

## *Cold Line S.A.S. en reorganización*

*Estados Financieros por el periodo comprendido del 1 de enero al  
31 de marzo de 2021*

COLD LINE S.A.S.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE MARZO 2021 Y 31 DICIEMBRE DE 2020  
(En pesos colombianos)

	31 DE MARZO 2021	31 DE DICIEMBRE 2020		31 DE MARZO 2021	31 DE DICIEMBRE 2020
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
ACTIVOS CORRIENTES:			PASIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 5)	\$ 340,866,948	\$ 1,544,419,045	Obligaciones financieras (Nota 11)	\$ 6,433,479,071	\$ 6,420,038,615
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes (Nota 6)	14,620,746,669	13,364,033,923	Proveedores (Nota 12)	4,741,038,433	3,636,658,568
Inventarios (Nota 7)	7,458,955,300	6,726,743,447	Cuentas por pagar (Nota 13)	12,202,551,172	12,452,002,740
Otros Activos	59,773,979		Impuestos por pagar (Nota 14)	440,951,534	880,991,170
			Beneficios para empleados (Nota 15)	259,670,625	273,812,598
			Otros pasivos y provisiones por pagar (Nota 16)	747,006,045	748,140,598
Total activos corrientes	22,480,342,896	21,635,196,415	Total pasivos corrientes	24,824,696,880	24,411,644,289
ACTIVOS NO CORRIENTES:			PASIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades, planta y equipo (Nota 8)	1,892,636,577	2,036,415,502	Obligaciones financieras (Nota 11)	54,043,449	93,124,383
Intangibles (Nota 9)	504,512,120	550,872,674	Total pasivos no corrientes	54,043,449	93,124,383
Impuesto diferido (Nota 10)	77,399,304	77,399,304	Total pasivos	24,878,740,329	24,504,768,672
Total activos no corrientes	2,474,548,001	2,664,687,480	PATRIMONIO		
Total activos	\$ 24,954,890,897	\$ 24,299,883,895	Capital suscrito y pagado (Nota 17)	150,000,000	150,000,000
			Prima en colocación de acciones	2,850,000,000	2,850,000,000
			Utilidad del ejercicio	281,035,345	(4,776,622,252)
			Ganancias (Pérdidas) acumuladas	(3,204,884,777)	1,571,737,475
			Total patrimonio neto	76,150,568	(204,884,777)
			Total pasivos y patrimonio	\$ 24,954,890,897	\$ 24,299,883,895

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.

  
JOHN JAIRO MATA LLANA BUITRÓN  
Representante Legal\*\*

  
MARISOL SÁNCHEZ SANABRIA  
Contador Público\*\*  
Tarjeta profesional No.137845-T

  
DIEGO PEREZ POLENTINO  
Revisor Fiscal Suplente  
Tarjeta profesional No. 62784 -T  
(Ver certificación adjunta)  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.



COLD LINE S.A.S.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE MARZO DE 2021  
(En pesos colombianos)

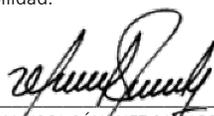
	31 DE MARZO 2021	31 DE MARZO 2020
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota 18)	\$ 10,412,835,517	\$ 7,565,772,560
COSTOS DE VENTAS (Nota 19)	<u>(8,986,035,264)</u>	<u>(7,350,487,153)</u>
Utilidad bruta	1,426,800,253	215,285,407
Otros Ingresos (Nota 22)	88,196,113	10,732,689
Gastos de administración (Nota 20)	(446,510,051)	(471,065,788)
Gastos de ventas (Nota 21)	<u>(740,168,410)</u>	<u>(632,220,005)</u>
Pérdida operacional	328,317,905	(877,267,697)
Ingresos financieros (Nota 23)	88,091,140	28,955,393
Costos financieros (Nota 23)	<u>(135,373,700)</u>	<u>(482,395,949)</u>
Pérdida antes de impuestos	281,035,345	(1,330,708,253)
Impuestos a las ganancias Corriente (Nota 24)		(20,214,000)
Diferido (Nota 24)		
RESULTADO DEL PERÍODO	281,035,345	(1,350,922,253)
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>\$ 281,035,345</u>	<u>\$ (1,350,922,253)</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.



