



Cold Line S.A.S. en reorganización

Estados Financieros por el periodo comprendido del

1 de enero al 30 de Septiembre de 2021



COLD LINE S.A.S. - EN REORGANIZACION
NIT. 901.014.446-0
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DICIEMBRE DE 2020
(En pesos colombianos)

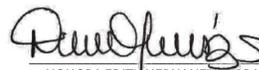
ACTIVO	NOTAS	SEPTIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	SEPTIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020
ACTIVO CORRIENTE:				PASIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes del efectivo	5	802,636,346	1,544,419,045	Obligaciones financieras	12	6,288,717,179	6,420,038,615
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes	6	15,036,865,721	13,364,033,923	Proveedores	13	4,201,879,169	3,636,658,568
Inventarios	7	9,633,671,061	6,726,743,447	Cuentas por pagar	14	16,487,863,675	12,452,002,740
Otros Activos	8	<u>66,555,874</u>	-	Impuestos por pagar	15	406,236,612	880,991,170
				Beneficios para empleados	16	434,430,993	273,812,598
				Otros pasivos y provisiones por pagar	17	<u>819,984,465</u>	<u>748,140,598</u>
Total Activo Corriente		<u>25,539,729,002</u>	<u>21,635,196,415</u>	Total Pasivo Corriente		<u>28,639,112,093</u>	<u>24,411,644,289</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:				PASIVO NO CORRIENTE:			
Propiedades, planta y equipo	9	1,636,289,458	2,036,415,502	Obligaciones financieras	12	<u>104,536,160</u>	<u>93,124,383</u>
Intangibles	10	411,791,012	550,872,674				
Impuesto diferido activo	11	<u>77,399,304</u>	<u>77,399,304</u>				
Total activo no corriente		<u>2,125,479,774</u>	<u>2,664,687,480</u>	Total pasivo no corriente		<u>104,536,160</u>	<u>93,124,383</u>
				TOTAL PASIVO		<u>28,743,648,253</u>	<u>24,504,768,672</u>
				PATRIMONIO	18		
				Capital suscrito y pagado		150,000,000	150,000,000
				Prima en colocación de acciones		2,850,000,000	2,850,000,000
				Pérdida del ejercicio		(873,554,700)	-
				Pérdidas acumuladas		<u>(3,204,884,777)</u>	<u>(3,204,884,777)</u>
				TOTAL PATRIMONIO NETO		<u>(1,078,439,477)</u>	<u>(204,884,777)</u>
TOTAL ACTIVO		<u>27,665,208,776</u>	<u>24,299,883,895</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>27,665,208,776</u>	<u>24,299,883,895</u>

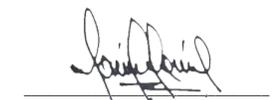
Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

** Estados financieros de enero a septiembre de 2021 No auditados


JOHN JAIRO MATALLANA BUITRON
 (Representante Legal**)


NOHORA EDITH HERNANDEZ SIERRA
 (Contador Público**)
 Tarjeta profesional No.91177-T


VICTOR MAÑUEL LEON
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No.6788-T
 (Ver certificación adjunta**)
 Designado por Baker Tilly Colombia Ltda.



COLD LINE S.A.S. - EN REORGANIZACION

NIT. 901.014.446-0

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

POR EL PERIODO TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y SEPTIEMBRE DE 2020

(En pesos colombianos)

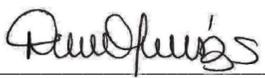
	NOTAS	SEPTIEMBRE 2021	SEPTIEMBRE 2020
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	19	34,708,855,747	8,269,087,124
COSTOS DE VENTAS	20	<u>(31,163,022,152)</u>	<u>(8,653,380,137)</u>
Utilidad/Pérdida bruta		3,545,833,595	(384,293,013)
Gastos de administración	21	(1,903,099,182)	(808,861,207)
Gastos de ventas	22	<u>(2,604,607,866)</u>	<u>(912,190,582)</u>
Pérdida operacional		(961,873,453)	(2,105,344,802)
Ingresos no operacionales	23	358,225,875	279,097,090
Costos financieros	24	<u>(269,907,122)</u>	<u>(569,444,164)</u>
Pérdida antes de impuestos		(873,554,700)	(2,395,691,876)
Impuesto a las ganancias	25	<u>-</u>	<u>(25,063,130)</u>
PERDIDA DEL EJERCICIO		(873,554,700)	(2,420,755,006)

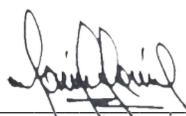
Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

** Estados financieros de enero a septiembre de 2021 No auditados


JOHN JAIRO MATA LLANA BUITRON
(Representante Legal**)


NOHORA EDITH HERNANDEZ SIERRA
(Contador Público**)
Tarjeta profesional No.91177-T


VICTOR MANUEL LEON
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No.6788-T
(Ver certificación adjunta**)
Designado por Baker Tilly Colombia Ltda.



COLD LINE S.A.S. - EN REORGANIZACION
NIT. 901.014.446-0
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DICIEMBRE DE 2020
(En pesos colombianos)

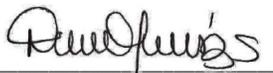
	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Pérdida del ejercicio	Ganancias acumuladas	Total Patrimonio
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	<u>150,000,000</u>	<u>2,850,000,000</u>	<u>575,308,326</u>	<u>996,429,149</u>	<u>4,571,737,475</u>
Traslado de resultados anteriores	-	-	(575,308,326)	575,308,326	-
Resultado del período	-	-	(4,776,622,252)	-	(4,776,622,252)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	<u>150,000,000</u>	<u>2,850,000,000</u>	<u>(4,776,622,252)</u>	<u>1,571,737,475</u>	<u>(204,884,777)</u>
Traslado de resultados anteriores	-	-	4,776,622,252	(4,776,622,252)	-
Resultado del período	-	-	(873,554,700)	-	(873,554,700)
SALDOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021	<u>150,000,000</u>	<u>2,850,000,000</u>	<u>(873,554,700)</u>	<u>(3,204,884,777)</u>	<u>(1,078,439,477)</u>

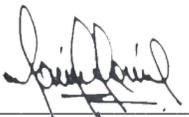
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

** Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

** Estados financieros de enero a septiembre de 2021 No auditados


JOHN JAIRO MATA LLANA BUITRON
 (Representante Legal)**


NOHORA EDITH HERNANDEZ SIERRA
 (Contador Público)**
 Tarjeta profesional No.91177-T


VICTOR MANUEL LEON
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 6788-T
 (Ver certificación adjunta**)
 Designado por Baker Tilly Colombia Ltda.

