Cold Line S.A.S. EN REORGANIZACIÓN

Estados Financieros al 30 de septiembre de 2020.

COLD LINE S.A.S. EN REORGANIZACIÓN

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(En pesos colombianos)

	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
ACTIVO		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 5)	$ 3.351.861.624	$ 549.015.838
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar corrientes (Nota 6)	8.148.044.137	17.670.330.992
Inventarios (Nota 7)	6.543.159.034	8.785.258.929
Otros activos	23.097.676	
Total activos corrientes	18.066.162.471	27.004.605.759
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades, planta y equipo (Nota 8)	2.180.214.068	2.607.264.648
Intangibles (Nota 9)	597.233.228	731.690.449
Impuesto diferido (Nota 10)	80.559.376	77.336.506
Total activos no corrientes	2.858.006.672	3.416.291.603
Total activos	$ 20.924.169.143	$ 30.420.897.362

	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones financieras (Nota 11)	$ 6.625.856.245	$ 6.333.306.858
Proveedores (Nota 12)	2.262.863.498	8.154.285.421
Cuentas por pagar (Nota 13)	9.727.988.353	9.249.752.395
Impuestos por pagar (Nota 14)	461.267.599	1.002.739.290
Beneficios para empleados (Nota 15)	384.745.947	468.458.010
Otros pasivos y provisiones por pagar (Nota 16)	476.285.554	640.617.913
Total pasivos corrientes	19.939.007.196	25.849.159.887
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Obligaciones financieras (Nota 11)	143.550.712	
Total pasivos nocorrientes	143.550.712	
Total pasivos	20.082.557.908	25.849.159.887
PATRIMONIO		
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
Perdida del ejercicio	(3.730.126.240)	575.308.326
Ganancias acumuladas	1.571.737.475	996.429.149
Total patrimonio neto	841.611.235	4.571.737.475
Total pasivos y patrimonio	$ 20.924.169.143	$ 30.420.897.362

JOHN JAIRO MATALLANA BUITRON
Representante Legal**

MARISOL SANCHEZ SANABRIA
Contador Público*
Tarjeta profesional No.197645-T

ANA SOLIPAZ REYES
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No.227087 - T
(Auditoria en proceso- Ver certificado adjunto)

V.F.

COLD LINE S.A.S. EN REORGANIZACIÓN

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019
(En pesos colombianos)

	30 de septiembre 2020	30 de septiembre 2019
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota 18)	$ 10.294.883.178	$ 46.408.032.599
COSTOS DE VENTAS (Nota 19)	(11.382.850.404)	(40.166.017.324)
Utilidad bruta	(1.087.967.226)	6.242.015.275
Otros Ingresos (Nota 22)	228.875.563	106.734.578
Gastos de administración (Nota 20)	(1.162.352.350)	(2.273.977.606)
Gastos de ventas (Nota 21)	(1.336.501.553)	(2.358.921.508)
Pérdida operacional	(3.357.945.566)	1.715.850.739
Ingresos financieros (Nota 23)	261.530.859	1.509.388
Costos financieros (Nota 23)	(608.648.403)	(1.015.874.652)
Pérdida antes de impuestos	(3.705.063.110)	701.485.475
Impuestos a las ganancias		
Corriente (Nota 24)	(28.286.000)	(284.600.986)
Diferido (Nota 24)	3.222.870	-
RESULTADO DEL PERÍODO	(3.730.126.240)	416.884.489
OTRO RESULTADO INTEGRAL	-	-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO	$ (3.730.126.240)	$ 416.884.489

JOHN JAIRO MATALLANA BUITRON
Representante Legal**

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

ANA SOLIPAZ REYES
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No.227087 - T
(Auditoria en proceso -Ver certificado adjunto)

COLD LINE S.A.S. EN REORGANIZACIÓN

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019
(En pesos colombianos)

	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Utilidad (Pérdida) del ejercicio	Ganancias acumuladas	Total Patrimonio
Saldo al 30 de septiembre de 2019	$ 150.000.000	$ 2.850.000.000	$ 416.884.489	$ 996.429.149	$ 4.413.313.638
Resultados del periodo	-	-	158.423.837	-	158.423.837
Saldo al 01 de enero de 2020	$ 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	-
Resultados del periodo	-	-	(3.730.126.240)	-	(3.730.126.240)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	$ 150.000.000	$ 2.850.000.000	$ (3.730.126.240)	$ 1.571.737.475	$ 841.611.235

