

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S Y SUS SUBSIDIARIAS

Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, e Informe del Revisor Fiscal.

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores
INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS

Informe sobre los estados financieros

He auditado los Estados Financieros adjuntos de **INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y los Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros que se mencionan, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS** al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia.

Bases para la opinión

Efectúe mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mi responsabilidad de acuerdo con esas normas se encuentra descrita en la sección "Responsabilidad del revisor fiscal" de mi informe. De acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - International Ethics Standards Board for Accountants, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros establecidos en Colombia soy independiente con respecto a **INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS** Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Otros asuntos

Los estados financieros bajo Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia de **INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS**, al 31 de diciembre de 2018, que se presentan para fines de comparación, fueron auditados por mí, en mi informe de fecha 04 de marzo de 2019 y expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Responsabilidad de la Administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros

La Administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y correcta presentación de los estados financieros libres de errores materiales, bien sea por fraude o error; de seleccionar y de aplicar las políticas contables apropiadas; y, de establecer estimaciones contables razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

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

Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basado en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir con mis funciones y efectué mi examen de acuerdo con las Normas de Auditoría Aceptadas en Colombia. Las citadas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, que planifique y lleve a cabo mi auditoría para obtener seguridad razonable en cuanto a si los estados financieros están libres de incorrección material.

Una auditoría consiste en desarrollar procedimientos para obtener la evidencia de auditoría que respalden las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Revisor Fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error. En el proceso de evaluar estos riesgos, el Revisor Fiscal considera el control interno relevante de la Compañía para la preparación y presentación fiel por parte de la entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye la evaluación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación en su conjunto de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido me proporciona una base razonable para emitir mi opinión.



YEIMY MARCELA GONZÀLEZ MAYORGA

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 242144-T

Designado por JGS & Asociados S.A.S.

Carrera 14 No. 89-48 oficina 301

Bogotá, 09 de marzo de 2020

CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Señores:
Asamblea General de Accionistas
La Ciudad

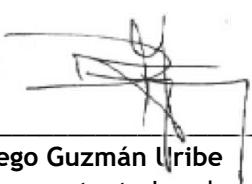
Los suscritos Representante Legal y Contador Público de **Industria Ambiental SAS**, certificamos que hemos preparado los Estados Financieros Básicos Consolidados: Estado de situación financiera Industria Ambiental y sus subsidiarias, Estado de resultados integrales Industria Ambiental y sus subsidiarias, Estado de cambios en el patrimonio Industria Ambiental y sus subsidiarias, Estado de flujo de Efectivo Industria Ambiental y sus subsidiarias y las revelaciones de Industria Ambiental y sus subsidiarias que forman un todo indivisible con estos, en cumplimiento de los requerimientos establecidos por la Ley 1314 de 2009 y de conformidad con el Título 3 y anexo 3 del Decreto Único reglamentario 2420 de 2015, que incorpora las Normas Internacionales de Información Financiera y de acuerdo con la Ley 222 de 1995 se emite la presente certificación.

Los procedimientos de valuación, valoración y presentación han sido aplicados uniformemente con los del año inmediatamente anterior, adicional a ello los informes reflejan razonablemente la Situación Financiera de la Empresa al 31 de diciembre de 2019 y, además:

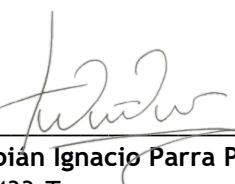
- a. Las cifras incluidas son fielmente tomadas de los libros oficiales y auxiliares respectivos.
- b. No hemos tenido conocimiento de irregularidades que involucren a miembros de la administración o empleados, que puedan tener efecto de importancia relativa sobre los Estados Financieros enunciados.
- c. 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.
- d. Confirmamos la integridad de la información proporcionada puesto que todos los hechos económicos, han sido reconocidos en ellos.
- e. Los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito y revelado de manera correcta
- f. No se han presentado hechos posteriores en el curso del período que requieran ajuste o revelaciones en los estados financieros o en las notas subsecuentes.
- g. En cumplimiento del artículo 1º de la Ley 603/2000 declaramos que el software utilizado tiene la licencia correspondiente y cumple por tanto con las normas de derecho de autor.

Dado en Mosquera a los 9 días del mes de marzo de 2020.

Cordialmente,



Diego Guzmán Uribe
Representante Legal



CP. Fabián Ignacio Parra Pardo
TP 135433-T

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS

Estado de Situación Financiera Consolidados al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018
(En millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	Notas	31 de diciembre		PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	31 de diciembre	
		2019	2018			2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES:							
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	\$ 5.182	\$ 4.360	PASIVOS CORRIENTES:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	\$ 44.004	\$ 14.059	Préstamos y obligaciones financieras	16	\$ 10.916	\$ 2.384
Impuestos corrientes por cobrar	9	\$ 9.835	\$ 4.634	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	17	\$ 24.188	\$ 14.056
Inventarios	10	\$ 4.686	\$ 1.884	Impuestos corrientes por pagar	18	\$ 4.297	\$ 2.273
Gastos pagados por anticipado		\$ 1.368	\$ 268	Beneficios a empleados por pagar	19	\$ 2.514	\$ 1.704
Total activos corrientes		\$ 65.075	\$ 25.205	Otros pasivos	20	\$ 5.420	\$ 2.125
ACTIVOS NO CORRIENTES:							
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar lp	8	\$ 33.168	\$ -	Derechos de uso	15	<u>1.151</u>	
Inversiones	11	\$ 1.536	\$ 1.039	Total pasivos corrientes		\$ 48.486	\$ 22.542
Activo por impuestos diferidos	12	\$ 21.467	\$ 513	PASIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	13	\$ 51.075	\$ 37.241	Préstamos y obligaciones financieras	16	\$ 22.948	\$ 5.820
Plusvalía	14	\$ 68.848	\$ 60.748	Impuestos corrientes por pagar	18	\$ 327	\$ -
Derechos de uso	15	\$ 9.969	\$ -	Pasivo por impuestos diferidos	12	\$ 22.556	\$ 1.042
Activos intangibles distintos de la plusvalía		\$ 758	\$ 619	Derechos de uso	15	\$ 8.818	\$ -
Propiedades de inversión		\$ 5	\$ -	Total pasivos no corrientes		\$ 54.649	\$ 6.862
Total activos no corrientes		\$ 186.826	\$ 100.160	Total pasivos		\$ 103.135	\$ 29.404
PATRIMONIO:							
Total activos		\$ 251.901	\$ 125.365	Capital social		\$ 35.784	\$ 29.029
Total patrimonio							
				Prima en colocación de acciones		\$ 81.776	\$ 54.073
				Reservas		\$ 1.285	\$ -
				Resultados acumulados		\$ 24.777	\$ 12.859
				Otros resultados integrales acumulados		\$ (32)	\$ -
				Total patrimonio atribuible		\$ 143.590	\$ 95.961
Total pasivos más patrimonio							
				Participación no controlante		\$ 5.176	\$ -
				Total patrimonio		\$ 148.766	\$ 95.961
				Total pasivos más patrimonio		\$ 251.901	\$ 125.365

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Diego Guzmán Uribe
Representante Legal


Fabián Ignacio Párra Pardo
Contador Público
Tarjeta profesional 135433-T
/


Yelmy Marcela González Mayorga
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional 242144-T
(Ver mi informe de revisión adjunto)
Designada por JGS & Asociados SAS.

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS

Estados de Resultados Integrales Consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018
(En millones de pesos colombianos)

	Notas	2019	2018
INGRESOS	22	\$ 134.410	\$ 93.908
COSTO DE VENTAS	24	(101.258)	(70.734)
MARGEN BRUTO		\$ 33.152	\$ 23.174
Ingresos financieros	23	603	125
Gastos de administración	25	(13.310)	(9.812)
Gastos de ventas	26	(4.453)	(2.840)
Costos financieros	27	(4.707)	(718)
Otras ganancias y pérdidas, neto	28	15.001	(1.258)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO DE RENTA		\$ 26.286	\$ 8.671
Impuesto de Renta:	29		
Corriente		(1.521)	(1.369)
Diferido	12	(4.973)	1.168
Total impuestos		(6.494)	(201)
Resultado del período		\$ 19.792	\$ 8.470
Resultado integral total del año		\$ 19.792	\$ 8.470
Resultado atribuible a:			
Propietarios del Grupo		\$ 17.545	\$ -
Participación no controlante		\$ 2.247	\$ -

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Diego Guzmán Uribe
Representante legal



Fabián Ignacio Parra Pardo
Contador Público
Tarjeta profesional 135433-T



Yeimy Marcela González Mayorga
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional 242144-T
(Ver mi informe de revisión adjunto)
Designada por JGS & Asociados SAS.

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS

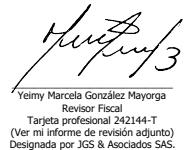
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018
(En millones de pesos colombianos)

	Capital social	Reserva legal	Prima en colocación de acciones	Otros resultados integrales acumulados	Resultados acumulados	Total patrimonio atribuible a los propietarios	Participación no controlante	Patrimonio neto
SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2018	\$ 29.029	\$ -	\$ 54.073	\$ -	\$ 4.703	\$ 87.805	\$ -	\$ 87.805
Aplicación NIIF 9	-	-	-	-	(314)	(314)	-	(314)
Resultado del período	-	-	-	-	8.470	8.470	-	8.470
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	\$ 29.029	\$ -	\$ 54.073	\$ -	\$ 12.859	\$ 95.961	\$ -	\$ 95.961
Aporte de los accionistas	6.755	-	27.703	-	-	34.458	-	34.458
Apropiación reservas	-	1.285	-	-	(1.285)	-	-	-
Distribución dividendos	-	-	-	-	(4.237)	(4.237)	-	(4.237)
Combinación de negocios	-	-	-	(32)	(105)	(137)	-	(137)
Resultado del período	-	-	-	-	17.545	17.545	5.176	22.721
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	\$ 35.784	\$ 1.285	\$ 81.776	\$ (32)	\$ 24.777	\$ 143.590	\$ 5.176	\$ 148.766

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Diego Guzmán Uribe
Representante legal


Fabián Ignacio Párra Pardo
Contador Público
Tarjeta profesional 135433-T


Yeimy Marcela González Mayorga
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional 242144-T
(Ver mi informe de revisión adjunto)
Designada por JGS & Asociados SAS.

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS

Estados de Flujos de Efectivo

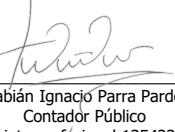
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018

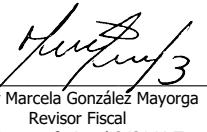
(En millones de pesos colombianos)

	Notas	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Resultado del período		\$ 19.792	\$ 8.470
Depreciación	13	5.073	3.173
Pérdida por retiro de propiedades, planta y equipo	28	120	1.515
Ingreso por compra de inversiones	28	(14.813)	-
Amortización		1.407	304
Impuesto de Renta	29	1.521	1.369
Impuesto diferido	12	4.973	(1.168)
Deterioro deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	354	290
Deterioro de inversiones	11	2.235	-
Resultado en método de participación	11	- 2.049	-
Efecto en conversión		<u>(32)</u>	<u>-</u>
		\$ 18.581	\$ 13.953
Cambios en el capital de trabajo			
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(63.467)	(1.563)
Aumento en impuestos corrientes por cobrar		(5.201)	(99)
Aumento en inventarios		(2.802)	(547)
Aumento en gastos pagados por anticipado		(1.100)	(225)
Aumento de impuestos diferido por combinación de negocios		(4.549)	-
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		10.132	3.220
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes		830	(1.072)
Aumento en beneficios a empleados por pagar		810	184
Aumento en otros pasivos no financieros		3.295	820
Variación en participación no controlante		2.824	-
Flujo de efectivo (provisto) proveniente en actividades de operación		<u>(40.647)</u>	<u>14.671</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Inversiones en subordinadas y combinación de negocios		49.780	(1.039)
Adquisición de inversiones		(1.533)	-
Plusvalía		(7.688)	-
Adquisición de intangibles distintos de la plusvalía		(367)	(255)
Adquisición de propiedades, planta y equipo		(19.027)	(19.287)
Adquisición de propiedades de inversión		(5)	-
Adquisición de derechos de uso		(1.179)	-
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>19.981</u>	<u>(20.581)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aumento de obligaciones financieras		25.660	5.244
Aporte de los accionistas		65	-
Dividendos pagados a los propietarios		(4.237)	-
Flujo neto de efectivo provisto (utilizado) en actividades de financiamiento		\$ 21.488	\$ 5.244
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:			
Disminución neto en efectivo y equivalentes al efectivo		822	(666)
Efectivo y equivalente al efectivo al inicio del año		4.360	5.026
Efectivo y equivalente al efectivo al final del año		\$ 5.182	\$ 4.360

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Diego Guzmán Vrbe
Representante legal


Fabián Ignacio Parra Pardo
Contador Público
Tarjeta profesional 135433-T


Yeirly Marcela González Mayorga
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional 242144-T
(Ver mi informe de revisión adjunto)
Designada por JGS & Asociados SAS.

