



Cold Line S.A.S. En reorganización

Estados Financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

INFORME DEL REVISOR FISCAL

I- 0122 - 2022

Señores Accionistas COLD LINE S.A.S. - EN REORGANIZACION

Informe de auditoría sobre los estados financieros**Opinión**

He auditado los estados financieros de COLD LINE S.A.S. - EN REORGANIZACION, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros que se mencionan, tomados fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera de COLD LINE S.A.S. EN REORGANIZACION, al 31 de diciembre de 2021, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas de Aseguramiento de la Información Aceptadas en Colombia (NAI). Cumplí con los requerimientos éticos y de independencia con respecto a Sociedad, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros separados y he cumplido con las demás responsabilidades de acuerdo con estos requerimientos legales. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Párrafo de énfasis

Llamo la atención a la nota 1 de los estados financieros separados, en cuanto a que COLD LINE S.A.S - EN REORGANIZACIÓN se acogió a la ley 1116 de 2006 para lograr con sus acreedores un acuerdo de reorganización para reestructurar acreencias que al 31 de diciembre de 2021 ascienden \$18.282 millones, el cual se encuentra en las etapas previstas por la ley, a la fecha no se ha concretado el acuerdo. Las estrategias de la Administración para dar cumplimiento al plan presentado se describen en la nota 1.

Mi opinión no ha sido modificada con respecto al asunto indicado anteriormente

Otros asuntos

Los estados financieros separados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por otro contador público quien en su informe de fecha 29 de marzo de 2021, expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Responsabilidad de la administración y del gobierno corporativo de la Sociedad en relación con los estados financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.



La administración es también responsable por evaluar la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la misma y de usar la base contable de empresa en funcionamiento a menos que la administración pretenda liquidar o cesar sus operaciones.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros

Mi responsabilidad es obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Una seguridad razonable no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NAI siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores son considerados materiales si, individualmente o en agregado, podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios.

Como parte del proceso de auditoría efectuado de acuerdo con NAI manifiesto qué:

- Use mi juicio y el escepticismo profesional durante la auditoría.
- Identifique y evalúe los riesgos de error material por fraude o error en los estados financieros y diseñe y realice procedimientos de auditoría aplicables en las circunstancias y en respuesta a los riesgos identificados obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para soportar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material relacionado con fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.
- Obtuve un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.

Baker Tilly Colombia Ltda. denominándose como Baker Tilly es miembro de la red global de Baker Tilly International Ltd., cuyos miembros son entidades legales separados e independientes.

- Evalué lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.
- Concluí sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de empresa en funcionamiento por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Sociedad deje de operar como una empresa en funcionamiento.
- Evalué la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.
- He informado a la administración y a los encargados del gobierno corporativo de la Sociedad, los hallazgos de auditoría identificados durante el trabajo de revisoría fiscal.

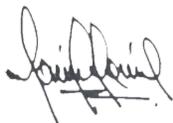
Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2021:

- a) La contabilidad de la Sociedad ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
- b) Las operaciones registradas en los libros se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la asamblea de accionistas.
- c) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.

- d) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
- e) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al sistema de seguridad social integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. La Sociedad no se encuentra en mora por concepto de aportes al sistema de seguridad social integral.

Para dar cumplimiento a lo requerido en los artículos 1.2.1.2. y 1.2.1.5. del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, en desarrollo de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los numerales 1º y 3º del artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 28 de febrero de 2022.



VICTOR MANUEL LEON

Revisor Fiscal de la Sociedad COLD LINE S.A.S. - EN REORGANIZACION

T.P. 6788-T

Designado por: Baker Tilly Colombia Ltda.

28 de febrero de 2022

**INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LOS
NUMERALES 1º Y 3º DEL ARTÍCULO 209 DEL CÓDIGO DE COMERCIO**

I-0122-2022

Señores Accionistas
COLD LINE S.A.S. - EN REORGANIZACION

Introducción

Como parte de mis funciones como Revisor Fiscal y en cumplimiento de los artículos 1.2.1.2 y 1.2.1.5 del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los artículos 4 y 5 del Decreto 2496 de 2015, respectivamente, debo informar sobre el cumplimiento de los numerales 1º) y 3º) del artículo 209 del Código de Comercio, detallados como sigue, por parte COLD LINE S.A.S. - EN REORGANIZACION en adelante “la Sociedad” al 31 de diciembre de 2021, acerca de que los actos de los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones estatutarias y de la Asamblea de Accionistas y que existen adecuadas medidas de control interno, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con los criterios indicados en el párrafo denominado Criterios de este informe:

1º) Si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las ordenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas.

3º) Si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder.

Responsabilidad de la administración

La administración de la Sociedad es responsable por el cumplimiento de los estatutos y de las decisiones de la Asamblea de Accionistas y por diseñar, implementar y mantener medidas adecuadas de control interno para la conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido por el sistema de control interno implementado por la administración.

Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad consiste en examinar si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea de Accionistas, y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder y reportar al respecto en la forma de una conclusión de seguridad razonable independiente basado en la evidencia obtenida. Efectué mis procedimientos de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos para Atestiguar 3000 aceptada en Colombia (International Standard on Assurance Engagements – ISAE 3000, por sus siglas en inglés, Tal norma requiere que planifique y efectúe los procedimientos que considere necesarios para obtener una seguridad razonable acerca de si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobresi hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido, por el sistema de control interno implementado por la administración, en todos los aspectos materiales.