JOHN JAIRO MATA LLANA BUITRON  
Representante Legal\*\*



MARISOL SÁNCHEZ SANABRIA  
Contador Público\*\*  
Tarjeta profesional No.137645-T



DIEGO PEREZ POLENTINO  
Revisor Fiscal Suplente  
Tarjeta profesional No. 162784 -T  
(Ver certificación adjunta)  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.



COLD LINE S.A.S.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE MARZO DE 2021  
(En pesos colombianos)

	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	(Pérdida) Utilidad del ejercicio	Ganancias acumuladas	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	\$ 150,000,000	\$ 2,850,000,000	\$ 575,308,326	996,429,149	\$ 4,571,737,475
Traslado de resultados anteriores	-	-	(575,308,326)	575,308,326	-
Resultado del período	-	-	(4,776,622,252)	-	(4,776,622,252)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	150,000,000	2,850,000,000	(4,776,622,252)	1,571,737,475	(204,884,777)
Traslado de resultados anteriores	-	-	4,776,622,252	(4,776,622,252)	-
Resultado del período	-	-	281,035,345	-	281,035,345
<b>Saldo al 31 de marzo de 2021</b>	<u>\$ 150,000,000</u>	<u>\$ 2,850,000,000</u>	<u>\$ 281,035,345</u>	<u>\$ (3,204,884,777)</u>	<u>\$ 76,150,568</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.

  
JOHN JAIRO MATALLANA BUITRON  
Representante Legal\*\*

  
MARISOL SÁNCHEZ SANABRIA  
Contador Público\*  
Tarjeta profesional No.137645-T

  
DIEGO PÉREZ POLENTINO  
Revisor Fiscal Suplente  
Tarjeta profesional No. 162784 -T  
(Ver certificación adjunta)  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.



COLD LINE S.A.S.

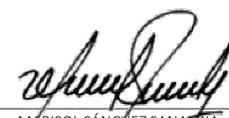
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE MARZO DE 2021  
(En pesos colombianos)**

	31 DE MARZO 2021	31 DE DICIEMBRE 2020
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	\$ 281,035,345	\$ (4,776,622,252)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por operaciones:		
Depreciación y amortización	190,139,479	761,937,329
Impuesto de renta corriente y diferido		28,223,202
Deterioro de deudores	36,000,000	(6,091,605)
CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(1,292,712,746)	4,312,388,674
Inventarios	(732,211,853)	2,058,515,482
Otros activos	(59,773,979)	-
Proveedores	1,104,379,865	(4,517,626,853)
Cuentas por pagar	(249,451,568)	3,202,250,345
Impuestos, gravámenes y tasas	(440,039,636)	(150,034,120)
Beneficios a empleados	(14,141,973)	(194,645,412)
Otros pasivos	(1,134,553)	107,522,685
Flujo neto de efectivo (utilizado en) proveniente en actividades de operación	<u>(1,177,911,619)</u>	<u>825,817,475</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-	(10,692,684)
Retiro de propiedad, planta y equipo	-	422,276
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(10,270,408)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones financieras	<u>(25,640,478)</u>	<u>179,856,140</u>
Flujo neto de efectivo (utilizado por) provisto por actividades de financiamiento	<u>(25,640,478)</u>	<u>179,856,140</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(1,203,552,097)	995,403,207
EFFECTIVO 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>\$ 340,866,948</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.

  
JOHN AIRO MATA LLANA BUITRON  
Representante Legal\*\*

  
MARISOL SÁNCHEZ SANABRIA  
Contador Público\*\*  
Tarjeta profesional No.137645-T

  
DIEGO PEREZ POLENTINO  
Revisor Fiscal Suplente  
Tarjeta profesional No. 162784 -T  
(Ver certificación adjunta)  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.



## 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.

## 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:

<u>Propiedad, planta y equipo</u>	<u>Rangos</u>
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.

### 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	2.838.196.655
Valor razonable de la contraprestación transferida	<u>2.963.060.000</u>
Subtotal Goodwill generado de la adquisición.	124.863.344
Impuesto diferido	<u>59.727.674</u>
<b>Total Goodwill generado de la adquisición.</b>	<b><u>\$ 184.191.018</u></b>

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.