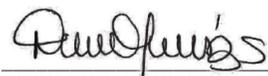
	SEPTIEMBRE 2021	31 DE DICIEMBRE 2020
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
DE OPERACIÓN:		
Pérdida (Utilidad) neta del ejercicio	(873,554,700)	(4,776,622,252)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por operaciones:		
Depreciación y amortización	543,765,053	761,937,329
Impuesto de renta corriente y diferido	-	28,223,202
Deterioro de deudores	(275,956,018)	(6,091,605)
CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(1,396,875,780)	4,312,388,674
Inventarios	(2,906,927,614)	2,058,515,482
Otros activos	(66,555,874)	-
Proveedores	565,220,601	(4,517,626,853)
Cuentas por pagar	4,035,860,935	3,202,250,345
Impuestos, gravámenes y tasas	(474,754,558)	(150,034,120)
Beneficios a empleados	160,618,395	(194,645,412)
Otros pasivos	71,843,867	107,522,685
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>(617,315,693)</u>	<u>825,817,475</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(4,557,347)	(10,692,684)
Retiro de propiedad, planta y equipo	-	422,276
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(4,557,347)</u>	<u>(10,270,408)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones financieras	(119,909,659)	179,856,140
Flujo neto de efectivo provisto por actividades de financiamiento	<u>(119,909,659)</u>	<u>179,856,140</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>(741,782,699)</u>	<u>995,403,207</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	<u>1,544,419,045</u>	<u>549,015,838</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>802,636,346</u>	<u>1,544,419,045</u>

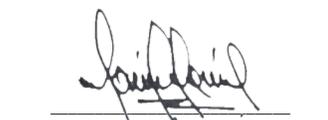
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

** Estados financieros de enero a septiembre de 2021 No auditados


JOHN JAIRO MATALLANA BUITRON
 (Representante Legal)**


NOHORA EDITH HERNANDEZ SIERRA
 (Contador Público)**
 Tarjeta profesional No. 91177-T


VICTOR MAÑUEL LEON
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No.6788-T
 (Ver certificación adjunta**)
 Designado por Baker Tilly Colombia Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 31 DICIEMBRE DE 2020

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Operaciones - La sociedad COLD LINE S.A.S. (en adelante “la sociedad” o “la compañía”) es una sociedad por acciones simplificada constituida de acuerdo con las leyes colombianas el 22 de septiembre de 2016 y tiene por objeto social todas las fabricaciones de artefactos de refrigeración comercial. Su domicilio principal es la ciudad de Bogotá. Sus oficinas principales se encuentran ubicadas en la Calle 17 No. 69- 85. El término de duración de la sociedad es indefinido.

Efecto COVID en las operaciones – Durante el año 2020, la pandemia declarada en 2019 por la Organización Mundial de la Salud (OMS) ocasionada por el coronavirus (COVID-19) se ha propagado en el país, razón por la cual el Gobierno Nacional ha tomado medidas en ámbitos sanitarios, sociales y económicos para evitar la propagación del virus, que incluyeron restricciones en la movilidad de las personas, restricciones en los viajes, el cierre temporal de negocios y otras limitaciones en la operación. Como resultado, la operación de la Compañía fue afectada cierre en las plantas la compañía requirió poner en marcha los planes de contingencia que consistieron principalmente en: suspensión de contratos laborales, acuerdos de flexibilización salarial, postulación a programa del Gobierno nacional para la protección del empleo PAEF, negociación con acreedores para obtener rebajas y descuentos en contratos de arrendamientos y por honorarios de servicios y consultorías, negociaciones con proveedores para ampliar las fechas en los compromisos de pago de las obligaciones, a pesar de todos lo esfuerzos el bajo nivel de ventas generó flujos de caja negativos lo que obligó a las directivas a buscar opciones para mejorar la estabilidad financiera de la compañía, por lo tanto decide cogerse a una reestructuración empresarial operacional y administrativa de acuerdo a lo establecido en la ley 1116 de 2006 . El efecto en las notas contables se describen en las notas a los estados financieros.

Para el año 2021 la pandemia declarada por la Organización Mundial de la Salud (OMS) ocasionada por el coronavirus (COVID-19) continuó generando un efecto negativo en los resultados de la Compañía principalmente por los continuos cierres realizados en los primeros meses del año que afectaron la ejecución de las operaciones de la compañía. Sin embargo, aunque en los últimos meses del año se ha podido evidenciar un incremento significativo en la reactivación de la economía y el regreso progresivo a la presencialidad gracias a las estrategias de vacunación establecidas por el gobierno nacional, la compañía se ha visto afectada por otros factores adicionales originados en la pandemia como el cierre de puertos, baja disponibilidad de barcos, incremento en las tasas de cambio lo que conlleva a un incremento desmesurado de los Fletes, suministros y materias primas a nivel internacional afectando directamente los costos de producción y los márgenes de la compañía

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de Presentación – La Compañía de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009, reglamentada y actualizada por el Decreto 2483 de 2018, prepara sus estados financieros de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia – NCIF, las cuales se basan en la Norma Internacional de Información para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) autorizada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) en su versión año 2017.

Bases de Preparación – La Compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados, los cuales se expresan en pesos colombianos, por ser la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera la Compañía.

Criterio de Materialidad – En la elaboración de los estados financieros, atendiendo el criterio de materialidad, se ha omitido aquella información o desgloses que no requieren de detalle, puesto que no afectan significativamente la presentación de la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la Compañía originados durante los periodos contables presentados.

