación.

Para el caso de provisiones por contingencias legales, civiles, penales u otras, se tiene en cuenta la evaluación de la probabilidad de la salida de beneficios económicos en el futuro, con la finalidad de cancelar la obligación que tiene la Compañía, dicha evaluación se solicita a terceros expertos (abogados, tributaristas y otros) que puedan determinar si la contingencia saldrá a favor o en contra de la Compañía de acuerdo con las evidencias presentadas y al estado del proceso en curso.

Teniendo en cuenta que una provisión corresponde a un pasivo, es decir, una obligación en el presente, surgida de una obligación legal o implícita, los costos de operación futuros no son provisionados.

3.9.1 Desmantelamiento

Dentro de los componentes del costo por el cual se efectúa la medición de los elementos de Propiedad, planta y equipo en su reconocimiento inicial, incluyen la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y/o retiro del activo, así como la rehabilitación del lugar donde se encontraba ubicado el activo. Así como este valor es reconocido como mayor valor de la propiedad, planta y equipo, da lugar al reconocimiento de una provisión, por el desembolso que será incurrido para cumplir con dicha



Pelpak

obligación en el futuro, por lo cual implica la medición de su valor presente teniendo en cuenta las condiciones del mercado aplicables (tasa de descuento, entre otros).

Estos costos deberán ser evaluados con periodicidad, para validar su variación y reconocerla de acuerdo con su naturaleza de la siguiente manera:

- ✓ Cuando se trate de la reversión periódica o actualización del valor presente de la obligación, el importe de la actualización será reconocido en el resultado como un costo financiero.
- ✓ Cuando se trate de un cambio en el calendario, cambio en el importe de las salidas de beneficios económicos en el futuro que son requeridos para cancelar la obligación o un cambio en la tasa de descuento a usar para calcular el valor presente, teniendo en cuenta que la Compañía mide sus elementos de propiedad, planta y equipo utilizando el modelo del costo, los cambios en el pasivo se añadirán o deducirán del costo del activo (PP&E) en el periodo actual respetando que el importe deducido no sea superior al valor en libros del activo, en caso de que esto suceda el exceso se reconocerá en el resultado del periodo como ingreso o gasto según corresponda. Y, por otro lado, la modificación del pasivo (provisión) por obligación del desmantelamiento.

3.9.2 Activos y pasivos contingentes

No se reconocerá ni se medirá un Pasivo Contingente como un Pasivo ya que es una obligación posible pero incierta.

No se reconocerá ni se medirá un Activo Contingente como un Activo. Sin embargo, cuando el flujo de beneficios económicos futuros del Activo Contingente sea prácticamente cierto se procede a reconocerlo con Activo.

3.9.3 Litigios y otros reclamos

Las provisiones por litigios y demandas se registran en el caso que existan acciones legales, investigaciones gubernamentales, diligencias u otras acciones legales que se encuentren pendientes o sean susceptibles de ser interpuestas en el futuro originadas en hechos ocurridos en el pasado, con respecto a lo que sea probable una salida de recursos que incorporen beneficios económicos para pagar la obligación y en las que es posible hacer un estimado fiable del importe de la obligación.

3.10 Ingresos de actividades ordinarias

3.10.1 Ingresos por venta de bienes

El ingreso por venta de bienes se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la entidad.

3.10.2 Anticipos y Avances recibidos

En esta partida se reconocen aquellos anticipos y avances recibidos en efectivo por parte de los clientes por concepto de la prestación de servicios de las líneas de negocio de la Compañía. Estos ingresos de efectivo se consideran como pasivos, presentándose en otros pasivos no financieros corrientes o no

www.pelpak.com

20 Carretera Central del Norte
Vía Tocancipá, Colombia

+57 (1) 8786868 Ext. 6883

+57 316 2810677

info@pelpak.com



corrientes dependiendo del plazo que se estime serán aplicados a las facturaciones de estados de pago.

3.10.3 Ingresos y costos financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses en fondos invertidos en cuentas de ahorros, fondos fiduciarios, ingresos por diferencia en cambio en valoración de activos y/o pasivos monetarios. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al valor razonable.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos, comisiones bancarias y costos por diferencia en cambio en la valoración de pasivos monetarios. Los costos por préstamos se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

3.11 Impuestos

La estructura fiscal en Colombia, el marco regulatorio y la pluralidad de operaciones que desarrolla **Pelpak S.A. en reorganización**, hacen que ésta sea sujeto pasivo de impuestos, tasas y contribuciones del orden nacional y territorial. El gasto o ingreso por impuestos comprende el impuesto sobre la renta, corriente y diferido.

3.11.1 Impuesto a las ganancias – Impuesto corriente

El impuesto corriente es la cantidad para pagar o a recuperar por el impuesto de renta, se calcula con base en las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

El gasto por impuestos sobre las ganancias se reconoce en el impuesto corriente de acuerdo con la depuración efectuada entre la renta fiscal y la utilidad o pérdida contable afectada por la tarifa de impuestos del año corriente y conforme con lo establecido en las normas tributarias vigentes y aplicables en Colombia.

