

REPORTE INTEGRADO 2021

Balalaika 
TextilesTextile

DICIEMBRE 2021-2020

TEXTILES BALALAIKA S.A



CONTENIDO

INFORME DE GESTION.....	3
DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL	15
CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS	20
ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA	21
ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA	22
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	23
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	24
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	25
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	26
NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL.....	26
NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.....	26
NOTA 3. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS	32
NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.....	32
NOTA 5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	32
NOTA 6. INVENTARIOS.....	33
NOTA 7. IMPUESTOS.....	33
NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	34
NOTA 9. ACTIVOS INTANGIBLES	35
NOTA 10. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	35
NOTA 11. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	35
NOTA 12. BENEFICIOS A EMPLEADOS	35
NOTA 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS	36
NOTA 14. CAPITAL EMITIDO	36
NOTA 15. RESERVAS DE CAPITAL	36
NOTA 16. INGRESOS OPERACIONALES.....	36
NOTA 17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	37
NOTA 18. GASTOS DE VENTAS	38
NOTA 19. INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS.....	38
NOTA 20. OTROS INGRESOS Y EGRESOS.....	39
NOTA 21. IMPACTO DE COVID-19 EN LA COMPAÑÍA	39
NOTA 22. PROCESO DE REORGANIZACION EMPRESARIAL - LEY 1116 DEL 2006.....	40
22.1. TERCEROS QUE SE SUBROGARON A ACREENCIAS CONCURSADAS EN EL PROCESOS DE REORGANIZACION.	40
22.2. PASIVOS PRESENTADOS EN LA CALIFICACION Y GRADUACION DE CREDITOS.....	40

Dimensiones organización

Colaborador 

123

Clientes 

271

Proveedores 

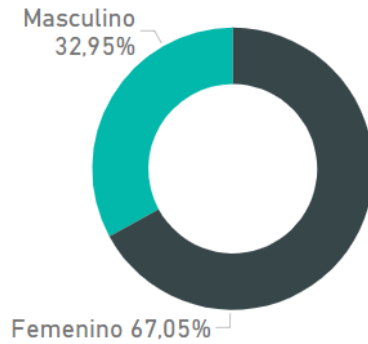
82

Planta de producción 

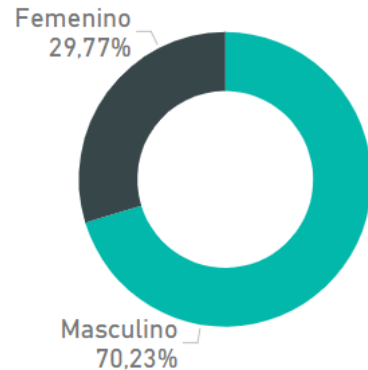
1

Perfil organizacional

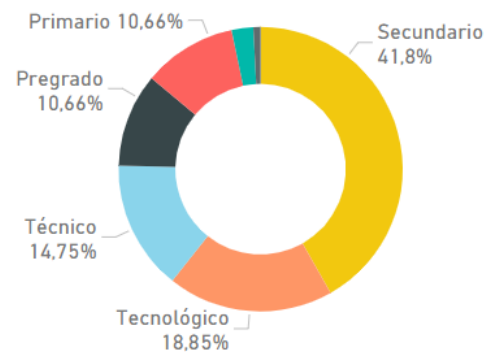
Roles administrativos



Roles operativos

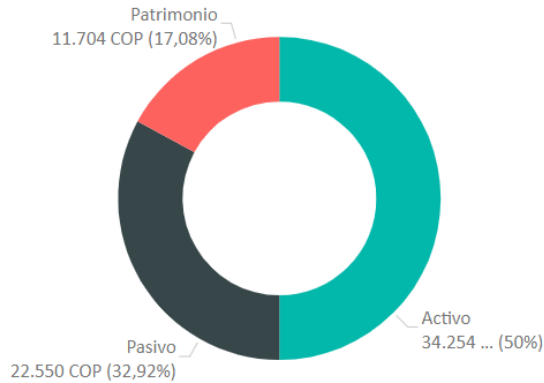


Colaboradores por nivel educativo



Resultados

Cifras expresadas en millones de pesos



Ventas nacionales 

13.008

Ventas en el extranjero 

88.6

EBITDA

1.058

8.1 %

Pasivo a corto plazo

9.601

42.6 %

Utilidad bruta

3.309

25.3 %

Utilidad operacional

293.7

2.3 %

Razón corriente

0.9

Utilidad neta

(483.4)

(3.7) %

Gastos operacionales

3.015

23 %

Apalancamiento financiero

1.52

Carga financiera

6.6 %



Nuestra Trayectoria

Textiles Balalaika fue constituida en Medellín en el año 1966, reconocida como una de las compañías Fabricantes y Comercializadora de textiles de tejido de punto más tradicionales en Colombia con experiencia en más de 55 años en el mercado, testigo de excepción de varias generaciones y todo un modelo de desarrollo Innovador en tejidos y acabados.

Nuestra mayor fortaleza son las telas y procesos con acabados técnicos en fibras sintéticas como el Poliéster, Nylon y sus mezclas con Elastómeros.

Apoyamos los confeccionistas colombianos, siendo así una de las empresas líderes para cumplir origen Colombia – Usa – México, de nuestros productos.

1966

Se compran las primeras máquinas de Tricot y Raschel.

1975

Se funda Textiles Faro Ltda. Empresa de acabados y tintorería.

1988-1996

Se traslada la planta de textil y tintorería a Girardota, Antioquia.

1998

Se consolidan las operaciones de tejeduría, tintorería y acabados.

2005

La compañía se convierte en un referente importante en telas para la confección de ropa deportiva.

2006

Se inician exportaciones a México, así como también de forma indirecta a Ecuador y EEUU.

2018

Se cierra Confecciones Balalaika y Textiles Balalaika asume sus obligaciones financieras.

2020

La compañía entra en proceso de reorganización bajo la ley 1116. debido al cierre de Confecciones y a la pandemia por COVID-19.

Comportamiento del sector y evolución de la economía año 2021

Sin lugar a duda el año 2020 presento un punto de inflexión en la historia de la economía, la sociedad y el mundo, y más allá de los diversos retos que se presentaron a raíz de la pandemia por el COVID-19, nos permitió conectarnos con nuestro entorno de una manera distinta y nos obligó a replantear la forma de hacer las cosas.

En el caso Latinoamérica el panorama no fue muy alentador, ya que fue una de las regiones más afectadas producto de la crisis, generando gran impacto social y grandes costos económicos, debido al débil desempeño de la región con un bajo crecimiento promedio en los últimos años.

Por otra parte, Colombia tuvo que enfrentarse a la crisis con retos preexistentes, dado que el crecimiento económico durante los últimos 20 años se ha visto afectado por la dinámica productiva. Las exportaciones se han concentrado en commodities no renovables lo cual expone a la economía frente a choques externos. Por otra parte, el nivel de inequidad de ingresos e informalidad en el mercado laboral sumado a la pérdida de grado de inversión debido al incremento de la deuda pública, ocasiono que estas vulnerabilidades se acentuaran.

No obstante, la economía colombiana en 2021 creció el 10.6% cifra que históricamente fue la más alta para la república, esto debido al fuerte repunte que presento luego de que el año 2020 el PIB cerrara negativo 7% a causa de los efectos de la pandemia, pues para el 2021 la actividad fue recuperándose y reactivándose tras el confinamiento y restricciones que se presentaron en los primeros meses de la pandemia, adicional, se prevé que sea una de las economías que más crezca en América latina con un 5.5% para el 2022 y 3.1% en

2023. Sin embargo, el desempleo y la inflación se convierten en dos aristas que siguen preocupando en medio de la recuperación económica. El empleo ha venido recuperándose a un ritmo más lento cerrando para el 2021 con una desocupación 13.7% frente 15.9% del 2020, y con una tasa de informalidad que alcanzo un 48.4% para el año 2021. De la otra cara, el impacto de la inflación afecta considerablemente a las personas más vulnerables y con menor poder adquisitivo, este incremento se refleja en gran medida en el alza de precios de los alimentos y las bebidas no alcohólicas, la cual cerro para el año 2021 en 5.62% la más alta en los últimos 5 años, dichas alzas se dan en medio de la recuperación del consumo interno tras los efectos de la pandemia, y que también fueron afectados por la crisis de comercio exterior. para el año 2021 se dejaron de movilizar cerca de 15 millones de toneladas de carga por las afectaciones al comercio internacional, lo cual ocasiono un incremento acelerado en los precios de materias e insumos que requiere la industria para sus procesos productivos. Las restricciones establecidas en los puertos a nivel mundial y en

especial de china produjo que los tiempos en la cadena logística aumentaran y dispararon los costos de los fletes en un 500% frente al año anterior, acompañado con la rápida reactivación de la demanda internacional.

Ahora bien, la industria textil y de confección, fue una de las que más apporto en las pérdidas de empleo durante la pandemia en el sector manufacturero, adicional el declive que viene evidenciando la industria local en los últimos años se agudizo durante la pandemia. Empresas referentes de la industria en el año 2021 suspendieron temporalmente actividades productivas. Por otra parte, el impacto de lavado de dinero ,contrabando y la alta importación de textiles de Asia y África muestran un panorama muy débil de una industria que contribuyo a la historia del país, solo entre el primer semestre del año 2021 se reportaron aprehensiones por más de \$51.305 millones de mercancías que fueron ingresadas al país ilegalmente, sin embargo, la reactivación económica del sistema moda se aceleró con corte a agosto en un 28% frente al 2020

y un 5% frente al año 2019, debido a la recuperación de la confianza de los consumidores y del sector industrial, así como también el incremento en el gasto en moda una vez que los hogares colombianos los redujeron en tiempo de cuarentena.

Informe de Gestión

Incertidumbre es la palabra que mejor describió el comportamiento económico y la marcha de los negocios a nivel general y de la industria en el año 2021, y Textiles Balalaika no fue ajeno a esta situación.

Debido a los efectos de la pandemia por COVID-19 que inicio a principios del año 2020, la compañía se vio obligada a entrar en proceso de reorganización bajo la ley 1116 el cual fue admitido por la superintendencia de sociedades el 13 de enero del 2021, dado a que los ingresos de la compañía producto de su operación disminuyeron un 37% comparados con el año 2019, lo cual afecto la capacidad para generar flujo de caja

e invertir en capital de trabajo, al punto tal de llevarla a un distress financiero al cual era necesario darle oxigenación por un periodo de tiempo que permitiera dar solución a la dificultad de poder cumplir con las obligaciones producto de la operación así como las asumidas tras el cierre de Confecciones Balalaika en el año 2018, y es por esto que se solicitó un plazo de 5 años dentro la ley para poder solventar nuestra situación financiera.