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

(En millones de pesos colombianos)

(1) ENTIDAD QUE REPORTA

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. (en adelante la Matriz) filial de la Organización Varese Investments SL. España, fue constituida de acuerdo con las leyes colombianas mediante documento privado No. 1 de asamblea constitutiva del 27 de noviembre de 2015.

Su objeto es la transformación y comercialización de materias primas, manejo de residuos reciclables y compra venta de subproductos industriales.

Su domicilio principal se ubica en el Municipio de Mosquera Cundinamarca, con sedes administrativas en Bogotá, Medellín, Palmira, Galapa, Barranquilla y Cartagena y su término de duración es indefinido.

Las Sociedades consideradas en el proceso de consolidación son las siguientes:

Compañía	Objeto social principal	Domicilio	Participación
Ecología y Entorno S.A.S. ESP	Prestación del servicio público de recolección, transporte, tratamiento y destrucción de residuos industriales.	Bogotá D.C	100%
Logística y Distribución S.A.S.	Transporte terrestre en la modalidad de carga a nivel nacional.	Mosquera	100%
Lubryesp S.A.S.	Fabricación y comercialización de aceites y grasas lubricantes, industriales, automotrices, derivados del petróleo y sintéticos.	Bucaramanga	100%
Valrex S.A.S.	Fabricación de válvulas, filtros y sistemas de inyección de fertilizantes para riego, plantas de tratamiento de agua, estaciones de válvulas de control y otros productos.	Bogotá	100%

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros

Los montos de los activos, pasivos, patrimonio y resultados de los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de cada una de las subsidiarias, incluidas en la consolidación son los siguientes:

Compañía	Porcentaje de participación directa	Año 2019				Resultado del ejercicio
		Total activos	Total pasivos	Total patrimonio		
Ecología y Entorno S.A.S. ESP	100%	5.068	(1.682)	3.386	740	
Logística y Distribución S.A.S.	100%	4.923	(2.258)	2.665	926	
Lubryesp S.A.S.	100%	2.955	(1.590)	1.365	(421)	
Valrex S.A.S.	100%	88.861	(35.488)	53.373	4.062	

Compañía	Porcentaje de participación directa	Año 2018				Resultado del ejercicio
		Total activos	Total pasivos	Total patrimonio		
Ecología y Entorno S.A.S. ESP	100%	4.007	(1.361)	2.646	448	
Ecofuel S.A.S.	100%	871	(866)	5	(370)	
Logística y Distribución S.A.S.	100%	3.639	(1.900)	1.739	432	

(2) BASES DE PRESENTACIÓN

(a) Marco Técnico Normativo

Industria Ambiental S.A.S. y sus subsidiarias (en su conjunto, el Grupo), han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015, 2131 de 2016 y 2170 de 2017, y modificado y compilado por el Decreto 2483 de 2018 y 2270 de 2019. Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board IASB (por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al 31 de diciembre de 2017.

(b) Bases de preparación

El Grupo tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros consolidados de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre. Los estados financieros consolidados se presentan en millones de pesos y todos los valores se han redondeado a la unidad más cercana, excepto cuando se indica lo contrario.

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

(c) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en el estado de situación financiera:

- Los activos y pasivos en la combinación de negocios, medidos al valor razonable en el reconocimiento inicial.

(d) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados del Grupo se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad. Los estados financieros consolidados se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional del Grupo y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en millones de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

(e) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros intermedios se describe en las siguientes notas:

- Nota 5 – Cambio normativo en relación con la entrada en vigencia de la NIIF 16.
- Nota 8 - deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.
- Nota 11 - activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Nota 12 - propiedad, planta y equipo.
- Nota 14 - préstamos y obligaciones financieras.

(3) POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros consolidados.

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

(a) Bases de consolidación

(i) Subsidiarias:

Se consideran subsidiarias, incluyendo las entidades estructuradas, aquellas sobre las que la Matriz, directa o indirectamente, a través de dependientes ejerce control. La Matriz controla a una subsidiaria cuando por su implicación en ella está expuesta, o tiene derecho, a unos rendimientos variables procedentes de su implicación en la participación y tiene la capacidad de influir en dichos rendimientos a través del poder que ejerce sobre la misma. La Matriz tiene el poder cuando posee derechos sustantivos en vigor que le proporcionan la capacidad de dirigir las actividades relevantes. Los estados financieros de las subsidiarias son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término del mismo.

Una entidad estructurada es aquella diseñada de modo que los derechos de voto y otros derechos similares no son el factor primordial a la hora de decidir quién controla la entidad, por ejemplo, en el caso de que los posibles derechos de voto se refieran exclusivamente a tareas administrativas y las actividades pertinentes se rijan por acuerdos contractuales.

Los estados financieros de las subsidiarias utilizados en el proceso de consolidación corresponden al mismo periodo y a la misma fecha de presentación que los de la Matriz.

(ii) Pérdida de control:

Cuando se pierde control sobre una subsidiaria, se dan de baja en cuentas los activos y pasivos de la subsidiaria, cualquier participación no controladora relacionada y otros componentes de patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en resultados. Si se retiene alguna participación en la exsubsidiaria, esta será medida a su valor razonable a la fecha en la que se pierda el control.

Transacciones eliminadas en la consolidación – Los saldos y transacciones intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surja de transacciones entre las compañías del Grupo, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida según el método de participación son eliminadas de la inversión en proporción de la participación del Grupo en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero solo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

(b) Fusiones

La Matriz definió realizar fusión por absorción con dos compañías del grupo, la transacción se encuentra bajo el alcance de NIIF 3 combinación de negocios que indica que esas operaciones deben contabilizarse mediante la aplicación del método de adquisición cuya contraprestación se mide al valor razonable, dadas las condiciones

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

enunciadas, la Matriz optó como política la inclusión de activos y pasivos de su absorbida de acuerdo con sus saldos en libros al momento de la fusión.

(c) Moneda Extranjera

(i) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva del Grupo en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son medidos al valor razonable son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que son medidas al costo histórico en una moneda extranjera no se convierten.

Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias es la diferencia entre el costo amortizado de la moneda funcional al comienzo del período, ajustada por intereses y pagos efectivos durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera convertido a la tasa de cambio al final del período.

Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la reconversión por lo general son reconocidas en resultados.

La tasa de cambio representativa del mercado al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de \$3.277,14 y \$3.249,75 por USD\$1 respectivamente.

(d) Instrumentos financieros

(i) Activos y pasivos financieros

Costo amortizado y tasa de interés efectiva

El costo amortizado es el importe al que fue medido inicialmente el activo o el pasivo financiero menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y, para los activos financieros, el ajuste por provisión por deterioro.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos o recaudos futuros estimados en efectivo a lo largo de la vida esperada del activo financiero o pasivo financiero con el importe en libros bruto de un activo financiero (es decir, su costo amortizado antes de cualquier provisión por deterioro) o al costo amortizado de un pasivo financiero. El cálculo no tiene en cuenta pérdidas crediticias esperadas e incluye costos de transacción, primas o descuentos y honorarios y comisiones pagadas o recibidas que son parte integral de la tasa de interés efectiva, tales como costos de emisión.

Cuando la Compañía revisa los estimados de flujos de efectivo futuros, el importe en

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

libros de los respectivos activos o pasivos financieros se ajusta para reflejar el nuevo estimado descontado usando la tasa de interés efectiva original. Cualquier cambio se reconoce en el estado de resultados.

Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la entidad se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Las compras y ventas periódicas de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

En el reconocimiento inicial, la Compañía mide un activo o pasivo financiero a su valor razonable más o menos, en el caso de un activo o pasivo financiero que no se continuara midiendo a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son incrementales y directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo o pasivo financiero, como honorarios y comisiones. Los costos de transacción de los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de resultados. Inmediatamente después del reconocimiento inicial, se reconoce una provisión por pérdida crediticia esperada para los activos financieros medidos al costo amortizado y las inversiones en instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, lo que resulta en una pérdida contable que se reconoce en el resultado cuando se origina un nuevo activo.

Cuando el valor razonable de los activos y pasivos financieros difiere del precio de la transacción en el reconocimiento inicial, la entidad reconoce la diferencia de la siguiente manera:

- (a) Cuando el valor razonable se evidencia por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico (es decir, una medición de Nivel 1) o con base en una técnica de valoración que utiliza solo datos de mercados observables, la diferencia se reconoce como ganancia o pérdida.
- (b) En todos los demás casos, la diferencia se difiere y el momento del reconocimiento de la ganancia o pérdida diferida del primer día se determina individualmente. Se amortiza a lo largo de la vida del instrumento, se difiere hasta que el valor razonable del instrumento se pueda determinar utilizando insumos observables del mercado, o se realiza a través de la liquidación.

(ii) Activos financieros

Clasificación y medición posterior

Desde el 1 de enero de 2018, la Compañía aplica la NIIF 9 y clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Costo amortizado

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

Los requerimientos de clasificación para instrumentos de deuda y de patrimonio se describen a continuación:

Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos, bonos gubernamentales y corporativos y cuentas por cobrar comerciales adquiridas a clientes.

La clasificación y medición posterior de los instrumentos de deuda dependen de:

- i) el modelo de negocio de la Compañía para administrar el activo; y
- ii) las características de flujo de efectivo del activo.

Con base en estos factores, la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda dentro de una de las siguientes categorías de medición:

- Costo amortizado: los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales donde dichos flujos de efectivo representan solo pagos de principal e intereses, y que no están designados al valor razonable con cambios en resultados, se miden al costo amortizado. El importe en libros de estos activos se ajusta por cualquier estimación de pérdida crediticia esperada reconocida. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "otras ganancias" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- Valor razonable con cambios en resultados: los activos que no cumplen los requisitos para costo amortizado se miden al valor razonable con cambios en resultados. Una pérdida o ganancia en un instrumento de deuda que se mide posteriormente al valor razonable con cambios en resultados y no es parte de una relación de cobertura se reconoce en el estado de resultados para el periodo en el que surge, a menos que surja de instrumentos de deuda que fueron designados al valor razonable o que no son mantenidos para negociar. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "otras ganancias" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

La Compañía reclasifica inversiones en instrumentos de deuda cuando y solo cuando cambia su modelo de negocio para administrar esos activos. La reclasificación se lleva a cabo desde el inicio del primer periodo reportado posterior al cambio. Se espera que tales cambios sean muy infrecuentes y que no hayan ocurrido durante el periodo.

Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

La Compañía posteriormente mide todas las inversiones patrimoniales al valor razonable con cambios en resultados. Las pérdidas por deterioro (y el reverso de pérdidas por deterioro) no se informan separadamente de otros cambios en el valor razonable. Los dividendos, cuando representan un rendimiento de dichas inversiones, continúan siendo reconocidos en el estado de resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía a recibir pagos.

Las ganancias y pérdidas en inversiones de patrimonio al valor razonable con cambios en resultados se incluyen en la partida de "otras ganancias y pérdidas" en el estado de resultados.

Deterioro

La Compañía evalúa, de manera prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con los instrumentos de deuda contabilizados al costo amortizado y al valor razonable con cambios en resultados y con la exposición derivada de los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación. La medición de las pérdidas crediticias esperadas refleja:

- Una cantidad imparcial y ponderada de probabilidad que se determina mediante la evaluación de un rango de posibles resultados;
- El valor del dinero en el tiempo; e
- Información razonable y respaldada disponible sin incurrir en costos o esfuerzos indebidos en la fecha de presentación acerca de hechos pasados, condiciones actuales y previsiones de condiciones económicas futuras.