La Gerencia Financiera evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación y, en caso necesario, constituye provisiones sobre los montos que deberá pagar a las autoridades tributarias.

Pelpak S.A. en reorganización, solo compensa los activos y pasivos por impuestos a las ganancias corrientes si existe un derecho legal frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto o bien realizar los activos y liquidar las deudas simultáneamente.

3.11.2 Impuesto a las ganancias – Impuesto Diferido

El impuesto diferido es la cantidad de impuestos sobre las ganancias a recuperar o a pagar en periodos futuros.

El impuesto diferido se reconoce realizando el análisis de las diferencias temporarias que existen entre los activos y pasivos del estado de situación financiera (medición de su valor en libros) y sus correspondientes bases fiscales. El impuesto diferido pasivo se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles y el impuesto diferido activo se reconoce para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos y pérdidas fiscales no utilizadas en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias impositivas futuras contra las cuales se puedan imputar. Los impuestos diferidos no se descuentan.

El impuesto diferido se reconoce en el resultado del periodo, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si la diferencia temporaria surge del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción no afectó ni la ganancia contable ni la ganancia o pérdida fiscal; y para el caso del pasivo por impuesto diferido cuando surja del reconocimiento inicial del crédito mercantil.

El valor en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de presentación y se reducen en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para utilizar la totalidad o una parte del activo por impuesto diferido. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de presentación y se reconocen en la medida en que sea probable que las ganancias impositivas futuras permitan su recuperación.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas fiscales que se espera se apliquen en el periodo en que el activo se realice o el pasivo se cancele, es decir, el momento en que la Compañía espera que sea revertida la diferencia entre el importe en libros y la base fiscal, y se determina con base en las tasas y normas fiscales que fueron aprobadas a la fecha de presentación, o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse para tal fecha.

NOTA 4. DETERMINACIÓN DE LOS VALORES RAZONABLES

Algunas de las políticas y revelaciones contables de Pelpak S.A. en reorganización, requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Jerarquía del valor razonable

A continuación, se analiza los activos y pasivos recurrentes registrados al valor razonable. Los distintos niveles para la determinación del valor razonable se definen como sigue:

- **Nivel 1:** precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede tener acceso a la fecha de medición.
- **Nivel 2:** datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- **Nivel 3:** datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables). Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

Se han determinado los valores razonables para propósitos de valoración y/o revelación sobre la base de los siguientes métodos; cuando corresponda, se revela más información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

a) Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar

El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se determina de acuerdo con el precio de la transacción; dado a que en muchos de los casos las cuentas por cobrar son reconocidas como contrapartida de un ingreso de actividades ordinarias, se medirán al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. Sin embargo, si cuando la entrega de efectivo sea diferida en el tiempo, el valor razonable de la cuenta por cobrar se estimará al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del balance. Este valor razonable se determina para propósitos de revelación.

b) Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina para propósitos de revelación, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del balance. Para los arrendamientos financieros, la tasa de interés de mercado se determina por referencia a la tasa implícita del arrendamiento o en referencia a contratos de arrendamiento similares.

NOTA 5. NIIF NUEVAS Y REVISADAS EMITIDAS NO ADOPTADAS A LA FECHA

Nuevas normas aplicables a partir del 1 de enero de 2016

Las siguientes normas, modificaciones o interpretaciones a los estándares existentes han sido publicadas a través del Decreto Único Reglamentario 2420 de diciembre de 2015, modificado por el Decreto 2496 de diciembre de 2015 y son mandatorios en los estados financieros de **Pelpak S.A. en reorganización**, para los periodos que comienzan el 1° de enero de 2016 o en fecha posterior, la Compañía no ha aplicado de forma anticipada estos requerimientos:

- **Sección 11:** Instrumentos financieros básicos – Adicionadas varias aclaraciones y adicionada la exención de ‘costo y esfuerzo desproporcionado’ en relación con los requerimientos para medir a valor razonable las inversiones en instrumentos de patrimonio. Aclaración de cuándo un acuerdo constituiría una transacción financiera. Del mismo modo se aclara cuándo un acuerdo constituirá una transacción financiera.
- **Sección 18:** Modificación para requerir que, si la vida útil de la plusvalía u otro activo intangible no puede establecerse con fiabilidad, la vida útil se determinará sobre la base de la mejor estimación de la gerencia financiera, pero no superará los diez años. (Párrafo 18.20).
- **Sección 20:** Arrendamientos – Modificación para incluir arrendamientos con una cláusula de variación de la tasa de interés vinculada a tasas de interés de mercado dentro del alcance de la sección 20 en lugar de la sección 12 (Párrafo 20.1 (e)). Aclaración de que solo unos acuerdos de subcontratación, contratos de telecomunicaciones que proporcionan derechos de capacidad y contratos de compra obligatoria son, en esencia, arrendamientos. (Párrafo 20.3).
- **Sección 21:** Provisiones y Contingencias – Existen cambios consiguientes al párrafo 21.16 relativos a los cambios en la sección 2.
- **Sección 22:** Pasivos y Patrimonio – Incorporación de guías que aclaran la clasificación de instrumentos financieros como patrimonio o pasivo (Párrafo 22.3 A).
- **Sección 28:** Beneficios a los empleados: Aclaración de la aplicación de los requerimientos contables del párrafo 28.23 a otros beneficios a los empleados a largo plazo (Párrafo 28.30). Del mismo modo se elimina el requerimiento de revelar la política contable de los beneficios por terminación (párrafo 28.43).