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	Mar 2021	Dic 2020
Cajas menores	\$ 700.000	\$ 700.000
Moneda nacional	276.341.314	565.288.564
Moneda extranjera	3.747.971	19.427.676
Fideicomisos (1)	<u>60.077.663</u>	<u>959.002.805</u>
	<u>\$ 340.866.948</u>	<u>\$ 1.544.419.045</u>

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

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

## 6. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los deudores están discriminados así:

Cientes nacionales (1)	\$ 6.666.173.548	\$ 6.614.538.389
Compañías vinculadas (ver Nota 26)	2.630.174.050	3.196.878.782
Anticipos a proveedores	1.777.048.244	523.945.103
Anticipos nacionalizaciones	25.046.713	27.066.870
Anticipos a trabajadores	26.698.739	2.022.694
Anticipos gastos de viaje	5.314.813	-
Deudores varios	7.484.911	4.378.139
Anticipos de impuestos	3.638.761.669	3.115.159.964
Menos: deterioro de cuentas de dudoso recaudo (2)	<u>(155.956.018)</u>	<u>(119.956.018)</u>
	<u>\$ 14.620.746.669</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:

	Mar 2021	Dic 2020
Por vencer	\$ 5.640.139.567	\$ 5.810.269.195
1 – 30		185.109.117
31 – 60	631.416.437	254.247.985
61 – 90	75.052.307	38.651.599
Más de 91	<u>319.565.237</u>	<u>326.260.493</u>
	<u>\$ 6.666.173.548</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 a cobrar mencionado 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:

	Mar 2021	Dic 2020
Cold Line deterioro		
A 1 de enero	\$ 119.956.018	\$ 126.047.623
Reintegro de deterioro		(36.091.605)
Provisión por deterioro de valor	<u>36.000.000</u>	<u>30.000.000</u>
Deterioro cuenta por cobrar en litigio	<u>\$ 155.956.018</u>	<u>\$ 119.956.018</u>

## 7. INVENTARIOS

Materia prima	\$ 5.751.065.398	\$ 5.072.740.004
Productos en proceso	509.898.876	677.705.088
Productos terminados	643.300.368	670.356.503
Mercancía no fabricada por la empresa	15.500.118	15.500.118
Materiales, repuestos y accesorios	38.121.203	38.795.061
Inventario en tránsito importaciones	545.918.285	296.495.621
Menos provisión de inventarios	<u>(44.848.948)</u>	<u>(44.848.948)</u>
	<u>\$ 7.458.955.300</u>	<u>\$ 6.726.743.447</u>

## 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

	Mar 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	165.453.656	165.453.656
Equipo de computación	38.032.352	38.032.352
Vehículos	<u>225.473.900</u>	<u>225.473.900</u>
	4.081.041.929	4.081.041.929
Depreciación Acumulada	<u>(2.188.405.352)</u>	<u>(2.044.626.427)</u>
Total	<u>\$ 1.892.636.577</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	Vehiculos	Total Activos
Al 1 de enero de 2021	\$ 42.823.660	\$ 3.609.258.361	\$ 165.453.656	\$ 38.032.352	\$ 225.473.900	\$ 4.081.041.929
Adiciones 2021	-	-	-	-	-	-
Disposiciones	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo 2021	<u>\$ 42.823.660</u>	<u>\$ 3.609.258.361</u>	<u>\$ 165.453.656</u>	<u>\$ 38.032.352</u>	<u>\$ 225.473.900</u>	<u>\$ 4.081.041.929</u>
<b>Depreciación:</b>						
Al 01 de enero de 2021	\$ (28.061.331)	\$ (1.821.111.318)	\$ (96.261.659)	\$ (29.995.394)	\$ (69.196.725)	\$ (2.044.626.427)
Gastos del año 2021	(3.569.272)	(124.619.069)	(8.216.086)	(1.322.503)	(6.051.995)	(143.778.925)
Disposiciones	-	-	-	-	-	-
Saldo a 31 de marzo 2021	<u>\$ (31.630.603)</u>	<u>\$ (1.945.730.388)</u>	<u>\$ (104.477.744)</u>	<u>\$ (31.317.897)</u>	<u>\$ (75.248.720)</u>	<u>\$ (2.188.405.352)</u>
<b>Saldo final</b>	<u>\$ 11.193.057</u>	<u>\$ 1.663.527.973</u>	<u>\$ 60.975.912</u>	<u>\$ 6.714.455</u>	<u>\$ 150.225.180</u>	<u>\$ 1.892.636.577</u>