Modificación

La Compañía algunas veces renegocia o modifica los flujos de efectivo contractuales de los préstamos a los clientes. Cuando esto sucede, la Compañía evalúa si los nuevos términos son sustancialmente diferentes de los términos originales. La Compañía lo hace al considerar, entre otros, los siguientes factores:

- Si el prestatario se encuentra en dificultades financieras, ya sea que la modificación simplemente reduzca los flujos de efectivo contractuales a cantidades que se espera que el prestatario pueda pagar.
- Si se introducen nuevos términos sustanciales, como un rendimiento compartido basado en acciones/utilidades que afecta sustancialmente el perfil de riesgo del préstamo.
- Extensión significativa del plazo del préstamo cuando el prestatario no se encuentra en dificultades financieras.
- Cambios significativos en la tasa de interés.
- Cambios en la moneda en la que el préstamo está denominado.
- Inserción de garantías, otros valores o mejoras crediticias que afectan significativamente el riesgo crediticio asociado con el préstamo.

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

Si los términos son sustancialmente diferentes, la Compañía da de baja el activo financiero original y reconoce un "nuevo" activo al valor razonable y vuelve a calcular una nueva tasa de interés efectiva para el activo. En consecuencia, la fecha de renegociación se considera como la fecha de reconocimiento inicial para calcular el deterioro, incluyendo la determinación de si ha ocurrido un aumento significativo en el riesgo crediticio. Sin embargo, la Compañía también evalúa si el nuevo activo financiero reconocido se considera con deterioro crediticio en el reconocimiento inicial, especialmente en circunstancias en que la renegociación fue impulsada por el hecho de que el deudor no pudo realizar los pagos acordados originalmente. Las diferencias en el importe en libros también se reconocen en resultados como una pérdida o ganancia en baja en cuentas.

Si los términos no son sustancialmente diferentes, la renegociación o modificación no resulta en una baja en cuentas, y la Compañía recalcula el importe en libros bruto con base en los flujos de caja revisados del activo financiero y reconoce una modificación en ganancias o pérdidas en resultados. El nuevo importe en libros bruto se recalcula descontando los flujos de caja descontados a la tasa de interés efectiva original (o tasa de interés efectiva ajustada según el crédito para activos financieros con o sin crédito, adquiridos u originados).

Baja en cuentas que no sea una modificación

Los activos financieros, o una parte de los mismos, se dan de baja cuando los derechos contractuales para recibir los flujos de efectivo de los activos han expirado, o cuando se han transferido y (i) la Compañía transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad, o (ii) la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas de la propiedad y no ha conservado el control.

La Compañía realiza transacciones en las que conserva los derechos contractuales para recibir flujos de efectivo de los activos, pero asume la obligación contractual de pagar esos flujos de efectivo a otras entidades y transfiere sustancialmente todos los riesgos y recompensas. Estas transacciones se contabilizan como transferencias que dan como resultado la baja en cuentas si la Compañía:

- No tiene obligación de realizar pagos a menos que cobre montos equivalentes de los activos;
- Se le prohíbe vender o comprometer los activos; y
- Tiene la obligación de remitir cualquier efectivo que reciba de los activos sin un retraso significativo.

Las garantías (acciones y bonos) otorgadas por la Compañía bajo acuerdos de recompra estándar y transacciones de préstamos y préstamos de valores no se dan de baja porque la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y recompensas sobre la base del precio de recompra predeterminado, y, por lo tanto, no se cumplen los criterios de baja en cuentas. Esto también se aplica a ciertas transacciones de titularización en las que la Compañía conserva un interés residual subordinado.

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

(iii) Pasivos financieros

Clasificación y medición posterior

Los pasivos financieros se clasifican como medidos posteriormente al costo amortizado, excepto:

- Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados: esta clasificación aplica a derivados, pasivos financieros mantenidos para negociar y otros pasivos financieros designados como tal en el reconocimiento inicial. Las pérdidas o ganancias en los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados se presentan parcialmente en otro resultado integral (el monto del cambio en el valor razonable del pasivo financiero atribuible a cambios en el riesgo crediticio de dicho pasivo, el cual se determina como el monto no atribuible a cambios en las condiciones del mercado que aumentan los riesgos del mercado) y parcialmente en resultados (el monto restante del cambio en el valor razonable del pasivo). Esto ocurre a menos que dicha presentación genere, o amplíe, una incongruencia contable, en cuyo caso las ganancias y pérdidas atribuibles a los cambios en el riesgo crediticio del pasivo también se presentan en resultados;
- Los pasivos financieros que surgen de la transferencia de activos financieros que no calificaron para baja en cuentas, a través de los cuales un pasivo financiero se reconoce por la compensación recibida por la transferencia. En períodos posteriores, la Compañía reconoce cualquier gasto incurrido en el pasivo financiero; y
- Contratos de garantía financiera y compromisos de préstamo.

Baja en cuentas

Los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando están cancelados (es decir, cuando la obligación especificada en el contrato se cumpla, cancele o expire).

El intercambio entre la Compañía y sus acreedores originales de instrumentos de deuda con términos sustancialmente diferentes, así como modificaciones sustanciales de los términos de pasivos financieros existentes, se contabilizan como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero. Los términos son sustancialmente diferentes si el valor actual descontado de los flujos de efectivo bajo los nuevos términos, incluyendo los honorarios pagados netos de los honorarios recibidos y descontados utilizando la tasa de interés efectiva original, es al menos un 10% diferente del valor presente descontado de los flujos de efectivo restantes del pasivo financiero original. Además, también se tienen en cuenta otros factores cualitativos como la moneda en la cual está denominado el instrumento, cambios en el tipo de tasa de interés, nuevas características de conversión adjuntas al instrumento y cambios en acuerdos. Si un intercambio de instrumentos de deuda o una modificación de términos se contabiliza como extinción, todos los costos u honorarios incurridos se reconocen como parte de las pérdidas o ganancias en la extinción. Si el intercambio o la modificación no se contabiliza como extinción, todos

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

los costos u honorarios incurridos ajustan el importe en libros del pasivo y se amortizan sobre el plazo restante del pasivo modificado.

(e) Inventarios

Los inventarios se miden al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método de promedio ponderado, e incluye los desembolsos en la adquisición de inventarios, costos de producción o conversión y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales. En el caso de los inventarios producidos y de los productos en proceso, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción con base en la capacidad operativa normal.

El valor neto de realización es el valor de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos de ventas estimados.

(f) Propiedad, Planta y Equipo

(i) Reconocimiento y medición

Un elemento de propiedad, planta y equipo se reconoce cuando se evidencia la probabilidad que el Grupo perciba un beneficio futuro por el mismo y su costo puede ser calculado fiablemente.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se reconocen inicialmente por su costo de adquisición, impuestos, transporte, instalación, intereses y demás erogaciones necesarias para la puesta en marcha del activo.

Una vez se determine que el activo está en condiciones de funcionamiento, los costos que se generen con posterioridad a este hecho se reconocen en resultados.

Se reconoce como un mayor valor del activo los costos que se calculen fiablemente para el desmantelamiento del mismo, así como los costos en los que se llegue a incurrir para dejar el lugar en las condiciones iniciales o exigidas por algún requerimiento de acuerdo a la regulación local o contractual.

El Grupo define el modelo del costo para la medición posterior de todas las clases de activos. La medición posterior de los activos enmarcados dentro de este modelo se hace por su costo, sumando las mejoras o adiciones, menos el valor reconocido por depreciación, menos el deterioro del que haya sido objeto el activo al corte de la presentación de los estados financieros.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de planta y equipo se reconocen netas en resultados.

El valor para reconocer en el proceso de baja de un elemento de planta y equipo sea por venta, por daño u obsolescencia, se hace por su valor contable. Entiéndase por valor contable el costo del activo, menos depreciación causada a la fecha de baja,

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

menos deterioro causado a la fecha de baja, más adiciones reconocidas durante la vida transcurrida del activo.

En un proceso de venta de propiedad, planta y equipo se reconocerá la ganancia o pérdida restando al precio de venta el valor registrado por el proceso de baja del activo, y los costos asociados directamente con la venta.

Las adiciones y mejoras que incrementen significativamente la vida útil del activo se capitalizan, por ende, incrementan el valor histórico. Las reparaciones y mantenimientos de estos activos se cargan al resultado del ejercicio en el periodo en que se ejecuten.

La planta y equipo en tránsito se reconoce separadamente identificando su condición en espera de cumplir con las condiciones para ser clasificadas dentro del Grupo general de planta y equipo.

(ii) Activos en construcción o montaje

El costo de la planta y equipo en construcción y/o montaje, incluye todos los gastos relacionados directamente con los proyectos específicos se reconocen inicialmente por su costo de adquisición.

(iii) Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de una partida de propiedad, planta y equipo es reconocido en su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan en el Grupo y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos del mantenimiento diario de la propiedad, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

(iv) Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de propiedad, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arrendamiento y sus vidas útiles, a menos que sea razonablemente seguro que el Grupo obtendrá la propiedad al final del período de arrendamiento. El terreno no se deprecia.

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

	Años de vida útil	Valor residual
Construcciones y edificaciones	60	90%
Maquinaria y equipo	10	10%
Equipo de oficina	10	10%
Equipos de cómputo y comunicación	3	-
Flota y equipo de transporte	10	30%
Subestaciones eléctricas	20	10%
Vías	20	-

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(g) Activos intangibles distintos de la plusvalía

(i) Reconocimiento y medición

Los activos intangibles distintos de la plusvalía corresponden a licencias de software adquiridas y derechos de movilización. Las licencias se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas, los derechos de movilización no se amortizan.

(ii) Desembolsos posteriores

Los desembolsos posteriores son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo específico relacionado con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo los desembolsos para generar internamente plusvalías y marcas, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

(iii) Amortización

La amortización se calcula sobre el costo del activo, menos su valor residual.

La amortización es reconocida en resultados con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles, excepto la plusvalía y los derechos de movilización, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

La vida útil estimada para los períodos en curso y los comparativos son los siguientes:

- Licencias de software 3 años

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

Los métodos de amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada período y se ajustan si es necesario.

(h) Plusvalía

La plusvalía surge durante la adquisición de subsidiarias o en una combinación de negocios, y se mide inicialmente a su costo, siendo éste el exceso del costo de la combinación de negocios sobre la participación de la adquirente en el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables reconocidos.

En la medición posterior, la plusvalía se valoriza al costo menos pérdidas acumuladas por deterioro.

(i) Activos arrendados

Los arrendamientos en términos en los cuales el Grupo asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. En el reconocimiento inicial, el activo arrendado se mide al menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Después del reconocimiento inicial, el activo es contabilizado de acuerdo con la política contable aplicable a éste.

Otros arrendamientos son arrendamientos operacionales y los activos arrendados no son reconocidos en el estado de situación financiera del Grupo. Los cánones mensuales son reconocidos en resultados.

(j) Deterioro en el valor de los activos

(i) Activos financieros (incluyendo partidas por cobrar)

Un activo financiero que no esté registrado al valor razonable con cambios en resultados es evaluado en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, y que ese evento de pérdida haya tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros (incluidos los instrumentos de patrimonio) están deteriorados puede incluir mora o incumplimiento por parte de un deudor, reestructuración de un monto adeudado al Grupo en términos que el Grupo no consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declarará en banca rota, desaparición de un mercado activo para un instrumento. Además, para una inversión en un instrumento de patrimonio, una disminución significativa o prolongada las partidas en su valor razonable por debajo del costo, representa evidencia objetiva de deterioro.

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

El Grupo considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar y de los instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar e instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento individualmente significativos son evaluados por deterioro específico. Todas las partidas por cobrar e instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento individualmente significativos que no se encuentran específicamente deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido, pero no identificado. Las partidas por cobrar e instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando las partidas por cobrar y los instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento con características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo el Grupo usa las tendencias históricas de probabilidades de incumplimiento, la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, ajustados por los juicios de la administración relacionados con si las condiciones económicas y crediticias actuales hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero valorizado al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa con cambios en resultados.