- **Sección 29:** Alinear con la NIC 12, *Impuesto a las ganancias*, los principales requerimientos para los impuestos diferidos por ganancias.

- **Glosario (Definiciones nuevas):** Además de las definiciones nuevas que se añaden al glosario como resultado de las otras modificaciones, se han propuesto las siguientes definiciones nuevas:

- ✓ Mercado Activo;
- ✓ Familiares cercanos a una persona;
- ✓ Pagos mínimos del arrendamiento; y
- ✓ Costos de transacción.

NOTA 6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO GENERAL

Pelpak S.A., está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de moneda
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de **Pelpak S.A. en reorganización**, a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración del capital por parte de **Pelpak S.A. en reorganización**.

Marco de administración de riesgo

La gerencia financiera es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de **Pelpak S.A. en reorganización**, la gerencia financiera monitorea los riesgos a través de los resultados de las auditorías corporativas, auditorías internas, juntas directivas y comités gerenciales permanentes.

La administración del riesgo de **Pelpak S.A. en reorganización**, tiene por objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado de **Pelpak S.A. en reorganización**, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Junta Directiva de **Pelpak S.A. en reorganización**, supervisa la manera en que la administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo de **Pelpak S.A. en reorganización**, y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por **Pelpak S.A. en reorganización**.



La Junta Directiva la asisten en su rol de supervisión de manera mensual y con tareas periódicas colocadas a la administración. La Junta realiza revisiones regulares de los controles y procedimientos de administración de riesgo, cuyos resultados son reportados en las reuniones de Junta Directiva.

Riesgo de liquidez

El enfoque de la Junta Directiva y la Gerencia de **Pelpak S.A. en reorganización**, para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible en un corto plazo, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones, en el tiempo y forma previstos; tanto en condiciones normales como de tensión, sin necesidad de incurrir en a la obtención de fondos en condiciones gravosas, pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de **Pelpak S.A. en reorganización**.

Riesgo de moneda

Pelpak S.A. en reorganización, está expuesto al riesgo de moneda en las ventas (exportaciones), las compras de proveedores del exterior y los préstamos y las cuentas bancarias denominadas en una moneda distinta a la respectiva moneda funcional de **Pelpak S.A. en reorganización**, principalmente el dólar estadounidense (USD).

Pelpak S.A. en reorganización, propende por mantener una cobertura natural entre las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar en moneda extranjera, además realiza compra de instrumentos de cobertura con el sector bancario, con el fin de mitigar el riesgo cambiario.

Riesgo de mercado

El objetivo de **Pelpak S.A. en reorganización**, es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad. Para tal fin, realiza revisiones semanales de los precios de ventas y de los márgenes de los productos con el fin de establecer aquellas líneas donde no se esté obteniendo la rentabilidad esperada por la compañía.

Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de **Pelpak S.A. en reorganización**, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de **Pelpak S.A. en reorganización**.

El objetivo de **Pelpak S.A. en reorganización**, es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y propender por mantener el buen nombre de **Pelpak S.A. en reorganización**.

La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está asignada a la Alta Dirección. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas de **Pelpak S.A. en reorganización**, para la administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.



Pelpak

- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Desarrollo de planes de contingencia.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.
- Mitigación de riesgos, incluyendo seguros cuando son efectivos.

El cumplimiento de las normas de **Pelpak S.A. en reorganización**, está respaldado por un programa de revisiones periódicas efectuadas por Auditorías Internas y Externas. Los resultados de las revisiones de las Auditorías son presentados y discutidos con la Junta Directiva y dueños de los procesos.

Administración de capital

La política de la Junta Directiva es mantener una base de capital sólida de manera de conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. La Junta Directiva monitorea el valor de la compañía, que es definido por **Pelpak S.A. en reorganización**, como la utilidad operacional libre de depreciaciones y amortizaciones restando la deuda financiera y los proveedores vencidos. Así mismo, el valor de la deuda se debe mantener en niveles sostenibles medidos como la deuda financiera dividido la utilidad operacional libre de depreciaciones y amortizaciones, razón que no debe superar de 5.