JOHN JAIRO MATALLANA BUITRON
Representante Legal**

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

ANA SOLIPAZ REYES
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 237087 - T
(Auditoria en proceso- Ver certificado adjunto)

COLD LINE S.A.S. EN REORGANIZACIÓN

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019
(En pesos colombianos)

	30 de septiembre 2020	30 de septiembre 2019
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES		
DE OPERACIÓN:		
Pérdida (Utilidad) neta del ejercicio	(3.730.126.240)	416.884.489
Ajustes para conciliar la útilidad neta con el efectivo neto provisto por operaciones:		
Depreciación y amortización	571.778.209	438.979.941
Impuesto de renta corriente y diferido	25.063.130	284.600.986
Recuperación de inventarios		(56.791.206)
Deterioro de deudores	(24.000.000)	36.047.623
CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO:		
Disminución (Aumento) cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	9.546.286.855	(9.302.858.596)
Disminución de Inventarios	2.242.099.895	2.477.318.085
Aumento de Otros activos	(23.097.676)	(15.121.664)
Disminución (Aumento) de Proveedores	(5.891.421.923)	2.158.444.070
Aumento de Cuentas por pagar	478.235.958	3.617.041.047
Impuestos, gravámenes y tasas	(569.757.691)	(724.093.899)
Disminución (Aumento) de Beneficios a empleados	(83.712.063)	283.697.157
Disminución (Aumento) de Otros pasivos	(164.332.359)	198.877.991
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	2.377.016.095	(186.973.976)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento en intangibles		(411.703.801)
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(10.692.684)	(607.192.807)
Disposición de propiedad, planta y equipo	422.276	12.518.474
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(10.270.408)	(1.006.378.134)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento de obligaciones financieras	436.100.099	1.121.989.870
Flujo neto de efectivo provisto por actividades de financiamiento	436.100.099	1.121.989.870
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	2.802.845.786	(71.362.240)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL COMIENZO PERIODO	549.015.838	143.170.857
SALDOS AL FINAL DEL PERIODO	3.351.861.624	71.808.617

JOHN JAIRO MATALLANA BUITRON
Representante Legal**

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

ANA SOLIPAZ REYES
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No.227087 - T
(Auditoria en proceso- Ver certificado adjunto)

V.F

COLD LINE S.A.S EN REORGANIZACIÓN

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE SEPTIEMBRE 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.

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) en su versión año 2017 autorizada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

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.

Los estados financieros obligatorios de propósito general conforme a las Normas Internaciones de Información Financiera para Pymes, se presentará al 31 de diciembre de 2020, comparativos con 2019. Los estados financieros por el periodo de nueve meses terminados el 16 de septiembre de 2020 son preparados por la administración, a solicitud de Superintendencia de Sociedades.

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

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

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

Efectivo y equivalentes al efectivo – El efectivo comprende los recursos de liquidez inmediata que se registran en caja, cuentas corrientes, cuentas de ahorro y encargos fiduciarios. Los equivalentes al efectivo representan inversiones recuperables en un periodo que son fácil de ser convertibles en efectivo, que son fácilmente

convertibles en efectivo, que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión y que están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.***Cuentas por cobrar –*** Las cuentas por cobrar registran al costo y se miden por el valor de la transacción; los derechos adquiridos por la Compañía son originados por las ventas de equipos de refrigeración comercial y domestica; tanto nacional como extranjera; prestación de servicios preventivos y correctivos y venta de refraccionarias que corresponde a partes y piezas de los equipos dispuestos a la venta, de los cuales se espera a futuro la entrada de un flujo financiero fijo o determinable. Las cuentas por cobrar se clasifican en las categorías de costo, de acuerdo al plazo concedidos por la compañía.