9. INTANGIBLES

	Mar 2021	Dic 2020
Marcas (1)	\$ 258.534.569	\$ 258.534.569
Goodwill (ver Nota 4)	184.591.018	184.591.018
Otros intangibles (2)	<u>499.310.477</u>	<u>499.310.477</u>
Total	942.436.064	942.436.064
Amortizaciones	<u>(437.923.944)</u>	<u>(391.563.390)</u>
Total	<u>\$ 504.512.120</u>	<u>\$ 550.872.674</u>

- (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.

	Marcas comerciales	Otros	Good Will	Total
<u>Costo:</u>				
Saldo al 01 de enero de 2021	\$ 258.534.569	\$ 499.310.477	\$ 184.591.018	\$ 942.436.064
Adquisiciones	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de marzo de 2021	<u>\$ 258.534.569</u>	<u>\$ 499.310.477</u>	<u>\$ 184.591.018</u>	<u>\$ 942.436.064</u>
<u>Amortización acumulada:</u>				
Saldo al 01 de enero de 2021	\$ 129.477.411	\$ 185.612.462	\$ 76.473.517	\$ 391.563.390
Gasto de amortización	<u>5.531.022</u>	<u>36.195.924</u>	<u>4.633.608</u>	<u>46.360.554</u>
Saldo al 31 de marzo de 2021	<u>\$ 135.088.433</u>	<u>\$ 221.808.386</u>	<u>\$ 81.107.125</u>	<u>\$ 437.923.944</u>
Saldo neto al 31 de marzo de 2021	<u>\$ 123.526.136</u>	<u>\$ 277.502.091</u>	<u>\$ 103.483.893</u>	<u>\$ 504.512.120</u>

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:

	Mar 2021	Dic 2020
Impuesto diferido pasivo	\$ (41.076.189)	\$ (41.076.189)
Impuesto diferido activo	<u>118.475.493</u>	<u>118.475.493</u>
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.

## 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 es el siguiente:

<u>Corrientes</u>		
Bancos nacionales	\$ 6.433.479.071	\$ 6.420.038.615
Total corriente	<u>6.433.479.071</u>	<u>6.420.038.615</u>
<u>No corrientes</u>		
Bancos nacionales	\$ 54.043.449	\$ 93.124.383
Total no corriente	<u>54.043.449</u>	<u>93.124.383</u>
Total obligaciones financieras	<u>\$ 6.487.522.520</u>	<u>\$ 6.513.162.998</u>

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

Banco	Tasa de Interés	Mar 2021	Dic 2020	Moneda
Banco Bogota	IBR + 4,0%	\$ 5.081.249.047	\$ 5.081.249.047	Pesos
Banco BBVA	DTF 4,0%	\$ 549.326.836	\$ 549.326.836	Pesos
Banco Occidente	DTF +4,0%	\$ 250.139.940	\$ 250.139.940	Pesos
Leasing Banco Occidente	IBR + 4,0 %	\$ 311.116.542	\$ 336.757.020	Pesos
Banco Bogota	TC	727.892	727.892	Pesos
HP Financial	0,94%	\$ 294.962.263	\$ 294.962.263	Pesos
<b>Totales</b>		<b>\$ 6.487.522.520</b>	<b>\$ 6.513.162.998</b>	

## 12. PROVEEDORES

	Mar 2021	Dic 2020
De materias primas (1)	<u>\$ 4.741.038.433</u>	<u>\$ 3.636.658.568</u>
	<u>\$ 4.741.038.433</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.