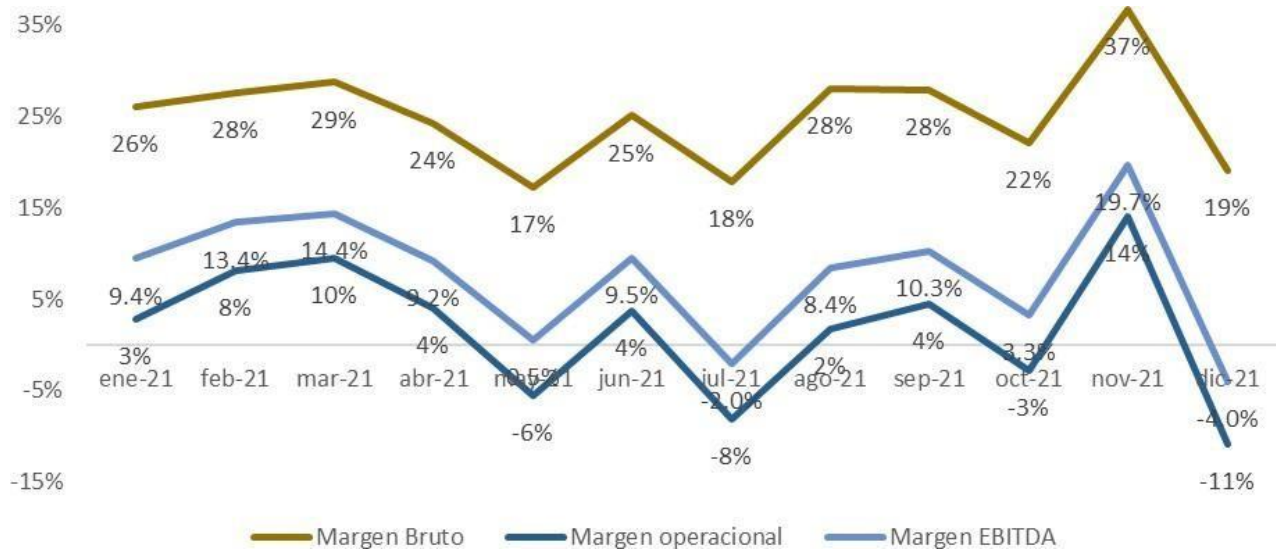
Si bien, los ingresos operacionales en el año 2021 con respecto al año anterior incrementaron un 27%, no compensaron la fuerte caída que presentaron en el 2020, pues la compañía se vio fuertemente afectada por el incremento constante del costo de sus materias primas e insumos durante todo el año, debido a la crisis que se evidencio en el comercio internacional de transporte y escases.

El comportamiento débil en las ventas se ve afectado por el impacto de los precios de las materias primas, principalmente la hilaza presento un incremento del 93% finalizando el año comparado con los precios al inicio de este, mientras que los precios de venta se incrementaron un 46%.

Lo anterior sumado a la alta demanda de liquidez, debido a la exigencia de pagos anticipados de las materias primas por parte de los proveedores, afecto un mayor crecimiento en ventas de la compañía para el año 2021 con un cumplimiento sobre el presupuesto del 80%.

En consecuencia, el impacto en los altos costos de las materias

primas los cuales crecían con mayor rapidez comparados con el incremento en el precio de ventas, así como también los descuentos por pronto pago con el fin de obtener una mayor liquidez, se vieron reflejados durante todo el año impactando los márgenes operacionales como se evidencia en la siguiente grafica.



En cuanto a los indicadores de operación, se puede observar una disminución en el ciclo operativo, esto se debe a la exigencia de pagos de contado por parte proveedores y acreedores en el momento en el que la compañía ingreso en proceso de reorganización, con respecto a la cartera la compañía empezó aplicar políticas de descuento para poder cumplir con sus obligaciones esto también impacto el margen de la compañía como se mencionó anteriormente, así como también disminuyo el ciclo de la cartera.

Por otra parte, se tomó la decisión de cerrar el punto de venta en el centro comercial aventura a inicios del año 2021, tras análisis realizado de los costos y beneficios que este generaba a la compañía.

Con respecto a decisiones ocurridas después de la elaboración de este informe, para año 2022 se tiene previsto realizar negociación con proveedores estratégicos por parte de los socios, en las cuales estos se subrogarían a las acreencias con Microdenier, Unicor entregando como forma de pago locales que los accionistas tienen a su nombre en el centro comercial Aventura formalizándose para el año 2022 el proceso de escrituración de estos y cesión de los derechos de la cartera a estos últimos, lo anterior con el fin de generar confianza, voluntad de pago frente a las obligaciones y poder continuar con las operaciones de la compañía.



Con base a lo anterior, no se presentaron más decisiones o transacciones de interés, que pudieran afectar de forma significativa la situación de la compañía y que por lo tanto requieran ser reveladas. Tampoco se obstaculizaron por parte de la empresa operaciones de factoring que los proveedores o acreedores hubieran podido celebrar, por una parte, porque no hubo intenciones de estos en efectuarlas y por otra porque debido a la situación actual bajo el proceso de reorganización todos los pagos de la compañía son de contado.

Con respecto a las operaciones celebradas con accionistas estas se encuentran reveladas en la nota 10 a los estados financieros.

finalmente, el panorama para la compañía fue enriquecedor, debido a que en este periodo tiempo comenzamos a estructurar procesos que ayudaran a la empresa proyectarse hacia un futuro prometedor a través de la generación de valor. Entre la gestión realizada en el año 2021 se destaca lo siguiente:

Planeación estratégica

- Análisis de cada uno de los procesos de la compañía

encaminados hacia un direccionamiento estratégico y sistema de gestión de calidad.

- Establecimiento de políticas y procedimientos.
- Con base a la premisa anterior se tomó la decisión cambiar el sistema de información financiera y administrativo, por un ERP que permitiera tener información objetiva y veraz, asegurando la calidad de información para la toma de decisiones.
- Se comienza con programa de reactivación de una de las líneas de negocio (Tricot y Rashel) de la compañía sobre la cual se había tomado la decisión en el año 2019 de suspender su operación por altas ineficiencias en el proceso.

Producción

- Se comenzó con programa de manteniendo profundo en el área de circulares, interviniéndose 6 máquinas, con el objetivo de mejorar la calidad y eficiencia de la producción.
- Se comienza programa de reactivación de máquinas inactivas principalmente del área de Tricot y Raschel

- utilización de una manera más eficiente de la capacidad instalada de la compañía a través de la prestación de servicios de tejeduría, tintorería y acabados.

Propiedad intelectual y derechos de autor

Hemos cumplido con la normatividad sobre propiedad intelectual y derechos de autor dentro del cual se incluyen licenciamientos de software incluyendo el sistema administrativo y financiero y demás sistemas que maneja la entidad, los cuales cuentan con el licenciamiento y cumplen con las normas establecidas según la ley 603 de 2000.

Con base a lo anterior la compañía realizó verificaciones sobre la existencia y originalidad de las licencias suministradas por los fabricantes

Gestión humana

Durante el año 2021 se cumplieron con los pagos oportunos de salarios y

prestaciones sociales de los empleados, así como también se reportó y canceló todo lo relacionado con el pago de seguridad social y parafiscales cumplimiento con lo dispuesto por el Gobierno nacional.

A continuación, se mencionan algunos aspectos laborales y de seguridad social:

- En el año 2021 iniciamos con una planta integrada por 118 empleados y 5 aprendices y finalizamos el año con un total de 120 empleados y 4 aprendices.
- Se Normalizo el trabajo presencial del personal administrativo que había trabajado desde casa en el año 2020 por la pandemia por COVID-19.
- Se retomaron los programas de capacitación de personal desde el ámbito de seguridad y salud en el trabajo, capacitaciones sobre comité de convivencia y brigada de emergencia.
- Se reportaron 27 casos positivos por SARS-COV-2 todos estos casos la atención por parte de sus EPS fue desde sus casas ninguno fue remitido a hospitalización médica.

- Se continuo con programa de medidas de bioseguridad para evitar propagación del virus al interior de la compañía.
- Inicio de implementación del plan estratégico de seguridad vial.
- Para el año 2022 se encuentra proceso demanda realizada por exmpleado de la compañía sobre la cual no se había podido realizar contestación ya que no había sido recibida por problemas de correo que se presentaron en el año 2021.

Evolución previsible

Con el fin de continuar con el desarrollo sostenible y viable de la organización, y en concordancia con el compromiso adquirido por la compañía bajo el proceso de reorganización con el objetivo de poder cumplir con todas las obligaciones con nuestros proveedores y acreedores, y así conservar las buenas relaciones comerciales; seguiremos implementando prácticas de gestión de los recursos, eficiencia y optimización de la producción y estrategias comerciales que permitan el cumplimiento de las metas y el direccionamiento de la

compañía en congruencia con un sistema de gestión de calidad.

Con base a lo anterior continuaremos con:

- Planes de mantenimiento preventivo y correctivo que permitan una mejor optimización de los recursos productivos.
- recuperar y expandir el mercado mediante estrategias comerciales que permitan incrementar nuestra presencia en el territorio nacional aprovechando las ventajas que ofrece el sector.
- Continuar con la administración adecuada de la cartera bajo análisis responsables con el fin de evitar el deterioro y detrimento al patrimonio de la compañía.



Atanasio Bersis Giannia
Representante legal



ESTADOS FINANCIEROS



DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

Medellín 05, de abril de 2.022.

A los señores asociados de la Compañía TEXTILES BALALAIKA S.A. En Reorganización.

*He auditado los estados financieros individuales de la empresa **TEXTILES BALALAIKA S.A. En Reorganización**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021-2020, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.*

Opinión

*En mi opinión, los estados financieros adjuntos de **TEXTILES BALALAIKA S.A. En Reorganización** han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con el anexo N° 2 del Decreto 2420 de 2015 y sus modificatorios, que incorporan las Normas Internacionales de Información Financiera. Para el grupo 2.*

Fundamentos de la opinión.

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con el artículo 7 de la Ley 43 de 1990.

Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe.