NOTA 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Concepto	31-03-24	31-03-23
<i>En miles de pesos</i>		
Efectivo en Bancos - Moneda Nacional	658,520	1,262,601
Fondos de Inversión	2,362,795	
Total efectivo y equivalente al efectivo	3,021,315	1,262,601

El efectivo y equivalentes al efectivo

En efectivo en Bancos – Moneda Nacional se encuentran representado en los saldos de los bancos que se encuentran disponibles para su utilización inmediata por parte de la compañía.

En Fondos de Inversión correspondientes a los fondos fiduciarios con Credicorp Capital la cual corresponden a inversiones que no se mantienen con propósitos de inversión sino para atender el pago de las diferentes obligaciones y transferencias bancarias entre cuentas con el fin de evitar el pago del gravamen financiero.

NOTA 8. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Concepto	31-03-24	31-03-23
<i>En miles de pesos</i>		
Cuentas comerciales por cobrar	10,013,506	9,545,363
Cuentas comerciales por cobrar a trabajadores	2,236	2,409
Deudores Varios	2,834,020	512,390
Incapacidades	35,911	24,615
Anticipos	0	2,576
Total Corriente	12,885,673	10,087,353

NOTA 9. INVENTARIOS

Concepto	31-03-24	31-03-23
<i>En miles de pesos</i>		
Materia Prima	1,858,431	2,516,008
Productos en proceso	282,918	221,145
Productos terminados	1,663,744	1,338,691
Mercancías no fabricadas por la empresa	62,393	97,195
Materiales, repuestos y accesorios	1,329,001	1,188,003
Envases y empaques	546,223	376,592
Inventario en transito	22,768	2,589
Total Inventario Corriente	5,765,477	5,740,224

Los inventarios de **Pelpak S.A. en reorganización**, están compuestos por los materiales utilizados por la compañía para la elaboración de envases plásticos y demás con fines de ser comercializados; los materiales repuestos y accesorios están representados por los repuestos adquiridos que serán consumidos en el proceso productivo de la entidad, que no se clasificaron como elementos de propiedad, planta y equipo, las mercancías en tránsito, las cuales corresponden a mercancía nacional e importada que aún no se encuentra en las instalaciones de Pelpak S.A. en reorganización, y cuyo reconocimiento está sujeto a los términos de negociación internacional (Incoterms) de acuerdo con la transferencia de riesgos y ventajas por parte del proveedor.

Normalmente dado a que estos inventarios son consumibles, su rotación se genera de manera permanente, sin embargo, algunas de las existencias tienen una rotación poca o nula durante el periodo, para lo cual la Compañía focaliza sus esfuerzos en la determinación del deterioro del valor para dichos conceptos.



Las pruebas por deterioro de valor para los inventarios se realizaron al cierre del periodo contable, es decir a 31 de diciembre de 2023, comparando el costo de reposición de los productos contra su valor en libros con el fin de identificar el deterioro correspondiente, especialmente para aquellas referencias que hayan tenido poca o nula rotación. Adicionalmente, durante el año 2023, la compañía continuó realizando inventarios periódicos mensuales, lo que permite mitigar posibles deterioros, así mismo la compañía tiene una política de inventarios cíclicos lo que los reduce aún más.

La disminución en el inventario de materias primas es consecuencia del inicio para la implementación de política abastecimiento en resinas calculados sobre la proyección de ventas del mes y sacando el máximo provecho de los beneficios de la subsidiaria Pelpak ZF para la nacionalización de materia prima necesaria, como resultante de la variación del dólar significativo

en el último semestre de 2023, la crisis mundial logística. Esta medida contrarresta el posible incremento en el precio en los próximos meses y la posible escasez del producto.

Al 31 de marzo no se identificó deterioro en los inventarios.

NOTA 10. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Concepto	31-03-24	31-03-23
<i>En miles de pesos</i>		
Anticipo Industria y Comercio	514,291	99,331
Anticipo de Renta	2,011,568	1,696,137
Saldo a Favor Renta	0	41,590
Otros Anticipos de Impuestos	471,865	484,337
Total activos por impuestos corrientes	2,997,724	2,321,395
Impuesto a las Ventas Por Pagar	(5,242,698)	(4,358,325)
Impuesto de Industria y Comercio	(407,321)	(222,868)
Impuesto Predial	(32,328)	(80,818)
Alumbrado Público	(8,120)	
Total pasivos por impuestos corrientes	(5,690,467)	(4,662,011)
Total Activos y Pasivos Por Impuestos Corrientes	(2,692,742)	(2,340,616)

El impuesto corriente es la cantidad para pagar o a recuperar por el impuesto a las ganancias, que de acuerdo con la normatividad fiscal vigente en Colombia corresponde al impuesto de renta y complementarios. Dichos impuestos son calculados con base en las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera, aplicando las tasas vigentes establecidas por dichas normas. La Compañía no cuenta con impuestos corrientes que deban ser pagados o recuperados en un periodo no corriente.