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

Las diferencias de cambio se reconocen en resultados en el período en que se producen.

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

Cuentas por cobrar – Las cuentas por cobrar registran al costo y se miden por el valor de la transacción; los derechos adquiridos por la Compañía son originados por las ventas de equipos de refrigeración comercial y domestica; tanto nacional como extranjera; prestación de servicios preventivos y correctivos y venta de refraccionarias que corresponde a partes y piezas de los equipos dispuestos a la venta, de los cuales se espera a futuro la entrada de un flujo financiero fijo o determinable. Las cuentas por cobrar se clasifican en las categorías de costo, de acuerdo al plazo concedidos por la compañía.

Al final de cada período, la Compañía evalúa si las cuentas por cobrar presentan indicios de deterioro y, de ser así, reconoce una pérdida por deterioro. Si en un período posterior, el monto de la pérdida disminuye, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada hasta el monto acumulado en libros.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Inventarios -

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

Propiedad, planta y equipo –

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

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

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

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

Deterioro en el valor de los activos - En la fecha de reporte, los activos financieros y no financieros no valorados a valor razonable, son evaluados para determinar si existe algún indicio de pérdida por deterioro. Una pérdida por deterioro se produce cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable. Si es inferior, el valor en libros se reduce a su importe recuperable estimado y se reconoce de inmediato en resultados una pérdida por deterioro.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Combinación de negocios – Las combinaciones de negocios se contabilizan por el método de la adquisición. El costo de una adquisición se mide como la suma de la contraprestación transferida medida a fecha de adquisición al valor razonable y el importe de los intereses minoritarios en la adquirida. Para cada combinación de negocios, la Compañía decide si se debe medir las participaciones no controladoras en la adquirida a su valor razonable o por la parte proporcional de los activos netos identificables de la adquirida. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen como gasto cuando se incurre y se incluyen en los gastos de administración.

Los activos identificables adquiridos, los pasivos y los pasivos contingentes asumidos de la adquirida se reconocen a valor razonable a la fecha de adquisición y el crédito mercantil como un activo en el estado de situación financiera.

La contraprestación transferida se mide como el valor agregado del valor razonable, en la fecha de adquisición, de los activos entregados, los pasivos incurridos o asumidos y los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía, incluyendo cualquier contraprestación contingente, para obtener el control de la adquirida.

El crédito mercantil se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el valor de cualquier participación no controladora, y cuando es aplicable, el valor razonable de cualquier participación previamente mantenida en la adquirida; sobre el valor neto de los activos adquiridos, los pasivos y los pasivos contingentes asumidos en la fecha de adquisición. La ganancia o pérdida resultante de la medición de la participación previamente mantenida se reconoce en los resultados del periodo o en el otro resultado integral. Cuando la contraprestación transferida es inferior al valor razonable de los activos netos de la adquirida, la correspondiente ganancia es reconocida en el resultado del periodo, en la fecha de adquisición.

Cualquier contraprestación contingente de una combinación de negocios se clasifica como activo, pasivo o patrimonio y se reconoce a valor razonable en la fecha de adquisición y es incluida como parte de la contraprestación transferida en una combinación de negocios. Los cambios posteriores al período de medición al valor razonable de una contraprestación contingente, clasificada como activo o pasivo financiero se reconocen en el resultado del periodo. Si la contraprestación no clasifica como un pasivo financiero se mide conforme a la NIIF aplicable.

La política contable establecida para registrar los cambios a valor razonable de la contraprestación contingente durante el período de medición es la siguiente: todos los cambios a valor razonable de la contraprestación contingente que califican como ajustes al periodo de medición son ajustados de manera retrospectiva, con los ajustes correspondientes contra el crédito mercantil.

La adquirente mide la plusvalía adquirida en una combinación de negocios al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumuladas. Se considera que la plusvalía tiene una vida útil finita y se amortiza a lo largo de ese periodo finito; si una entidad no puede hacer una estimación fiable de la vida útil de la plusvalía, se supondrá que dicha vida útil es de diez años.

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

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

provisión para impuesto sobre la renta y complementarios con base en la utilidad gravable o la renta presuntiva, la mayor, estimada a tasas especificadas en la ley de impuestos.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Todos los costos por préstamos son reconocidos como un gasto en resultados durante el período en el que se incurren.

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

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

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

3. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

Los estimados y presunciones subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a los estimados contables se reconocen en el periodo de la revisión si la revisión sólo afecta ese período, o en periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación, se presentan juicios esenciales, aparte de aquellos que involucran los estimados, hechos por la Administración durante el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que tienen un efecto importante en los montos reconocidos en los estados financieros.

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

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

Deterioro de valor de los activos – Las inversiones en propiedades planta y equipo y activos intangibles, son valorados para calcular el deterioro, cuando los eventos o cambios en las circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperado plenamente. Si el valor recuperable de un activo es menor que su valor en libros, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados. Los flujos de efectivo futuros que son utilizados para calcular el valor razonable, son descontados utilizando tasas específicas basadas en las expectativas del futuro de las operaciones de la Compañía, principalmente estimados de ventas, costos, inversiones de capital, entre otros.

Cambios en estos estimados, podría impactar el valor recuperable de los activos. Los estimados son revisados periódicamente por la administración.

4. COMBINACION DE NEGOCIO

En octubre de 2016, Cold Line S.A.S. adquirió de Cold Star S.A.S y activos y pasivos, los cuales se detallan a continuación. El grupo de activos adquiridos constituyen un negocio, razón por la cual, la transacción se reconoció como una combinación de negocio, acorde con Sección 19 de la NIIF para Pymes.

El detalle del valor razonable de los activos netos adquiridos, y el Goodwill es el siguiente.