Baker Tilly Colombia Ltda., Firma de contadores a la cual pertenezco y que me designó como revisor fiscal de la Sociedad, aplica el Estándar Internacional de Control de Calidad No. 1 y, en consecuencia, mantiene un sistema comprensivo de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados sobre el cumplimiento de los requisitos éticos, las normas profesionales legales y reglamentarias aplicables.

He cumplido con los requerimientos de independencia y ética del Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por la Junta de Normas Internacionales de Ética para Contadores – IESBA, por sus siglas en inglés, que se basa en principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y comportamiento profesional.

Los procedimientos seleccionados dependen de mi juicio profesional, incluyendo la evaluación del riesgo de que los actos de los administradores no se ajusten a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y que las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder no estén adecuadamente diseñadas e implementadas, de acuerdo con lo requerido por el sistema implementado por la administración

Este trabajo de aseguramiento razonable incluye la obtención de evidencia al 31 de diciembre de 2021. Los procedimientos incluyen:

- Obtención de una representación escrita de la Administración sobre si los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido por el sistema de control interno implementado por la administración.
- Lectura y verificación del cumplimiento de los estatutos de la Sociedad.
- Lectura de las actas de la Asamblea de Accionistas y los estatutos y verificación de si los actos de los administradores se ajustan a los mismos.
- Indagaciones con la Administración sobre cambios o proyectos de modificación a los estatutos de la Sociedad durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Evaluación de si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad y los de terceros que están en su poder, de acuerdo con lo requerido por el sistema de control interno implementado por la administración, lo cual incluye:
 - Pruebas de diseño, implementación y eficacia operativa sobre los controles relevantes de los componentes de control interno sobre el reporte financiero y los elementos establecidos por la Sociedad, tales como: entorno de control, proceso de valoración de riesgo por la entidad, los sistemas de información, actividades de control y seguimiento a los controles.

- Evaluación del diseño, implementación y eficacia operativa de los controles relevantes, manuales y automáticos, de los procesos clave del negocio relacionados con las cuentas significativas de los estados financieros.
- Verificación del apropiado cumplimiento de las normas e instructivos sobre el sistema.
- Emisión de cartas a la gerencia con mis recomendaciones sobre las deficiencias en el control interno, consideradas no significativas, que fueron identificadas durante el trabajo de revisoría fiscal.
- Seguimiento a los asuntos incluidos en las cartas de recomendación que emití con relación a las deficiencias en el control interno

Limitaciones inherentes

Debido a las limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, es posible que existan controles efectivos a la fecha de mi examen que cambien esa condición en futuros períodos, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas y porque la evaluación del control interno tiene riesgo de volverse inadecuada por cambios en las condiciones o porque el grado de cumplimiento con las políticas y procedimientos puede deteriorarse. Por otra parte, las limitaciones inherentes al control interno incluyen el error humano, fallas por colusión de dos o más personas o, inapropiado sobrepaso de los controles por parte de la administración.

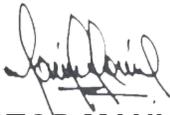
Criterios

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo denominado introducción comprenden: a) los estatutos sociales y las actas de la Asamblea de Accionistas y, b) los componentes del control interno implementados por la Sociedad, tales como el ambiente de control, los procedimientos de evaluación de riesgos, sus sistemas de información y comunicaciones y el monitoreo de los controles por parte de la administración y de los encargados del gobierno corporativo, los cuales están basados en lo establecido en el sistema de control interno implementado por la administración.

Conclusión

Mi conclusión se fundamenta con base en la evidencia obtenida sobre los asuntos descritos, y está sujeta a las limitaciones inherentes planteadas en este informe. Considero que la evidencia obtenida proporciona una base de aseguramiento razonable para fundamentar la conclusión que expreso a continuación:

En mi opinión, los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que están en su poder, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con lo requerido por el sistema de control interno implementado por la administración.



VICTOR MANUEL LEON

Revisor Fiscal de la Sociedad COLD LINE S.A.S. - EN REORGANIZACION
T.P. 6788-T

Designado por: Baker Tilly Colombia Ltda.
28 de febrero de 2022

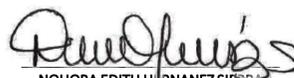


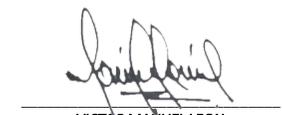
COLD LINE S.A.S. - EN REORGANIZACIÓN
NIT. 901.014.446-0
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 31 DICIEMBRE DE 2020
(En pesos colombianos)

		DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020			DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020
ACTIVO	<u>NOTAS</u>			PASIVO Y PATRIMONIO	<u>NOTAS</u>		
ACTIVO CORRIENTE:				PASIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes del efectivo	5	767.800.338	1.544.419.045	Obligaciones financieras	11	6.335.785.796	6.420.038.615
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	6	14.307.683.670	13.364.033.923	Proveedores	12	5.003.337.095	3.636.658.568
Inventarios	7	<u>11.096.208.354</u>	<u>6.726.743.447</u>	Cuentas por pagar	13	16.482.959.650	12.452.002.740
				Impuestos por pagar	14	184.502.288	880.991.170
				Beneficios para empleados	15	414.012.068	273.812.598
				Otros pasivos y provisiones por pagar	16	<u>979.000.037</u>	<u>748.140.598</u>
Total Activo Corriente		<u>26.171.692.362</u>	<u>21.635.196.415</u>	Total Pasivo Corriente		<u>29.399.596.934</u>	<u>24.411.644.289</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:				PASIVO NO CORRIENTE:			
Propiedades planta y equipo	8	1.506.933.106	2.036.415.502	Obligaciones financieras	11	11.411.777	93.124.383
Intangibles	9	365.430.458	550.872.674	Beneficios para empleados LP		-	-
Impuesto diferido activo	10	<u>-</u>	<u>77.399.304</u>	Impuesto diferido neto	10	<u>266.297.029</u>	<u>-</u>
Total activo no corriente		<u>1.872.363.564</u>	<u>2.664.687.480</u>	Total pasivo no corriente		<u>277.708.806</u>	<u>93.124.383</u>
				TOTAL PASIVO		<u>29.677.305.740</u>	<u>24.504.768.672</u>
				PATRIMONIO	17		
				Capital suscrito y pagado		150.000.000	150.000.000
				Prima en colocación de acciones		2.850.000.000	2.850.000.000
				Ganancias / Pérdidas acumuladas		(3.204.884.777)	1.571.737.475
				Ganancia / Pérdida del ejercicio		(1.428.365.037)	(4.776.622.252)
				TOTAL PATRIMONIO NETO		<u>(1.633.249.814)</u>	<u>(204.884.777)</u>
TOTAL ACTIVO		<u>28.044.055.926</u>	<u>24.299.883.895</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>28.044.055.926</u>	<u>24.299.883.895</u>