Pelpak S.A. en reorganización, tiene otros impuestos que bajo reglamentación colombiana se tienen establecidos como impuestos nacionales y municipales, los cuales corresponden al Impuesto al Valor



Agregado (IVA) y el Impuesto de Industria y Comercio (ICA), los cuales bajo las Normas de Contabilidad y de Información Financiera adoptadas por la Compañía (NIIF para pymes) no corresponden a impuestos a las ganancias por ende no son reconocidos como parte de los activos o pasivos por impuestos corrientes. La revelación con relación a los anteriores se encuentra incluida en la Nota 19.

NOTA 11. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS NO FINANICEROS CORRIENTES

Concepto	31-03-24	31-03-23
<i>En miles de pesos</i>		
Anticipos y Avances	143,985	68,834
Gastos Pagados Por Anticipado	106,742	79,832
Total Otros Activos No Financieros Corrientes	250,727	148,666
Anticipos y Avances Recibidos	38,071	(3,785,468)
Total Otros Pasivos No Financieros Corrientes	38,071	(3,785,468)

Teniendo en cuenta que un instrumento financiero (activo o pasivo financiero) para **Pelpak S.A. en reorganización**, es un contrato que da lugar a un activo financiero de una Compañía y a un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio de otra, existen algunos conceptos que son reconocidos por la entidad como No financieros teniendo en cuenta los conceptos para los cuales han sido creados. En el mes de noviembre de 2020, la compañía realizó la constitución de una filial en la Zona Franca de Gachancipá (Cundinamarca), con el fin de aprovechar los beneficios tributarios que se generan al estar desarrollando su actividad económica en estas zonas. En el mes de mayo de 2021, la compañía recibió el permiso como Usuario Industrial de Bienes y Usuario Industrial de Servicios en la Zona Franca de Gachancipá, mediante acto No.000572021 de mayo 5 de 2021 por parte del Usuario Operador de esta.

Durante los primeros meses del año 2021, la compañía se centró en la puesta a punto de la planta, mediante la importación de máquinas y obras internas de adecuación para la producción en áreas blancas, para incursionar en los mercados farmacéuticos. A partir del mes de junio de 2021, la compañía inició pruebas de producción, las cuales terminaron con las primeras producciones reales en el segundo semestre del año.

En el mes de mayo de 2022 se tomó el saldo por los pagos realizados por concepto de gastos y costos por Pelpak Z.F. para la obtención del permiso y su operación como reclasificación a Inversiones.

A 31 de marzo de 2024, los pagos realizados por Pelpak S.A en reorganización a nombre de Pelpak Zona Franca ascendían a la suma de:

Concepto	31-03-24	31-03-23
<i>En miles de pesos</i>		
Pelpak ZF S.A.S.	2,890,359	7,600,207
Total Inversiones	2,890,359	7,600,207

Pagos anticipados:

La Compañía reconoce como pagos anticipados aquellos montos que son girados al proveedor o acreedor antes de la obtención de los bienes o la prestación de servicios asociados a dichos pagos. Dentro de los conceptos reconocidos por la Compañía se encuentran los pagos anticipados a proveedores nacionales y del exterior.

Anticipos cartera:

Desde el año 2018 y con el fin de mejorar el flujo de caja de la compañía cuenta con un factoring con la entidad financiera Credicorp, con un cupo de \$7.000.000 sobre la facturación y consiste en el recaudo anticipado de los clientes previamente calificados por la entidad financiera.

NOTA 12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Reconocimiento y medición

La base de medición utilizada para la determinación del importe en libros de todos los elementos que conforman la Propiedades, Planta y Equipo de Pelpak S.A. en reorganización, Corresponde al costo en reconocimiento inicial y al modelo de costo en medición posterior, esto es costo menos depreciación acumulada menos deterioro acumulado.

De acuerdo con el Decreto 2496 de 2015, para el periodo terminado en 31 de diciembre de 2016, Pelpak adoptó el método de revaluación para los activos fijos de forma anticipada, por lo tanto, realizó un avalúo técnico para medir con fiabilidad su valor razonable, en el momento de la revaluación.

Durante el año 2019, se realizó un inventario de todos los activos fijos de la compañía, y con este inventario se realizó un avalúo y teniendo como base las políticas de revaluación de la compañía, se ajustaron los terrenos, construcciones, maquinaria y equipo de la compañía.