Soy independiente de la Entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Colombia y he cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

Responsabilidades de la dirección en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con el anexo N° 2 del Decreto 2420 de 2015 y sus modificatorios, que incorporan las Normas Internacionales de Información Financiera. Para el grupo N°2.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Entidad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en su funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento. La Junta Directiva de la entidad es responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Entidad.

Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros.

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión.

Seguridad razonable es, un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con el artículo 7 de la Ley 43 de 1990 siempre detecte una incorrección material cuando existe.

Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con el artículo 7 de la Ley 43 de 1990, aplique mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También:

- Identifique y valore los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.*
- Evalué la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.*

- *Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluí que no hay incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar con la hipótesis de empresa en funcionamiento.*
- *Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en funcionamiento. Comuniqué a los responsables del gobierno de la entidad, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificada y los hallazgos significativos de estas*

Además, informo que durante el año 2021, la Compañía ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Junta de Socios y Junta Directiva; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente; el informe de gestión de la Administración guarda la debida concordancia con los estados financieros, y la Compañía ha efectuado la liquidación y pago oportuno al Sistema de Seguridad Social Integral. Los administradores dejaron constancia en el informe de gestión de que no entorpecieron la libre circulación de las facturas de sus proveedores de bienes y servicios.

Además, el Código de Comercio establece en el artículo 209 la obligación de pronunciarme sobre el cumplimiento de normas legales e internas y sobre lo adecuado del control interno. Mi trabajo se efectuó mediante la aplicación de pruebas para evaluar el grado de cumplimiento de las disposiciones legales y normativas por la administración de la entidad, así como del funcionamiento del proceso de control interno, el cual es igualmente responsabilidad de la administración. Para efectos de la evaluación del cumplimiento legal y normativo utilicé los siguientes criterios:

- *Normas legales que afectan la actividad de la entidad*
- *Estatutos de la entidad*
- *Actas de asamblea y de junta directiva*

El control interno de la entidad es efectuado por la administración y personal designado para proveer razonable seguridad en relación con la preparación de información financiera confiable, el cumplimiento de las normas legales e internas y el logro de un alto nivel de efectividad y eficiencia en las operaciones, logrando:

- (1) El mantenimiento de los registros que, en un detalle razonable, reflejen en forma fiel y adecuada las transacciones y las disposiciones de los activos de la entidad.*
- (2) Proveen razonable seguridad de que las transacciones son registradas en lo necesario para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con el marco técnico normativo aplicable al Grupo N°2, que corresponde a la NIIF para PYMES y que los ingresos y desembolsos de la entidad están siendo efectuados solamente de acuerdo con las autorizaciones de la administración y de aquellos encargados del gobierno corporativo.*
- (3) Proveer seguridad razonable en relación con la prevención, detección y corrección oportuna de adquisiciones no autorizadas, y el uso o disposición de los activos de la entidad que puedan tener un efecto importante en los estados financieros.*

También incluye procedimientos para garantizar el cumplimiento de la normatividad legal que afecte a la entidad, así como de las disposiciones de los estatutos y de los órganos de administración, y el logro de los objetivos propuestos por la administración en términos de eficiencia y efectividad organizacional.

Debido a limitaciones inherentes, el control interno puede no prevenir, o detectar y corregir los errores importantes. También, las proyecciones de cualquier evaluación o efectividad de los controles de periodos futuros están sujetas al riesgo de que los controles lleguen a ser inadecuados debido a cambios en las condiciones, o que el grado de cumplimiento de las políticas o procedimientos se pueda deteriorar.

Esta conclusión se ha formado con base en las pruebas practicadas para establecer si la entidad ha dado cumplimiento a las disposiciones legales y estatutarias, y a las decisiones de la asamblea y junta directiva, y mantiene un sistema de control que garantice la efectividad y eficiencia de las operaciones, la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables. Las pruebas efectuadas, especialmente de carácter cualitativo, pero también incluyendo cálculos cuando lo consideré necesario de acuerdo con las circunstancias, fueron desarrolladas por mí durante el transcurso de mi gestión como revisor fiscal y en desarrollo de mi estrategia de revisoría fiscal para el periodo. Considero que los procedimientos seguidos en mi evaluación son una base suficiente para expresar mi conclusión.

En mi opinión, la entidad ha dado cumplimiento a las leyes y regulaciones aplicables, así como a las disposiciones estatutarias, de la asamblea de accionistas y de la junta directiva, en todos los aspectos importantes.

Aspectos relevantes a tener en cuenta en los estados financieros:

- 1- Los estados financieros que se acompañan han sido preparados bajo la premisa que la Compañía continuará como un negocio en marcha amparada en la admisión al proceso de reorganización empresarial efectuado por la Superintendencia de Sociedades. Con Auto 2021-01-003810 con fecha del 13 de enero del 2021.
- 2- En virtud del artículo 20 de la Ley 1116 de 2006, los procesos de cobro efectuados por acreedores, que comenzaron antes de la admisión del proceso de reorganización empresarial, se incorporan a dicho proceso y quedan en consideración de la Superintendencia de Sociedades y pendientes a las excepciones de mérito y su decisión. Estas reclamaciones serán tramitadas como objeciones, para efectos de calificación y graduación, quedando las medidas cautelares a disposición del juez del concurso; motivo por el cual la Compañía no reconoce pasivos adicionales producto de dichos procesos ejecutivos.
- 3- La Superintendencia de Sociedades, aún no se ha pronunciado sobre el “INFORME “OBJECIONES, CONCILIACIÓN Y CRÉDITOS””; se esta a la espera de la decisión que tome dicha entidad.
- 4- Dentro del proceso de reorganización empresarial, en el año 2.021 se subrogaron las deudas con los siguientes proveedores: Microdenier y Unicor, Mag textiles.
- 5- En la nota 22.2 de las Revelaciones se detallan los pasivos presentados en la calificación y graduación de créditos ante Supersociedades.



LUZ DARY VELEZ BETANCUR
Revisor Fiscal
T.P. N° 101183-t

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

los suscritos Representante Legal Atanasio Bersis Giannia y Contador Público Jhonatan León Reales de la Compañía TEXTILES BALALAIKA S.A., con NIT. 890.904.724-3

Certificamos:

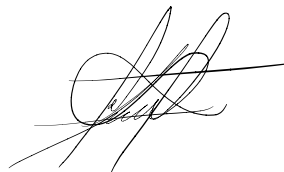
Que hemos preparado bajo nuestra responsabilidad los siguientes Estados Financieros: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y otro resultado integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo junto con las notas explicativas con corte a Diciembre 31 del 2021 y 2020, de acuerdo con la normatividad legal aplicable como son entre otras la Ley 222 de 1995 y el marco técnico aplicable de NIIF para pymes de las compañías clasificadas en el Grupo 2 de acuerdo a la Ley 1314 del 2009 Por la cual se regulan los Principios y Normas de Contabilidad e Información Financiera y de Aseguramiento de información Aceptados en Colombia.

- Que los hechos económicos que afectan la compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados y están contenidos en las notas a los Estados Financieros con corte al 31 de diciembre del 2021 y 2020, por lo que se certifica que las cifras incluidas son fielmente tomadas de los libros oficiales y auxiliares de nuestro Software contable, están debidamente soportados y reflejan razonablemente la situación financiera de la Compañía.
- Garantizamos la existencia de los activos y pasivos cuantificables, así como sus derechos y obligaciones registrados de acuerdo con cortes de documentos y con las acumulaciones y compensaciones contables de sus transacciones en el ejercicio de 2021 y 2020.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables compromisos económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la compañía.
- Que los demás hechos económicos realizados, fueron reconocidos en su integridad bajo las normas internacionales de información financiera aplicables para el Grupo 2 en cumplimiento del Decreto 3022 del 2013 y los Decretos 2420 y 2496 de 2015.
- No hemos tenido conocimiento de irregularidades que involucren a miembros de la administración o empleados que puedan afectar la situación económica de la compañía.

Se expide la presente certificación en Girardota, a los 30 días del mes de marzo del 2021, en cumplimiento al artículo 37 de la ley 222 de 1995.



Atanasio Bersis Giannia
Representante legal



Jhonatan León Reales
Contador
Tarjeta profesional 249589-T

TEXTILES BALALAIKA S.A.
NIT 890.904.724

ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA

Diciembre 31 de 2021 – 2020

Cifras expresadas en miles de pesos

	2021	%	2020	%	variación	variación
ACTIVOS						
Activos corrientes						
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$285,171	0.8%	\$97,788	0.3%	\$187,383	191.6%
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	4,378,063	12.8%	4,098,015	12.6%	280,048	6.8%
Inventarios	2,967,943	8.7%	1,643,657	5.1%	1,324,286	80.6%
Activos por impuestos	989,134	2.9%	670,507	2.1%	318,627	47.5%
Otros activos no financieros	3,395	0.0%	705	0.0%	2,690	381.6%
Activos corrientes totales	8,623,705	25.2%	6,510,672	20.1%	2,113,033	32.5%
Activos no corrientes						
Inversiones LP	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Propiedad, planta y equipo	23,753,324	69.3%	24,107,888	74.4%	-354,564	-1.5%
Activos intangibles	154,860	0.5%	147,871	0.5%	6,989	4.7%
Otros activos financieros LP	1,722,465	5.0%	1,647,583	5.1%	74,883	4.5%
Activos no corrientes totales	25,630,649	74.8%	25,903,342	79.9%	-272,692	-1.1%
Activos totales	\$34,254,354	100.0%	\$32,414,014	100.0%	\$1,840,341	5.7%



Atanasio Bersis Giannia
 Representante legal
 (Ver certificación adjunta)



Jhonatan León Reales
 Contador
 Tarjeta profesional 249589-T
 (Ver certificación adjunta)



Luz Dary Velez Betancur
 Revisora fiscal
 Tarjeta profesional 101183-T
 (Ver dictamen adjunto)