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

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

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

Activos financieros –

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

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

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

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

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

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

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

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

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 bajos 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 imponibles o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del período sobre el cual se informa. La Compañía determina la provisión para impuesto sobre la renta y complementarios con base en la utilidad gravable o la renta presuntiva, la mayor, estimada a tasas especificadas en la ley de impuestos.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

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

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

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	(198.000.000)

Total activos netos identificados a valor razonable	2.838.196.655
Valor razonable de la contraprestación transferida	2.963.060.000
Subtotal Goodwill generado de la adquisición.	124.863.344
Impuesto diferido	59.727.674
Total Goodwill generado de la adquisición.	**$ 184.191.018**

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

	Septiembre 2020	Diciembre 2019
Cajas menores	$ 700.000	$ 3.073.027
Bancos- moneda nacional	93.414.388	521.136.748
Bancos- moneda extranjera	379.873.593	20.327.116
Fideicomisos (1)	2.877.873.643	4.478.947
	$ 3.351.861.624	$ 549.015.838

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

(1) Al 30 de septiembre de 2020 corresponden a los saldos en Fiduciaria Banco de Bogotá.

6. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los deudores están discriminados así:

Clientes nacionales (1)	$ 2.246.245.544	$ 9.363.063.847
Compañías vinculadas (ver Nota 26)	2.983.899.298	4.976.555.295
Anticipos a proveedores	23.267.960	3.920.297
Anticipos nacionalizaciones	36.934.920	181.548.627
Anticipos a trabajadores	12.097.107	172.552
Deudores varios	1.666.354	55.148.652
Anticipos de impuestos	2.957.888.972	3.215.969.345
Menos: deterioro de cuentas de dudoso	(113.956.018)	(126.047.623)
	$ 8.148.044.137	$ 17.670.330.992

(1) Al 30 de septiembre de 2020 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 dias adicionales para cancelar las facturas vencidas.

El análisis de antigüedad de la cuenta de clientes nacionales y del exterior es el siguiente:

	Septiembre 2020	Diciembre 2019
Por vencer	$ 1.830.542.967	$ 6.914.996.668
1 – 30	97.479.115	1.671.086.394
31 – 60	32.787.714	409.222.862
61 - 90	1.724.501	260.930.132
Más de 91	283.711.247	106.827.791
	$ 2.246.245.544	$ 9.363.063.847

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:

A 1 de enero	$ 126.047.623	$ 72.000.000
Reintegro de deterioro	(36.091.605)	
Provisión por deterioro de valor	24.000.000	54.047.623
Deterioro cuenta por cobrar	$ 113.956.018	$ 126.047.623

7. INVENTARIOS

Materia prima	$ 3.822.532.653	$ 4.284.570.720
Productos en proceso	743.844.965	2.843.924.605
Productos terminados	1.540.983.334	1.261.706.426
Mercancía no fabricada por la empresa	15.841.004	26.133.770
Materiales, repuestos y accesorios	41.124.207	48.721.170
Inventario en tránsito importaciones	423.681.819	365.051.186
Menos provisión de inventarios	(44.848.948)	(44.848.948)
	$ 6.543.159.034	$ 8.785.258.929

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

	Septiembre 2020	Diciembre 2019
Mejoras en propiedades ajenas	$ 42.823.660	$ 42.823.660
Maquinaria y equipo	3.609.258.361	3.598.565.677
Muebles y equipos de oficina	165.453.656	166.358.530
Equipo de computación	38.032.352	38.032.352
Vehículos	225.473.900	225.473.900
Depreciación Acumulada	(1.900.827.861)	(1.463.989.471)
Total	$ 2.180.214.068	$ 2.607.264.648

- Espacio en blanco -

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 01 de enero de 2020	$ 42.823.660	$ 3.598.565.677	$ 166.358.530	$ 38.032.352	$ 225.473.900	$ 4.071.254.119
Adiciones 2020	-	10.692.684	-	-	-	10.692.684
Disposiciones	-	-	(904.874)	-	-	(904.874)
Saldo al 30 de septiembre 2020	$ 42.823.660	$ 3.609.258.361	$ 165.453.656	$ 38.032.352	$ 225.473.900	$ 4.081.041.929
Depreciación:						
Al 01 de enero de 2020	$ (13.784.652)	$ (1.316.977.876)	$ (63.755.630)	$ (24.626.328)	$ (44.844.985)	$ (1.463.989.471)
Gastos del año 2020	(10.707.405)	(379.514.428)	(24.772.494)	(4.026.915)	(18.299.746)	(437.320.988)
Disposiciones			482.598			482.598
Saldo a 30 de septiembre 2020	$ (24.492.057)	$ (1.696.492.304)	$ (88.045.526)	$ (28.653.243)	$ (63.144.731)	$ (1.900.827.861)
Saldo final	$ 18.331.603	$ 1.912.766.057	$ 77.408.130	$ 9.379.109	$ 162.329.169	$ 2.180.214.068