	Valor Razonable
Efectivo y equivalente de efectivo	\$ 1,083,540,670
Inventarios	4,002,704,598
Cuentas por cobrar	13,747,639,045
Propiedad, planta y equipo	3,104,359,901
Intangibles	258,414,000
Cuentas por pagar	(10,591,170,553)
Obligaciones financieras	(8,569,291,005)
Beneficios a empleados	<u>(198,000,000)</u>
Total activos netos identificados a valor razonable	2,838,196,656
Valor razonable de la contraprestación transferida	<u>2,963,060,000</u>
Subtotal Goodwill generado de la adquisición.	124,863,345
Impuesto diferido	59,727,674
Total Goodwill generado de la adquisición.	<u>\$ 184,591,019</u>

Los activos incluidos en la transacción de compra fueron los siguientes:

Capital de trabajo:	Cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar
Activos Fijos:	Muebles y Enseres
Maquinaria y equipo:	Sistema de dosificación; estación prueba de fuga y resistencia a la presión
Intangibles:	Marca Cold Star por valor por \$221.045.000 y Derecho de uso de la Marca Glacial por \$37.369.000.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	Sept-2021	Dic-2020
Cajas menores	3.000.000	700.000
Moneda nacional	388.620.299	565.288.564
Moneda extranjera	12.220.624	19.427.675
Fideicomisos (1)	160.004.423	959.002.805
Tidis (2)	238.791.000	-
	<u>802.636.346</u>	<u>1.544.419.045</u>

(1) Corresponden a los saldos en Fiduciaria Banco de Bogotá, con tasa de rendimiento E.A del 3.496%.

(2) Corresponde a Tidis que provienen de la devolución de saldo a favor en Renta del año 2.019

No existen restricciones sobre los saldos del disponible al 30 de septiembre de 2021 y diciembre de 2020.

6. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los deudores están discriminados así:	Sept-2021	Dic-2020
Clientes nacionales (1)	9.744.110.039	6.614.538.389
Compañías vinculadas (ver Nota 26)	2.665.842.081	3.196.878.782
Anticipos a proveedores	755.218.109	523.945.103
Anticipos a agencias	22.071.633	27.066.870
Anticipos a trabajadores	2.022.694	2.022.694
Deudores varios	7.805.247	4.378.139
Anticipos de impuestos	2.115.751.936	3.115.159.964
Menos: deterioro de cuentas de dudoso recaudo (2)	<u>(275.956.018)</u>	<u>(119.956.018)</u>
	<u>15.036.865.721</u>	<u>13.364.033.923</u>

(1) Corresponden a las deudas por concepto de la venta de equipos de refrigeración comercial producidos y no fabricados; por prestación de servicios y ventas de repuestos.

Los plazos de crédito están entre 60 a 90 días promedio, según negociación con clientes. Por la emergencia generada por la pandemia del COVID-19 y las restricciones impuestas por el Gobierno Nacional, los clientes están tomando entre 60 y 90 días adicionales para cancelar las facturas vencidas. El análisis de antigüedad de la cuenta de clientes nacionales y del exterior es el siguiente:

	Sept-2021	Dic-2020
Por vencer	7.220.620.093	5.810.269.195
1 – 30	1.411.685.506	185.109.117
31 – 60	773.357.561	254.247.985
61 – 90	22.361.660	38.651.599
Más de 91	<u>316.085.219</u>	<u>326.260.493</u>
	<u>9.744.110.039</u>	<u>6.614.538.389</u>

Las cuentas por cobrar vigentes son las que no muestran atrasos en sus pagos, según las fechas convenidas con el deudor. Las cuentas por cobrar deterioradas comprenden deudores con dificultades financieras, por lo que la recuperación de dichos saldos dependerá en buena medida de procesos judiciales o ejecuciones de garantías recibidas. La máxima exposición al riesgo de crédito a la fecha del balance es el importe en libros de cada clase de cuenta por cobrar mencionada anteriormente. La Compañía no mantiene ninguna garantía como seguro de cobro.

- (2) Los movimientos de la provisión por deterioro de valor de las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar de la Compañía corto y largo plazo es el siguiente:

Movimientos de la provisión por deterioro	Sept-2021	Dic-2020
A 1 de enero	(119.956.018)	(126.047.623)
Reintegro de deterioro	0	36.091.605
Provisión por deterioro de valor	(156.000.000)	(30.000.000)
Deterioro cuenta por cobrar	(275.956.018)	(119.956.018)

7. INVENTARIOS

	Sept-2021	Dic-2020
Materia prima	6.933.648.715	5.072.740.004
Productos en proceso	654.173.350	677.705.088
Productos terminados	2.042.926.788	670.356.503
Mercancía no fabricada por la empresa	15.960.639	15.500.118
Materiales, repuestos y accesorios	14.814.728	38.795.061
Inventario en tránsito	76.995.789	296.495.621
Menos provisión de inventarios	(104.848.948)	(44.848.948)
	9.633.671.061	6.726.743.447
Movimiento deterioro de inventarios		
A 1 de enero	(44,848,948)	(44,848,948)
Provisión por deterioro de valor	(60,000,000)	-
Deterioro cuenta por cobrar	(104,848,948)	(44,848,948)

8. OTROS ACTIVOS

	Sept-2021	Dic-2020
Mantenimiento Licencias	19.206.533	0
Mantenimiento de equipos	20.900.606	0
Diversos	26.448.735	0
	66.555.874	0

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	Sept-2021	Dic-2020
Mejoras en propiedades ajenas	42.823.660	42.823.660
Maquinaria y equipo	3.609.258.361	3.609.258.361
Muebles y equipos de oficina	170.011.003	165.453.656
Equipo de computación y comunicación	38.032.352	38.032.352
Vehículos	225.473.900	225.473.900
Depreciación Acumulada	(2.449.309.818)	(2.044.626.427)
Total	1.636.289.458	2.036.415.502

El movimiento del costo de la propiedad, planta y equipo fue el siguiente:

Costo	Mejoras en Propiedades ajenas	Maquinaria y Equipo	Equipo de Oficina	Equipo de computacion y Comunicacion	Vehículos	Total Activos
Al 31 Diciembre 2020	42.823.660	3.609.258.361	165.453.656	38.032.352	225.473.900	4.081.041.929
Adiciones 2020	-	-	4.557.347	-	-	4.557.347
Saldo al 30 de Sept de 2021	42.823.660	3.609.258.361	170.011.003	38.032.352	225.473.900	4.085.599.276
Depreciación:						
Al 31 Diciembre 2020	(28.061.331)	(1.821.111.319)	(96.261.658)	(29.995.394)	(69.196.725)	(2.044.626.427)
Gastos del año 2021	(10.707.819)	(343.557.878)	(28.294.177)	(3.967.533)	(18.155.984)	(404.683.391)
Saldo al 30 de Sept de 2021	<u>(38.769.150)</u>	<u>(2.164.669.197)</u>	<u>(124.555.835)</u>	<u>(33.962.927)</u>	<u>(87.352.709)</u>	<u>(2.449.309.818)</u>
Saldo final	4.054.510	1.444.589.164	45.455.168	4.069.425	138.121.191	1.636.289.458

10. INTANGIBLES

	Sept-2021	Dic-2020
Marcas (1)	258.534.569	258.534.569
Goodwill (ver Nota 4)	184.591.018	184.591.018
Otros intangibles (2)	499.310.477	499.310.477
Total	942.436.064	942.436.064
Amortizaciones	(530.645.052)	(391.563.390)
Total	411.791.012	550.872.674

- (1) Corresponden a la marca Cold Line adquirida en la compra de negocio de Cold Star y valorada a su valor razonable (Ver Nota 4).
- (2) Corresponde principalmente a la adquisición de las licencias del nuevo ERP contable SAP B1 y el nuevo software de nómina, Designer.

El método de amortización de los intangibles es de línea recta, y el periodo de amortización de acuerdo con las políticas definidas es de 10 años.

El Goodwill se valorizó en la suma de \$184.591.018, se amortiza en un periodo de 10 años.

<u>Costo:</u>	Marcas Comerciales	Licencias	Good Will	Total
Saldo al 31 de Diciembre de 2020	258.534.569	499.310.477	184.591.018	942.436.064
Saldo al 30 de Septiembre de 2021	<u>258.534.569</u>	<u>499.310.477</u>	<u>184.591.018</u>	<u>942.436.064</u>
<i>Amortización acumulada:</i>				
Saldo al 31 de Diciembre de 2020	129.477.411	185.612.462	76.473.517	391.563.390
Gastos de amortización	16.593.066	108.587.772	13.900.824	139.081.662
Saldo al 30 de Septiembre de 2021	<u>146.070.477</u>	<u>294.200.234</u>	<u>90.374.341</u>	<u>530.645.052</u>
Saldo al 30 de Septiembre de 2021	<u>112.464.092</u>	<u>205.110.243</u>	<u>94.216.677</u>	<u>411.791.012</u>

11. IMPUESTO DIFERIDO

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

A la fecha de corte el saldo del impuesto diferido:

IMPUESTO DIFERIDO	Sept-2021	Dic-2020
Impuesto diferido activo	118.475.493	118.475.493
Impuesto diferido pasivo	(41.076.189)	(41.076.189)
Impuesto diferido, neto	<u>77.399.304</u>	<u>77.399.304</u>

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

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

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Este rubro representa los compromisos de pago adquiridos por la compañía, por concepto de préstamo a crédito. El saldo de las obligaciones financieras es el siguiente:

	Sept-2021	Dic-2020
<u>Corrientes</u>		
Bancos nacionales - CP	6.288.717.179	6.420.038.615
Total corriente	<u>6.288.717.179</u>	<u>6.420.038.615</u>
<u>No corrientes</u>		
Bancos nacionales – LP (1)	104.536.160	93.124.383
Total no corriente	<u>104.536.160</u>	<u>93.124.383</u>
Total obligaciones financieras	<u>6.393.253.339</u>	<u>6.513.162.998</u>

El detalle de las obligaciones financieras por tipo de moneda es como sigue:

Banco	Tasa de Interés	Sept-2021	Dic-2020	Moneda
Banco Bogota	IBR + 4,0%	5.081.249.047	5.081.249.047	Pesos
Banco Bogota	TC	727.892	727.892	Pesos
Banco Bogota	TC	26.721	0	Pesos
Banco BBVA	DTF 4,0%	549.326.836	549.326.836	Pesos
Banco BBVA		11.411.777	0	Pesos
Banco Occidente	DTF +4,0%	250.139.940	336.757.020	Pesos
Leasing Banco Occidente	IBR + 4,0 %	205.408.863	250.139.940	Pesos
HP	N/A	294.962.263	294.962.263	Pesos
Totales		<u>6.393.253.339</u>	<u>6.513.162.998</u>	

- (1) No relaciona las obligaciones en las cuales Coldline S.A.S adquirió la calidad de deudor solidario por concepto de préstamos bancarios de la Compañía Industrial S.A. por un monto total equivalente a **\$8.500.005.745**

13. PROVEEDORES

	Sept-2021	Dic-2020
De materias primas del exterior (1)	928.252.182	1.034.539.293
De materias primas nacionales (1)	3.273.626.987	2.602.119.275
	<u>4.201.879.169</u>	<u>3.636.658.568</u>

(1) Corresponden principalmente a las cuentas por pagar a proveedores de materia prima, transportes de producto terminado y servicios de mano de obra externa para la producción. A continuación, la relación de los principales proveedores.