TEXTILES BALALAIKA S.A.
NIT 890.904.724

ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA

Diciembre 31 de 2021 – 2020

Cifras expresadas en miles de pesos

	2021	%	2020	%	variación	variación
PASIVOS Y PATRIMONIO						
Pasivos corrientes						
Cuentas comerciales y otras por pagar	\$6,992,300	20.4%	\$6,658,242	20.5%	\$334,058	5.0%
Beneficios a empleados	471,657	1.4%	371,141	1.1%	100,516	27.1%
Pasivos por impuestos	1,891,350	5.5%	1,286,603	4.0%	604,747	47.0%
Otros pasivos no financieros	246,081	0.7%	317,715	1.0%	-71,634	-22.5%
Pasivos corrientes	9,601,388	28.0%	8,633,701	26.6%	967,687	11.2%
Pasivos no corrientes						
Obligaciones financieras no corrientes	12,948,566	37.8%	11,604,675	35.8%	1,343,891	11.6%
Pasivos no corrientes	12,948,566	37.8%	11,604,675	35.8%	1,343,891	11.6%
Pasivos totales	22,549,954	65.8%	20,238,376	62.4%	2,311,578	11.4%
Patrimonio						
Capital emitido	\$2,010,000	5.9%	\$2,010,000	6.2%	\$0	0.0%
Superavit de capital	\$1,790,000	5.2%	1,790,000	5.5%	0	0.0%
Reservas	\$385,104	1.1%	385,104	1.2%	0	0.0%
Ganancias acumuladas	\$8,002,720	23.4%	9,560,652	29.5%	-1,557,933	-16.3%
Otras participaciones patrimoniales	\$0	0.0%	0	0.0%		
Utilidad del ejercicio	-\$483,423	-1.4%	-1,570,118	-4.8%	1,086,695	-69.2%
Patrimonio total	11,704,400	34.2%	12,175,638	37.6%	-471,237	-3.9%
Pasivos más patrimonio total	\$34,254,354	100.0%	\$32,414,014	100.0%	\$1,840,341	5.7%



Atanasio Bersis Giannia
 Representante legal
 (Ver certificación adjunta)



Jhonatan León Reales
 Contador
 Tarjeta profesional 249589-T
 (Ver certificación adjunta)



Luz Dary Velez Betancur
 Revisora fiscal
 Tarjeta profesional 101183-T
 (Ver dictamen adjunto)

TEXTILES BALALAIKA S.A.
NIT 890.904.724

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Diciembre 31 de 2021 – 2020

Cifras expresadas en miles de pesos

	2021	%	2020	%	variación	variación
Estado de resultados integral						
Ingresos	\$13,078,077	100.0%	\$10,295,756	100.0%	\$2,782,321	27.0%
Costo de la mercancía vendida	9,769,442	74.7%	6,773,001	65.8%	\$2,996,441	44.2%
Utilidad (pérdida) bruta	3,308,635	25.3%	3,522,755	34.2%	(\$214,120)	-6.1%
Gastos de administración	1,851,611	14.2%	1,737,595	16.9%	\$114,016	6.6%
Gastos de ventas	1,163,323	8.9%	996,138	9.7%	\$167,185	16.8%
Utilidad (pérdida) operacional	293,701	2.2%	789,022	7.7%	(\$495,321)	-62.8%
Ingresos financieros	44,042	0.3%	10,478	0.1%	\$33,564	320.3%
Costos financieros	862,982	6.6%	1,567,553	15.2%	(\$704,571)	-44.9%
Otros ingresos	240,822	1.8%	519,815	5.0%	(\$278,993)	-53.7%
Otros egresos	199,007	1.5%	1,315,073	12.8%	(\$1,116,066)	-84.9%
Utilidad (pérdida) antes de impuestos	(483,423)	-3.7%	(1,563,310)	-15.2%	\$1,079,887	-69.1%
Impuesto sobre utilidades	0	0.0%	6,808	0.1%	(\$6,808)	-100.0%
Utilidad (pérdida) neta	\$(483,423)	-3.7%	\$(1,570,118)	-15.3%	\$1,086,695	-69.2%



Atanasio Bersis Giannia
Representante legal
(Ver certificación adjunta)



Jhonatan León Reales
Contador
Tarjeta profesional 249589-T
(Ver certificación adjunta)



Luz Dary Velez Betancur
Revisora fiscal
Tarjeta profesional 101183-T
(Ver dictamen adjunto)

TEXTILES BALALAIKA S.A.
NIT 890.904.724

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Diciembre 31 de 2021 – 2020

Cifras expresadas en miles de pesos

	Capital emitido	Superávit de capital	Reservas	Otras participaciones en el patrimonio	Resultados del ejercicio	Ganancias acumuladas	Patrimonio total
Patrimonio 2020	2,010,000	1,790,000	385,104	0	(1,570,118)	9,560,652	12,175,638
Perdida del periodo					(483,423)		(483,423)
apropiación de utilidades							0
Impuesto a la riqueza							0
Otros movimientos					1,570,118	(1,557,932)	12,186
Patrimonio 2021	\$2,010,000	\$1,790,000	\$385,104	\$0	\$(483,423)	\$8,002,720	\$11,704,401



Atanasio Bersis Giannia
Representante legal
(Ver certificación adjunta)



Jhonatan León Reales
Contador
Tarjeta profesional 249589-T
(Ver certificación adjunta)



Luz Dary Velez Betancur
Revisora fiscal
Tarjeta profesional 101183-T
(Ver dictamen adjunto)

TEXTILES BALALAIKA S.A.
NIT 890.904.724

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Diciembre 31 de 2021 – 2020
Cifras expresadas en miles de pesos

METODO INDIRECTO	2021	2020
GENERACION INTERNA DE FONDOS		
Utilidad/Perdida operacional	-483,423	-1,570,119
Depreciación	331,674	364,317
Amortización	431,840	535,224
Provisiones	0	198,936
Otros	0	1,564,361
Total generación interna de fondos	280,091	1,092,719
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cartera	-598,675	112,990
Inventarios	-1,324,286	48,493
Proveedores y cuentas por pagar	362,940	13,420
Impuestos	604,747	25,950
Otros activos y pasivos	-516,401	-78,566
Actividades de operación	-1,471,675	122,287
Flujo de efectivo neto de operación	-1,191,584	1,215,006
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Propiedades, planta y equipos	22,890	-14,693
Flujo de efectivo neto de inversión	22,890	-14,693
ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Obligaciones financieras	1,343,891	422,941
Patrimonio	12,186	0
Otras salidas de efectivo	0	-1,557,075
Flujo de efectivo neto de financiación	1,356,077	-1,134,134
Cambio neto	187,383	66,179
Saldo Inicial de efectivo	97,788	31,609
Saldo final de efectivo	285,171	97,788



Atanasio Bersis Giannia
 Representante legal
 (Ver certificación adjunta)



Jhonatan León Reales
 Contador
 Tarjeta profesional 249589-T
 (Ver certificación adjunta)



Luz Dary Velez Betancur
 Revisora fiscal
 Tarjeta profesional 101183-T
 (Ver dictamen adjunto)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

Textiles Balalaika S.A. es una empresa constituida como sociedad, de acuerdo con la normatividad colombiana establecida y mediante escritura pública No. 278 de febrero 28 de 1966, de la Notaría séptima de Medellín. La Sociedad tiene su domicilio en el Municipio de Girardota, Departamento de Antioquia en la República de Colombia. Su objeto social es la fabricación y venta de cintas elásticas, telas y en general todo lo relacionado con la industria textil, objeto que lleva a cabo en el territorio colombiano y en el exterior.

La vigencia establecida para la Sociedad es hasta el 28 de febrero del año 2056.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Bases de presentación - La Compañía de conformidad con las disposiciones vigentes emitidas por la Ley 1314 de 2009, reglamentada por los Decretos 2420 de 2015, 2496 de 2016 y 2483 del 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 2015 autorizada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

Adicionalmente, la Compañía en cumplimiento con Leyes, Decretos y otras normas vigentes, aplica los siguientes criterios que difieren al de las NIIF para PYMES emitidas por el IASB:

Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014 – Mediante el cual el Gobierno Nacional establece el impuesto a la riqueza. Este impuesto se genera por la posesión de riqueza (patrimonio bruto menos deudas vigentes) igual o superior a \$1.000 millones de pesos entre el 1 de enero del año 2015 a 2017. Esta Ley indica que los contribuyentes podrán imputar este impuesto contra reservas patrimoniales sin afectar las utilidades del ejercicio, tanto en los balances separados o individuales, así como en los consolidados.

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 de cada año. Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados o individuales, 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.

Estos estados financieros separados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales como compañía legal independiente, algunos principios contables pueden diferir con relación a los aplicados en los estados financieros consolidados y no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarias para la presentación de información financiera consolidada y los resultados integrales consolidados de la Compañía y sus subordinadas.

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, a excepción de las diferencias en cambio de las transacciones realizadas con el fin de cubrir ciertos riesgos de cambio, y las diferencias de cambio de las partidas monetarias por cobrar o pagar de negocios en el extranjero cuya liquidación no es planeada ni probable que ocurra y no forma parte de la inversión neta en la operación del extranjero, que se reconocen inicialmente en otro resultado integral y son reclasificadas del patrimonio al resultado del periodo de la enajenación o disposición parcial de la inversión neta.

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.

La Compañía como arrendatario: Los derechos sobre los bienes en arrendamiento financiero se registran como activos a valor razonable de la propiedad arrendada (o, si es inferior, el valor presente de los pagos mínimos) en el inicio del arrendamiento. El pasivo correspondiente al arrendador se incluye en el estado de situación financiera como una obligación de arrendamiento financiero. Los pagos realizados se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción de la obligación de arrendamiento con el fin de lograr una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo.

Los gastos financieros se deducen del resultado del ejercicio. Los activos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedad, planta y equipo, así como su depreciación y evaluación de las pérdidas por deterioro de la misma forma que los activos de propiedad.

Alquileres por pagar por arrendamientos operativos se cargan en el resultado del ejercicio sobre una base de línea recta durante el plazo del arrendamiento pertinente.

Activos financieros – Los activos financieros incluyen: el efectivo, cuentas y pagarés de origen comercial por cobrar e inversiones en acciones preferentes no convertibles, acciones ordinarias o preferentes sin opción de venta que cotizan en bolsa. Son registrados utilizando el modelo de costo amortizado, a excepción de, las inversiones en acciones preferentes no convertibles, acciones ordinarias o preferentes sin opción de venta que cotizan en bolsa, que son registradas a valor razonable.

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 cualquiera de los siguientes puntos:

- Dificultad financiera significativa del emisor o de la contraparte.
- Incumplimiento del contrato, tal como atrasos u omisión de pagos de intereses o capital.
- 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.
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

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.

Inversiones en asociadas y negocios conjuntos – *Una asociada* es una entidad sobre la cual la Compañía posee influencia significativa, que es el poder de participar en las decisiones de política financiera y de operación de la asociada sin tener el control o control conjunto sobre tales políticas. Las inversiones en asociadas son registradas utilizando el modelo de costo.