(i) Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros del Grupo excluyendo, inventarios e impuestos diferidos, se revisa en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. En el caso de las plusvalías y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas se prueban por deterioro cada año.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o Grupos de activos (la "unidad generadora de efectivo"). Para efectos de la prueba de deterioro de la plusvalía, la plusvalía adquirida durante la combinación de negocios es distribuida al grupo de unidades generadoras de efectivo que se espera

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

se vean beneficiadas de las sinergias de la combinación. Esta distribución está sujeta a una prueba de valor de segmento de operación y refleja el nivel más bajo en el que se monitorea la plusvalía para propósitos de informes internos.

Los activos corporativos del Grupo no generan entradas de flujo de efectivo separadas. Si existe un indicio de que un activo corporativo pueda estar deteriorado, el importe recuperable se determina para la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo corporativo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en relación con las unidades generadoras de efectivo son distribuidas primero, para reducir el valor en libros de cualquier plusvalía distribuida a las unidades y para luego reducir el valor en libros de otros activos en la unidad sobre una base de prorratoe.

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de balance en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

(k) Beneficios a los Empleados

(i) Planes de aportación definida

Las obligaciones de aportes a planes de aportaciones definidas se reconocen como gasto a medida que se presta el servicio relacionado. Las aportaciones pagadas por adelantado son reconocidas como un activo, en la medida en que esté disponible un reembolso de efectivo o una reducción en los pagos futuros.

(ii) Beneficios por terminación

Los beneficios por terminación son reconocidos como gasto cuando la Compañía no puede retirar la oferta relacionada con los beneficios o cuando la Compañía reconoce los costos para una reestructuración, lo que ocurra primero. Si no se espera liquidar los beneficios en su totalidad dentro de los 12 meses posteriores al término del período sobre el que se informa, estos se descuentan.

(iii) Beneficios a empleados corto plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo son medidos en base no descontada y son reconocidos como gastos cuando se presta el servicio relacionado.

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

(l) Capital social

Este rubro agrupa las acciones comunes se reconocen en el rubro de capital social.

Cualquier incremento o disminución del capital social se dará por la decisión del máximo de la compañía controlante.

(m) Reservas

Se registran como reservas los valores que el máximo órgano de la empresa determine para cumplir requisitos legales, así como los rubros que consideren para destinación específica, tales como capital de trabajo, expansión del Grupo u otros que a consideración de los socios se deban registrar.

Los valores retirados de las reservas se hacen con la instrucción de los accionistas, de acuerdo con lo indicado en el acta en la que se determina el movimiento.

(n) Dividendos

Se generan dividendos en favor de los accionistas según sea la decisión del máximo órgano del Grupo, disminuyendo el patrimonio y reconociendo un pasivo.

La política de distribución de dividendos se ajustará a los lineamientos de los accionistas, así como al cumplimiento de las normas legales vigentes.

(o) Ingresos

(i) Activos de contratos

Un activo de contrato es el derecho de la Compañía a recibir un pago a cambio de bienes o servicios que la Compañía ha transferido a un cliente, cuando ese derecho está supeditado a otra cosa que no sea el paso del tiempo (por ejemplo, la facturación o entrega de otros elementos parte del contrato). La Compañía percibe los activos de contratos como activos corrientes, ya que se espera realizarlos dentro del ciclo operativo normal.

Los costos de contratos elegibles para capitalización como costos incrementales al obtener un contrato se reconocen como un activo de contrato. Los costos de suscripción de contratos se capitalizan al ser incurridos si la Compañía espera recuperar dichos costos. Los costos de suscripción de contratos constituyen activos no corrientes en la medida que se espera recibir los beneficios económicos de dichos activos en un

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

periodo mayor a doce meses. Los contratos se amortizan de forma sistemática y consistente con la transferencia al cliente de los servicios una vez se han reconocido los ingresos correspondientes. Los costos de suscripción de contratos capitalizados se deterioran si el cliente se retira o si el monto en libros del activo supera la proyección de los flujos de caja descontados que están relacionados con el contrato.

(ii) Pasivos de contratos

Los pasivos de contratos constituyen la obligación de la Compañía a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales la Compañía ha recibido un pago por parte del cliente final o si el monto está vencido. Incluyen también el ingreso diferido relacionado con bienes o servicios que se entregarán o prestarán en el futuro, los cuales se facturan al cliente por adelantado, pero aún no están vencidos.

(iii) Ingresos provenientes de contratos con clientes

La Compañía reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15:

- Paso 1. Identificación de contratos con clientes: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.
- Paso 2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.
- Paso 3. Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que la Compañía espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.
- Paso 4. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, la Compañía distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la consideración a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.
- Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) la Compañía cumple una obligación de desempeño.

La Compañía cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- (a) El desempeño de la Compañía no crea un activo con un uso alternativo para la Compañía, y la Compañía tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

- (b) El desempeño de la Compañía crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
- (c) El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño de la Compañía a medida que este trabaja.

Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño.

Cuando la Compañía cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo de contrato por el monto de la consideración obtenida con el desempeño. Cuando el monto de la consideración recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo de contrato.

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en el contrato con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. La Compañía reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente. El ingreso se presenta neto del impuesto al valor agregado (IVA), reembolsos y descuentos y tras eliminar las ventas al interior de la Compañía.

La Compañía evalúa sus planes de ingreso con base en criterios específicos para determinar si actúa como principal o como agente.

El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso que los haya.

A continuación, aparece una descripción de las actividades principales a través de las cuales la Compañía genera ingresos provenientes de contratos con clientes:

- Venta de papel, cartón, canecas reutilizables, chatarra, empaques reutilizables, plásticos, madera, aceite usado, procesados de plástico, aceites, subproductos de protección de marca.
- Disposición de residuos no aprovechables y protección de la marca.

(p) Arrendamientos

Los pagos realizados bajo arrendamientos operacionales se reconocen en resultados bajo el método lineal durante el período del arrendamiento.

Los pagos mínimos por arrendamientos realizados bajo arrendamientos financieros son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de los pasivos pendientes. Los gastos financieros son registrados en cada período durante el período de arrendamiento para así generar una tasa de interés periódica sobre el saldo pendiente de los pasivos.

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

(q) Ingresos financieros

Los ingresos financieros están compuestos por:

- Ingresos por intereses en fondos invertidos, y resultantes de activos financieros.
- Ingresos por dividendos, estos son reconocidos en resultados en la fecha en que se surge el derecho del Grupo a recibir pagos.

(r) Costos financieros

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

(s) Impuesto a las Ganancias

El gasto o ingreso por impuestos comprende el impuesto sobre la renta y complementarios, y el impuesto sobre la renta para la equidad (CREE), corriente y diferido.

El impuesto corriente es la cantidad a pagar o a recuperar por el impuesto de renta corriente e impuesto de renta para la equidad (CREE), se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación y, en caso necesario, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

El impuesto diferido se reconoce en el resultado del periodo, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en el patrimonio o en otro resultado integral. En estos casos, el impuesto también se reconoce en el patrimonio o en otro resultado integral, respectivamente.

Los pasivos por impuesto diferido son los importes a pagar en el futuro en concepto de impuesto sobre la renta relacionados con las diferencias temporarias imponibles mientras que los activos por impuesto diferido son los importes a recuperar por concepto de impuesto de renta debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. A estos efectos se entiende por diferencia temporaria la diferencia existente entre el valor contable, de los activos y pasivos y su base tributaria.

El valor en libros de los activos por impuesto diferido es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que haya suficientes ganancias imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

(i) Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles

Los pasivos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos excepto que:

- Surjan del reconocimiento inicial de la plusvalía o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal.
- Correspondan a diferencias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos sobre los cuales el Grupo tenga la capacidad de controlar el momento de su reversión y no fuese probable que se produzca su reversión en un futuro previsible.

(ii) Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

Los activos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias deducibles se reconocen siempre que:

- Resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación excepto en aquellos casos en las que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal.
- Correspondan a diferencias temporarias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos en la medida en que las diferencias temporarias vayan a revertir en un futuro previsible y se espere generar ganancias fiscales futuras positivas para compensar las diferencias.

Las oportunidades de planificación fiscal, sólo se consideran en la evaluación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos, si el Grupo tiene la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

(iii) Medición

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que vayan a ser de aplicación en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa y tipos que están aprobados o se encuentren a punto de aprobarse y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que el Grupo espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

El Grupo revisa en la fecha de cierre del ejercicio, el importe en libros de los activos por impuestos diferidos, con el objeto de reducir dicho valor en la medida en que no es probable que vayan a existir suficientes bases imponibles positivas futuras para compensarlos.

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

Los activos por impuestos diferidos que no cumplen las condiciones anteriores no son reconocidos en el estado de situación financiera. El Grupo reconsidere al cierre del ejercicio, si se cumplen las condiciones para reconocer los activos por impuestos diferidos que previamente no habían sido reconocidos.

(iv) Compensación y clasificación

El Grupo sólo compensa los activos y pasivos por impuesto sobre las ganancias corriente si existe un derecho legal frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto o bien realizar los activos y liquidar las deudas de forma simultánea.

El Grupo sólo compensa los activos y pasivos por impuesto sobre las ganancias diferidos si existe un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal, y al mismo sujeto pasivo o bien a diferentes sujetos pasivos que pretenden liquidar o realizar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto o realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente, en cada uno de los ejercicios futuros en los que se espera liquidar o recuperar importes significativos de activos o pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el estado de situación financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

(t) Reconocimiento de costos y gastos

El Grupo reconoce sus costos y gastos, en la medida en que ocurran los hechos económicos de tal forma que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja). Se reconoce un gasto inmediatamente, cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos necesarios para su registro como activo.

(4) COMBINACIÓN DE NEGOCIOS

Consolidación y expansión del negocio

Durante el año 2019, la Compañía adquirió inversiones en subsidiarias y realizó combinaciones de negocios con el objeto de consolidar la operación del negocio, y por ende, convertir al grupo en una plataforma para integrar algunas de las empresas más relevantes de la industria dentro del manejo de residuos industriales (peligrosos y no peligrosos), con cubrimiento a nivel nacional. Las operaciones que han sido incorporadas operarán como una única unidad generadora de efectivo bajo la marca ATICA.

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

La combinación de negocios se realizó a través de los siguientes contratos:

a. Lubryesp SAS

A inicios de 2019 se adquiere el 100% de las acciones de la empresa Lubryesp S.A.S. NIT. 804.004.233-4, ubicada en el municipio de Girón, Santander, Colombia, con un valor de inversión de \$1.533. El objeto de esta sociedad es la producción de grasas, aceites y lubricantes partiendo de bases recicladas. A 31 de diciembre de 2018, se realizó un anticipo para la adquisición de esta compañía por un total de \$1.039.

A continuación, se presenta la asignación del precio de compra (Purchase Price Allocation – PPA) entre los activos adquiridos y pasivos asumidos:

Precio pagado 100%	\$ 1.533
<u>Valor razonable de activos adquiridos y pasivos asumidos</u>	
Activos y pasivos no operativos	52
Valor razonable propiedad, planta y equipo	2.252
Capital de trabajo neto, incluyendo efectivo y equivalentes	(360)
Obligaciones financieras	(97)
Valor neto de los activos adquiridos y los pasivos asumidos	<u>1.847</u>
<u>Activos intangibles identificados</u>	
Marca	412
Impuesto diferido por activos intangibles identificados – Pasivo	(136)
Impuesto diferido por diferencia entre valor razonable y contable de propiedad, planta y equipo - Activo	(174)
Valor neto de los activos intangibles adquiridos	<u>102</u>
Valor del badwill total	<u><u>\$ (417)</u></u>

b. Valrex SAS

Compañía dedicada a la fabricación, ensamble, suministro, comercialización, importación y exportación de máquinas y aparatos para el transporte, almacenamiento, distribución y control de líquidos, gases y sólidos como son, entre otros, tanques, tolvas, pontones, tuberías, válvulas, filtros, acoples, instrumentos, medidores, controles, inyectores de sustancias químicas y sus accesorios.

