

COLINA NAVAS REPRESENTACIONES SERVICIOS Y ASESORIAS S.A.

Notas a los estados financieros Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1 - OPERACIONES

COLINA NAVAS REPRESENTACIONES SERVICIOS Y ASESORIAS S.A., fue constituida el 29 de marzo de 2005, mediante escritura pública otorgada por el Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución 05.G.IJ.

El objeto social principal de la compañía es la representación de marcas, además podrá dedicarse también a la mediación turística, entendiéndose como esta, la compra venta y la negociación de paquetes turísticos a todas partes del mundo.

APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía, la administración prevé que la Junta General de Socios aprobará los estados financieros sin modificaciones.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de COLINA NAVAS REPRESENTACIONES SERVICIOS Y ASESORIAS S.A. Comprende los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, los estados de resultado integral de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Nuevos pronunciamientos contables

La siguiente interpretación entró en vigencia al 1 de enero de 2019 y fue adoptada por la compañía:

- IFRIC 23 - incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

COLINA NAVAS REPRESENTACIONES SERVICIOS Y ASESORIAS S.A.

**Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contrato de seguros".	1 de enero 2021

La administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no generarán impacto significativo en los Estados Financieros del año de su aplicación inicial.

c) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

d) Efectivo y equivalentes del efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

e) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 30 días de plazo, son reconocidas al monto original de emisión de la factura, luego son medidas al valor razonable, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

f) Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

COLINA NAVAS REPRESENTACIONES SERVICIOS Y ASESORIAS S.A.

Notas a los estados financieros Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Adicionalmente, se considerará como costo de la propiedad, planta y equipo, los costos por financiamiento directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Los gastos por reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación según datos tomados del SRI:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Instalaciones	20
Muebles y Enseres	10
Maquinaria y Equipos	10
Equipos de Computación y Software	3
Vehículos	5

Retiro o venta de propiedad y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

g) Obligaciones Financieras

Corresponden a pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estas obligaciones financieras se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

h) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

i) Impuestos

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por impuesto a la renta corrientes son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos. Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas no reconocidas en el estado de situación financiera se revalúa en cada fecha de cierre y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria permita recuperar dichos activos. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos

COLINA NAVAS REPRESENTACIONES SERVICIOS Y ASESORIAS S.A.

**Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**

sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

j) Provisiones

La compañía reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

k) Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

l) Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía.

m) Reconocimientos de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

n) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

o) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su

importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3 – USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones significativas utilizadas por la gerencia:

Estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales

La estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada por la gerencia en base a un análisis de la antigüedad de las partidas.

Vida útil de propiedad, planta y equipo

Los muebles, enseres y equipos de cómputo se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

Impuestos

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La Compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se basa en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores de existir, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas por la Compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la Compañía.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente

COLINA NAVAS REPRESENTACIONES SERVICIOS Y ASESORIAS S.A.

**Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**

significativo relacionado con impuestos.

Obligaciones por beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión y beneficios por terminación de empleo se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito se basó en los precios diarios de cierres de bonos del Estado a octubre de 2016 publicados en la Bolsa de Valores Quito, para la determinación de la tasa de descuento a utilizar, se ha observado una curva de rendimiento con base a los que se cotizan en el mercado ecuatoriano.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según Registro Oficial No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente del efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Caja		
Caja chica	150	150
Bancos		
Pichincha	16.303	9.936
Pacifico	12.823	2.075
Pichincha Miami	16.741	447.060
Del bank	2.043	2.503
Pichincha ahorros	17.764	13.751
	65.824	475.475

COLINA NAVAS REPRESENTACIONES SERVICIOS Y ASESORIAS S.A.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR, NETO DE LA PROVISIÓN DE DUDOSO RECAUDO

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Grandmar – Corp. S.A.	76.200	-
RTVE Corporación Radio Tv Española S.A.	1.575	-
Segurpi Cía. Ltda.	146	-
	77.921	-

NOTA 6 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Préstamos a Empleados	3.204	7.014
Cuentas por Cobrar Terceros Locales	2.658	12.657
Ummagumma SA	2.200	-
Anticipo Compras	-	192
	8.062	19.863

NOTA 7 – INVERSIONES

Las cuentas de inversión al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Corto Plazo		
Inversión Financiera Temporal	60.000	-
Largo Plazo		
Inversión SICORSA CORP	3.000	4.100
	63.000	4.100

(espacio en blanco)

COLINA NAVAS REPRESENTACIONES SERVICIOS Y ASESORIAS S.A.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 8 – ACTIVO FIJO

Propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conforman de la siguiente manera:

	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Adiciones	Ajustes	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Adiciones	Ajustes	Saldo al 31 de diciembre de 2019
Depreciables:							
Edificios	416.327	19.000	(107.617)	327.710	-	-	327.710
Instalaciones	30.156	-	-	30.156	-	-	30.156
Muebles y enseres	18.258	720	-	18.978	-	-	18.978
Maquinaria Equipos	8.461	-	-	8.461	-	-	8.461
Equipos de computación y software	13.099	-	-	13.099	645	-	13.744
Vehículos	181.942	-	-	181.942	-	(40.170)	141.772
Subtotal	668.243	19.720	(107.617)	580.346	645	(40.170)	540.821
Depreciación acumulada	(289.671)	(48.848)	39.471	(299.048)	(38.909)	28.476	(309.481)
Costo Neto Total Activo Fijo	378.572	(29.128)	(68.146)	281.298	(38.264)	(11.694)	231.340

COLINA NAVAS REPRESENTACIONES SERVICIOS Y ASESORIAS S.A.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Proveedores Extranjeros	-	1.100
Proveedores Otros	-	36.376
	-	37.476

NOTA 10 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Proveedores IESS	3.352	4.491
Proveedores Nómina (Sueldos)	125	4.881
Proveedores Provisiones	-	70.000
Depósitos por Identificar	-	1.000
	3.477	80.372

NOTA 11 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Tarjetas de Crédito		
Visa Pichincha	1.049	648
Pacificard	263	5.469
Diners Club del Ecuador SA	9.117	6.582
Produbanco	100	100
	10.529	12.799
Préstamos Financieros L/P		
Banco Delbank (*)	-	1.938
	-	1.938

(espacio en blanco)

COLINA NAVAS REPRESENTACIONES SERVICIOS Y ASESORIAS S.A.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

(*) Al 31 de diciembre de 2019, las obligaciones financieras se formaban como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Banco Del Bank , préstamo bancario pagadero en cuotas mensuales a 36 meses plazo, con una tasa de interés nominal del 11,23% anual, devengado en septiembre de 2019	-	1.938
	-	1.938

NOTA 12 – BENEFICIOS EMPLEADOS

(a) Corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los beneficios a empleados corto plazo se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Décimo tercero Sueldo por Pagar	475	149
Décimo cuarto Sueldo por Pagar	1.325	965
15% Participación Trabajadores	-	9.766
	1.800	10.880

El saldo de la reserva para jubilación patronal constituye la obligación que tiene la Compañía de reconocer una pensión a todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo. La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios consultores.

(b) Obligaciones por beneficios definidos

Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de “costeo de crédito unitario proyectado” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo. De acuerdo con los estudios actuariales contratados por la Compañía, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Provisión Desahucio	1.451	574
Provisión Jubilación Patronal	613	228
	2.064	802

COLINA NAVAS REPRESENTACIONES SERVICIOS Y ASESORIAS S.A.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2019 el movimiento de esta reserva es como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	3.888	7.136	11.024
Ganancia actuarial	(3.660)	(6.562)	(10.222)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>228</u>	<u>574</u>	<u>802</u>
Costos laborales	101	264	365
Costo interés financiero	18	40	58
Pérdida actuarial durante el 2019	266	573	839
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>613</u>	<u>1.451</u>	<u>2.064</u>

NOTA 13 – IMPUESTOS

a) Saldos de impuestos por cobrar y pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las cuentas por cobrar y por pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Por cobrar		
Anticipo del Impuesto a la Renta	7.748	-
Retención Fuente Recibida Años Anteriores	5.571	-
Crédito Tributario Retenciones IVA	4.833	8.385
	<u>18.152</u>	<u>8.385</u>
Por pagar		
Impuesto a la Renta	-	18.952
S.R.I por pagar	449	3.546
	<u>449</u>	<u>22.498</u>

b) Tasas de impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2018, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

COLINA NAVAS REPRESENTACIONES SERVICIOS Y ASESORIAS S.A.

**Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**

Asimismo, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible, a la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Las autoridades tributarias tienen pendiente la revisión de las declaraciones de los años 2016 a 2018.

c) Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta del ejercicio.

d) Conciliación del resultado contable - tributario

Las partidas que concilian la utilidad contable y la utilidad tributable para el cálculo del impuesto a la renta en el año 2019 fueron las siguientes:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Pérdida (utilidad) antes de impuesto a la renta	(35.153)	65.108
(-) Participación a Trabajadores	-	9.766
Más - Gastos no deducibles	12.620	62.996
Utilidad tributable	(22.532)	118.338
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	-	26.034
Anticipo determinado del ejercicio anterior	7.748	7.084
Retención en la fuente año corriente	5.571	-
Crédito Tributario	13.319	-

e) Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

COLINA NAVAS REPRESENTACIONES SERVICIOS Y ASESORIAS S.A.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 14 – CUENTAS POR PAGAR A TERCEROS Y SOCIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las cuentas por pagar a terceros y socios se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Silva Colina Jimmy	49	2
Colina Navas Patricia Margarita	336.803	477.232
	336.852	477.234

NOTA 15 – PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital suscrito y pagado está compuesto por 40,800 acciones con un valor nominal de US\$1 cada una.