Las notas de la 1 a la 29 adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


JOHN JAIRO MATALLANA BUITRON
 (Representante Legal)
 (Ver certificación adjunta)


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

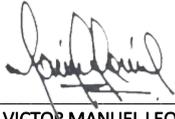

VICTOR MANUEL LEON
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No.6788-T
 (Ver dictamen adjunto)
 Designado por Baker Tilly Colombia Ltda.

	<u>NOTAS</u>	DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	18	47.889.082.076	14.493.270.635
COSTOS DE VENTAS	19	<u>(42.831.183.041)</u>	<u>(15.740.004.109)</u>
Utilidad/Pérdida bruta		5.057.899.035	(1.246.733.474)
Gastos de administración	20	(2.064.237.490)	(1.551.423.992)
Gastos de ventas	21	<u>(3.764.882.941)</u>	<u>(1.911.098.804)</u>
Pérdida operacional		(771.221.396)	(4.709.256.270)
Ingresos no operacionales	22	476.537.982	605.213.332
Gastos no operacionales	23	(433.266.040)	(1.318.169)
Costos financieros	24	<u>(353.982.962)</u>	<u>(671.323.943)</u>
Pérdida antes de impuestos		(1.081.932.416)	(4.776.685.050)
Impuesto a las ganancias	25	<u>(346.432.621)</u>	<u>62.798</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		(1.428.365.037)	(4.776.622.252)

Las notas de la 1 a la 29 adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


JOHN JAIRO MATALLANA BUITRON
(Representante Legal)
(Ver certificación adjunta)


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


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

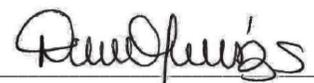


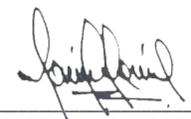
COLD LINE S.A.S. - EN REORGANIZACIÓN
NIT. 901.014.446-0
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 31 DICIEMBRE DE 2020
(En pesos colombianos)

	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	-	-	(1.428.365.037)	-	(1.428.365.037)
SALDOS AL 30 DE DICIEMBRE DE 2021	<u>150.000.000</u>	<u>2.850.000.000</u>	<u>(1.428.365.037)</u>	<u>(3.204.884.777)</u>	<u>(1.633.249.814)</u>

Las notas de la 1 a la 29 adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


JOHN JAIRO MATA LLAMA BUITRON
 (Representante Legal)
 (Ver certificación adjunta)


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


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

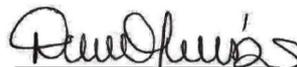


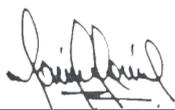
COLD LINE S.A.S. - EN REORGANIZACIÓN
NIT. 901.014.446-0
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 31 DICIEMBRE DE 2020
(En pesos colombianos)

	DICIEMBRE 2021	DICIEMBRE 2020
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
DE OPERACIÓN:		
Pérdida (Utilidad) neta del ejercicio	(1.428.365.037)	(4.776.622.252)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por operaciones:		
Depreciación y amortización	718.927.919	761.937.329
Deterioro de deudores	(204.126.656)	(6.091.605)
Deterioro de inventarios	(120.000.000)	
Impuesto de renta corriente y diferido	343.696.333	28.223.202
CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(739.523.091)	4.312.388.674
Inventarios	(4.249.464.907)	2.058.515.482
Proveedores	1.366.678.527	(4.517.626.853)
Cuentas por pagar	4.030.956.910	3.202.250.345
Impuestos, gravámenes y tasas	(696.488.882)	(150.034.120)
Beneficios a empleados	140.199.470	(194.645.412)
Otros pasivos	230.859.439	107.522.685
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>(606.649.975)</u>	<u>825.817.475</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(4.003.307)	(10.692.684)
Retiro de propiedad, planta y equipo	-	422.276
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(4.003.307)</u>	<u>(10.270.408)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones financieras	<u>(165.965.425)</u>	<u>179.856.140</u>
Flujo neto de efectivo provisto por actividades de financiamiento	<u>(165.965.425)</u>	<u>179.856.140</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>(776.618.707)</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>767.800.338</u>	<u>1.544.419.045</u>

Las notas de la 1 a la 29 adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


JOHN JAIRO MATA LLANA BUITRON
(Representante Legal)
(Ver certificación adjunta)


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


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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 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.