Un negocio conjunto es un acuerdo contractual para compartir el control sobre una actividad económica que requiere el consentimiento unánime de las partes que están compartiendo el control sobre las decisiones estratégicas, tanto financieras como operativas. La compañía reconoce los activos que controla, los pasivos y gastos en que incurre y los ingresos obtenidos por el negocio conjunto. Las participaciones en negocios conjuntos son registradas utilizando el modelo de costo.

modelo de costo: Las inversiones sin precio de cotización publicado, son medidas al costo menos las pérdidas por deterioro de valor acumuladas. Los dividendos y otras distribuciones recibidas son registrados como ingresos. Las inversiones para las que hay precio de cotización publicado son medidas a valor razonable.

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 y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento.

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. Los siguientes son los años de vida útil para determinarla:

Edificios	45 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	10 años
Equipo de cómputo	5 años

Propiedades de inversión – Las propiedades de inversión son propiedades (terrenos o edificios, o partes de un edificio, o ambos) que se mantienen para producir alquileres y/o valorar el capital. Se miden inicialmente por su costo en el reconocimiento inicial. El costo incluye el precio de compra, los gastos directamente atribuibles a la adquisición y otros costos de transacción. Al cierre del período, se miden a valor razonable reconociendo en resultados los cambios en el valor razonable.

Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable. Todas las participaciones de la propiedad de la Compañía mantenidas según los arrendamientos operativos para ganar rentas o con el fin de obtener la apreciación del capital se contabilizan como propiedades de inversión y se miden usando el modelo de valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados durante el período en que se originan.

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.

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 y sus vidas útiles o tasas de amortización son las siguientes:

Software	5 años
----------	--------

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.

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, en cuyo caso el valor en libros se reduce a su importe recuperable estimado y se reconoce de inmediato en resultados una pérdida por deterioro.

Para determinar el valor del deterioro en los inventarios a la fecha sobre la que se informa, la Compañía realizó la evaluación comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupos de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida de inventario (o grupos de partidas similares) está deteriorado, la Compañía reduce el importe en libros del inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta, siendo reconocido inmediatamente en los resultados.

En los casos que la pérdida por deterioro sea revertida posteriormente, el importe en libros de los activos (o grupos de activos similares) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable (precios menos costos de terminación y venta, en el caso de inventarios), 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. 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 superávit de revaluación.

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.

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 resultados integrales, 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.

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.
- 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 proporción de los costos incurridos por el trabajo ejecutado hasta la fecha, en relación con los costos totales estimados. Los costos incurridos por el trabajo efectuado no incluyen los costos relacionados con actividades futuras, tales como materiales o pagos anticipados.

Intereses y dividendos: Son registrados cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos pueda ser medido de forma fiable.

Los intereses son reconocidos utilizando el método de interés efectivo y los dividendos cuando se establece el derecho a recibirlos por parte del accionista.

Costos por préstamos – Los costos por préstamos están relacionados con los fondos que se han tomado prestados, corresponde a los intereses y 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.

Impuesto a la riqueza – Este impuesto se genera por la posesión de riqueza (patrimonio bruto menos deudas vigentes) igual o superior a \$1.000 millones de pesos al 1 de enero del año 2015, el 1 de enero de 2016 y el 1 de enero de 2017. Por lo que actualmente la compañía no registra dicho impuesto para el año 2019.

NOTA 3. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS

En la aplicación de las políticas contables descritas en la Nota 2, la Administración de la Compañía debe hacer juicios para desarrollar y aplicar presunciones sobre los importes en libros, que se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

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

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	2021	2020
Caja	6.071	0
Bancos ¹	265.844	97.770
Fondos ²	13.256	18
Efectivo y equivalentes al efectivo	285.171	97.788

1. Saldo de bancos debidamente conciliados con los extractos.
2. Fondo fiduciario creado con el objetivo de gestionar la liquidez de la compañía.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no se contaba con efectivo restringido.

NOTA 5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2021	2020
Cuentas comerciales por cobrar ¹	2.968.167	3.034.877
Deterioro para cuentas de dudoso cobro ²	0	(125.324)
Anticipos de clientes	(259.190)	(351.550)
Otras cuentas por cobrar ³	1.969.086	1.540.011
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	4.378.063	4.098.015

1. Corresponde al total de cuentas por cobrar a clientes, la cual disminuye con respecto al año anterior debido a la gestión de cobro que se realizó durante todo el año 2021.
2. Hasta diciembre del 2021 este rubro no tuvo cambios, dado que no se realizaron deterioros o castigos en la cartera.
3. Corresponde a las cuentas por préstamos a otros terceros, y préstamos a empleados.

NOTA 6. INVENTARIOS

	2021	2020
Materia prima	318.937	282.523
Producto en proceso	1.140.402	211.158
Producto terminado	1.272.883	917.837
Materiales y repuestos	187.837	192.031
Envases y empaques	41.228	40.108
En tránsito	6.656	0
Inventarios	2.967.943	1.643.657

El incremento general en los inventarios en un 80% se debe en gran parte por el aumento en ventas, producto que quedo en proceso para enero del 2022, adicional el incremento sustancial en los precios de las materias primas evidenciado por la crisis de transporte internacional y escasez de estas también afecto el valor del inventario.

NOTA 7. IMPUESTOS

Activos por impuestos	2021	2020
Retención en la fuente por renta	300.350	602.456
Retención en la fuente por IVA	0	24.741
Retención en la fuente por ICA	0	0
Auto retención	54.586	43.309
Saldo a favor en renta	634.198	0
Activos por impuestos	989.134	670.507

Pasivos por impuestos	2021	2020
Retención en la fuente	140.655	159.278
IVA ¹	1.750.695	1.120.517
Renta ²	0	6.808
Pasivos por impuestos	1.286.603	1.286.603

1. Corresponde al monto de IVA por pagar adeudado a la fecha de cierre, el cual comprende periodos del año 2020 y 2021 que aún están sin pagar a la Dian, incluyendo el valor que hace parte de las acreencias concursadas dentro del proceso de reorganización bajo la Lay 1116.
2. Durante el año 2020 se realizó una provisión de renta por valor de \$6.808, los cuales surgen de la proyección de la declaración de renta, liquidada por renta presuntiva, y para el 2021 dado que no hubo renta líquida si no perdida, y que el porcentaje de renta presuntiva actualmente es del 0%, no se realizó provisión por impuesto de renta.

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Las siguientes tablas detallan los movimientos realizados con el costo histórico y depreciación acumulada de la propiedad, planta y equipo:

Costo	Saldo a diciembre 2020	Compras	Ventas	Otros	Saldo a diciembre 2021
Terrenos	11.836.000	0	0	0	11.836.000
Maquinaria y equipo en montaje ¹	5.767	0	0	0	5.767
Construcciones y Edificaciones	7.046.596	0	0	0	7.046.596
Maquinaria y equipo ²	3.380.700	83.339	0	0	3.464.039
Equipo de computo	72.132	0	0	0	72.132
Equipo de transporte	78.316	0	0	0	78.316
Propiedades de inversión ³	5.730.324	0	0	0	5.730.324
Costo total	28.149.835	83.339	0	0	28.233.174

1. Actualmente se está en el proceso de elaboración y montaje de una nueva máquina para el área de encajes.
2. En el año 2021 se realiza inversión en compra de una maquina circular para mejorar la capacidad productiva
3. Corresponde a inmueble bajo leasing medido por el método del costo, a causa del costo-beneficio que representaba para la empresa realizar los respectivos avalúos al inmueble. La propiedad legal del activo corresponde a Colpatria, se reconoce dentro de los activos de la compañía de acuerdo con el tratamiento para los arrendamientos financieros según la sección 20 de NIIF para Pymes.

Depreciación acumulada	Saldo a diciembre 2020	Depreciación	Ventas	Otros	Saldo a diciembre 2021
Terrenos	0	0	0	0	0
Construcciones y edificaciones	1.604.486	131.076	0	0	1.735.562
Maquinaria y equipo	1.003.537	187.437	0	0	1.190.974
Equipo de computo	70.201	6.908	0	0	77.109
Equipo de transporte	38.131	6.253	0	0	44.384
Propiedades de inversión	1.325.592	106.229	0	0	1.431.821
Costo total	4.041.947	437.903	0	0	4.479.850

En resumen, el valor en libros de la propiedad, planta y equipo es el siguiente:

	Costo 2021	Depreciación acumulada	Valor en libros 2021	Valor en libros 2020
Terrenos	11.836.000	0	11.836.000	11.836.000
Maquinaria y equipo en montaje ¹	5.767	0	5.767	5.767
Construcciones y edificaciones	7.046.596	1.735.562	5.311.034	5.442.110
Maquinaria y equipo	3.464.039	1.195.951	2.268.088	2.377.163
Equipo de computo	72.132	72.132	0.0	1.931
Equipo de transporte	78.316	44.384	33.932	40.185
Propiedades de inversión ²	5.730.324	1.431.821	4.298.503	4.404.732
Propiedad, planta y equipo	28.233.174	4.479.850	23.753.324	24.107.888

NOTA 9. ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles corresponden a las licencias adquiridas para el uso del software de producción y administración (ERP).

Licencias	
Saldo a diciembre 2020	147.871
Compras	49.552
Deterioro	0
Amortizaciones	(42.563)
Saldo a diciembre 2021	154.860

A la fecha de los estados financieros el software de producción adquirido se encontraba en proceso de implementación.

NOTA 10. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Cuentas con socios y accionistas	2021	2020
Cuentas con socios y accionistas	1.722.465	1.647.583
Cuentas con socios y accionistas	1.722.465	1.647.583

Corresponden, principalmente, a las cuentas por cobrar a los accionistas personas naturales (Amparo, Atanasio, Jorge) y las empresas (Corfu, Atrea, Textutex y Inverchi) por concepto de préstamos relacionados con el patrimonio autónomo que poseen los mismos en el centro comercial Aventura, donde gran parte del mismo será entregado para el pago de obligaciones de la compañía.

NOTA 11. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2021	2020
Proveedores por pagar ¹	4.655.286	5.007.585
Anticipos a proveedores	(172.860)	(414.068)
Cuentas por pagar ²	2.509.874	2.064.724
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	6.992.300	6.658.241

1. Corresponde al total de las cuentas por pagar a proveedores nacionales y del extranjero relacionadas con la compra de materia prima e insumos.
2. En este rubro se encuentran las cuentas por pagar a terceros diferentes a los mencionados anteriormente.