Mediante Acta de Asamblea de Accionistas No. 20 de agosto de 2019, se realizó una emisión de 669.036 acciones en favor de Baiyin Investment, Alvaro Sanjines y Santiago Douat, las cuales fueron canceladas en especie con un total de 15.192.355 acciones de Valrex S.A.S. Con esta transacción Industria Ambiental S.A.S. se convirtió en el propietario del 100% de las acciones de Valrex S.A.S.

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros

A continuación, se presenta la asignación del precio de compra (Purchase Price Allocation – PPA) entre los activos adquiridos y pasivos asumidos:

Precio pagado 100%	\$ 34.393
<u>Valor razonable de activos adquiridos y pasivos asumidos</u>	
Activos y pasivos no operativos	48.763
Valor razonable propiedad, planta y equipo	1.865
Capital de trabajo neto, incluyendo efectivo y equivalentes	15.187
Obligaciones financieras	<u>(17.026)</u>
Valor neto de los activos adquiridos y los pasivos asumidos	48.789
<u>Activos intangibles identificados</u>	
Valor del badwill total	<u><u>\$ (14.396)</u></u>

c. Recuperación y valorización de aceites S.A.

A inicios de 2019 se adquiere el 49% de las acciones de la empresa Recuperación y valorización de aceites S.A., ubicada en Santiago de Chile, Chile, con un valor inicial de inversión de \$453. La compañía se encuentra en etapa preoperativa y el objeto de esta sociedad es la recuperación de aceites lubricantes usados.

d. Eco Fuel S.A.S.

Mediante Acta de Asamblea de Accionistas N°18 de agosto de 2018 se aprobó la fusión por absorción entre Industria Ambiental S.A.S.(Absorbente) y Eco fuel S.A.S. (Absorbida), la cual fue inscrita y reconocida en los estados financieros de Industria Ambiental S.A.S. en abril de 2019.

(5) CAMBIOS NORMATIVOS

Normas y enmiendas aplicables a partir del 1 de enero de 2020

De acuerdo con lo indicado en el Decreto 2270 de 2019, se relacionan a continuación las enmiendas e interpretaciones emitidas por el IASB durante el año 2018, aplicables a partir del 1 de enero de 2020. El impacto de estas enmiendas e interpretaciones está en proceso de evaluación por parte de la administración de la Compañía; no obstante, no se espera que tengan un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
Marco conceptual para la información financiera – Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las	Modificación completa al marco conceptual anterior	Se establece un nuevo marco conceptual para las entidades que aplican las NIIF Plenas (Grupo 1) para la elaboración de información financiera de propósito general.

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
normas NIIF.		<p>El nuevo marco conceptual se encuentra mucho más alineado con las NIIF vigentes e incorpora conceptos no establecidos en el marco anterior, tales como los objetivos y principios de la información a revelar, la unidad de cuenta, la baja en cuentas, los contratos pendientes de ejecución, entre otros.</p> <p>En las modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF se actualizan algunas de dichas referencias y citas que forma que hacen referencia al Marco Conceptual de 2018 y se realizan otras modificaciones para aclarar a qué versión del Marco Conceptual se hace referencia.</p>
NIC 19 – Beneficios a los empleados.	Se realizan modificaciones relacionadas con los beneficios post-empleo, planes de beneficios definidos - Modificación, Reducción o Liquidación del Plan.	La modificación requiere que una entidad use suposiciones actuariales actualizadas para determinar el costo de los servicios del periodo presente y el interés neto para el resto del periodo anual sobre el que se informa después de la modificación, reducción o liquidación del plan cuando la entidad mide nuevamente su pasivo (activo) por beneficios definidos neto.
NIIF 3 – Combinaciones de negocios.	Definición de negocio.	Modifica la definición de negocio establecida en la NIIF 3, concepto que es fundamental para determinar si se debe aplicar el método de la compra o adquisición en una combinación de negocios.
NIC 1 – Presentación de estados financieros. NIC 8 – Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.	Se modifica la definición de materialidad e importancia relativa.	La modificación consiste en proporcionar guías para ayudar a las entidades a realizar juicios sobre materialidad o importancia relativa, en lugar de realizar cambios sustantivos en la definición de material o con importancia relativa. Por consiguiente, en septiembre de 2017, IASB emitió el Documento de

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
		Práctica Nº 2 "Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa".
CINIIF 23 – La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.	Aclaración de la aplicación de requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.	Estos requisitos de reconocimiento y medición se aplican a la determinación de la ganancia o pérdida fiscal, bases tributarias, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas de impuestos, cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos según la NIC 12.

(6) INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Administración de Riesgo Financiero General

El Grupo está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- riesgo de crédito
- riesgo de liquidez
- riesgo de tasa de interés
- riesgo de moneda

En esta nota se presenta información respecto de la exposición del Grupo a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos del Grupo para medir y administrar el riesgo, y la administración del capital por parte del Grupo.

Marco de administración de riesgo

El comité de Auditoría del Grupo es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo del Grupo.

Las políticas de administración de riesgo del Grupo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Grupo, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades del Grupo. El Grupo, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

El Comité de Auditoría del Grupo supervisa la manera en que la administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo del Grupo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por el Grupo. Este comité es asistido por Auditoría Interna en su rol de supervisión. Auditoría Interna realiza revisiones regulares y ad hoc de los controles y procedimientos de administración de riesgo, cuyos resultados son reportados al Comité de Auditoría.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Grupo si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes y los instrumentos de inversión del Grupo.

Para mitigar este riesgo se realiza un estudio de crédito y dependiendo de los resultados se autoriza el cupo correspondiente; adicionalmente cada vez que se despacha un inventario se revisa la cartera para autorizar o bloquear las entregas y de forma mensual se realiza un comité de cartera donde participa la Gerencia General, la Gerencia Financiera y Auditoría Interna a fin de evaluar la situación crediticia de los clientes.

Exposición al riesgo de crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito para préstamos y partidas por cobrar a la fecha del balance fue:

Nota	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	\$ 44.004 \$ 14.059
	\$ 44.004	\$ 14.059

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La exposición del Grupo al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente.

El Comité de Crédito ha establecido una política de riesgo bajo en la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. La revisión del Grupo incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Se establecen límites de compra para cada cliente, los que representan el monto abierto máximo que no requiere la aprobación del Comité de Crédito; estos límites se revisan anualmente. Los clientes que no cumplen con la referencia de solvencia del Grupo sólo pueden efectuar transacciones con el Grupo mediante contado anticipado.

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, éstos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o a una entidad legal, si son grandes o pequeñas compañías, su ubicación geográfica, industria, perfil de antigüedad, vencimiento y existencia de dificultades financieras previas. Los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se relacionan principalmente con grandes compañías. Los clientes que se clasifican como "de alto riesgo" se incluyen en una lista de clientes restringidos y son monitoreados por el Comité de Crédito, y las ventas futuras se efectúan utilizando el método de prepago.

El Grupo no requiere garantía en forma general en relación con los deudores comerciales u otras cuentas por cobrar.

El Grupo establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Los principales componentes de esta provisión son un componente de pérdida específico que se relaciona con exposiciones individualmente significativas, y un componente de pérdida colectivo establecido para Grupo s de activos similares relacionados con pérdidas en las que se ha incurrido pero que aún no se han identificado. La provisión para pérdida colectiva se determina sobre la base de información histórica de estadísticas de pago para activos financieros similares.

La exposición máxima al riesgo de crédito para préstamos y partidas por cobrar a la fecha del periodo sobre el que se informa por tipo de cliente fue:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Aceite	\$ 1.309	\$ 1.309
Aprovechables	3.468	1.351
Hornos	715	1.197
Hospitalarios	408	408
Procesados plásticos	175	222
Protección de marca	1.179	533
Servicios logísticos	257	57
Servicios ambientales	4.230	3.926
BOMT	22.579	-
EPC	5.800	-
OYM	3.694	-
Otros	190	5.056
	\$ 44.004	\$ 14.059

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros

Pérdidas por deterioro

La antigüedad de los deudores comerciales al final del período sobre el que se informa es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de		
	2019	2018	
Vigentes y no deteriorados	\$ 31.947	\$ 11.809	
De 1 a 30 días	4.721	1.460	
De 31 a 90 días	1.230	481	
De 91 a 120 días	3.179	133	
Mayor a 120 días	2.169	749	
	\$ 43.246	\$ 14.632	

La variación en la provisión por deterioro con respecto a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar durante el año fue la siguiente:

	Deterioro Individual	Deterioro Colectivo
Balance al 31 de diciembre de 2018	\$ 1.281	\$ 1.429
Pérdida reconocida por deterioro	354	630
Montos castigados	(140)	-
Efecto consolidación Lubryesp	45	-
Efecto consolidación Valrex	140	-
Balance al 31 de diciembre de 2019	\$ 1.680	\$ 1.429

El Grupo cree que los montos deteriorados en mora por más de 30 días aún son enteramente recuperables sobre la base del comportamiento de pago histórico y extensos análisis del riesgo de crédito del cliente, incluidas sus calificaciones de crédito cuando están disponibles.

La calidad crediticia de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es evaluada sobre la base de una política crediticia establecida por el Comité de cartera. El Grupo ha monitoreado el riesgo de crédito del cliente agrupando los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar según sus características. El siguiente es un análisis de la calidad crediticia de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no deterioradas.

	Al 31 de diciembre de		
	2019	2018	
Calificaciones de crédito interna	\$ 9.082	\$ 3.996	
Mayor riesgo	-	749	
	\$ 9.082	\$ 4.745	

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

Los montos incluidos en la tabla anterior corresponden a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar que no estaban deteriorados. Esta tabla no incluye deudores comerciales y otras cuentas por cobrar vencidos o deteriorados en la categoría de mayor riesgo.

Con base en su monitoreo del riesgo de crédito de los clientes, el Grupo cree que, con excepción de lo indicado anteriormente, no es necesaria una provisión por deterioro para los deudores comerciales vigentes.

Efectivo y equivalentes al efectivo

El Grupo mantenía efectivo y equivalentes al efectivo por \$ 5.182 al 31 de diciembre de 2019 (2018: \$4.360), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes al efectivo son mantenidos con bancos e instituciones financieras, con calificación AAA, según la agencia calificadora Fitch Ratings Colombia.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Grupo tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros financieras que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque del Grupo para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación del Grupo.

El Grupo apunta a mantener el nivel de su efectivo y equivalentes al efectivo y otras inversiones de deuda altamente negociables en un monto que exceda las salidas de efectivo esperadas por los pasivos financieros (distintos de los deudores comerciales) durante un período de 60 días. El índice de inversiones-salidas era de M\$5.734 al 31 de diciembre de 2019 (2018: M\$2.063). El Grupo también monitorea el nivel de entradas de efectivo esperadas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas por acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. Al 31 de diciembre de 2019, los flujos de efectivo esperados por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar con vencimientos de dos meses ascendían a \$6.578 (2018: M\$13.270). Esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente, como los desastres naturales.

Además, el Grupo mantiene las siguientes líneas de crédito:

- sobregiro de \$ 1.600 millones no garantizado. El interés es pagadero a la tasa de interés es 27.01% EA.
- \$5.260 mm que pueden usarse para pagar necesidades de financiamiento a corto plazo. Tiene vencimiento a 360 días y se renueva automáticamente a opción del Grupo. La tasa de interés es IBR más 4.15 puntos base.

Los siguientes son los vencimientos contractuales restantes de los pasivos financieros al término del período sobre el que se informa, incluyendo los pagos estimados de intereses y excluyendo el impacto de los acuerdos por compensación:

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019	Valor en libros	Flujos de efectivo contractuales	6 meses o menos	6 -12 meses	1-2 años	2-5 años
Préstamos bancarios con garantía (Capital)	\$ 23.731	\$ 23.731	\$ 4.187	\$4.302	\$13.292	\$1.950
Pasivos por arrendamiento financiero	10.133	10.133	1.534	1.097	7.432	70
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	24.188	24.188	24.188	-	-	-
	\$58.052	\$ 58.052	\$29.909	\$5.399	\$20.724	\$2.020

Los flujos de entrada/(salida) revelados en la tabla anterior representan los flujos de efectivo contractuales no descontados relacionados con los pasivos financieros derivados mantenidos para propósitos de administración de riesgo y que por lo general no se cierran antes del vencimiento contractual.