Concepto	31-03-24	31-03-23
<i>En miles de pesos</i>		
Terrenos	10,578,554	10,578,554
Maquinaria y equipo en montaje	1,563,343	1,060,699
Construcciones y edificaciones	15,901,174	15,901,174
Maquinaria y equipo	44,852,804	44,469,374
Equipo de oficina	279,381	277,031
Equipo de computación y comunicación	407,901	403,805
Flota y equipo de transporte	126,899	126,899
Acueductos, plantas y redes	1,174,719	1,174,720
Total Propiedad, Planta y Equipo	74,884,776	73,992,256
Dep. Construcciones y edificaciones	(2,871,371)	(2,717,493)
Dep. Maquinaria y equipo	(24,588,689)	(23,400,258)
Dep. Equipo de oficina	(136,517)	(122,290)
Dep. Equipo de computación y comunicación	(310,108)	(282,894)
Dep. Flota y equipo de transporte	(89,481)	(68,029)
Dep. Acueductos, plantas y redes	(86,711)	(59,059)
Total Depreciación	(28,082,878)	(26,650,023)
Total Propiedad, Planta y Equipo Neto	46,801,897	47,342,233

NOTA 13. ACTIVOS EN LEASING

Pelpak S.A. en reorganización, ha celebrado durante el año 2016 acuerdos de arrendamiento para la adquisición de maquinaria, estos acuerdos fueron analizados y clasificados como arrendamientos financieros de acuerdo con la esencia económica y al cumplimiento de condiciones con relación a la transferencia de riesgos y beneficios asociados al bien. De acuerdo con las cláusulas contractuales, se acordó que la opción de compra sobre los equipos arrendados equivale al 10 % del valor inicial del contrato lo que permite que la Compañía prevea con una certeza razonable que al finalizar el contrato de arrendamiento ejerza la opción de compra de la maquinaria.

Al comienzo del arrendamiento en los años respectivos, Pelpak S.A. en reorganización, realizó el reconocimiento de estos como un activo y un pasivo por el mismo importe, el cual fue determinado teniendo en cuenta lo establecido en la política contable de la Compañía, que determina que la medición debe realizarse al menor entre el valor razonable del bien arrendado o el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento calculado con la tasa de interés implícita del arrendamiento.

Los activos arrendados son depreciados en un lapso entre 1 a 20 años, lo cual equivale a la vida útil estimada por la Compañía para este tipo de activos de acuerdo con el tiempo en el cual se espera obtener beneficios económicos asociadas a la utilización del bien.

Concepto	31-03-24	31-03-23
<i>En miles de pesos</i>		
Maquinaria y equipo en Leasing	6,396,772	6,372,772
Dep. Maquinaria en Leasing	(1,520,915)	(1,226,806)
Total Maquinaria y Equipo en Leasing	4,875,857	5,145,966

Pasivos por arrendamientos

Se incrementan obligaciones por la adquisición de ciertos activos mediante arrendamiento financiero, contabilizados como propiedades, planta y equipo, entre los que encontramos:

TIPO	VALOR COMPRA
MAQUINA INYECTORA VICTORY 33	251,388
INYECTORA E-MAC 440/280/20	964,256
INYECTORA E-MAC 440/280/20	175,977
INYECTORA E-MAC 440/280/20	788,279
TOTAL	2,179,900

NOTA 14. INTANGIBLES

En este rubro encontramos las licencias de software que se emplean en el desarrollo de las actividades de la compañía, así como también, la del del ERP Dynamics 365.

Concepto	31-03-24	31-03-23
<i>En miles de pesos</i>		
Licencias	1,466,975	1,466,975
Amortización	(566,974)	(296,293)
Total Intangibles	900,001	1,170,682

NOTA 15. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

Pelpak S.A. en reorganización, está sujeta en Colombia al impuesto de renta y complementarios, y a la sobretasa de este último los cuales corresponden a impuestos directos dado a que gravan la ganancia de la Compañía.

La tarifa correspondiente es del 35% sobre la renta líquida.

Teniendo en cuenta que el impuesto diferido es la cantidad de impuestos sobre las ganancias a recuperar (deducible) o a pagar (imponible) en periodos futuros, este se reconoce realizando el análisis de las diferencias temporarias que existen entre los activos y pasivos del estado de situación financiera (bases contables) y sus correspondientes bases fiscales.

De acuerdo con el análisis efectuado, la Compañía determinó un impuesto diferido teniendo en cuenta que la base de comparabilidad fiscal fue bajo una base de renta líquida y será reconocido en el período que las expectativas de generación de ganancias fiscales se vayan a generar a futuro.

El detalle es el siguiente:

Concepto	31-03-24	31-03-2023
IMPUESTO RENTA DIFERIDO (PASIVO)	4,881,027	4,854,506
Total Impuesto Diferido (Pasivo)	4,881,027	4,854,506

NOTA 16. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Se reconoce como cuentas por pagar a empleados, todos los tipos de contraprestaciones y requerimientos legales en virtud que la empresa proporciona a los trabajadores a cambio de sus servicios y como resultado a los acuerdos contractuales o en obligaciones implícitas quedan origen al beneficio.