INTANGIBLES

	Septiembre 2020	Diciembre 2019
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	(345.202.836)	(210.745.615)
Total	$ 597.233.228	$ 731.690.449

(1) Al 30 de septiembre de 2020, 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) La variación corresponde principalmente 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
Costo:				
Saldo al 01 de enero de 2020	$ 258.534.569	$ 499.310.477	$ 184.591.018	$ 942.436.064
Adquisiciones	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2020	$ 258.534.569	$ 499.310.477	$ 184.591.018	$ 942.436.064
Amortización acumulada:				
Saldo al 01 de enero de 2020	$ 107.356.588	$ 45.437.386	$ 57.951.641	$ 210.745.615
Gasto de amortización	16.589.802	103.979.152	13.888.268	134.457.222
Saldo al 30 de septembre de 2020	$ 123.946.389	$ 149.416.538	$ 71.839.909	$ 345.202.836
Saldo neto al 30 de septiembre de 2020	$ 134.588.180	$ 349.893.939	$ 112.751.109	$ 597.233.228

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:

	Septiembre 2020	Diciembre 2019
Impuesto diferido pasivo	$ (17.808.601)	$ (17.351.046)
Impuesto diferido activo	98.367.977	94.687.552
Impuesto diferido, neto	$ 80.559.376	$ 77.336.506

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:

Corrientes		
Pagarés	$ 6.263.206.719	$ 5.880.715.820
Leasing	361.945.386	442.992.037
Tarjetas de Crédito	704.140	9.599.001
Total No corrientes	6.625.856.245	6.333.306.858
No Corrientes		
Pagarés	143.550.712	
Total obligaciones financieras	$ 6.769.406.957	$ 6.333.306.858

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

Banco	Tasa de Interés	Septiembre 2020	Tasa de Interés	Diciembre 2019	Moneda
Banco Bogota	IBR + 4,0%	$ 5.081.249.044	IBR + 4,0%	$ 5.081.249.044	Pesos
Banco BBVA	DTF 4,0%	549.326.836	DTF 4,0%	549.326.836	Pesos
Banco Occidente	DTF +4,0%	250.139.940	DTF +4,0%	250.139.940	Pesos
Leasing Banco Occidente	IBR + 4,0 %	361.945.386	IBR + 4,0 %	442.992.037	Pesos
Banco Bogota	TC	704.140	TC		Pesos
HP Financial Services	11.31%	300.414.254	11.31%		Pesos
Provision intereses (1)		225.627.357		-	Pesos
Totales		$ 6.769.406.957		$ 6.333.306.858	

(1) Al 30 de septiembre de 2020, corresponde a los intereses pendiente por pagar por los créditos bancarios.

12. PROVEEDORES

Al 16 de septiembre de 2020, 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.

	Septiembre 2020	Diciembre 2019
De materias primas (1)	$ 2.262.863.498	$ 8.154.285.421
	$ 2.262.863.498	$ 8.154.285.421

(1) A 30 de septiembre de 2020 los principales proveedores son:

Gd Copper	$ 428.519.457	$ 756.021.811
Industria Colombiana De Extrusiones SAS	284.261.526	516.679.540
Metalicas Mundial Ltda	181.289.144	235.285.348
Balatron Industrial S.A De C.V	145.952.875	447.932.604
Comercializacion E Inversiones Inecom SA	99.867.009	365.638.739
Embraco Industria De Compresores	73.882.170	255.924.971
Rejiplas SAS	73.349.696	124.385.593
Industria Nacional Electromecanica SA	69.228.730	136.840.306
Anfer SAS	60.839.096	357.947.062
Wellington Latin America Services S.A De C.V	56.607.195	
Refricalor SA	48.155.031	23.793.729
Tecnoglass SAS	47.460.868	661.545.468
Ecointel SAS	44.936.215	76.985.797
Inventto Group S.A.S.	42.733.744	35.988.533
Vidrios De Seguridad SAS	42.264.661	357.843.635
Ferrefrio SAS	42.188.778	55.314.522
Otros	521.327.303	3.746.157.763
Total	$ 2.262.863.498	$ 8.154.285.421

13. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar están discriminadas así:

A Compañías vinculadas (ver Nota 26)	$ 8.818.822.991	$ 7.635.649.515
Costos y gastos por pagar	770.628.504	1.198.931.178
Aportes y retenciones de nomina	59.447.481	69.463.879
Anticipos, avances recibidos y otros pasivos	79.089.377	345.707.823
	$ 9.727.988.353	$ 9.249.752.395

14. IMPUESTOS POR PAGAR

	Septiembre 2020	Dicembre 2019
De industria y comercio	$ 222.880.786	$ 274.683.095
De IVA	178.774.813	
De renta y complementarios, neto	59.612.000	728.056.195
	$ 461.267.599	$ 1.002.739.290

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

Salarios por pagar	$ -	$ 10.644.918
Cesantias consolidadas	140.103.645	201.149.827
Intereses sobre cesantias	12.711.474	23.008.244
Prima de servicios	49.852.626	
Vacaciones consolidadas	52.770.956	87.109.605
Bonificacion empleados	129.307.246	99.000.000
	-	47.545.16
	$ 384.745.947	$ 468.458.010

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)	$ -	$ 45.733.370
Honorarios (2)	43.530.800	36.400.004
Transportes, fletes y acarreos	40.214.816	127.254.300
Servicios públicos	9.813.700	16.504.000
Garantías (1)	382.726.238	382.726.239
Otros	-	32.000.000
	$ 476.285.554	$ 640.617.913

(1) Al 30 de septiembre de 2020, corresponde al estimado de las garantías sobre los equipos que se vendieron y que a la fecha de cierre de año fiscal aun están en periodo de garantía.

17. PATRIMONIO

Capital emitido – Al 30 de septiembre de 2020, 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	$ 150.000.000	$ 150.000.000

18. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de los ingresos de actividades ordinarias acumuladas al 30 de septeimbre es el siguiente:

	Septiembre 2020	Septiembre 2019
Ventas servicios	$ 143.019.609	$ 115.282.372
Institucionales (1)	10.151.863.569	46.292.750.227
	$ 10.294.883.178	$ 46.408.032.599

(1) Al 30 de septiembre de 2020, corresponden principalmente a las ventas realizadas a canales corporativos como la Central Cervecera de Colombia, Postobon, entre otros canales tradicional y ventas intercompañías.

19. COSTO DE VENTAS

El detalle de los costos de ventas acumulado al 30 de septiembre de 2020 es el siguiente:

Costos planta	$ 9.963.184.662	$ 38.788.987.853
Costos productos comercializados	202.548.241	
Costos repuestos y garantías	368.035.761	811.812.963
Costos servicio postventa de refrigeración (1)	849.081.740	565.216.508
	$ 11.382.850.404	$ 40.166.017.324

(1) Estos costos son generados por la nueva línea de negocio ofrecido por la compañía que busca satisfacer las necesidades de los clientes relacionados con servicios postventa institucionales de mantenimiento de los refrigeradores.

20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Gastos de personal	$ 520.634.482	$ 347.102.037
Honorarios	98.856.920	102.925.463
Impuestos	49.970.728	108.241.730
Arrendamientos	125.389.732	151.782.593
Contribuciones y afiliaciones	5.975.200	2.994.000
Seguros	13.550	10.342.296
Servicios (1)	163.744.357	1.386.059.074
Gastos legales	777.610	2.144.280
Mantenimiento y reparaciones	727.479	139.000

Adecuaciones e instalación	471.097	
Gastos de viaje	1.536.435	7.191.415
Depreciaciones	39.506.814	38.959.428
Amortizaciones	134.457.222	45.858.448
Diversos	18.703.994	38.317.989
Gastos extraordinarios	1.586.730	31.919.853
	$ 1.162.352.350	$ 2.273.977.606

(1) Corresponde principalmente a los gastos por servicios facturados por Indufrial S.A. por concepto de suministro de personal administrativo y de ventas, gastos de polizas de seguros, entre otros gastos menores.