NOTA 12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

	2021	2020
Cesantías consolidadas	326.317	265.318
Intereses a las cesantías	23.778	21.456
Vacaciones	104.365	25.098
Otras cuentas por pagar a empleados	17.197	109.465
Beneficios a empleados	471.657	371.141

NOTA 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Préstamos otorgados por	2021	2020
Banco Colpatría Red Multibanca ¹	5.598.216	5.674.305
Banco De Bogotá	691.045	639.999
Leasing Bancóldex	90.719	115.281
Banco CorpBanca	0	39.768
Banco GNB Sudameris	206.606	206.606
Banco De Occidente	26.289	26.289
Bancolombia	408.799	432.245
Banco Davivienda S A	1.078.949	1.127.007
Banco Itau	27.581	0
Terceros no bancarios ²	4.820.361	3.279.882
Préstamos	12.948.566	11.541.382

1. Este crédito corresponde al leasing financiero sobre el inmueble que se tiene dentro de la propiedad planta y equipo como propiedad de inversión, cuyo valor en libros es de \$4.298.502.
2. Se recibieron 1.540.479 de terceros no bancarios, buscando financiar la operación para el año 2021, los cuales se componen principalmente por Abracol.

NOTA 14. CAPITAL EMITIDO

	2021	2020
Capital en acciones	\$2.010.000	\$2.010.000
Prima en colocación de acciones	\$1.790.000	\$1.790.000

Actualmente la compañía tiene autorizadas un total de 2.200.000 acciones ordinarias con un valor nominal de mil pesos (\$1.000) por acción y no cuenta con acciones preferentes, como se detalla a continuación:

	Acciones ordinarias	Monto (en pesos)
Capital autorizado	2.200.000	\$2.200.000.000
Capital suscrito	2.010.000	\$2.010.000.000
Capital pagado	2.010.000	\$2.010.000.000

NOTA 15. RESERVAS DE CAPITAL

El monto de esta cuenta corresponde en su totalidad a las reservas legales realizadas durante los años anteriores, las cuales tienen un saldo de \$385.104.

NOTA 16. INGRESOS OPERACIONALES

Corresponden a los ingresos generados por el cumplimiento del objeto social de la entidad, dentro de los cuales se destacan los ingresos por la producción, comercialización de tejidos de punto y prendas de vestir, así como también la prestación de servicios de tejeduría y tintorería.

A continuación, se detallan los ingresos causados durante el año:

	2021	2020
Ventas nacionales ¹	13.298.792	10.198.402
Exportaciones ²	88.641	78.128
Prestación de servicios ³	913.362	787.756
Ingresos operacionales brutos	14.300.795	11.064.286
Devoluciones y descuentos	1.222.718	768.530
Ingresos netos operacionales	13.078.077	10.295.756

1. Corresponde a las ventas al por mayor realizadas a nivel nacional por medio de representantes de ventas que se encuentran en varias regiones del país.
2. Exportaciones realizadas principalmente a México y Ecuador.
3. Prestación de servicios de tejeduría, tintorería y demás relacionados con el proceso textil.

Los ingresos netos presentan un aumento del 27.02% con respecto al año anterior, esto como resultado de la apertura del mercado tras el cierre del comercio u operaciones productivas en el 2020 a causa de la pandemia por COVID-19.

NOTA 17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

A continuación, se detallan estos gastos:

	2021	2020
Gastos De Personal ¹	678.798	714.122
Honorarios ²	416.001	152.974
Impuestos	0	0
Arrendamientos ³	150.395	122.036
Contribuciones y Afiliaciones	895	5.066
Seguros	0	278
Servicios	96.742	159.045
Gastos Legales	3.889	3.750
Mantenimiento Y Reparaciones ⁴	124.602	94.971
Adecuaciones e Instalaciones	23	72
Gastos De Viaje	0	0
Depreciaciones	8.815	12.344
Amortizaciones	343.973	439.582
Diversos	27.478	33.353
Gastos de administración	1.851.611	1.737.595

1. Los gastos de personal disminuyeron un 4.95% con respecto al año anterior debido a la reducción de en el número total del personal.
2. Los honorarios incrementan un 171.94%, debido en su mayor parte a la contratación de un gerente el cual es vinculado de forma externa a la compañía.
3. Este rubro corresponde principalmente al pago de administración de los locales que se tienen en patrimonio autónomo en el centro comercial Aventura (Medellín).
4. Los gastos de mantenimiento aumentan un 31.20%, debido a que el mantenimiento de la infraestructura tecnológica de la compañía aumento, ya que la compañía en el año 2021 cambia de sistema ERP.

NOTA 18. GASTOS DE VENTAS

La siguiente tabla detalla este rubro:

	2021	2020
Gastos De Personal ¹	611.511	476.230
Honorarios	28.619	8.898
Impuestos ²	51.210	114.101
Arrendamientos ³	9.965	6.221
Seguros	2.250	0
Servicios ⁴	400.038	276.686
Gastos Legales	1.366	797
Mantenimiento Y Reparaciones	3.942	5.396
Gastos De Viaje	0	6.426
Depreciaciones	6.529	5.728
Amortizaciones	7.146	9.463
Adecuaciones e Instalaciones	0	32
Diversos	40.747	86.159
Gastos de ventas	1.163.323	996.138

1. Los gastos de personal incrementan un 46% como resultado de la normalización del pago de los salarios a los empleados, ya que en el año 2020 la compañía disminuyó los salarios hasta un 50% durante los periodos de marzo a octubre.
2. Este rubro corresponde al impuesto de Industria y Comercio, cuyo valor disminuye un 37,2% debido a la disminución en ventas en el año 2020 por la pandemia, lo cual se refleja en la proyección del impuesto por parte del municipio.
3. Este rubro presenta un incremento del 38,6% debido al arrendamiento de equipo de cómputo.
4. El rubro de servicios incrementa un 44.5% debido a la recuperación en ventas en el año 2021, lo cual influye en las comisiones por venta de los representantes comerciales, así como también el reflejo en los gastos de servicios públicos por el incremento en la producción comparado con el año 2020

NOTA 19. INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS

Estos fueron generados a través de operaciones financieras:

Ingresos financieros	2021	2020
Intereses	41	77
Diferencia En Cambio	29.788	3.835
Descuentos Comerciales Condicionados	14.213	6.566
Ingresos financieros totales	44.042	10.478

Gastos financieros	2021	2020
Gastos Bancarios	2.438	2.165
Comisiones	23.954	32.658
Intereses ¹	681.215	1,276.288
Diferencia En Cambio	16.847	175
Descuentos Comerciales Condicionados	66.623	193.875
Gravamen Movimientos Financieros	65.359	62.392
Otros	6.546	0
Costos financieros totales	862.982	1.567.553

1. Los intereses causados corresponden a intereses cancelados por conceptos de interés de mora, intereses por préstamos financieros e intereses cobrados por terceros no financieros, como se detalla a continuación, estos disminuyen debido a que la mayoría de las obligaciones bancarias entran en el proceso de ley 1116, y sus intereses son objeto de negociación:

	2021	2020
Intereses por mora	71.961	106.168
Intereses bancarios	609.254	941.074
Intereses no bancarios	0	229.046
Intereses	681.215	1.276.288

NOTA 20. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Otros ingresos	2021	2020
Otras Ventas	42.153	51.339
Arrendamientos	51.548	77.149
Recuperaciones ¹	85.889	32.410
Servicios	3.411	2.870
Indemnizaciones	4.254	23.810
Diversos	53.567	332.237
Otros ingresos totales	240.822	519.815

1. Las recuperaciones que se han reconocido se han generado por el saneamiento contable que se ha realizado durante el año 2021, al igual que durante el año 2020.

Otros egresos	2021	2020
Gastos Extraordinarios ¹	56.755	1.065.177
Perdida en Venta y Retiro de Bienes	0	57.768
Gastos Diversos	142.252	192.128
Otros egresos totales	199.007	1.315.073

1. El valor de este rubro presenta una disminución con respecto al año 2020, debido a que para dicho periodo se realizó saneamiento contable resultado de la conciliación de las diferentes cuentas contables de la compañía.

NOTA 21. IMPACTO DE COVID-19 EN LA COMPAÑÍA

Si bien el año 2021 fue un periodo de recuperación para la industria colombiana y la economía en general, la incertidumbre generada en el mercado y el impacto de la pandemia se vio reflejado en un efecto inflacionario a nivel global, esto debido a que todos los sectores se vieron enfrentados a una mayor demanda por la reactivación de los sectores comparada con la oferta generando un incremento en los precios agravados por la crisis de transporte a nivel mundial y escases de algunas materias primas, lo anterior impacto directamente a la compañía ya que los costos de los insumos para la producción incrementaron considerablemente, lo cual ocasiono que para el año 2021 la compañía sacrificara su margen de rentabilidad ya que la corrección de los precios de venta fue mucho más lenta comparada con el incremento de los costos.

NOTA 22. PROCESO DE REORGANIZACION EMPRESARIAL - LEY 1116 DEL 2006

Como consecuencia del impacto generado por el COVID-19, el 31 de noviembre del 2020 la empresa presento ante la superintendencia de sociedades solicitud para acogerse a la ley 1116 de 2006 en el proceso de reorganización empresarial, el cual fue admitido por la misma en el auto 2021-01-003810 con fecha del 13 de enero del 2021.

El día 20 de enero del 2021 se envía respuesta de aceptación de la designación como promotor del proceso al representante legal Atanasio Bersis Giannia. Finalmente, el 26 de enero se presentó ante la superintendencia una actualización del inventario de activos y pasivos incluyendo las acreencias causadas entre la fecha de la solicitud y la fecha del día anterior del auto, soportados en un estado de situación financiera, un estado de resultado integral y notas a los estados financieros a la mencionada fecha.

Dado lo anterior la compañía solicito un periodo de 5 años, con el fin de poder cumplir con las obligaciones que fueron objeto del proceso de reestructuración.

22.1. TERCEROS QUE SE SUBROGARON A ACREENCIAS CONCURSADAS EN EL PROCESOS DE REORGANIZACION.

Con el fin de continuar con las relaciones comerciales con proveedores estratégicos para el proceso productivo de la compañía, en el año 2021 se adelantaron negociaciones con el fin continuar las relaciones comerciales con proveedores estratégicos de la compañía.

Dentro de estas se encuentra cesión de derechos de créditos de la cartera de MAG TEXTILES al señor Javier Villegas.