Los pagos de intereses por préstamos incluidos en la tabla anterior reflejan las tasas de interés a término de mercado al término del período y estos montos pueden cambiar si las tasas de interés cambian.

Riesgo de moneda

El Grupo está expuesto al riesgo de moneda en las ventas, las compras y los préstamos denominados en una moneda distinta a las respectivas monedas funcionales de las entidades del Grupo, principalmente el Peso (COP), pero también el Dólar estadounidense (USD). Las monedas en las que estas transacciones se denominan principalmente son el Peso (COP) y Dólar Estadounidense (USD); esta exposición es generada por los procesos de exportación de materiales, especialmente procesados de plástico y por la importación de maquinaria y de repuestos.

En todo momento el Grupo cubre entre un 80 y un 100 por ciento de su exposición estimada a la moneda extranjera - respecto de las ventas y compras pronosticadas durante los próximos seis meses. El Grupo también cubre al menos un 90 por ciento de todos los deudores y acreedores comerciales denominados en moneda extranjera.

Los intereses sobre préstamos se denominan en la moneda del préstamo. Generalmente, los préstamos son denominados en monedas que calzan con los flujos de efectivo generados por las operaciones subyacentes del Grupo, principalmente el Pesos. Esto entrega una cobertura

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros

económica sin suscribir derivados y por lo tanto la contabilidad de cobertura no se aplica en estas circunstancias.

Respecto de otros activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras, la política del Grupo es asegurar que su exposición neta se mantenga en un nivel aceptable comprando o vendiendo monedas extranjeras a tasas al contado cuando sea necesario para abordar los desequilibrios de corto plazo. El Grupo no realiza operaciones de cubrimiento dado que el periodo de realización es de muy corto plazo.

Exposición al riesgo de moneda

El resumen de la información cuantitativa relacionada con la exposición del Grupo a riesgos en moneda extranjera y que fue informada a la administración del Grupo sobre la base de su política de administración de riesgo fue la siguiente:

	31 diciembre de 2019		31 diciembre de 2018	
	Pesos colombianos	Dólar estadounidense	Pesos colombianos	Dólar estadounidense
Deudores comerciales	\$ 91	\$ 27.920	\$ -	\$ -
Partes relacionadas	1.039	317.089	-	-
Exposición neta del estado de situación financiera	\$ 91	\$ 27.920	\$ -	\$ -
 Ventas proyectadas estimadas del próximo mes	 \$ -	 \$ -	 \$ 37.752.900	 \$ 12.000
Compras proyectadas estimadas del próximo mes	50.264.480	15.319	(8.651.539)	(2.750)
Exposición neta a transacciones proyectadas	\$(50.264.480)	\$ (15.319)	\$ 29.100.461	\$ 9.250

Las siguientes tasas de cambio significativas se aplicaron durante el ejercicio:

	Tasa de cambio promedio		Cambio contado a la fecha de balance	
	2019	2018	2019	2018
USD 1	3.281	2.956	3.277	3.250
EUR1	3.780	-	3.686	-

Ánalisis de Sensibilidad

El fortalecimiento (debilitamiento) en el Peso, al 31 de diciembre habría afectado la medición de los instrumentos financieros denominados en una moneda extranjera y aumentado

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros

(disminuido) el patrimonio y los resultados en los montos que se muestran a continuación. Este análisis supone que todas las otras variables, particularmente las tasas de interés se mantienen constantes. El análisis se aplica de la misma manera para el año 2016, aunque la variación razonablemente posible en la tasa de cambio de moneda extranjera era distinta, como se indica a continuación:

	Patrimonio				Resultados			
	Fortalecimiento		Debilitamiento		Fortalecimiento		Debilitamiento	
31 de diciembre de 2019								
Ajuste por cambio al cierre (no realizable)	\$ 8	\$ 11	\$ 8	\$ 11				
Diferencia en cambio por aplicación de cartera	-	3	-	3				
Diferencia en cambio por aplicación de pagos	177	238	177	238				

Riesgo de tasa de interés

El Grupo adopta una política para asegurar que entre el 70 y el 10 por ciento de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre los préstamos se mantenga sobre una base de tasa fija, tomando en cuenta los activos con exposición a cambios en las tasas de interés.

Perfil

Al final del período sobre el que se informa la situación del tipo de interés de los instrumentos financieros del Grupo que devengan interés es la siguiente:

	Importe nominal	
	2019	2018
Instrumentos de tasa fija		
Activos financieros	\$ 5.182	\$ 3.896
Pasivos financieros	33.864	8.204

La disminución de los activos financieros corresponde al pago de hitos contractuales de la adquisición de los establecimientos de comercio y subsidiarias, plan maestro de refinería en Cartagena, construcción de una bodega en Palmira y reparación del horno de Palmira.

Análisis de la sensibilidad de valor razonable para instrumentos a tasa fija

El Grupo no contabiliza activos y pasivos financieros a tasa fija al valor razonable con cambios en resultados, y el Grupo no designa derivados (permuto financiera de tasas de interés) como instrumentos de cobertura según un modelo de contabilización de cobertura de valor razonable. Por lo tanto, una variación en el tipo de interés al final del periodo sobre el que se informa no afectaría el resultado.

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros

Administración de capital

La política de la Administración es mantener una base de capital sólida de manera de conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio.

La Administración intenta mantener un equilibrio entre los retornos más altos que pueden obtenerse con mayores niveles de crédito y las ventajas y la seguridad entregadas por una posición de capital sólida. El retorno de capital en el año 2019 es del 8.7% en comparación con el año 2018.

La política del Grupo es mantener el índice bajo. El índice deuda-patrimonio ajustado del Grupo al término del período de balance era el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Total, pasivos	\$ 105.722	\$ 29.404
Menos: efectivo y equivalentes al efectivo	<u>5.182</u>	<u>4.360</u>
Deuda Neta	<u>\$ 100.540</u>	<u>\$ 25.044</u>
Total, patrimonio	148.843	95.961
Capital Ajustado	<u>148.843</u>	<u>95.961</u>
Índice deuda-capital ajustado al 31 de diciembre	<u>\$ (48.303)</u>	<u>\$ (70.917)</u>

(7) EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El siguiente es un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Caja	\$ 17	\$ 12
Bancos	1.426	2.285
Certificados	-	300
Derechos Fiduciarios	3.739	1.763
 	<u>\$ 5.182</u>	<u>\$ 4.360</u>

No existen restricciones legales sobre los saldos del disponible al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

(8) DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Corriente		
Clientes (1)	\$ 43.246	\$ 14.632
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1.305	
Otras cuentas por cobrar	1.133	708
Deterioro acumulado	(1.680)	(1.281)
	\$ 44.004	\$ 14.059
No corriente		
Clientes (1)	\$ 33.168	\$ -
	\$ 33.168	\$ -

(1) El aumento corresponde a operación de Valrex y la existencia de largo plazo.

El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar aún después de vencimiento. El Grupo realiza un análisis individual de cartera y ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 3.88% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 90 días o más que representen riesgo cierto de recaudo.

(9) IMPUESTOS CORRIENTES POR COBRAR

El siguientes es un detalle de los impuestos corrientes por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Anticipo de renta	\$ 26	\$ 120
Anticipo industria y comercio	265	493
Retención en la fuente Renta	4.344	2.479
Retención en la fuente IVA	63	-
Retención en la fuente ICA	511	280
Saldo a favor en declaraciones	4.626	1.262
	\$ 9.835	\$ 4.634

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

(10) INVENTARIOS

El siguientes es un detalle de los inventarios al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Productos compra y venta	\$ 74	\$ 844
Productos para la operación	4.501	1.036
Inventarios en tránsito	111	4
	\$ 4.686	\$ 1.884

El Grupo mide el costo de sus inventarios utilizando el método del costo promedio ponderado.

Dentro de los parámetros de medición se encuentran mediciones del precio de venta estimado menos los costos asociados con la venta y del inventario de baja rotación o lento movimiento.

El Grupo realiza anualmente el análisis del valor neto de realización para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Para los períodos anuales terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo no reconoció gasto por deterioro de inventarios.

(11) INVERSIONES

El siguiente es un detalle de las inversiones al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
PWES S.A.S. (1)	\$ 1.200	\$ -
Recuperación y Valorización de Aceites S.A. (2)	336	-
Anticipo compra – Lubryesp (3)	-	1.039
	\$ 1.536	\$ 1.039

- (1) En septiembre de 2013 Valrex S.A.S. adquiere el 50% de Produced Water Ecoservices S.A.S. localizada en Bogotá, cuyo objeto social es la disposición de agua en el sector petrolero u otros bajo tecnologías de evaporación entre otras. Se tomó la decisión de realizar una capitalización por un monto total de \$875.700 equivalente al 50% del valor de la Compañía, dando cumplimiento al acuerdo de accionistas para la compra de la misma y bajo aprobación en Acta No. 1 de la misma.
- (2) A inicios de 2019 se adquiere el 49% de las acciones de la empresa Recuperación y valorización de aceites S.A., ubicada en Santiago de Chile, Chile, con un valor inicial de inversión de \$453. La compañía se encuentra en etapa preoperativa y el objeto de esta sociedad es la recuperación de aceites lubricantes usados.

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros

- (3) A inicios de 2019 se adquiere el 100% de las acciones de la empresa Lubryesp S.A.S. NIT. 804.004.233-4, ubicada en el municipio de Girón, Santander, Colombia, con un valor de inversión de \$1.533. El objeto de esta sociedad es la producción de grasas, aceites y lubricantes partiendo de bases recicladas. A 31 de diciembre de 2018, se realizó un anticipo para la adquisición de esta compañía por un total de \$1.039.

A continuación, se muestra el movimiento de las inversiones en negocios conjuntos por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Produced Water Ecoservices S.A.S	Recuperación y Valorización de Aceites S.A.	Total
Adquisición por combinación de negocios	3.497	460	3.957
Participación en los resultados del año	(62)	(124)	(186)
Deterioro	(2.235)	-	(2.235)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 1.200	\$ 336	\$ 1.536

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros

(12) ACTIVO Y PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

El siguiente es el movimiento de activo y pasivo por impuesto diferido por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Saldo al 31 de diciembre de	Efecto consolidación Lubryesp	Efecto consolidación Valrex	Fusión	Inversión (PPA)	Reconocido en resultados	Saldo al 31 de diciembre de
	2018						2019
Efectivo y equivalentes	\$ 15	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (15)	\$ -
Inversiones	239	-	-	-	-	1.138	1.377
Cuentas por cobrar	223	225	10	-	-	(172)	286
Inventarios	-	-	-	-	-	265	265
Propiedad, planta y equipo	36	11.636	8	-	-	(1.962)	9.718
Pérdidas fiscales por aprovechar	-	8.207	-	-	-	1.614	9.821
Acreedores comerciales	-	916	-	-	-	(916)	-
Total activos	513	20.984	18	-	-	(48)	21.467
 Inversiones	 (514)	 -	 -	 -	 -	 (6.230)	 (6.744)
Deudores	(5)	(13.898)	-	-	-	(376)	(14.279)
Inventarios	-	(151)	-	-	-	151	-
Propiedad, planta y equipo	(561)	(2.188)	(41)	(58)	-	1.530	(1.318)
Préstamos y obligaciones financieras	38	-	-	-	-	-	38
Marcas	-	-	-	-	(253)	-	(253)
Total Pasivos	(1.042)	(16.237)	(41)	(58)	(253)	(4.925)	(22.556)
 NETO	 \$ (529)	 \$ 4.747	 \$ (23)	 \$ (58)	 \$ (253)	 \$ (4.973)	 \$ (1.089)

Los activos por impuestos diferidos, así como los pasivos por impuestos diferidos detallados anteriormente, se relacionan con el impuesto de Renta de la misma jurisdicción.