Concepto	31-03-24	31-03-23
<i>En miles de pesos</i>		
Salarios Por Pagar	(6,143)	0
Liquidaciones por Pagar	(197,681)	(151,999)
Cesantías	(169,731)	(115,678)
Prima de servicios	(170,424)	(115,783)
Intereses Sobre Cesantías	(4,859)	(3,398)
Vacaciones	(394,846)	(251,144)
Total Beneficios a Empleados	(943,684)	(638,002)

NOTA 17. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación, se relacionan las cuentas por pagar de proveedores cuentas por pagar con corte al 31 de diciembre 2023:

Concepto	31-03-24	31-03-23
<i>En miles de pesos</i>		
Proveedores	11,997,554	9,227,751
Costos y Gastos Por Pagar	5,399,209	3,768,977
Total Proveedores y Cuentas Por Pagar Comerciales	17,396,763	12,996,728

NOTA 18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Préstamos bancarios

Los préstamos bancarios son en moneda nacional (pesos colombianos) y comprenden tanto créditos de corto como largo plazo tomados por La Compañía.

En el mes de marzo de 2019, se firmó un acuerdo de reestructuración de las obligaciones financieras, con las siguientes condiciones:

- Plazo total: Ocho (8) años a partir de la fecha de la vigencia del acuerdo con un pago del 20% del total de la deuda, el cual será negociado al final del acuerdo.
- Tasa de interés DTF + 1% subiendo 50 puntos básicos hasta llegar a DTF + 4
- Periodo de gracia: Para capital, dos (2) años y para intereses quince (15) meses contados a partir de la fecha de vigencia del acuerdo
- Amortización del Capital: **Pelpak en reorganización** realizará pagos trimestrales vencidos iguales de capital para cada año a partir del treinta y uno (31) de julio de dos mil veinte (2020) de acuerdo con gradientes.

La compañía firmó con los bancos el Otro Sí No.002, al acuerdo de reestructuración firmado en el año 2019. Con este otro sí, los pagos de intereses y de capital que estaban programados a partir del 31 de julio de 2020, se aplazan a partir del 31 de enero de 2021 para capital. Para intereses, los pagos programados para el 30 de abril, 31 de julio y 31 de octubre de 2020, se pagarán en ocho (8) cuotas trimestrales iguales desde enero de 2023 hasta octubre de 2024.

En el mes de agosto de 2022 se constituyó una nueva obligación con el banco Davivienda para adquisición de maquinaria por valor de \$1.521.000, y en el mes de diciembre se realizó desembolso del crédito con Bancolombia No.5980079264 por valor de \$1.000.000 para poder responder con compromisos con proveedores y empleados.

Concepto	31-03-24	31-03-23
<i>En miles de pesos</i>		
Colpatria No.201016554179	2,218,508	2,218,508
Bogota No.355374186	2,355,560	2,355,560
BBVA No.833-9600150303	782,050	782,050
Popular No.631308519-4	1,621,011	1,621,011
Occidente No.2580008131-5	305,425	305,425
Itaú No.16644-0	3,262,717	3,262,717
Davivienda No.07600496500007660	2,138,805	2,138,805
Davivienda Leasing No.001030001015203	2,102,834	2,102,834
Davivienda Leasing No.001030001015202	145,203	145,203
Davivienda Leasing No.001030001015201	68,509	68,509
Davivienda Leasing No.001030001015200	165,313	165,313
Davivienda Leasing No.001030001015199	183,985	183,985
Davivienda Leasing No.001030001015185	45,572	45,572
Davivienda Leasing No.001030001017446	1,047,363	1,381,999
Occidente No.180-092358	0	8,313
Occidente No.180-106462	0	13,782
Negociacion Libera-Davivienda	767,007	1,002,819
Bancolombia	697,221	1,553,925
Coltefinanciera No.101319458	443,449	443,449
Intereses	5,897,775	3,084,414
Occidente No.2580009016-3	1,344,702	1,344,702
Total Obligaciones financieras	25,593,011	24,228,897

NOTA 19. PATRIMONIO

	31-03-24	31-03-23
<i>En miles de pesos</i>		
Capital suscrito y pagado:		
18,860,839 acciones ordinarias de valor nominal de \$ 1.000,00 c/u.	18,860,839	18,860,839
Total Capital Suscrito y Pagado	18,860,839	18,860,839
Prima en colocación de acciones	15,025,473	15,025,473
Reserva Legal	1,967,647	1,967,647
Resultado del Ejercicio	325,375	(838,871)
Resultados de Ejercicios Anteriores	(19,857,387)	(15,227,993)
Superavit Por Revaluación	14,040,206	14,040,206
Impuesto Diferido	(4,881,027)	(4,854,506)
Total Patrimonio	25,481,126	28,972,795



Pelpak

Las acciones de **Pelpak S.A. en reorganización**, poseen los mismos derechos políticos y económicos, es decir que los accionistas que poseen las acciones ordinarias tienen derecho a recibir dividendos, en el momento en que estos sean declarados cada cierto tiempo y tienen derecho a un voto por acción en las asambleas de la Compañía. El total de las acciones ordinarias son 17.993.064 y 867.775 acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto.