EFFECTO COVID en las operaciones – Durante el año 2020 y 2021, la pandemia declarada por la Organización Mundial de la Salud (OMS) ocasionada por el coronavirus (COVID-19) se propagó en el país, razón por la cual las medidas tomadas por el Gobierno Nacional 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 afectaron los resultados de la compañía. Así las cosas, la operación de la Compañía fue afectada por: a) las restricciones de operación y cierre en las plantas de producción; b) el cierre de establecimientos de comercio en los sectores de alimentos y bebidas, como restaurantes, bares, casinos, panaderías, heladerías, tiendas de barrio, debido a que nuestros productos y servicios están destinados a satisfacer la demanda en este nicho de mercado.

Durante los meses en que se dio el cierre de 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 los 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 decidió acogerse a una reorganización 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 con nuestros proveedores respecto a suministro de materiales y pagos anticipados de los mismos, los costos de productos fueron afectados por los incrementos originados en la pandemia como el cierre de puertos, baja disponibilidad de barcos, 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. La reactivación de la economía generó un desabastecimiento de suministros de materiales por las altas demandas en el mercado, lo cual causó el incumplimiento de las entregas a nuestros clientes de los diferentes canales. Además, se presentaron altos ausentismos por contagios y aislamientos que requirió mayor mano de obra y horas extras dentro de nuestra línea de producción.

Como respuesta a estos efectos la administración incurrió en mayores gastos adicionales en implementos de seguridad, higiene y pruebas covid. Se optimizó materiales en planta y se dio prioridad a canales y clientes que aportan mayor margen y mejores condiciones de pago, asimismo se simplificó el portafolio a productos de mayor rotación y se desarrolló una nueva línea de negocio Vending Machine COLDLINE

Hipótesis de negocio en marcha: La Administración tiene, al momento de aprobar los estados financieros una expectativa razonable de continuar operando en el futuro previsible, basados en los planes de fusión establecidos para el año 2022 con la compañía INDUFRIAL SA. Adicionalmente se continúa con la gestión de incrementar la prestación de servicios técnicos a nivel nacional, por lo tanto se continúa adoptando la base contable de empresa en funcionamiento al preparar los estados financieros.

El representante legal de Coldline S.A. – En Reorganización mediante memorial 2020-07-002410 con fecha 01 de julio de 2020, solicitó ante la Superintendencia de Sociedades 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 emitió la aprobación e inicio del proceso y designó el promotor para el mismo.

Mediante el Radicado No. 2020-01-596912 de 13-11-20 el promotor presentó el proyecto de calificación y graduación de créditos y derechos a votos. Durante el año 2021 se realizó audiencia de objeciones y se presentaron los proyectos de calificación y graduación de derecho de votos de conformidad con los ajustes ordenados en audiencia, se solicitó a la superintendencia coordinar los procesos de reorganización con la compañía INDUFRIAL S.A. y estamos a la espera de la audiencia de objeciones, por lo tanto se presentó a la Superintendencia de Sociedades solicitud de suspensión del proceso de reorganización de Cold Line SAS hasta tener la audiencia de objeciones de Indufrial S.A. La Administración ha establecido las siguientes medidas para dar cumplimiento del plan presentado en el que se fundamenta la celebración del acuerdo y fortalecer la situación de liquidez de la Compañía:

- Ha implementado un riguroso plan de austeridad y control de los gastos y costos.
- Unificar la producción de manufacturas en una sola planta, bajando así el nivel de costos fijos.
- Normalizar el costo de la carga laboral del personal administrativo que presta servicios compartidos para las compañías del grupo.
- Generar ingresos por arrendamiento de maquinaria, consecuente a la unificación de las plantas de producción.
- Ampliar la cobertura de servicios profesionales de refrigeración en la costa, Villavicencio y Cúcuta, para satisfacer la demanda de los clientes del canal Corportativo
- Incrementar las ventas del exterior mediante estrategia diseñada para llegar a nuevos clientes y abrir mercado en nuevos países.
- Segmentar los clientes y priorizar aquellos con mejores volúmenes de ventas y con mejores comportamientos de recaudo de cartera.
- Normalizar paulatinamente los márgenes de ventas del canal Tradicional a través de precio de venta.
- Se conformó el Comité de Flujo de Caja, para monitorear y tomar las medidas necesarias para mantener los flujos de caja positivos

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 fáciles 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 doméstica; 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

Propiedad, planta y equipo

Rangos

Edificios	Entre 51 y 100 años
Maquinaria y equipo	Entre 5 y 10 años
Muebles y equipos de oficina	Entre 2 y 10 años
Equipo de computo	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 imposables 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.

Reclasificaciones en Estados financieros. Algunas cifras del año 2020 se reclasificaron en estos estados financieros para efectos de presentación.

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. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA

El saldo de transacciones en moneda extranjera al 31 de diciembre comprende:

	USD	2021	USD	2020
Caja menor moneda extranjera	USD 480	1.910.957	USD 480	1.647.600
Bancos en moneda extranjera	USD 5.139	20.459.380	USD 5.180	17.780.075
Anticipos proveedores del exterior	USD 33.684	134.101.792	USD 44.515	152.799.077
Proveedores del Exterior	USD 388.520	1.546.760.404	USD 301.377	1.034.539.293
Costos y gastos por pagar(1)	USD 1.820	7.245.711	USD 0	0
	USD 429.643	1.710.478.244	USD 351.552	1.206.766.045

(1) Corresponde a afiliaciones incluidas en costos y gastos por pagar

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre comprende:

	2021	2020
Cajas menores	1.500.000	700.000
Caja menor moneda extranjera USD480	1.910.957	1.647.600
Moneda nacional	679.358.431	565.288.564
Bancos en moneda extranjera USD5.139	20.459.380	17.780.076
Fideicomisos (1)	19.464.570	959.002.805
Tidis (2)	45.107.000	0
	767.800.338	1.544.419.045

No existen restricciones sobre los saldos del disponible al 31 de diciembre de 2021 y diciembre de 2020.