	Sept-2021	Dic-2020
PROVEEDORES DEL EXTERIOR		
Gd Copper	423.629.907	379.199.740
Balatron Industrial S.A De C.V	144.287.504	129.154.678
Coelmatic Sa	99.631.697	0
Embraco Industria De Compresores	73.039.150	65.378.828
Tecumseh Do Brasil	59.563.318	79.532.947
Wellington Latin America Services Sa De Cv	55.961.288	50.092.086
Nuova Protex S.R.L	0	82.023.228
Otros Proveedores	72.139.318	249.157.786
	<u>928.252.182</u>	<u>1.034.539.293</u>
PROVEEDORES NACIONALES		
Huntsman Colombia Ltda	596.860.680	179.011.119
Acesco Colombia Sas	321.394.001	16.457.184
Industria Colombiana De Extrusiones Sas-Incoldex	272.483.901	294.627.101
Metalicas Mundial Ltda	220.277.870	220.207.978
Rejiplas Sas	204.697.635	252.866.185
Publimpresos Sas	198.365.309	0
Comercializacion E Inversiones Inecom Sa	104.779.671	203.966.076
Anfer Sas	87.622.446	60.839.096
Vidrios De Seguridad Sas	83.896.827	147.210.779
Wesco Sa	79.297.994	0
Asc Electronica Sa	77.144.121	0
Ferrefrio Sas	72.467.778	0
Ecointel Sas	72.216.544	52.391.816
Industria Nacional Electromecanica Sa	69.232.504	84.042.354
Otros proveedores	812.889.707	1.090.499.587
	<u>3.273.626.987</u>	<u>2.602.119.275</u>
	<u>4.201.879.169</u>	<u>3.636.658.568</u>

14. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar están discriminadas así:

	Sept-2021	Dic-2020
A Compañías vinculadas (ver Nota 26)	14.813.826.765	8.572.732.702
Costos y gastos por pagar (1)	1.333.352.784	917.892.378
Aportes y retenciones de nomina (2)	87.336.509	74.641.765
Anticipos, avances recibidos y otros pasivos (3)	253.347.617	2.886.735.895
	16.487.863.675	12.452.002.739

(1) Detalle de costos y gastos por pagar

Adecco colombia sa	523.244.112	203.357.034
Carvajal soluciones de comunicaciones sas	312.106.321	312.106.321
Transportes american logistics sas	177.978.058	108.864.343
Enviar logistica sas	54.353.748	29.409.519
Deloitte & touche ltda	41.932.030	41.931.830
Adecco servicios colombia s a	39.222.400	-
Activos	-	19.624.019
Linea express de carga ltda	26.613.784	22.102.981
Seguridad Eliar ltda	16.945.904	16.945.904
Grupo royal inversiones s.a.s.	14.668.000	14.668.000
Hp Financial services colombia llc sucursal colombia	12.842.488	12.842.488
Otras cuentas por pagar	113.445.939	136.039.939
	1.333.352.784	917.892.378

(2) Corresponden a las deudas por concepto de servicios temporales de nómina administrativa, servicios aduaneros y otros servicios.

(3) La variación corresponde principalmente a la entrega de la mercancías y reconocimiento de los ingresos recibidos por anticipado en diciembre de 2020 del Grupo Postobon.

15. IMPUESTOS POR PAGAR

	Sept-2021	Dic-2020
De industria y comercio	309.814.979	279.464.170
De IVA	36.166.633	536.786.000
De renta y complementarios, neto	60.255.000	64.741.000
	406.236.612	880.991.170

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los beneficios a empleados al 30 de Septiembre:

	Sept-2021	Dic-2020
Salarios por pagar	0	0
Cesantias consolidadas	158.510.940	181.380.518
Intereses sobre cesantias	13.828.439	21.852.878
Prima de servicios	57.554.259	0
Vacaciones consolidadas	140.931.929	63.981.842
Bonificacion empleados	63.605.426	6.597.360
	<u>434.430.993</u>	<u>273.812.598</u>

La provisión para beneficios a los empleados representa los derechos a vacaciones anuales y los feriados progresivos acumulados y compensaciones laborales reclamadas por los empleados.

17. OTROS PASIVOS Y PROVISIONES CORRIENTES

	Sept-2021	Dic-2020
Intereses (1)	351.149.513	362.561.290
Honorarios (2)	59.661.162	45.309.409
Transportes, fletes y acarreos	105.620.512	65.758.574
Servicios públicos	27.653.278	18.611.325
Garantías (3)	255.900.000	255.900.000
Otros	20.000.000	-
	<u>819.984.465</u>	<u>748.140.598</u>

- (1) Corresponden a los intereses pendiente por pagar por los créditos.
- (2) Corresponden principalmente a los servicios recibidos y pendiente por pagar por concepto de asesoría jurídica, asesoría técnica y revisoría fiscal.
- (3) Corresponden al estimado de las garantías sobre los equipos que se vendieron y que a la fecha de este informe se encuentran en periodo de garantía.

18. PATRIMONIO

Capital emitido – Al 30 de septiembre 2021, está conformado por 150.000 acciones comunes con valor nominal de 1.000 pesos cada una, de las cuales están suscritas y pagadas en su totalidad a esas fechas, por el accionista único Indufrial S.A.

	Sept-2021	Dic-2020
Capital suscrito y pagado	150.000.000	150.000.000
Prima en colocación de acciones	2.850.000.000	2.850.000.000
Pérdida del Ejercicio	(873.554.700)	(4.776.622.252)
Pérdidas acumuladas	(3.204.884.777)	1.571.737.475
	<u>(1.078.439.477)</u>	<u>(204.884.777)</u>

19. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Detalle de los ingresos de actividades ordinarias por los años que terminaron el 30 de septiembre de 2021 y 30 de septiembre de 2020:

	Sept-2021	Sept-2020
Ventas servicios	207.427.293	88.134.584
Institucionales (1)	34.501.428.454	8.180.952.540
	<u>34.708.855.747</u>	<u>8.269.087.124</u>

(1) Corresponden principalmente a las ventas realizadas por el canal corporativos como la Grupo Postobón y Central Cervecera de Colombia entre otros, ventas del canal tradicional y ventas intercompañías.

20. COSTO DE VENTAS

El detalle de los costos de ventas para el mes de septiembre de 2021 y septiembre de 2020 es el siguiente:

	Sept-2021	Sept-2020
Costos planta	28.133.884.781	7.747.250.417
Costos productos comercializados	939.107.615	96.903.990
Costos repuestos y garantías	404.288.314	244.252.320
Costos servicio postventa de refrigeración (1)	1.685.741.442	564.973.410
	<u>31.163.022.152</u>	<u>8.653.380.137</u>

(1) Costos generados por la nueva línea de negocio ofrecido por la compañía que busca satisfacer las necesidades de los clientes relacionados con servicios postventa institucional, relacionado con en el mantenimiento de equipos de refrigeración.