<b>Proveedor</b>	<b>Mar 2021</b>	<b>Dic 2020</b>
Acesco Colombia Sas	\$ 1.068.858.018	\$ 16.457.184
Tecumseh Do Brasil	417.097.751	79.532.947
Gd Copper	412.828.929	379.199.740
Industria Colombiana De Extrusiones Sas-Incoldex	317.736.044	294.627.101
Huntsman Colombia Ltda	280.933.319	179.011.119
Comercializacion E Inversiones Inecom Sa	204.954.836	203.966.076
Rejiplas Sas	198.530.191	252.866.185
Metalicas Mundial Ltda	196.634.450	220.207.978
Balatron Industrial S.A De C.V	140.608.713	129.154.678
Vidrios De Seguridad Sas	94.463.006	147.210.779
Algrafher Sa	85.064.312	82.023.228
Embraco Industria De Compresores	79.213.150	65.378.828
Industria Nacional Electromecanica Sa	77.332.084	84.042.354
Ecointel Sas	63.048.208	52.391.816
Anfer Sas	60.839.096	60.839.096
Wellington Latin America Services Sa De Cv	54.534.484	50.092.086
Otros	988.361.842	1.339.657.373

### 13. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar están discriminadas así:

A Compañías vinculadas (ver Nota 26)	\$ 10.841.127.700	\$ 8.572.732.702
Costos y gastos por pagar (1)	1.072.073.221	917.892.378
Descuentos y retenciones de nomina	78.151.490	74.641.765
Anticipos, avances recibidos y otros pasivos (2)	<u>211.198.761</u>	<u>2.886.735.895</u>
	<u>\$ 12.202.551.172</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.

### 14. IMPUESTOS POR PAGAR

De industria y comercio	\$ 317.194.248	\$ 279.464.170
De IVA	38.102.286	536.786.000
De renta y complementarios, neto	<u>85.655.000</u>	<u>64.741.000</u>
	<u>\$ 440.951.534</u>	<u>\$ 880.991.170</u>

## 15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los beneficios a empleados al 31 de marzo:

	Mar 2021	Dic 2020
Cesantias consolidadas	\$ 56.637.476	\$ 181.380.518
Intereses sobre cesantías	1.689.848	21.852.878
Prima de servicios	56.039.442	
Vacaciones consolidadas	95.557.490	63.981.842
Bonificaciones a empleados	49.746.369	-
Otras	-	6.597.360
	<u>\$ 259.670.625</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

Intereses (1)	\$ 362.561.290	\$ 362.561.290
Honorarios (2)	42.231.935	45.309.409
Transportes, fletes y acarreos	66.845.000	65.758.574
Servicios públicos	19.467.820	18.611.325
Garantías (3)	<u>255.900.000</u>	<u>255.900.000</u>
	<u>\$ 747.006.045</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.

## 17. PATRIMONIO

**Capital emitido** – Al 31 de marzo 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>
---------------------------	-----------------------	-----------------------

## 18. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de los ingresos de actividades ordinarias por los años que terminaron el 31 de diciembre es el siguiente:

	Mar 2021	Mar 2020
Ventas servicios	\$ 113.476.338	\$ 59.866.465
Ventas de productos y respuestos (1)	<u>10.299.359.179</u>	<u>7.505.906.095</u>
	<u>\$ 10.412.835.517</u>	<u>\$ 7.565.772.560</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.

## 19. COSTO DE VENTAS

El detalle de los costos de ventas para el mes de marzo de 2021 y 2020:

Costos planta	\$ 8.045.789.815	\$ 6.760.326.743
Costos productos comercializados	326.236.427	1.681.630
Costos repuestos y garantías	140.007.626	190.216.716
Costos servicio postventa de refrigeración (1)	<u>474.001.396</u>	<u>398.262.064</u>
	<u>\$ 8.986.035.264</u>	<u>\$ 7.350.487.153</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

Gastos de personal	\$ 199.141.605	\$ 203.349.775
Honorarios	35.137.638	5.860.621
Impuestos	37.696.566	31.018.649
Arrendamientos	43.713.553	53.299.321
Contribuciones y afiliaciones		6.100
Seguros		13.550
Servicios	64.650.927	94.792.109
Gastos legales	2.190.600	737.910
Mantenimiento y reparaciones	63.510	417.479
Adecuaciones e instalación	35.210	471.097
Gastos de viaje	753.138	1.536.435
Depreciaciones	13.107.861	13.176.422
Amortizaciones	46.360.554	48.940.860
Diversos	3.642.229	16.273.860
Gastos diversos	<u>16.660</u>	<u>1.171.600</u>
	<u>\$ 446.510.051</u>	<u>\$ 471.065.788</u>