- (1) Corresponden a los saldos en Fiduciaria Banco de Bogotá, con tasa de rendimiento E.A del 3.22%.
- (2) Corresponde al saldo de Tidis que provienen de la Devolución de Saldo a Favor en Renta del año 2.019. Se han cancelado impuestos de la compañía con estos Tidis.

6. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre comprenden:

	2021	2020
Clientes nacionales (1)	9.517.026.677	6.614.538.389
Compañías vinculadas (ver Nota 26)	2.021.413.141	3.196.878.782
Anticipos a proveedores	1.011.416.994	523.945.103
Anticipos a agencias	79.859.811	27.066.870
Anticipos a trabajadores	1.352.150	2.022.694
Anticipos gastos de viaje	0	0
Deudores varios	9.887.922	4.378.139
Anticipos de impuestos	1.990.809.649	3.115.159.964
Menos: deterioro de cuentas de dudoso recaudo (2)	(324.082.674)	(119.956.018)
	<u>14.307.683.670</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:

	2021	2020
Por vencer	8.067.371.203	5.810.269.195
1 – 30	707.644.437	185.109.117
31 – 60	257.401.213	254.247.985
61 – 90	45.487.408	38.651.599
Más de 91	439.122.416	326.260.493
	<u>9.517.026.677</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:

	2021	2020
A 1 de enero	(119.956.018)	(126.047.623)
Reintegro de deterioro	0	36.091.605
Provisión por deterioro de valor	(204.126.656)	(30.000.000)
Deterioro cuenta por cobrar	<u>(324.082.674)</u>	<u>(119.956.018)</u>

7. INVENTARIOS

El saldo de inventarios al 31 de diciembre comprende:

	2021	2020
Materia prima	8.434.475.337	5.072.740.004
Productos en proceso	595.545.347	677.705.088
Productos terminados	1.562.501.648	670.356.503
Mercancía no fabricada por la empresa	270.335.211	15.500.118
Materiales, repuestos y accesorios	42.428.421	38.795.061
Inventario en tránsito	225.600.407	296.495.621
Provisión / Castigo de Inventario	(34.678.017)	(44.848.948)
	<u>11.096.208.354</u>	<u>6.726.743.447</u>
Movimiento deterioro de inventarios		
A 1 de enero	(44.848.948)	(44.848.948)
Provisión por deterioro de valor	(120.000.000)	0
Castigo de Inventario	130.170.931	0
Deterioro cuenta por cobrar	<u>(34.678.017)</u>	<u>(44.848.948)</u>

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

	2021	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	169.456.963	165.453.656
Equipo de computación	38.032.352	38.032.352
Vehículos	225.473.900	225.473.900
Depreciación Acumulada	(2.578.112.130)	(2.044.626.427)
	<u>1.506.933.106</u>	<u>2.036.415.502</u>

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 2021			4.003.307			4.003.307
Saldo al 31 de diciembre de 2021	42.823.660	3.609.258.361	169.456.963	38.032.352	225.473.900	4.085.045.236
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	(14.277.094)	(452.750.440)	(36.960.113)	(5.290.078)	(24.207.978)	(533.485.703)
	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(42.338.425)	(2.273.861.759)	(133.221.771)	(35.285.472)	(93.404.703)	(2.578.112.130)
Saldo final	485.235	1.335.396.602	36.235.192	2.746.880	132.069.197	1.506.933.106

9. INTANGIBLES

El saldo de intangibles al 31 de diciembre comprende:

	2021	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	(577.005.606)	(391.563.390)
Total	365.430.458	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
- (2) Corresponde principalmente a la adquisición de las licencias del ERP contable SAP B1 y el 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.

	Marcas comerciales	Licencias	Good Will	Total
<i>Costo:</i>				
Saldo al 31 de Diciembre de 2020	258.534.569	499.310.477	184.591.018	942.436.064
Adiciones				
Otros				
Saldo al 31 de Diciembre 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	22.124.088	144.783.696	18.534.432	185.442.216
Saldo al 31 de Diciembre de 2021	<u>151.601.499</u>	<u>330.396.158</u>	<u>95.007.949</u>	<u>577.005.606</u>
Saldo al 31 de Diciembre de 2021	<u>106.933.070</u>	<u>168.914.319</u>	<u>89.583.069</u>	<u>365.430.458</u>

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	2,838,196,655
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><u>\$ 184,591,019</u></u>

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

Activos Fijos: maquinaria de equipo, muebles y enseres

Capital de trabajo: cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar

Los principales equipos adquiridos en la transacción fueron:

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.

10. 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:

	2021	2020
Impuesto diferido activo	140.800.475	118.475.493
Impuesto diferido pasivo	<u>(407.097.504)</u>	<u>(41.076.189)</u>
Impuesto diferido, neto	<u><u>(266.297.029)</u></u>	<u><u>77.399.304</u></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.