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de los gastos de administración para el mes de septiembre de 2021 y septiembre de 2020 es el siguiente:

	Sept-2021	Sept-2020
Gastos de personal	740.240.869	338.743.784
Honorarios	127.977.458	84.175.411
Impuestos	132.768.734	43.576.239
Arrendamientos	129.011.075	81.101.680
Contribuciones y afiliaciones	894.992	6.100
Seguros	-	13.550
Servicios (1)	211.455.897	130.854.414

Gastos legales	2.714.550	636.400
Mantenimiento y reparaciones	88.720	417.479
Adecuaciones e instalación	1.444.442	471.097
Gastos de viaje	753.138	1.536.435
Depreciaciones	42.969.529	26.349.171
Amortizaciones	139.081.662	82.565.282
Diversos	10.863.952	17.186.235
Gastos extraordinarios	362.834.164	1.227.930
	1.903.099.182	808.861.207

22. GASTOS DE VENTAS

El detalle de los gastos de ventas para el mes de septiembre de 2021 y septiembre de 2020 es el siguiente:

	Sept-2021	Sept-2020
Gastos de personal	762.809.781	374.026.141
Honorarios (1)	11.840.704	30.489.511
Arrendamientos	353.366.734	139.787.623
Contribuciones y afiliaciones	9.000	-
Servicios (2)	1.227.219.454	306.869.097
Gastos legales	-	1.933.610
Mantenimiento	428.494	-
Adecuaciones e instalaciones	3.593.873	6.013.951
Gastos de viaje	5.121.174	7.275.588
Depreciación	2.250.657	1.000.292
Diversos	21.967.995	20.794.769
Deterioro de cartera	156.000.000	24.000.000
Deterioro de Inventario	60.000.000	-
	2.604.607.866	912.190.582

(1) La variación corresponde a la reclasificación del gasto por el uso de las instalaciones según los metros cuadrados que corresponden al área de ventas.

(2) Corresponden a gastos en fletes por movilización de equipos, materiales y refraccionarias.

23. INGRESOS NO OPERACIONALES

	Sept-2021	Sept-2020
Ventas de desperdicio (1)	77.915.815	11.674.534
Seguros	16.090.984	1.934.645
Subvenciones (2)	72.537.000	41.067.000
Otros	1.211.380	48.218.783
Intereses - ing	190.470.696	176.202.128

<u>358.225.875</u>	<u>279.097.090</u>
--------------------	--------------------

- (1) Corresponden a la venta de material de desperdicio originado durante el proceso productivo.
- (2) Corresponde a el beneficio otorgado por el gobierno Nacional relacionado con el programa de apoyo de empleo formal, creado para proteger el empleo de los impactos económicos en sector empresarial a causa de la emergencia sanitaria ocasionada por el Covid 19.

24. COSTOS FINANCIEROS

	Sept-2021	Sept-2020
Gastos bancarios	-	1,300,529
Comisiones	128,717,893	29,530,328
Intereses - gast	29,060,981	347,201,293
Diferencia en cambio	112,128,248	191,412,014
	<u>269,907,122</u>	<u>569,444,164</u>

25. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

	Sept-2021	Sept-2020
Impuesto renta y complementarios	<u>0</u>	<u>25.063.130</u>
	<u>0</u>	<u>25.063.130</u>

Impuesto a las ganancias - Las disposiciones fiscales aplicables a la Compañía establecen que el impuesto de renta de la misma, debe ser liquidado a una tarifa general del 31% para el año 2021.

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

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

Por su parte las pérdidas fiscales determinadas en el impuesto de renta y en el impuesto de renta para la equidad - CREE hasta el 2016, podrán ser compensadas sin límite en el tiempo de manera proporcional anualmente, de acuerdo con lo dispuesto en el régimen de transición dispuesto en el artículo 290 del E.T.

El régimen de tributación de los dividendos o participaciones recibidos por sociedades y entidades extranjeras y por personas naturales no residentes, establece que, si conforme a lo dispuesto en los artículos 48 y 49 del Estatuto Tributario, los dividendos o participaciones son distribuidos en calidad de gravados, estarán gravados para quien los recibe, a una tarifa del 35% más un 5% adicional, una vez reducido el impuesto liquidado a la tarifa del 35%. Si, por el contrario, los dividendos o participaciones objeto de distribución tienen la calidad de ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional, los saldos a distribuir estarán gravados para quien los recibe a una tarifa del 5%.

Mediante el decreto 560 del 15 de abril de 2020, se adoptaron medidas transitorias especiales en materia de proceso de insolvencia, en el Marco del Estado de Emergencia, Social y Ecológica. El artículo 14 de este Decreto, establece que “los deudores que hayan sido admitidos a un proceso de reorganización o que cuenten con un acuerdo de reorganización y se encuentren ejecutándolo, en los términos de la Ley 1116 de 2006, no se encuentran obligados a liquidar renta presuntiva por el año gravable 2020.

En la medida de lo anterior, para el año 2020, la Compañía no calculo la provisión para el impuesto de renta sobre renta presuntiva.

A continuación, se detalla la conciliación entre la utilidad antes de la provisión para impuesto sobre la renta y la renta gravable por los años terminados al 31 de diciembre:

CONCEPTO	sep-21	sep-20
Pérdida antes de impuesto	(873,554,701)	(3,705,063,110)
Ingresos no gravables	(967,341)	(48,707,772)
Subtotal	(874,522,042)	(3,753,770,882)
Mas:		
GMF y otros impuestos no deducibles	66,384,367	24,985,364
Diferencia en cambio no realizada	98,094,538	25,571,087
Gastos extraordinarios	-	1,178,230
Impuestos asumidos	111,313	52,500
Provisión	60,000,000	-
Multas, sanciones, litigios e interés de mora	381,159,878	9,792,295
Indemnizaciones y demandas laborales	50,357,888	20,150,983
Subtotal	656,107,984	81,730,459
Renta (Pérdida) líquida gravable	(218,414,058)	(3,672,040,423)
Renta presuntiva	-	-
Provisión para el impuesto de renta corriente	-	28,286,000
Impuesto diferido	-	(3,222,870)
Total ingreso impuesto a las ganancias	-	25,063,130