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

(13) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es un detalle de las propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Terrenos	\$ 1.531	\$ 577
Construcciones y edificaciones	2.805	328
Maquinaria y equipo	29.388	16.653
Equipo de oficina	1.278	842
Equipo de cómputo y comunicación	1.462	883
Flota y equipo de transporte	6.070	5.398
Mejoras en propiedad ajena	2.124	1.362
Acueductos, plantas y redes	315	270
Propiedad y equipo en leasing	13.697	9.758
Vías de comunicación	88	72
Maquinaria y construcción en curso	5.022	7.717
Depreciación acumulada	(12.705)	(6.619)
	\$ 51.075	\$ 37.241

Industria Ambiental S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros consolidados

El siguiente es el movimiento de las propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Terrenos	Construcciones y edificaciones	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Equipo de cómputo y comunicación	Flota y equipo de transporte	Mejoras en propiedades ajena	Acueducto, planta y redes	Propiedad y equipo leasing	Vías de comunicación	Maquinaria y construcción en curso	Total
Costo												
Saldo al 1 de enero de 2018	\$ 577	\$ 279	\$ 13.900	\$ 488	\$ 522	\$ 3.842	\$ -	\$ 139	\$ 4.695	\$ -	\$ 2.321	\$ 26.763
Adquisiciones	-	49	4.182	378	393	1.727	1.362	131	5.392	72	5.601	19.287
Retiros	-	-	(1.429)	(24)	(32)	(171)	-	-	(329)	-	(205)	(2.190)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	577	328	16.653	842	883	5.398	1.362	270	9.758	72	7.717	43.860
Adquisiciones	318	489	3.636	347	467	322	758	45	5.008	16	3.929	15.335
Traslados	-	1.296	6.024	(3)	-	319	4	-	(988)	-	(6.652)	-
Entre vinculadas	-	-	247	-	-	-	-	-	-	-	-	247
Retiros	-	-	(272)	(57)	(214)	(214)	-	-	(81)	-	(35)	(873)
Consolidación Valrex	-	-	2.549	139	320	222	-	-	-	-	-	3.230
Consolidación Lubryesp	636	692	551	10	6	23	-	-	-	-	63	1.981
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 1.531	\$ 2.805	\$ 29.388	\$ 1.278	\$ 1.462	\$ 6.070	\$ 2.124	\$ 315	\$ 13.697	\$ 88	\$ 5.022	\$63.780
Depreciación												
Saldo al 1 de enero de 2018	\$ -	\$ (19)	\$ (2.245)	\$ (82)	\$ (224)	\$ (946)	\$ -	\$ (14)	\$ (591)	\$ -	\$ -	\$ (4.121)
Depreciación	-	(24)	(1.757)	(82)	(196)	(441)	(117)	(19)	(536)	(1)	-	(3.173)
Retiros	-	-	415	24	29	118	-	-	89	-	-	675
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	(43)	(3.587)	(140)	(391)	(1.269)	(117)	(33)	(1.038)	(1)	-	(6.619)
Depreciación	-	(39)	(2.512)	(140)	(350)	(622)	(392)	(26)	(988)	(4)	-	(5.073)
Traslados	-	-	(528)	-	-	(101)	-	-	629	-	-	-
Entre vinculadas	-	-	(67)	-	-	-	-	-	-	-	-	(67)
Retiros	-	-	55	16	192	234	-	-	24	-	-	521
Consolidación Valrex	-	-	(791)	(66)	(231)	(123)	-	-	-	-	-	(1.211)
Consolidación Lubryesp	-	(61)	(178)	(10)	(6)	(1)	-	-	-	-	-	(256)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ -	\$ (143)	\$ (7.608)	\$ (340)	\$ (786)	\$ (1.882)	\$ (509)	\$ (59)	\$ (1.373)	\$ (5)	\$ -	\$ (12.705)

Industria Ambiental S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros consolidados

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019, el Grupo no evidenció pérdidas por deterioro de propiedad, planta y equipo.

El Grupo registró para el período anual terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente, un cargo por depreciación de \$ 5.073 y \$ 3.173, el cual se encuentra clasificado de la siguiente forma en los rubros del estado de resultados:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Costo de ventas	\$ 4.693	\$ 2.982
Gastos de administración	357	169
Gastos de ventas	23	22
	\$ 5.073	\$ 3.173

(14) PLUSVALÍA

El siguiente es un detalle de la plusvalía al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Ecología y Entorno S.A.S. E.S.P.	\$ 4.189	\$ 4.189
EcoFuel S.A.S.	885	885
Incineradores Industriales S.A.S	3.521	3.521
Desarrollos sanitarios DESA S.A.S	352	352
Ecoeficiencia CO S.A.S	22.500	22.500
Oil Recovery System Co. S.A.S	29.301	29.301
Lubryesp S.A.S.	412	-
Valrex S.A.S.	-	-
Tepsa S.A.S.	4.187	-
Depurar S.A.S.	3.501	-
	\$ 68.848	\$ 60.748

Esta plusvalía se origina en las adquisiciones mediante fusión por la compañía durante el 2016. La vida útil de la plusvalía es indefinida. Al cierre de 2019 se analiza por deterioro de la plusvalía concluyendo que este rubro no debe ser afectado por deterioro.

El incremento en el valor de la plusvalía se da en desarrollo del contrato de compra de Valrex S.A.S. y Lubryesp S.A.S. durante el año 2019, y se revela como adquisición de acuerdo con la NIIF 3 de combinación de negocios, en cuanto, dentro del año siguiente pueden ser reconocidos los valores que hacen parte de la plusvalía en una combinación de negocios.

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

(15) DERECHOS DE USO

El siguiente es un detalle de los derechos de uso al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Construcciones	\$ 11.148	\$ -
Amortización acumulada derechos	(1.179)	-
	\$ 9.969	\$ -

La Compañía toma en arriendo las bodegas donde desarrolla sus operaciones en régimen de arrendamiento operativo. Los arrendamientos normalmente son por un período de entre 1 y 10 años, con la opción de renovar el arrendamiento después de esa fecha. Los pagos por arrendamiento aumentan cada año para reflejar los precios de arriendos en el mercado. Algunos arrendamientos incluyen pagos adicionales de arrendamiento basados en los cambios en un índice local de precios.

Los arrendamientos de la bodega y la fábrica fueron suscritos en 2016 y corresponden a arrendamientos combinados de terreno e instalaciones.

La compañía ha probado sus activos por derechos de uso y ha concluido que al 31 de diciembre de 2019 no hay indicios de deterioro.

La Compañía realizó el análisis de los contratos de arrendamiento operativo con corte al 31 de diciembre de 2018 y reconoció un activo por derecho de uso por \$11.148.

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

El siguiente es el detalle de los contratos de arrendamiento al 31 de diciembre de 2019 donde la Compañía es arrendataria:

Descripción del bien en uso	Ciudad	Fecha inicial del contrato	Terminación contrato	Canon mensual	Valor del bien en uso	Pagos futuros asociados
Km 19 - 20, vía Mosquera - Madrid, Antigua Troncal de Occidente	Mosquera	5 de febrero de 2016	4 de febrero de 2023	\$ 44	\$ 4.711	\$ 1.659
Cr 12 79 - 32 of 601, Ed Orion	Bogotá	1 de junio de 2016	31 de mayo de 2019	5	148	(36)
Cl 14 52 A - 198	Medellín	28 de abril de 2016	31 de enero de 2021	47	1.181	622
Cr 71 3 197 Bd 10 Vía Cordialidad Km 2,5 Parque Industria Ferrari Park	Galapa	15 de mayo de 2018	14 de mayo de 2020	9	404	41
Mamonal Km 10 Cr 56 5 - 33, entrada Zona Franca La Candelaria, Lote 33 4 A y Lote 33	Cartagena	8 de julio de 2016	7 de julio de 2023	33	3.591	1.412
Oficinas administrativas Cl 106 23 61 OF 504 505 506	Bogotá	30 de diciembre de 2016	15 de enero de 2023	16	1.113	-
					\$ 166	\$11.148
						\$ 3.698

A continuación, se detallan los pasivos por arrendamientos con corte al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
No corrientes	\$ 8.818	\$ -
Corrientes	\$ 1.151	\$ -
	\$ 9.969	\$ -

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

(16) PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

El siguiente es un detalle de los préstamos y obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
No corrientes		
Porción no corriente de préstamos bancarios	\$ 15.447	\$ 85
Obligaciones por arrendamiento financiero	7.501	5.735
	\$ 22.948	\$ 5.820
Corrientes		
Préstamos bancarios garantizados	\$ 8.284	\$ 2.384
Obligaciones por arrendamiento financiero	2.632	-
	\$ 10.916	\$ 2.384
Total préstamos y obligaciones financieras	\$ 33.864	\$ 8.204

Términos y calendario de reembolso de la deuda

Términos y condiciones de los préstamos pendientes

	Moneda	Tasa de interés	Plazo	Valor nominal	Monto en libros	Valor nominal	Monto en libros
Préstamos bancarios garantizado	COP	IBR + 3,7%	1	\$ 23.731	\$ 23.731	\$ 593	\$ 593
Pasivo por arrendamiento financiero	COP	12,5%	3	10.133	10.133	7.611	7.611
Total reembolso de la deuda				\$33.864	\$ 33.864	\$ 8.204	\$ 8.204

(17) ACREDITADORAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un detalle de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Proveedores	\$ 5.390	\$ 3.246
Costos y gastos por pagar	17.794	10.067
Otras cuentas por pagar	1.004	743
	\$ 24.188	\$ 14.056

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros

(18) IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El siguientes es un detalle de los impuestos corrientes y por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Corriente		
Renta por pagar	\$ 1.532	\$ 1.369
IVA por pagar	1.204	43
Industria y comercio por pagar	1.561	861
	\$ 4.297	\$ 2.273
No corriente		
IVA por pagar (1)	\$ 327	\$ -
	\$ 327	\$ -

(1) De acuerdo con el numeral 11 del artículo 476 ET el servicio de energía está excluido de IVA. El valor corresponde a IVA por pagar en adquisición de bienes importados bajo la modalidad de importación temporal a largo plazo, cuyo plazo se difiere a 5 años pagaderos semestralmente; al cierre de 2019, el valor corresponde a cuatro importaciones con pago pendiente.

(19) BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los beneficios a empleados por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Salarios por pagar	\$ 653	\$ 390
Cesantías consolidadas	951	524
Intereses sobre cesantías	107	59
Vacaciones consolidadas	619	363
Bonificaciones	184	350
Indemnizaciones laborales	-	18
	\$ 2.514	\$ 1.704

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros

El Grupo registró para el período anual terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente, un cargo por beneficios a empleados de \$26.004 y \$14.328, el cual se encuentra clasificado de la siguiente forma en los rubros del estado de resultados:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Costo de ventas	\$ 19.264	\$ 10.308
Gastos de administración	4.781	3.015
Gastos de ventas	1.959	1.005
	\$ 26.004	\$ 14.328

El detalle es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Salarios	\$ 12.734	\$ 6.494
Comisiones	237	194
Auxilios de ley	633	328
Otros auxilios	1.141	815
Dotación	1.313	855
Cesantías	1.174	606
Prima de servicios	1.107	601
Vacaciones	713	367
Bonificaciones	671	834
Aportes a salud	208	87
Aportes a pensión	1.673	910
Aportes a ARL	558	245
Aportes parafiscales	690	358
Indemnizaciones laborales	482	168
Otros	2.670	1.466
	\$ 26.004	\$ 14.328

El incremento aproximado del 81%, obedece al gasto adquirido por la combinación de negocios principalmente de Valrex S.A.S.

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros

(20) OTROS PASIVOS

El siguiente es un detalle de los otros pasivos al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Anticipos y avances recibidos	\$ 4.863	\$ 984
Depósitos recibidos	235	801
Ingresos recibidos para terceros	322	340
	\$ 5.420	\$ 2.125

(21) PATRIMONIO

Capital social y primas de emisión

El capital autorizado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 está conformado por 4.000.000 y 2.902.867 acciones comunes respectivamente con valor nominal de \$10.000 pesos cada una, para el 2019 un total de 3.578.379 acciones y en 2018 el 100% se encontraban suscritas y pagadas a esas fechas.