21. GASTOS DE VENTAS

	Septiembre 2020	Septiembre 2019
Gastos de personal	$ 586.812.749	$ 573.425.175
Honorarios (1)	33.489.511	95.086.271
Impuiestos		358.000
Arrendamientos	267.752.119	14.974.380
Servicios (2)	382.514.439	1.537.216.766
Gastos legales	2.333.610	4.072.273
Mantenimiento y reparaciones		198.838
Adecuaciones e instalaciones	6.103.490	4.206.834
Gastos de viaje	7.340.588	41.487.162
Depreciacion	1.750.511	
Provisión deudores	24.404.536	51.830.948
Deterioro de cartera	24.000.000	36.064.861
	$ 1.336.501.553	$ 2.358.921.508

(1) Al 30 de septieimbre de 2020, corresponde principlamente a los honorarios incurridos por el personal dedicado a la atención al canal corporativo.

(2) Al 30 de septiembre de 2020, corresponde principalmente a gastos por transportes incurridos para la movilización de los productos terminados por $ 228.514.323, la diferencia corresponde a servicios públicos, publicidad y temporales.

22. OTROS INGRESOS

Ventas de desperdicio (1)	$ 15.766.124	$ 81.926.722
Seguros	2.763.415	73.033
Subvenciones	159.463.000	
Otros	50.883.024	24.734.823
Total otros ingresos	$ 228.875.563	$ 106.734.578

(1) Al 30 de septiembre de 2020, corresponden a la venta de material de desperdicio originado durante el proceso productivo.

23. INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS

	Septiembre 2020	Septiembre 2019
Intereses	$ 248.811.685	$ 1.509.388
Diferencia en cambio realizada	12.719.175	-
Total Ingresos Financieros	$ 261.530.860	$ 1.509.388
Gastos bancarios	$ 1.300.529	$ 100.990
Comisiones	30.904.026	142.495.847
Intereses	363.296.930	478.790.807
Diferencia en cambio	213.146.918	394.487.008
Total Costos Financieros	$ 608.648.403	$ 1.015.874.652

24. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

	Septiembre 2020	Septiembre 2019
Impuesto renta y complementarios	$ 28.286.000	$ 284.600.986
Impuesto diferido	(3.222.870)	-
	$ 25.063.130	$ 284.600.986

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 32% para el año 2020.

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%.

A continuación, se detalla la conciliación entre la utilidad antes de la provisión para impuesto sobre la renta y la renta gravable al 16 de septiembre de 2020:

	Septiembre 2020	Septiembre 2019
Utilidad antes de impuesto	$ (3.730.126.240)	$ 1.261.295.155
Ingresos reconocidos fiscalmente		(1.276.122.128)
Costos reconocidos fiscalmente		1.174.022.924
Subtotal	(3.730.126.240)	1.159.205.951
Mas:		
Gastos Administrativos no deducibles	(9.366.890)	(44.900.545)
Impuesto de Industria y comercio	(59.303.207)	(367.424.561)
Gravamen a los movimientos financieros	(24.985.364)	(80.344.210)
De Vehículos		(358.000)
Provisiones no deducibles	(8.814.530)	(37.518.363)
Diferencia en cambio no realizada	(25.571.087)	(371.905.615)
Impuestos Asumidos	(52.500)	(10.824.864)
Multas, sanciones, litigios e impuestos asumidos	(9.792.295)	(2.970.000)
Demandas laborales	-	(24.000.000)
Subtotal	(137.885.873)	(916.246.158)
Pérdida líquida gravable impuesto de renta	(3.592.240.367)	2.075.452.109
Renta presuntiva	88.392.525	
Impuesto sobre la renta	28.286.000	684.899.196
Impuesto diferido (Nota 10)	(3.222.870)	-
Impuesto de renta corriente y diferido.	$ 25.063.130	$ 684.899.196

Ley de crecimiento económico – En octubre de 2019 la Corte Constitucional declaró inexequible 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 32% para el año gravable 2020, 31% para el año gravable 2021 y 30% a partir del año gravable 2022.

Para el año 2020 se reduce la renta presuntiva al 0,5% del patrimonio líquido y a 0% a partir del 2021. 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 4% para el año gravable 2020, 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 los años gravables 2020 y 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.