(a) Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

(b) Reserva de primera adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y las del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

NOTA 16 – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Durante los años 2019 y 2018, los ingresos ordinarios se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Señales Internacionales	150.000	-
Comisiones	51.738	819.085
Gestión por cobranza	-	33.000
Arriendos	1.080	-
Devolución Ventas	(3.259)	(84.379)
	199.559	767.706

COLINA NAVAS REPRESENTACIONES SERVICIOS Y ASESORIAS S.A.

Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

b) Los Otros Ingresos durante los años 2019 y 2018 se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Rendimientos Financieros	414	276
Venta de Activos Fijos	11.700	-
Ventas por Reembolsos	280	-
Otros Ingresos	258	8.476
	12.652	8.752

NOTA 17 – COSTO DE VENTA

Durante los años 2019 y 2018, los ingresos ordinarios se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Comisiones por Cobranza Terceros	-	72.452
Publicidad y Promoción	6.550	1.650
Atención a Clientes	3.885	12.862
Costos ventas de activos Fijos	11.694	-
	22.129	86.964

NOTA 18 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Durante los años 2019 y 2018, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	64.348	291.243
Arriendo de oficinas	20.920	35.920
Seguros	21.262	19.464
Depreciaciones	38.909	43.456
Servicios administrativos	5.000	94.815
Honorarios Contables	12.300	15.600
Servicios ocasionales	18	230
Mantenimiento Instalaciones	4.757	21.735
Mantenimiento Vehículos	8.224	20.620
Gastos Generales	44.883	74.916
	220.621	617.999

NOTA 19 – INFORMACIÓN SOBRE VALOR RAZONABLE

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros. Para aquellos instrumentos financieros que se llevan al costo amortizado y cuyo valor razonable es similar a su valor en libros; como son, el efectivo en caja y bancos, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuentas por cobrar y cuentas por pagar a relacionadas y los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar no se divulga la información de valor razonable según lo requerido por las NIIF.

NOTA 20 – OBJETIVOS Y POLITICAS DE GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las cuentas por pagar de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

Mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios de los riesgos de capital y de crédito. La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

b) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones del mercado, derivadas de los activos que ella posee. Así, entre los más comunes se encuentran:

- Riesgo de que las tasas de interés de sus inversiones o deudas sufran variaciones a la baja o al alza, respectivamente.
- Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.
- Riesgo de que las materias primas (commodities) que afectan directamente la operación de la Compañía sufran variaciones adversas en sus precios.

Dentro de los mecanismos más usuales de mitigación de estos riesgos se encuentra la diversificación de activos y pasivos.

- Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un

**Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)**

instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés es mínima, ya que sus obligaciones con acreedores no generan intereses.

- **Riesgo de tipo de cambio**
El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio.

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, la Compañía realiza sus operaciones en Dólares de E.U.A., moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

c) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

d) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, del financiamiento de la casa matriz y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

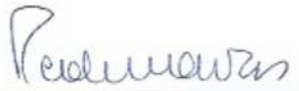
(espacio en blanco)

COLINA NAVAS REPRESENTACIONES SERVICIOS Y ASESORIAS S.A.

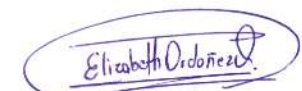
Notas a los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 21 - EVENTOS SUBSECUENTES

A finales del año 2019, surgieron noticias de China sobre el COVID-19 (Coronavirus). La situación al final del año era que un número limitado de casos de un virus desconocido habían sido reportados a la Organización Mundial de la Salud. En los primeros meses del 2020, el virus se propagó a nivel mundial. La Compañía considera que este brote es un evento posterior que no genera ajuste a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019. Actualmente, la Compañía no puede evaluar el impacto total del virus COVID-19 en su posición financiera futura y los resultados de las operaciones, sin embargo, dependiendo de los desarrollos futuros, puede tener un impacto negativo en la Compañía.



Ing. Patricia Colina
Representante Legal



Elizabeth Ordoñez
Contadora General