Para el año 2022 se encuentra en proceso de cesión de derechos de la cartera que se tiene por pagar a Microdenier y Unicorn, sobre las cuales los accionistas se subrogaran a cambio de la transferencia de varios locales que estos tenían a su nombre en el centro comercial Aventura, generando de esta manera confianza y voluntad de pago y de responsabilidad frente a sus obligaciones. Adicional para este mismo año también esta en proceso de cesión de derechos de lo adeudado a la señora Luz Dary Velez a Abrasivos de Colombia.

22.2. PASIVOS PRESENTADOS EN LA CALIFICACION Y GRADUACION DE CREDITOS

Clase	Nit o Cédula de Ciudadanía	Nombre o Razón Social	Saldo Capital por Pagar
Laboral	2773836	Eusse Toro Gustavo De Jesus	4.041.579
Laboral	8027835	Ledesma Cano Juan Camilo	10.765.213
Laboral	8028377	Tirado Saldarriaga Juan David	6.752.725
Laboral	8398248	Gomez Patiño William Dario	6.215.022
Laboral	15441765	Patiño Osorio Andres Alexander	17.414.611
Laboral	15488149	Jaramillo Machado Wilmar Jhon	2.007.315
Laboral	21791068	Estrada Holguin Maria Luisa	2.251.371
Laboral	39327338	Acevedo Rios Patricia Elena	597.995
Laboral	39353596	Sanchez Castro Marleny	3.604.226
Laboral	39357371	Cordoba Jimenez Hilda Yaneth	4.190.180
Laboral	39358588	Cataño Cadavid Deisy Patricia	3.486.967

Clase	Nit o Cédula de Ciudadanía	Nombre o Razón Social	Saldo Capital por Pagar
Laboral	39359128	Betancur Vanegas Gladys Mercedes	3.740.666
Laboral	42683307	Jimenez Echeverri Judit Argenia	3.360.281
Laboral	42685371	Perez Gomez Luz Biviana	3.477.958
Laboral	42885290	Ocampo Ocampo Maria Edilma	2.125.430
Laboral	43038448	Torres Agudelo Maria Lucelly	1.829.537
Laboral	43094354	Garcia Piza Maria Edilma	1.652.579
Laboral	43201978	Giron Correa Liliana Andrea	1.971.117
Laboral	43203172	Castañeda Sandra Marcela	1.024.539
Laboral	43283011	Ramirez Rendon Sandra Isabel	50.590
Laboral	43528180	Ortiz Foronda Nohora Elena	3.310.393
Laboral	43550162	Amariles Madrigal Maria Berenice	37.010
Laboral	43627338	Montoya Restrepo Isabel Cristina	14.956.215
Laboral	43805498	Metaute Gonzalez Luz Mary	2.342.913
Laboral	43912153	Gonzalez Cordoba Luz Aida	3.889.376
Laboral	51705781	Sarmiento Ardila Sandra Esperanza	3.875.802
Laboral	64561042	Mercado Rivera Brunis Del Carmen	484.444
Laboral	66981396	Varela Barrera Elly Andrea	3.628.872
Laboral	70121343	Cordoba Cataño Jorge Leon	4.273.299
Laboral	70136411	Ortega Acevedo Diego Alberto	3.758.028
Laboral	70321693	Saldarriaga Rua Francisco Javier	3.749.761
Laboral	70321859	Sanchez Bustamante Guillermo Leon	5.253.787
Laboral	70322751	Cordoba Cataño Elkin Mario	28.525
Laboral	70323015	Cordoba Arboleda Jose Manuel	5.822.227
Laboral	70323111	Mejia Arboleda Ivan Dario	4.663.536
Laboral	70323206	Ospina Bedoya Raul Hernando	2.587.409
Laboral	70323447	Gonzalez Gomez John Jairo	4.409.664
Laboral	70323909	Bedoya Garcia Victor Manuel	2.292.993
Laboral	70324242	Macias Echeverri Aldemar De Jesus	2.172.978
Laboral	70324253	Cataño Londoño Jesus Antonio	2.244.163
Laboral	70325035	Ortega Gonzalez German Dario	5.766.604
Laboral	70327781	Suarez Sanchez Geovany Alexis	4.170.671
Laboral	70328298	Cañaveral Roman Edier Alexander	5.489.030
Laboral	70328970	Saldarriaga Vasquez Juan Ferney	1.848.984
Laboral	70329179	Valencia Arias Filiecer	4.314.044
Laboral	70330045	Isaza Gomez Diego Leon	9.450.499
Laboral	70515153	Acevedo Durango Juan Carlos	15.393.966
Laboral	70551128	Gonzalez Ospina Juan Luis	2.414.766
Laboral	70725548	Cardenas Nelson	4.021.470
Laboral	70751097	Zapata Diaz Luis Enrique	1.698.111
Laboral	71213786	Muriel Lujan Elkin Ferney	4.091.699

Clase	Nit o Cédula de Ciudadanía	Nombre o Razón Social	Saldo Capital por Pagar
Laboral	71396623	Velez Gutierrez Alejandro	7.150.060
Laboral	71607129	Alzate Munera Jairo De Jesus	4.928.845
Laboral	71613342	Escobar Agudelo Luis Valmore	3.793.213
Laboral	71613860	Alzate Londoño Hugo Albeiro	5.583.733
Laboral	71619370	Toro Cortes Nicolas Alberto	2.698.402
Laboral	71648966	Cardenas Gomez Luis Fernando	3.532.577
Laboral	71683636	Arias Alvarez Jorge Eliecer	4.940.388
Laboral	71707807	Nieto Hincapie Edgar de Jesus	632.988
Laboral	71732387	Londoño Arroyave Hector Mauricio	7.000.000
Laboral	71760282	Atehortua Giraldo Didier Jane	8.063.634
Laboral	79856758	Pineda Aristizabal Maximiliano	17.820.125
Laboral	98459792	Duarte Velasquez Castor	2.346.492
Laboral	98492638	Naranjo Narvaez Luis Fernando	3.764.519
Laboral	98494022	Bedoya Cardona Luis Javier	16.526
Laboral	98496833	Ocampo Cano Carlos Julio	8.373.166
Laboral	98524651	BARBOSA LOUIS FERNANDO	4.346.719
Laboral	98594584	Coronado Cañas Julian Hernando	7.587.198
Laboral	98646333	Gomez Gomez Wilson Erley	4.059.752
Laboral	98647853	Medina Arias Enoc Barlaham	4.137.560
Laboral	700001416	CHALAVAZIS VASSILOP PANAGIOTIS	10.643.600
Laboral	830069480	Constanza Vargas Eu	760.758
Laboral	1001414939	Cordoba Avendaño Duber Arvey	664
Laboral	1001463007	Hoyos Zapata Hugo Alberto	2.001.430
Laboral	1020410761	Quintero Marin Wilmar Andres	1.962.601
Laboral	1020447584	Monsalve Borja Kelly Daihana	3.618.331
Laboral	1026286495	Moreno Gomez Ivon Maritza	5.989.374
Laboral	1035225253	Agudelo Garcia Valeria	3.965
Laboral	1035434448	Gomez Cortes Sebastian	1.220.118
Laboral	1035851849	Cordoba Cordoba Gabriel Ignacio	3.385.575
Laboral	1035854817	Loaiza Aguirre Wilber Alexander	2.192.346
Laboral	1035857116	Henao Isaza Hader Alexander	2.535.561
Laboral	1035858905	Alzate Ramirez Mauricio Andres	6.751.125
Laboral	1035859831	Castro Cardona Sebastian	1.285.657
Laboral	1035860531	Arias Orlas Daniel	3.441.535
Laboral	1035862019	Restrepo Castro Yessica Yulieth	8.391
Laboral	1035867573	Cordoba Taborda Brayhan Alberto	1.957.615
Laboral	1035869922	Carmona Rodriguez Wilmar Leandro	1.164.874
Laboral	1035876877	Cadavid Echeverri Esneider	757
Laboral	1035876929	Velasquez Rueda Alex Danilo	2.568.546
Laboral	1035878367	Uribe Ramirez Brahian Alonso	1.400.805

Clase	Nit o Cédula de Ciudadanía	Nombre o Razón Social	Saldo Capital por Pagar
Laboral	1063291216	Bran Urzola Zaira Vanessa	854.509
Laboral	1088001266	Marin Garcia Cristian Camilo	1.740.360
Laboral	1128434701	Muñoz Lopez Hans	4.725.015
Laboral	1152188914	Montoya Castaño Veronica	29.757
Fiscal	800197268	DIRECCION DE IMPTOS Y ADUANAS NACIONALES	1.146.269.808
Fiscal	890905211	MUNICIPIO DE MEDELLIN	11.235.802
Fiscal	890980807	MUNICIPIO DE GIRARDOTA	291.576.766
Proveedor	71385300	CHINCHILLA MARTINZ JUAN FERNAN	1.721.884
Proveedor	71625811	CADAVID MARIN CARLOS MARIO	817.411
Proveedor	444444194	HYOSUNG TNC CORPORATION	-1.956.497
Proveedor	800011207	SUMINISTROS MATERIAS COLORANTE	16.389.799
Proveedor	800027927	LINEADATASCAN S A	350.353
Proveedor	800069419	JOMIS SA	9.499.944
Proveedor	800129045	HERMA COLOR SAS	2.659.840
Proveedor	800134796	COMPAÑIA AUXILIARES Y COLORANT	1.256.640
Proveedor	800142811	COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL	85.764.295
Proveedor	800206655	MINTEX SAS	85.323.876
Proveedor	800224082	COLOMBIANA DE CONTROLES SAS	2.567.000
Proveedor	800226575	GAMA COLOR SAS	1.166.498
Proveedor	809009460	INVERSIONES Y COMERCIALIZADORA	30.671.753
Proveedor	811004786	MICRODENIER SA	1.767.722.481
Proveedor	811006706	TINTORIENTE SAS	542.834
Proveedor	811010703	PLASTICOS G Y C SAS	11.843.039
Proveedor	811018613	POLINYLON S A	3.503.360
Proveedor	811021441	QUIMICA ACTIVA LTDA	11.717.367
Proveedor	811024967	HILOS TELARADA SAS	2.549
Proveedor	811045229	PLASTICES SAS	8.903.838
Proveedor	860000254	CIMEX SA	2.611.100
Proveedor	860002590	BRENNTAG COLOMBIA S.A	4.291.307
Proveedor	860003981	COLMAQUINAS SA	3.443.578
Proveedor	860031631	PROQUIN Y CIA S EN C	1.065.771
Proveedor	860049957	COLQUIMICOS SAS	23.516.111
Proveedor	860508470	PREFLEX SA	13.890.288
Proveedor	890302609	SONOCO DE COLOMBIA LTDA	14.491.701
Proveedor	890903357	CARBONES SAN FERNANDO SAS	9.426.886
Proveedor	890903474	ENKA DE COLOMBIA SA	262.438.359
Proveedor	890903858	INDUSTRIA NACIONAL DE GASEOSA	3.422.837
Proveedor	890916164	PRODECAR SAS	1.495.860
Proveedor	890917018	UNION COMERCIAL ROPTIE SA	1.678.141.274
Proveedor	890919033	RODARANGOS SAS	4.925.544