El siguiente es un detalle de la emisión de acciones a diciembre 31 de 2019 y 2018:

	2019	2018
Emitidas al 1 de enero	2.902.867	2.902.867
Emitidas por efectivo	675.512	-
	3.578.379	2.902.867

A continuación, se presenta el detalle de la emisión de acciones durante el año 2019:

Acta No.	Fecha	Acciones emitidas	*Vr Prima por acción	Vr Prima colocación de acciones
19	27/03/2019	6.476	-	-
20	1/08/2019	669.036	41.407	27.703
		675.512		27.703

* Valor expresado en pesos colombianos

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

Prima en colocación de acciones

La prima en colocación de acciones a 31 de diciembre de 2019 y 2018 se encuentra distribuida de la siguiente manera:

2019		2018	
Número de acciones	Prima en colocación de acciones	Número de acciones	Prima en colocación de acciones
2.001.966	\$ 39.344	2.001.966	\$ 39.344
657.472	27.224	-	-
498.478	6.869	498.478	6.869
341.559	6.737	341.559	6.737
22.681	398	20.959	398
20.051	381	20.051	381
15.367	212	12.335	212
9.241	132	7.519	132
8.866	367	-	-
2.698	112	-	-
3.578.379	\$ 81.776	\$ 2.902.867	\$ 54.073

(22) INGRESOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS

El siguiente es un detalle de los ingresos por actividades ordinarias por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2018
Venta de bienes y servicios	\$ 74.330	\$ 49.945
Servicios de disposición	24.275	32.530
Otros servicios	35.805	11.433
	\$ 134.410	\$ 93.908

(23) INGRESOS FINANCIEROS

El siguiente es un detalle de los ingresos financieros por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Intereses	\$ 603	\$ 125
	\$ 603	\$ 125

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

Corresponden principalmente a los intereses generados por los CDTs y las Fidencias y la disminución se debe a que los fondos que se encontraban depositados en estos instrumentos fueron utilizados principalmente para la ejecución de proyectos tales como el CDR en Cartagena y las mejoras del CEDI de Cali.

(24) COSTO DE VENTAS

El siguiente es un detalle del costo de ventas por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2018
Costo Directo (1)	\$ 29.131	\$ 22.151
Servicios (2)	30.633	26.958
Beneficios a empleados	19.264	10.308
Diversos	10.118	3.711
Depreciaciones	4.693	2.982
Mantenimiento y reparaciones	3.634	2.459
Honorarios	1.050	362
Arrendamientos	1.404	1.030
Gastos de viaje	668	447
Seguros	655	318
Amortizaciones	8	8
	\$ 101.258	\$ 70.734

- (1) Corresponde principalmente al costo de disposición de los residuos peligrosos, al costo de la logística y a los servicios públicos y disminuye por la puesta en marcha del CDR en Cartagena lo que permitió disponer una mayor cantidad de residuos al interior de la organización disminuyendo la tercerización con gestores.
- (2) Corresponde al costo de los aprovechables, papel, cartón, chatarra, plástico y aceites y el incremento obedece a debe al ingreso de nuevas operaciones en la unidad de GERI, tales como Almacenes la 14, Amcor y Mercadería.

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

(25) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El siguiente es un detalle de los gastos de administración por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Beneficios a empleados	\$ 4.781	\$ 3.015
Honorarios	1.635	838
Arrendamientos	733	2.362
Servicios	2.169	1.677
Seguros	388	258
Mantenimiento y reparaciones	227	172
Gastos de viaje	302	285
Depreciaciones	357	169
Amortizaciones	1.399	296
Diversos	1.319	740
	\$ 13.310	\$ 9.812

(26) GASTOS DE VENTAS

El siguiente es un detalle de los gastos de ventas por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Beneficios a empleados	\$ 1.959	\$ 1.005
Servicios	343	348
Seguros	66	51
Gastos de viaje	103	57
Depreciaciones	23	22
Diversos	1.605	1.067
Provisiones	354	290
	\$ 4.453	\$ 2.840

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

(27) COSTOS FINANCIEROS

El siguiente es un detalle de costos financieros por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Costos bancarios	\$ 19	\$ 29
Comisiones	189	93
Intereses	3.564	584
Otros gastos financieros	135	12
Componente financiero derecho de uso	739	-
Pérdida en forward	61	-
	\$ 4.707	\$ 718

(28) OTRAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS, NETO

El siguiente es un detalle de las otras ganancias y pérdidas, netos por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2018
Resultado neto en venta de propiedades, planta y equipo	\$ 255	\$ 205
Método de participación	2.049	
Retiro de propiedades, planta y equipo	(375)	(1.515)
Deterioro de inversiones	(2.235)	-
Otras ganancias y pérdidas, neto	(518)	(71)
Ingresos por compra de inversiones (1)	14.813	-
Utilidad en forward	30	-
Recuperaciones	982	123
	\$ 15.001	\$ (1.258)

(1) Este incremento se debe principalmente al reconocimiento del análisis realizado del precio de compra de las adquisiciones de Valrex y Lubryesp, donde el resultado es un Badwill de 18.867 millones de Valrex y de 416 millones de Lubryesp.

(29) GASTOS POR IMPUESTOS DE RENTA

LEY DE FINANCIAMIENTO Y LEY DE CRECIMIENTO ECONÓMICO

El 28 de diciembre de 2018 se expide la Ley 1943, denominada Ley de Financiamiento, que introdujo cambios en materia tributaria y otras normas.

Durante el año 2019 la Corte Constitucional expidió unos fallos de inexistencia de la Ley.

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
 Notas a los Estados Financieros

El 27 de diciembre de 2019 se expide la Ley 2010, denominada Ley de Crecimiento Económico, incorporando la mayor parte del articulado contenido en la Ley de Financiamiento y otras disposiciones. A continuación, se presentan los principales aspectos contenidos en las dos normas.

La tarifa de impuesto de renta fue modificada por las dos normas, así:

Ley de Financiamiento		Ley de Crecimiento Económico		
Año	Tarifa General	Año	Tarifa General*	Tarifa aplicable a entidades financieras**
2019	33%	2020	32%	36%
2020	32%	2021	31%	34%
2021	31%	2022	30%	33%
2022	30%			

* Tarifa aplicable para sociedades nacionales, establecimientos permanentes y entidades extranjeras.

** Tarifa aplicable a entidades financieras con renta gravable igual o superior a 120.000UVT.

Las entidades financieras deberán liquidar un valor adicional al impuesto de renta y complementarios cuando la renta gravable sea igual o superior a 120.000 UVT así: 4% para el 2020; 3% para el 2021 y 2022. La base de presunción sobre la que se liquida la renta presuntiva se reduce de forma paulatina, 1.5% en 2019, 0,5% en el 2020 y el 0% a partir del año 2021.

Adicionalmente, la Ley 1943 de 2018, adicionó el artículo 242-1 al estatuto tributario, estableciendo que los dividendos y participaciones pagados o abonados en cuenta provenientes de utilidades que fueron consideradas como ingresos no constitutivos de renta ni de ganancia ocasional, estarán sujetas a la tarifa del 7,5% a título de retención en la fuente sobre la renta. En el caso de los dividendos y participaciones pagados o abonados en cuenta en calidad de gravados, estarán sujetos a la tarifa señalada en el artículo 240 del ET (2019: 33%; 2020: 32%; 2021: 31%; 2022: 30%), caso en el cual al resultado anterior se le aplicara acto seguido la tarifa del 7,5%.

La Ley de financiamiento modificó la tarifa de retención por dividendos y participaciones pagados o abonados en cuenta provenientes de utilidades que fueron consideradas como ingresos no constitutivos de renta ni de ganancia ocasional, recibidos por personas naturales residentes del 10% sobre el valor que supere las 300 UVT; para los establecimientos permanentes en Colombia de sociedades extranjeras la tarifa será del 10%.

La Ley de Financiamiento modificó el Impuesto al Patrimonio por los años 2019, 2020 y 2021, cuyo hecho generador será la posesión del patrimonio líquido o fiscal al 1º de enero de 2019 cuyo valor sea igual o superior a \$5.000 millones. Este nuevo impuesto está a cargo de personas naturales y sucesiones ilíquidas contribuyentes del impuesto de renta; personas naturales, nacionales o extranjeras, que no tengan residencia en el país, respecto de su patrimonio poseído directamente en el país; personas naturales, nacionales o

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

extranjeras, que no tengan residencia en el país, respecto de su patrimonio poseído indirectamente a través de establecimientos permanentes, en el país; sucesiones ilíquidas de causantes sin residencia en el país al momento de su muerte respecto de su patrimonio poseído en el país; sociedades o entidades extranjeras que no sean declarantes del impuesto sobre la renta en el país, y que posean bienes ubicados en Colombia diferentes a acciones, cuentas por cobrar y/o inversiones en portafolio. La ley 2010, ratificó esta disposición por los años 2020 y 2021.

Igualmente, se creó el impuesto a la normalización tributaria por el año 2019, como un impuesto complementario al impuesto sobre la renta y al impuesto al patrimonio, el cual estará a cargo de los contribuyentes del impuesto sobre la renta que tengan activos omitidos o pasivos inexistentes. El impuesto se liquidará y pagará en una declaración independiente que será presentada el 25 de septiembre de 2019, y no permite corrección o presentación extemporánea, la tarifa del impuesto de normalización tributaria será del 13%.

Se adiciona al ordenamiento tributario el artículo 689-2 estableciendo que para los años gravable 2019 a 2020, la liquidación privada de los contribuyentes del impuesto sobre la renta y complementarios que incrementen su impuesto neto de renta en por lo menos un porcentaje mínimo del 30%, en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior, quedará en firme si dentro de los seis (6) meses siguientes a la fecha de su presentación no se hubiere notificado emplazamiento para corregir o requerimiento especial o emplazamiento especial o liquidación provisional, siempre que la declaración sea presentada en forma oportuna y el pago se realice en los plazos establecidos. Aplicara el término de firmeza dentro de los doce (12) meses siguientes a la presentación de la declaración, cuando dicho incremento sea mínimo del 20%. La ley de Crecimiento Económico dispuso la aplicación de esta norma por los años 2020 y 2021.

Lo anterior no aplica para contribuyentes que gocen de beneficio tributarios en razón a su ubicación en una zona geográfica determinada, cuando se demuestre que las retenciones en la fuente declaradas son inexistentes, cuando el impuesto neto de renta sea inferior a 71 UVT. El término previsto en esta norma no se extiende para las declaraciones de retención en la fuente ni para el impuesto sobre las ventas.

En materia de IVA se modificó el listado de bienes y servicios excluidos consagrados en los artículos 424, 426 y 476 del Estatuto Tributario, se adicionó en lo referente a directrices sobre el cumplimiento de deberes formales en materia de IVA por parte de prestadores de servicios desde el exterior y se indicó que la retención de IVA podrá ser hasta del 50% del valor del impuesto, sujeto a reglamentación del Gobierno Nacional. La tarifa de IVA general se mantiene en 19%.

Finalmente, en materia de procedimiento existen las siguientes modificaciones: i) declaraciones de retención en la fuente que a pesar de ser ineficaces serán título ejecutivo, ii) notificación electrónica de actos administrativos; y iii) pago de glosas en pliego de cargos para evitar intereses moratorios y utilizar los corrientes más dos puntos; iv) eliminación de extensión de la firmeza a tres (3) años adicionales por compensación de pérdidas fiscales; v) Se amplía el plazo a tres (3) años para corregir las declaraciones que aumenten el saldo

INDUSTRIA AMBIENTAL S.A.S. Y SUS SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros

a pagar o disminuyan el saldo favor, iv) Se establece que la declaración de Activos en el Exterior se presenta si los activos a declarar superan las 2.000 UVT.

El siguiente es un detalle de componentes del gasto por impuesto de Renta por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Corriente		
Renta	\$ (1.521)	\$ 1.369
Ingresos o gastos por impuesto diferido	(4.973)	(1.168)
	\$ (6.494)	\$ 201

(30) COMPROMISOS DE CAPITAL

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2019, el Grupo no tiene compromisos de capital materiales fuera de los informados en las notas anteriores.

(31) CONTINGENCIAS

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, el Grupo no tiene conocimiento de activos o pasivos contingentes que deba informar por el año terminado el 31 de diciembre de 2019.

(32) HECHOS POSTERIORES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y revelaciones de los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019.

(33) OTRAS CONSIDERACIONES

Algunos de los saldos del año 2018 han sido reclasificados en los presentes estados financieros con el fin de mejorar la comparabilidad en relación con el año 2019.

(34) APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido autorizados para su divulgación por el representante legal, el 9 de marzo de 2020. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobarlos o modificarlos.