A 16 de septiembre de 2020 la Compañía se encuentra en proceso de reperfilamiento de deuda, por lo que los giros financiados no tienen cupo asignado por las entidades financieras.

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 Compañíal. 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 - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Históricamente los clientes seleccionados por la compañía han cumplido y se han recaudado los flujos pactados. Los clientes más representativos son empresas reconocidas las cuales se encuentran vigiladas por entidades de control, esto le brinda confianza y seguridad en el recaudo de los servicios prestados. Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía no presenta concentraciones de efectivo y equivalentes de efectivo en una sola entidad financiera. En consecuencia, la Compañía no prevé pérdidas significativas que surjan de este riesgo.

26. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de septiembre de 2020, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	Ventas		Compras	
	Septiembre 2020	Diciembre 2019	Septiembre 2020	Diciembre 2019
Indurenting S.A.S.	$ 591.877.515	$ 1.904.055.977	$ -	$ -
Indufrial S.A.	517.634.032	8.192.743.973	1.613.087.757	12.042.100.196
Friotiendas S.A.S.	60.333.418	190.853.045	-	-
	$ 1.169.844.965	$ 10.287.652.995	$ 1.613.087.757	$ 12.042.100.196

Los saldos resultantes de esas transacciones son:

	Importes adeudados por partes relacionadas		Importes adeudados a partes relacionadas	
	Septiembre 2020	Diciembre 2019	Septiembre 2020	Diciembre 2019
Indurenting S.A.S.	$ 2.822.801.986	$ 2.567 704.713	$ -	$ -
Indufrial S.A.		2.198.920.376	8.818.822.991	7.635.649.515
Friotiendas S.A.S.	161.097.312	209.930.206	-	-
	$ 2.983.899.298	$ 4.976.555.295	$ 8.818.822.991	$ 7.635.649.515

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. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO QUE SE INFORMA

La aparición del Coronavirus COVID-19 en China en enero de 2020 y su reciente expansión global a un gran número de países, ha motivado que el brote viral haya sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud desde el pasado 11 de marzo.

Los impactos económicos y las consecuencias para las operaciones de la Compañía son inciertas y van a depender en gran medida de la evolución y extensión de la pandemia en los próximos meses, así como de la capacidad de reacción y adaptación de todos los agentes económicos impactados.

En el caso de la compañía, la producción y venta de equipos de refrigeración y servicios ha debido ser adaptada a esta situación a partir de la declaración de aislamiento obligatorio desde el 25 de marzo de 2020 mediante el decreto 457 de 2020. Los siguientes han sido impactos y medidas derivadas de lo anterior:

a) A la fecha de este informe se ha incrementado la antigüedad de saldos de las cuentas por cobrar ya que la compañía no ha recaudado las mismas en los plazos de crédito inicialmente acordados con clientes, ya que esta extensión los plazos.

b) A la fecha de este informe se están haciendo renegociaciones con los proveedores respecto a los plazos de pago, para que sean acordes a la actual situación.

c) A la fecha de este informe se ha reducido la nómina de personal temporal, ajustándose a lo necesario para la operación limitada.

d) Por otra parte, la Compañía como medida alternativa ha diseñado una nueva línea de negocio, con la producción y comercialización de cabinas de desinfección, dada la contingencia.

Para el segundo semestre del año 2020, se estima una disminución en sus ventas con relación al mismo periodo de años anteriores, así como el incremento de costos de materia prima por el efecto a la volatilidad que ha presentado la tasa de cambio, ocasionando una devaluación importante del peso colombiano frente al Dólar Americano. A la fecha de emisión de estos estados financieros es incierto el efecto que se tendrá en los mercados globalizados y en consecuencia sobre los resultados, flujos de caja y situación financiera de la Entidad.

Finalmente se puede ver que la medida de aislamiento puede afectar la demanda de los clientes nacionales y los clientes de la región a partir del segundo trimestre de 2020 e impactar los precios del producto, efecto que aún no se ha podido cuantificar. Sin embargo, la Compañía estima que estos efectos no tendrán un impacto significativo en la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha por un período de 12 meses a partir del 1 de enero de 2020.

Mediante Aviso No. 415-000361 del 6 de octubre de 2020 la Superintendencia de Sociedades aprobó el proceso de reorganización en la sociedad en virtud de la Ley 1116 de 2006.