11. 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 al 31 de diciembre es el siguiente:

	2021	2020
<u>Corrientes</u>		
Bancos nacionales - CP	6.335.785.796	6.420.038.615
Total corriente	<u>6.335.785.796</u>	<u>6.420.038.615</u>
<u>No corrientes</u>		
Bancos nacionales - LP	11.411.777	93.124.383
Total no corriente	<u>11.411.777</u>	<u>93.124.383</u>
Total obligaciones financieras	<u>6.347.197.573</u>	<u>6.513.162.998</u>

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

Banco	Tasa de Interés	2021	2020	Moneda
Banco Bogotá	IBR + 4,0%	5.081.249.047	5.081.249.047	Pesos
Banco Bogotá	TC	727.892	727.892	Pesos
Banco Bogotá	TC	26.721		Pesos
Banco BBVA	DTF 4,0%	549.326.836	549.326.836	Pesos
Banco BBVA		11.411.777		Pesos
Banco Occidente	DTF +4,0%	250.139.940	336.757.020	Pesos
Leasing Banco Occidente	IBR + 4,0 %	159.353.097	250.139.940	Pesos
HP	N/A	294.962.263	294.962.263	Pesos
Totales		<u>6.347.197.573</u>	<u>6.513.162.998</u>	

Revelación. Las obligaciones financieras de COLD LINE S.A.S no incluyen los préstamos bancarios en los cuales la sociedad actuó como deudor solidario ante los Bancos por cuenta de la compañía INDUFRIAL S.A. por un monto total equivalente a **\$8.500.005.745**.

12. PROVEEDORES

El saldo de proveedores al 31 de diciembre comprende:

	2021	2020
De materias primas del exterior (1)	1.546.760.403	1.034.539.293
De materias primas nacionales (1)	3.456.576.692	2.602.119.275
	<u>5.003.337.095</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.

PROVEEDORES DEL EXTERIOR	USD	2021	USD	2020
Gd Copper	USD 110.473	439.812.031	USD 110.473	379.199.740
Balatron Industrial S.A De C.V	USD 37.627	149.799.104	USD 37.627	129.154.678
Otros Proveedores	USD 31.376	124.914.266	USD 56.635	194.399.114
Tecumseh Do Brasil	USD 30.183	120.162.872	USD 23.171	79.532.947
Nidec Global Appliance Brasil Ltda	USD 19.047	75.829.153	USD 0	0
Pesarin S.R.L	USD 16.300	64.892.905	USD 0	0
Wellington Latin America Services Sa	USD 14.593	58.098.938	USD 14.593	50.092.086
Nuova Protex S.R.L	USD 0	0	USD 23.896	82.023.228
	USD 388.520	1.546.760.403	USD 301.395	1.034.539.293

PROVEEDORES NACIONALES	2021	2020
Huntsman Colombia Ltda	629.649.229	179.011.119
Industria Colombiana De Extrusiones Sas-Incoldex	368.888.652	294.627.101
Vidrios De Seguridad Sas	255.951.796	147.210.779
Metalicas Mundial Ltda	228.273.284	220.207.978
Rejiplas Sas	215.883.719	252.866.185
Publimpresos Sas	212.859.261	0
Comercializacion E Inversiones Inecom Sa	113.527.653	203.966.076
Multipartes Colombia SAS	110.943.968	0
Industria Nacional Electromecanica Sa	99.963.129	84.042.354
Asc Electronica Sa	91.690.195	0
Acesco Colombia Sas	91.342.822	16.457.184
Ecointel Sas	72.233.802	52.391.816
Wesco Sa	71.624.102	0
Ideplas SAS	69.327.152	0
Anfer Sas	68.134.943	60.839.096
Otros proveedores	756.282.985	1.090.499.587
	3.456.576.692	2.602.119.275
	5.003.337.095	3.636.658.568

13. CUENTAS POR PAGAR

El saldo de las cuentas por pagar al 31 de diciembre están discriminadas así:

	2021	2020
A compañías vinculadas (ver Nota 26)	14.494.435.012	8.572.732.702
Costos y gastos por pagar (1)	1.275.670.140	917.892.378
Aportes y retenciones de nómina	99.634.016	74.641.765
Anticipos, avances recibidos y otros pasivos	613.220.482	2.886.735.895
	<u>16.482.959.650</u>	<u>12.452.002.740</u>

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

(2) 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.

COSTOS Y GASTOS POR PAGAR

	2021	2020
Adecco colombia SA	403.433.568	203.357.034
Carvajal soluciones de comunicaciones SAS	312.106.321	312.106.321
Transportes american logistics SAS	163.774.773	108.864.343
Otras cuentas por pagar	139.994.593	155.663.958
Enviar logistica SAS	55.279.914	29.409.519
Deloitte & touche Ltda	41.932.030	41.931.830
Linea express de carga Ltda	30.556.731	22.102.981
Iq vending SAS	29.537.458	0
Electro artic SAS	27.728.160	0
Adecco servicios colombia SA	26.870.200	0
Seguridad Eliar Ltda	16.945.904	16.945.904
Grupo royal inversiones SAS.	14.668.000	14.668.000
Hp Financial services colombia llc sucursal colombia	12.842.488	12.842.488
	<u>1.275.670.140</u>	<u>917.892.378</u>

14. IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de impuestos por pagar al 31 de diciembre comprenden:

	2021	2020
De industria y comercio	82.167.000	279.464.170
De IVA	13.749.000	536.786.000
De renta y complementarios, neto	88.586.288	64.741.000
	<u>184.502.288</u>	<u>880.991.170</u>

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo de beneficios a empleados al 31 de diciembre comprenden:

	2021	2020
Cesantias consolidadas	205.026.200	181.380.518
Intereses sobre cesantías	23.786.618	21.852.878
Vacaciones consolidadas	147.015.433	63.981.842
Bonificacion empleados	38.183.817	6.597.360
	<u>414.012.068</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.

16. OTROS PASIVOS Y PROVISIONES CORRIENTES

El saldo de otros pasivos y provisiones corrientes comprenden:

	2021	2020
Intereses (1)	351.149.513	362.561.290
Honorarios (2)	69.984.047	45.309.409
Transportes, fletes y acarreos	110.736.118	65.758.574
Servicios públicos	26.230.359	18.611.325
Garantías (3)	310.900.000	255.900.000
Otros (4)	110.000.000	0
	<u>979.000.037</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.