Reserva legal

Concepto	31-03-24	31-03-23
<i>En miles de pesos</i>		
Reserva Legal	1,967,647	1,967,647

Pelpak S.A. en reorganización, en cumplimiento de la normatividad legal aplicable en Colombia, está obligada a apropiarse como reserva legal el 10% de sus utilidades netas anuales, hasta que el saldo de la reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital suscrito.

La reserva no constituye a un monto susceptible de distribución, sino hasta cuando se dé la liquidación de **Pelpak S.A. en reorganización**, como sociedad, sin embargo, la misma se tiene constituida con la finalidad de compensar, absorber o reducir pérdidas que se puedan generar en el futuro.

NOTA 20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y OTROS GASTOS E INGRESOS NETOS

20.1 Ingresos de actividades ordinarias

Pelpak S.A. en reorganización percibe sus ingresos por la venta de bienes, prestación de servicios, intereses y dividendos. Sus ingresos de actividades ordinarias principalmente por:

- ✓ Ingresos por la fabricación, distribución y venta de envases plásticos, tapas plásticas y sus combinaciones con otros materiales

Los ingresos reconocidos en el resultado al 31 de marzo de 2024 son los siguientes:

Concepto	31-03-24	31-03-23
<i>En miles de pesos</i>		
Venta de envases	15,471,239	12,409,293
Venta y mantenimiento de moldes	62,000	0
Devoluciones	(732,528)	(138,824)
Total Ingresos Actividades Ordinarias	14,800,711	12,270,469

20.2 Otros Ingresos (Gastos)

www.pelpak.com

20 Carretera Central del Norte
Vía Tocancipá, Colombia

+57 (1) 8786868 Ext. 6883

+57 316 2810677

info@pelpak.com

Concepto	31-03-24	31-03-23
<i>En miles de pesos</i>		
Diversos	176	129,131
Total Otros Ingresos	176	129,131
Gastos diversos	(2,179)	(28,008)
Total Otros (Gastos) Neto	(2,003)	101,123
Total Otros Ingresos (Gastos) Neto		

Dentro de la ejecución de operaciones diferentes a las directamente relacionadas con el objeto social de la Compañía, se han efectuado el reconocimiento de los siguientes ingresos, clasificados como otros y desagregado por los principales conceptos.

NOTA 21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

A 31 de marzo la compañía continuó con la política de control de costos y gastos

Concepto	31-03-24	31-03-23
<i>En miles de pesos</i>		
Gastos de personal	560,301	573,232
arrendamientos Honorarios	6,341	10,805
Impuestos Contribuciones y afiliaciones Seguros Servicios	394,213	64,109
Gastos legales Mantenimiento y reparaciones Adecuación e instalación Gastos de viaje	39,298	47,591
Depreciaciones Otros gastos	0	1,083
Total Gastos de Administración	0	7,492
	4,075	19,008
	112,697	93,014
	1,865	2,758
	2,285	114
	3,898	10,647
	48,230	49,982
	15,449	30,912
	1,188,652	910,747

NOTA 22. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de marzo de 2024, se continuo con negociaciones con los proveedores estratégicos permitiendo una mejor eficiencia en el proceso logístico de la compañía.

Concepto	31-03-24	31-03-23
<i>En miles de pesos</i>		
Gastos de personal	265,125	185,364
Honorarios	0	38
Impuestos	14,677	124,447
Seguros	0	3,495
Servicios	342,882	588,047
Gastos legales	22,845	10,665
Gastos de viaje	13,723	19,368
Diversos	7,332	17,307
Total Gastos de Ventas	666,584	948,731

NOTA 23. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2024, la causación de los intereses de las obligaciones financieras se realizó a la tasa inicialmente pactada con cada banco, se realizó el registro de método de participación patrimonial donde pelpak s.a tiene una inversión del 100% con la empresa pelpak z.f que al final de su su resultado financiero genero perdidas por \$1.537.581.

Concepto	31-03-24	31-03-23
<i>En miles de pesos</i>		
Diferencia en cambio	(16,137)	0
Intereses	73,102	433
Total Ingresos Financieros	56,965	433
Gastos bancarios	132,018	170,478
Comisiones	3,872	30,689
Intereses	634,357	1,102,389
Otros	173,824	432,105
Total Gastos Financieros	944,071	1,735,661
Ingresos Netos Reconocidos en Resultados	1,001,036	1,736,094

NOTA 24. COSTO DE VENTAS

El costo de ventas de la compañía incluye entre otras cosas, el consumo de materias primas utilizadas en la producción, la mano de obra de la operación y demás personal del área de producción, depreciación de las máquina, equipos y moldes utilizados por la planta y demás servicios conexos a la producción.

Concepto	31-03-24	31-03-23
<i>En miles de pesos</i>		
Costo de Ventas	11,730,891	9,615,757
Total Costo de Ventas	<u>11,730,891</u>	<u>9,615,757</u>