Clase	Nit o Cédula de Ciudadanía	Nombre o Razón Social	Saldo Capital por Pagar
Proveedor	890919209	AGUAS INDUSTRIALES SAS	8.869.618
Proveedor	890919549	CONQUIMICA S.A	6.013.464
Proveedor	890921246	IMPLESEG S A S	786.835
Proveedor	890930086	ARTEXTIL S A	-381.225
Proveedor	890936909	DISTRIBUIDORA DE QUIMICOS INDU	21.061.543
Proveedor	890939141	CASDIQUIM SA	1.399.999
Proveedor	890941471	PROBETAS Y PIPETAS LIMITADA	775.939
Proveedor	890943160	INDUSTRIAS MAMUT SAS	2.388.250
Proveedor	900011670	G.R.P. MARQUILLAS LTDA	590.835
Proveedor	900079182	MINERALES MONARCA SAS	13.375.294
Proveedor	900085034	PROQUIMICA COLOMBIA SAS	9.552.126
Proveedor	900202810	ECOTRANSA SAS	91.957.950
Proveedor	900230346	CORREDOR RUIZ Y CIA EN CS	17.458.285
Proveedor	900336878	MARQUIGRAF S.A.S	2.430.129
Proveedor	900586858	GARMON TEXTILES S.A.S	30.618.584
Proveedor	900600670	DOS ABRASIVOS Y ADHESIVOS SAS	126.378
Proveedor	900716155	NEARCHIMICA AMERICA SAS	51.787.665
Proveedor	900756759	HILOFLEX S.A.S.	10.763
Proveedor	900846121	JOHN FREDY OCAMPO REPRESENTACI	12.055.520
Proveedor	900952811	DOTACIONES PEREZ SAS	11.034.415
Proveedor	98585175	VILLEGAS DIAZ JAVIER ALONSO	314.217.365
Quirografario	15423012	ARBELAEZ SILVA JUAN MANUEL	7.220.000
Quirografario	15448228	POSADA CASTAÑO DIEGO MAURICIO	120.000
Quirografario	31398898	BUREAU VERITAS CONSUMER PRODC	2.801.759
Quirografario	32140732	ARAQUE SALAZAR AURA MILENA	2.250.360
Quirografario	42685371	Perez Gomez Luz Biviana	147.850
Quirografario	42763646	VELEZ BETANCUR LUZ DARY	73.411.671
Quirografario	43626059	VILLA CORDOBA CLAUDIA MARCELA	17.462.322
Quirografario	43869121	CHICA GARCIA ELIZABETH	200.000
Quirografario	51913819	ARISTIZABAL ESCOBAR MARIA TERE	439.500
Quirografario	64003064	CADT SOFTWARE AND DRAFTING, S.	10.915.350
Quirografario	65104358	DATAMON PLUS S.L	15.338.703
Quirografario	70122414	FIGUEROA CALLEJAS JORGE CARLOS	44.932
Quirografario	70132573	CATAÑO SALDARRIAGA NAVOR DE JE	1.824.800
Quirografario	70322751	Cordoba Cataño Elkin Mario	600.000
Quirografario	70323608	FORONDA SALDARRIAGA LUIS ALFON	600.000
Quirografario	71395642	VANEGAS ECHEVERRY CARLOS ALBER	2.550.126
Quirografario	71624991	GARCIA VILLEGAS EDUARDO	-4.500.000
Quirografario	71768818	GALLEGO MONTOYA RAFAEL IGNACIO	733.200
Quirografario	79586145	BERSIS GIANNIA ATANASIO	-22.661.729

Clase	Nit o Cédula de Ciudadanía	Nombre o Razón Social	Saldo Capital por Pagar
Quirografario	79673249	BERSIS GIANNIA JORGE	-22.259.274
Quirografario	98500095	ACEVEDO ESTRADA JAIR	25.000.000
Quirografario	116819618	REMAPLAN EXPORT GMBH	-4.727.370
Quirografario	444444001	DROPBOX INC	807.041
Quirografario	444444064	MICROSOFT.	1.194.888
Quirografario	800028458	INSTITUTO PARA LA EXPORTACION	3.570.000
Quirografario	800049104	COLMEDICOS S A	310.170
Quirografario	800069554	INTERTEK COLOMBIA S.A.	751.477
Quirografario	800104260	CENTRO DE PRODUCTOS INDUSTRIAL	6.535.717
Quirografario	800112214	BIG PASS S A	3.121.294
Quirografario	800119427	FAISMON SAS	-529.000
Quirografario	800144355	TELESENTINEL DE ANTIOQUIA LTDA	109.027
Quirografario	800153993	COMUNICACION CELULAR SA	525.811
Quirografario	800156664	INVERSIONES CAMPO ISLEÑO SA	20.557
Quirografario	800203758	CHT COLOMBIANA LTDA	16.606.099
Quirografario	811000231	CORANTIOQUIA	5.823.906
Quirografario	811006418	TRULY NOLEM MEDELLIN SA	489.900
Quirografario	811010139	FUKUTEX SA	18.549.933
Quirografario	811017548	ESTAMPADOS ESPECIALES S.A.S	14.546.204
Quirografario	811019953	ITG COLOMBIA SAS	1.834.810
Quirografario	811019984	PROELECTRICO REPRESENTACIONES	1.861.649
Quirografario	811021579	DOSIMETRIA PERSONAL SAS	104.000
Quirografario	811045211	BEOWULF INTELLIGENT NET SOLUTI	93.501.146
Quirografario	811045964	AALCOM SAS	1.703.102
Quirografario	830003079	AGENCIA DE ADUANAS PROFESIONAL SAS NIVEL 1 SIAP	121.849
Quirografario	830067005	MILENIO PC S.A.	36.278.800
Quirografario	830114921	COLOMBIA MOVIL SA ESP	645.899
Quirografario	860002964	Bogotá	687.662.049
Quirografario	860013704	GASES INDUSTRIALES DE COLOMBIA	670.344
Quirografario	860016640	TCC S.A.S	7.223.064
Quirografario	860034313	Davivienda	1.078.948.804
Quirografario	860034594	BANCO COLPATRIA RED MULTIBANCA	519.967.061
Quirografario	860047657	PRACO DIDACOL S A S	5.000
Quirografario	860050750	Sudameris	206.606.377
Quirografario	860502609	DHL EXPRESS COLOMBIA LTDA	138.816
Quirografario	860512330	SERVIENTREGA S A	101.550
Quirografario	890300225	COEXITO S A S	4.298
Quirografario	890300279	Occidente	26.134.680
Quirografario	890900608	ALMACENES EXITO SA	2.486.233
Quirografario	890903937	Itaú	39.768.191

Clase	Nit o Cédula de Ciudadanía	Nombre o Razón Social	Saldo Capital por Pagar
Quirografario	890903938	Bancolombia	387.329.207
Quirografario	890904005	METALURGICA DE LOS ANDES SAS	1.994.100
Quirografario	890904996	EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN	191.211.976
Quirografario	890906813	SERVISEGUROS LTDA AGENCIA DE S	16.288.396
Quirografario	890907841	ALMACEN RODAMIENTOS SA	2.054.748
Quirografario	890911327	Abrasivos De Colombia S A	3.142.093.381
Quirografario	890917557	HOMBRE Y PERRO DE COLOMBIA LIM	171.123.349
Quirografario	890935426	SUMINISTROS GENERALES CONASEO	4.549.755
Quirografario	890935430	FERRETRERIA SALDARRIAGA SANCHE	1.630.809
Quirografario	890939259	REIMPEX S A	362.712
Quirografario	899999086	SUPERINTENDENCIA DE SOCIEDADES	5.066.000
Quirografario	900024398	ECOLOGISTICA SAS	752.888
Quirografario	900092385	UNE EPM TELECOMUNICACIONES SA	3.751.060
Quirografario	900114067	MANGUERAS Y SELLOS AG SAS	527.170
Quirografario	900132109	LINKARGA SAS	1.881.000
Quirografario	900161893	C I CONTROL TECNICO DE HIGIENE	2.948.400
Quirografario	900186643	MERCAFACIL INDUSTRIAL SAS	3.649.181
Quirografario	900219834	F2X SAS	-308.604
Quirografario	900228052	HIDROASESORES SAS	3.225.595
Quirografario	900399523	BANDAS Y CORREAS MEDELLIN SAS	593.520
Quirografario	900456479	MEDICIONES INDUSTRIALES SAS	949.600
Quirografario	900536589	GREEN SOLUCIONES AMBIENTALES S	2.534.400
Quirografario	900552232	MAC MANTENIMIENTO A CALDERAS S	1.932.036
Quirografario	900618834	DSV AIR & SEA S.A.S	446.070
Quirografario	900642964	MAS VERDE SAS	5.238.000
Quirografario	900688912	RENTING DE SERVICIOS Y TURISMO	606.200
Quirografario	900786245	SAFETY FIRST COLOMBIA SAS	898.050
Quirografario	900854030	EL RANCHERO DE GIRARDOTA SAS	59.301
Quirografario	900902644	SIMPA SAS	443.951
Quirografario	900918380	DRC VALORACIÓN SAS	1.540.000
Quirografario	900944965	CENTRO COMERCIAL AVENTURA-PROP	152.770.858
Quirografario	900976786	MONTAJES Y SOLUCIONES SAS	755.534
Quirografario	901027553	SERVICIOS Y SUMINISTROS INDUTE	4.408.135
Quirografario	901091589	BODEGAS Y OFICINAS INVERSIONES	1.121.256
Quirografario	901361537	SOLUCIONES EMPRESARIALES EN LA	296.025
Quirografario	901392250	BIOESTRUCTURAS SAS	97.500
Quirografario	1035869922	Carmona Rodriguez Wilmar Leandro	285.000
Quirografario	1037593200	GALVIS OCAMPO MAYRA ALEJANDRA	198.298
Quirografario	1128390839	HERNANDEZ ESTRADA SANTIAGO	6.150.122
Total general			13.490.029.223