(4) Provisión desarrollo sistema Coresystem para SPR

17. PATRIMONIO

	2021	2020
Capital suscrito y pagado	150.000.000	150.000.000
Prima en colocación de acciones	2.850.000.000	2.850.000.000
Ganancias /Pérdidas del Ejercicio	(1.428.365.037)	(4.776.622.252)
Ganancias/pérdidas acumuladas	(3.204.884.777)	1.571.737.475
	<u>(1.633.249.814)</u>	<u>(204.884.777)</u>

Capital emitido – Al 31 de diciembre 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.

Capital suscrito y pagado	\$ <u>150.000.000</u>	\$ <u>150.000.000</u>
---------------------------	-----------------------	-----------------------

Prima en Colocación de acciones – Al 31 de diciembre 2021, está conformada por:

Prima en Colocación de acciones	\$ <u>2.850.000.000</u>	\$ <u>2.850.000.000</u>
---------------------------------	-------------------------	-------------------------

18. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias por el año terminado el 31 de diciembre incluyen:

	2021	2020
Ingresos ventas nacionales (1)	46.217.092.142	13.193.795.523
Ingresos por ventas de repuestos	1.447.948.524	1.107.738.947
Ingresos por servicios	224.041.410	191.736.165
	<u>47.889.082.076</u>	<u>14.493.270.635</u>

(1) Corresponden principalmente a las ventas realizadas por el canal corporativo, institucional, tradicional e intercompañías.

19. COSTO DE VENTAS

El detalle de los costos de ventas por el año terminado al 31 de diciembre incluye:

	2021	2020
Costos planta	38.864.078.861	13.214.052.470
Costos servicio postventa de refrigeración (1)	2.081.918.538	1.148.366.914
Costos productos comercializados	1.324.021.276	908.758.249
Costos repuestos y garantías	561.164.366	468.826.475
	<u>42.831.183.041</u>	<u>15.740.004.108</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.

20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El detalle de los gastos de administración por el año terminado el 31 de diciembre incluye:

	Dic - 2021	Dic - 2020
Gastos de personal	976.848.554	708.543.434
Servicios (1)	300.966.985	212.087.292
Impuestos	190.814.046	68.762.510
Amortizaciones	185.442.216	180.817.776
Honorarios	171.361.712	122.961.216
Arrendamientos	153.408.130	168.332.256
Depreciaciones	56.988.985	52.634.372
Diversos	20.830.956	27.389.021
Gastos legales	2.714.550	673.000
Gastos de viaje	2.255.710	1.702.259
Adecuaciones e instalación	1.457.031	471.097
Contribuciones y afiliaciones	894.992	5.975.200
Mantenimiento y reparaciones	253.623	1.061.009
Seguros		13.550
	2.064.237.490	1.551.423.992

(1) En el año 2021 hubo incremento en servicios principalmente en temporales y en procesamiento electrónico de datos.

21. GASTOS DE VENTA

El detalle de los gastos de ventas por el año terminado al 31 diciembre de incluye:

	2021	2020
Servicios (2)	1.799.515.269	587.268.932
Gastos de personal	1.061.299.632	796.470.173
Arrendamientos	508.218.836	384.472.313
Deterioro de cartera	204.126.656	30.000.000
Deterioro de inventario	120.000.000	0
Diversos	31.053.052	31.682.565
Honorarios (1)	11.840.704	49.290.511
Adecuaciones e instalaciones	9.343.873	6.106.852
Gastos de viaje	7.695.534	8.906.328
Contribuciones y afiliaciones	7.282.291	6.388.375
Depreciacion	3.000.876	2.500.730
Equipo de oficina	1.077.723	0
Mantenimiento	428.495	0
Seguros	0	4.791.865
Gastos legales	0	3.220.160
	3.764.882.941	1.911.098.804

- (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.

22. INGRESOS NO OPERACIONALES

El saldo de ingresos no operacionales por el año terminado el 31 de diciembre comprende:

	2021	2020
Intereses	236.784.755	347.129.809
Ventas de desperdicio (1)	118.139.707	43.169.449
Subvenciones	72.537.000	247.581.000
Otros	25.881.740	-37.465.654
Seguros	23.194.780	4.798.728
	<u>476.537.982</u>	<u>605.213.332</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.

23. GASTOS NO OPERACIONALES

Los gastos no operacionales por el año terminado el 31 de diciembre incluyen:

	2021	2020
Gastos extraordinarios - Adm	<u>433.266.040</u>	<u>1.318.169</u>
	<u>433.266.040</u>	<u>1.318.169</u>

- (1) Gastos Extraordinarios corresponde principalmente a un ajuste por corrección originada por la solicitud de devolución de renta del año gravable 2019. El valor del ajuste al impuesto de renta fue de \$329.461.000. Adicionalmente se realiza ajuste en impuestos asumidos por concepto de retenciones que nos practicaron y no certificaron en años anteriores por valor de \$69.419.181

24. COSTOS FINANCIEROS

Los costos financieros por el año terminado al 31 de diciembre incluyen.

	2021	2020
Gastos bancarios	0	1.300.529
Comisiones	160.895.152	33.149.145
Intereses	32.161.094	515.603.157
Diferencia en cambio	160.926.716	121.271.112
	<u>353.982.962</u>	<u>671.323.943</u>

25. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

	2021	2020
Impuesto renta y complementarios	346.432.621	(62.798)
	<u>346.432.621</u>	<u>(62.798)</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.