Ley de crecimiento económico – En octubre de 2019 la Corte Constitucional declaró inexecutable en su integridad la Ley de financiamiento (Ley 1943 de 2018) por haberse desconocido el curso del debate parlamentario, los principios de publicidad y consecutividad, dejando la normatividad tributaria vigente hasta el 31 de diciembre de 2019. Como consecuencia, el Gobierno Nacional expidió la Ley 2010 de 2019 denominada “Ley de crecimiento económico”, que incorpora, entre otras, las siguientes disposiciones desde el 1 de enero de 2020:

Impuesto sobre la Renta y Complementarios – La tarifa sobre la renta gravable a las entidades en Colombia, obligadas a presentar declaración de renta será del 31% para el año gravable 2021 y 30% a partir del año gravable 2022.

Para el año 2021 la renta presuntiva es del 0%. Asimismo, no se encuentran sujetos a la renta presuntiva los contribuyentes del régimen SIMPLE. Las entidades financieras deberán liquidar los siguientes puntos adicionales al impuesto de renta y complementarios, cuando la renta gravable sea igual o superior a \$4.272 millones, del 3% para el año gravable 2022. Esta sobretasa está sometida a un anticipo del 100% que deberá pagarse en dos cuotas iguales.

Adicionalmente, se incluye la deducción del 100% de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagadas durante el año que tengan relación de causalidad con la actividad económica de la entidad. En el impuesto de industria y comercio, avisos y tableros (ICA) el contribuyente podrá tomar como descuento tributario del impuesto a la renta el 50% para el año gravable 2021, y del 100% a partir del año gravable 2022. El gravamen a los movimientos financieros será deducible el 50%.

26. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

27. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas a la Compañía:

	Ventas		Compras	
	Sept 2021	Sept 2020	Sep 2021	Sept 2020
Indurenting S.A.S	172.344.643	3.079.793.728	-	-
Indufrial S.A.	1.827.204.857	1.285.860.510	7.940.200.280	8.339.953.706
Friotiemdas S.A.S.	<u>96.267.979</u>	<u>202.360.233</u>	<u>91.754.016</u>	<u>336.233.639</u>
	<u>\$ 2.095.817.479</u>	<u>\$ 4.568.014.471</u>	<u>\$ 8.031.954.296</u>	<u>\$ 8.676.187.345</u>

Los saldos resultantes de esas transacciones son:

	Importes adeudados por partes relacionadas		Importes adeudados a partes relacionadas	
	Sep 2021	Dic 2020	Sep 2021	Dic 2020
Indurenting S.A.S.	2.016.987.482	2.672.272.026	-	-
Indufrial S.A.	506.031.083	387.812.912	14.813.826.765	8.572.732.702
Friotiemdas S.A.S.	<u>142.823.515</u>	<u>136.793.844</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 2.665.842.081</u>	<u>\$ 3.196.878.782,00</u>	<u>\$ 14.813.826.765</u>	<u>\$ 8.572.732.702</u>

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

28. HIPÓTESIS DE NEGOCIO EN MARCHA

La Administración tiene, al momento de aprobar los estados financieros una expectativa razonable de que la Compañía cuenta con los recursos adecuados para continuar operando en el futuro previsible. Por lo tanto, continúan adoptando la base contable de empresa en funcionamiento al preparar los estados financieros.

El representante legal de Indufrial S.A. mediante memorial 2020-07-002410 con fecha 01 de julio de 2020, solicitó ante la Supersociedades la admisión de la compañía al proceso de reorganización empresarial en los términos que señala la ley 1116 de 2006, con el fin de garantizar su continuidad, preservar el empleo y reestructurar diversas obligaciones con acreedores y proveedores. La Supersociedades por su parte, mediante el auto 2020-01-514443 del 17 de septiembre de 2020 notifica la aprobación e inicio del proceso y designa al señor Jhon Jairo Matallana como promotor. Mediante el radicado 2020-01-596912 del 13 de noviembre de 2020 el promotor presenta el proyecto de calificación y graduación de créditos y derechos a votos, del cual se espera aprobación.

29. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO QUE SE INFORMA

A la fecha de preparación de este informe, algunos hechos importantes o materiales que pueden afectar los estados financieros o que requieran revelación son los siguientes:

La lenta reactivación de la economía en lo que va corrido del año debido a los confinamientos y cierre de comercio presentados por los nuevos picos de contagios por COVID durante los meses enero y marzo, han influido negativamente en los resultados de la compañía.

La afectación global de la pandemia ha generado grandes inconvenientes en el suministro de materias primas principalmente por la escases de resinas y metales, dicha situación no ha permitido producir a la capacidad requerida, afectando la productividad en un 29% para el primer trimestre del año.

A lo anterior se suma la baja disponibilidad de transporte marítimo a nivel global, que como consecuencia ha generado incrementos en los costos de fletes por transporte de materias primas en 400%.

El paro nacional que se lleva a cabo desde el 28 de abril es otro factor que ha impactado negativamente la operación de la compañía durante los últimos días, esto debido la inoperancia del puerto marítimo de Buenaventura y a los cierres y bloqueos de vías, imposibilitando el transporte terrestre tanto de nuestras materias primas que provienen de puerto, como la entrega de productos a nuestros clientes a nivel nacional.

En general se siente un ambiente de incertidumbre en la economía nacional y esto ha traído diversas reacciones de los grupos de interés frente al proceso de reorganización que la compañía viene adelantando. El sistema financiero suspendió todas las líneas de crédito hasta que la compañía logre normalizar la deuda según los acuerdos que se pacten. Algunos proveedores suministran productos solo con pagos anticipados de 30 días para iniciar su producción, otros redujeron los periodos y cupos de crédito. Sin embargo, en la medida que se cumplen con las obligaciones adquiridas posterior a la admisión del proceso de reestructuración también, se ha recobrado la confianza de nuestros proveedores.