## 21. GASTOS DE VENTAS

	Mar 2021	Mar 2020
Gastos de personal	\$ 255.854.823	\$ 244.562.313
Honorarios	600.000	20.271.390
Arrendamientos (1)	118.167.798	63.945.383
Servicios (2)	317.855.527	252.171.060
Gastos legales		1.933.610
Adecuaciones e instalaciones	583.873	6.013.951
Gastos de viaje	3.839.020	6.898.713
Depreciación	750.219	250.073
Diversos	6.517.150	18.173.512
Provisiones y diversos	<u>36.000.000</u>	<u>18.000.000</u>
	<u>\$ 740.168.410</u>	<u>\$ 632.220.005</u>

(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. OTROS INGRESOS

Ventas de desperdicio (1)	\$ 12.420.367	\$ 10.447.388
Seguros	1.991.979	283.936
Subvenciones (2)	72.537.000	-
Otros	<u>1.246.767</u>	<u>1.365</u>
Total otros ingresos	<u>\$ 88.196.113</u>	<u>\$ 10.732.689</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. INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS

### Ingresos Financieros

Intereses	\$ 67.209.084	\$ 21.236.563
Diferencia en cambio	<u>20.882.056</u>	<u>7.718.830</u>
Total Ingresos Financieros	<u>\$ 88.196.113</u>	<u>\$ 28.955.393</u>

## Costos Financieros

	Mar 2021	Mar 2020
Gastos bancarios	\$ -	\$ 90.534
Comisiones	15.330.740	23.709.352
Intereses	16.161.704	181.842.990
Diferencia en cambio	<u>103.881.256</u>	<u>276.753.073</u>
Total Costos Financieros	<u>\$ 135.373.700</u>	<u>\$ 482.395.949</u>

## 24. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

Impuesto renta y complementarios	\$ -	\$ 20.214.000
Impuesto diferido	-	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20.214.000</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:

	2020
Pérdida (utilidad) antes de impuesto	\$ (4.776.685.050)
Ingresos (costo) reconocidos fiscalmente	<u>458.736.254</u>
Subtotal	4.317.948.776
Mas:	
Gastos Administrativos no deducibles	(1.178.230)
Impuesto de Industria y comercio	(98.997.207)
Gravamen a los movimientos financieros	(34.381.255)
De vehículos	-
Provisiones no deducibles	(56.471.076)
Diferencia en cambio no realizada	47.348.457
Impuestos Asumidos	(139.939)
Depreciaciones	(173.306.795)
Multas, sanciones y litigios	(16.778.514)
Indemnizaciones y demandas Laborales	<u>(75.248.442)</u>
Subtotal	(409.153.001)
Pérdida (Renta líquida) gravable	(3.908.795.775)
impuesto	
Renta presuntiva	88.392.525
Provisión Impuesto sobre la renta	-
Impuesto diferido	<u>(62.798)</u>
Impuesto de renta corriente	<u>\$ (62.798)</u>

**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, la 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 esta 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%.

## 25. 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.

## 26. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

	Ventas		Compras	
	Mar 2021	Dic 2020	Mar 2021	Dic 2020
Indurenting S.A.S	\$ 66.307.042	\$ 696.120.774	\$ -	\$ -
Indufrial S.A.	380.654.049	1.260.219.435	2.628.152.868	1.780.849.740
Friotiendas S.A.S.	<u>18.219.877</u>	<u>88.679.657</u>	<u>89.113.956</u>	<u>118.805.580</u>
	<u>\$ 465.180.968</u>	<u>\$ 2.045.019.866</u>	<u>\$ 2.717.266.824</u>	<u>\$ 1.899.655.320</u>

Los saldos resultantes de esas transacciones son:

	Importes adeudados por partes relacionadas		Importes adeudados a partes relacionadas	
	Mar 2021	Dic 2020	Mar 2021	Dic 2020
Indurenting S.A.S.	\$ 2.544.502.364	\$ 2.672.272.026	\$ -	\$ -
Indufrial S.A.		387.812.912	10.841.127.700	8.572.732.702
Friotiendas S.A.S.	<u>85.671.686</u>	<u>136.793.844</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 2.630.174.050</u>	<u>\$ 3.196.878.782,00</u>	<u>\$ 10.841.127.700</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.

## 27. 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.

## 28. 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.

---