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	2021	2020
Pérdida antes de impuesto	- 1.081.932.417	- 4.776.622.253
Ingresos reconocidos fiscalmente	-	-
Ingresos no gravables	6.631.934	47.348.457
Subtotal	<u>- 1.088.564.351</u>	<u>- 4.823.970.710</u>
Mas:		
GMF y otros impuestos no deducibles	- 95.407.023	- 24.131.343
Beneficios a empleados no deducibles	- 197.402.132	- 80.204.352
Diferencia en cambio no realizada	-	-
Depreciación	- 121.926.328	- 213.003.294
Gastos extraordinarios	- 363.735.546	- 1.185.919

Impuestos asumidos	-	69.530.494	-	139.939
Provisión	-	301.197.505	-	505.100.467
Multas, sanciones, litigios e interés de mora	-	18.499.183	-	16.778.514
Indemnizaciones y demandas laborales		-		-
Subtotal		- 1.313.862.293		- 840.543.828
Renta (Pérdida) líquida gravable		225.297.943	-	3.983.426.882
Renta presuntiva		-		-
Provisión para el impuesto de renta corriente	-	2.736.288		-
Impuesto diferido	-	343.696.333	-	62.798
Total gasto impuesto a las ganancias		- 346.432.621		- 62.798

Como se evidencia para el año gravable 2021 la compañía obtuvo una renta líquida gravable de \$ 225.297.943 sobre la cual no se pagará impuesto de renta en su totalidad sino sobre una parte de la misma que corresponde a \$ 8.826.735 la diferencia se compensará con las pérdidas obtenidas en el año 2020; lo anterior de conformidad con lo establecido en el artículo 147 del estatuto tributario.

La relación de pérdidas a compensar es la siguiente:

AÑO	PERDIDA FISCAL	RENTA PRESUNTIVA	VALOR A COMPENSAR	PENDIENTE POR COMPENSAR
2020	3.893.428.000	-	216.471.207	3.676.956.793

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

- a. Si son dividendos considerados como ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional de personas naturales residentes se aplicará la tabla del artículo 242 del estatuto tributario.
- b. Si son dividendos considerados gravados de personas naturales residentes se aplicará la tarifa del artículo 240 del estatuto tributario.
- c. Si son dividendos considerados como ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional de sociedades nacionales se aplicará la tarifa del 7.5% conforme a lo establecido en el artículo 242-1 del estatuto tributario.
- d. Si son dividendos considerados gravados de sociedades nacionales se aplicará la tarifa del artículo 240 del estatuto tributario.
- e. La tarifa del impuesto sobre la renta correspondiente a dividendos o participaciones, percibidos por sociedades u otras entidades extranjeras sin domicilio principal en el país, por personas naturales sin residencia en Colombia y por sucesiones ilíquidas de causantes que no eran residentes en Colombia será del diez por ciento (10%).
- f. Cuando los dividendos o participaciones correspondan a utilidades, que de haberse distribuido a una sociedad nacional hubieren estado gravadas, conforme a las reglas de los artículos 48 y 49 del Estatuto Tributario estarán sometidos a la tarifa señalada en el artículo 240 del Estatuto Tributario, según el periodo gravable en que se paguen o abonen en cuenta, caso en el cual el impuesto señalado en el inciso anterior, se aplicará una vez disminuido este impuesto.
- g. La tarifa del impuesto sobre la renta aplicable a los dividendos y participaciones que se paguen o abonen en cuenta a establecimientos permanentes en Colombia de sociedades extranjeras será del diez por ciento (10%), cuando provengan de utilidades que hayan sido distribuidas a título de ingreso no constitutivo de renta ni ganancia ocasional.

h. Cuando estos dividendos provengan de utilidades que no sean susceptibles de ser distribuidas a título de ingreso no constitutivo de renta ni ganancia ocasional, estarán gravados a la tarifa señalada en el artículo 240 del Estatuto Tributario, según el periodo gravable en que se paguen o abonen en cuenta, caso en el cual el impuesto señalado en el inciso anterior, se aplicará una vez disminuido este impuesto.

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 calcula la provisión para el impuesto de renta sobre renta presuntiva.

Para el año 2021 la tarifa de impuesto sobre la renta presuntiva es del 0% lo anterior de conformidad con lo establecido en el artículo 188 del estatuto tributario.

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	
	Dic 2021	Dic 2020	Dic 2021	Dic 2020
Indurenting S.A.S	211.831.359	696.120.774	-	-
Indufrial S.A.	2.610.950.152	1.260.219.435	10.174.734.077	1.780.849.740
Friotiendas S.A.S.	<u>192.011.086</u>	<u>88.679.657</u>	<u>91.754.015</u>	<u>118.805.580</u>
	<u>\$ 3.014.792.597</u>	<u>\$ 2.045.019.866</u>	<u>\$ 10.266.488.092</u>	<u>\$ 1.899.655.320</u>

Los saldos resultantes de esas transacciones son:

	Importes adeudados por partes relacionadas		Importes adeudados a partes relacionadas	
	Dic 2021	Dic 2020	Dic 2021	Dic 2020
Indurenting S.A.S.	1.844.988.841	2.672.272.026	-	-
Indufrial S.A.	3.527.813	387.812.912	14.494.435.012	8.572.732.702
Friotiendas S.A.S.	<u>172.896.664</u>	<u>136.793.844</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 2.021.413.141</u>	<u>\$ 3.196.878.782,00</u>	<u>\$ 14.494.435.012</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. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO QUE SE INFORMA

A la fecha de preparación de este informe, no se evidencian hechos importantes o materiales que pueden afectar los estados financieros o que requieran ser revelados.

29. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por parte del Representante Legal y autorizados para su publicación el 10 de marzo de 2022.