



**COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS

COLINEAL CORPORATION CIA. LTDA., se constituyó en Cuenca-Ecuador, el ocho de abril de mil novecientos ochenta y ocho e inscrita el veinte y nueve de abril del mismo año bajo el número ciento nueve del Registro Mercantil del cantón Cuenca y con el nombre de CASA`S MUEBLES Y DETALLES CIA. LTDA.

Mediante escritura pública de fecha catorce de julio de mil novecientos noventa y siete e inscrita en el Registro Mercantil de Cuenca el primero de septiembre del mismo año, bajo el número 200, cambia su denominación social a **COLINEAL CORPORATION CIA. LTDA.**

Con fecha cinco de octubre del dos mil diez, el Registrador Mercantil de Cuenca, inscribió la Resolución No. SC.DIC.C.10.757 de la Superintendencia de Compañías, bajo el número 645, repertorio 7319, que trata sobre la ampliación del plazo de duración en veinticinco años, aumento de capital y reformas de estatutos de la compañía. Su objeto principal es el comercio, especialmente en lo relacionado con la distribución, representación, exhibición y venta al por mayor y menor de muebles y complementos del hogar y oficina. En la actualidad las operaciones de compras locales de muebles corresponden fundamentalmente a la compañía relacionada Carpintería y Tapicería Internacional CTIN Cía. Ltda.

La compañía tiene su domicilio (matriz) en la ciudad de Cuenca y mantiene almacenes y puntos de ventas en Guayaquil, Quito, Loja, Ambato, Manta, Portoviejo, Machala y Riobamba, se encuentra calificada como Contribuyente Especial de acuerdo a la Resolución No. 3257 del veinte y seis de julio de mil novecientos noventa y seis, del Servicio de Rentas Internas.

Base de Presentación de Estados Financieros Separados: Los estados financieros separados han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año dos mil.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios de años anteriores.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados bajo el criterio del costo histórico.



**COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS, CONTINUACIÓN

En cumplimiento a las Normas Internacionales de Información Financiera, Colineal Corporation Cía. Ltda., debe preparar estados financieros consolidados con, Global Design International Corp. (Panamá) 99.00% de participación, Promotora Latinvest SAC (Perú) 87.28% de participación, Global Furniture SAC (Perú) 87.55% de participación, Bosques Asociados Boscosa Cía. Ltda. (Ecuador) 65.00% de participación, Ecuatorwalk the Furniture Idea Ecuador Cía. Ltda. (Ecuador), 1.00% de participación y Comercializadora Comcana Cía. Ltda. (Ecuador) 0.125% de participación.

En la compañía Heritage Cía. Ltda. (Ecuador) 20.00% de participación, tiene el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras.

Los estados financieros separados, son requeridos por las autoridades ecuatorianas respectivas, por lo tanto los estados financieros separados reflejan la actividad individual de Colineal Corporation Cía. Ltda., sin incluir los efectos de la consolidación.

La Administración de la compañía es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que aseguren la preparación y presentación razonable de estados financieros libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

A la fecha de estos estados financieros separados, 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. La compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIFF y las nuevas normas e interpretaciones, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Efectivo y sus equivalentes al efectivo: incluye los saldos en caja, cuentas corrientes y de ahorros en bancos locales y del exterior de libre disponibilidad, e inversiones de alta liquidez con vencimientos menores a 150 días desde la fecha del cierre de los estados financieros.



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS, CONTINUACIÓN

Documentos y cuentas por cobrar clientes: son valores a cargo de clientes por venta de bienes y prestación de servicios realizados en el curso normal del negocio, por lo que son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Las partidas con vencimiento menos a doce meses se clasifican como activo corriente. Se contabilizan a su valor nominal, debido a su corto plazo de cobranza.

Provisión para cuentas incobrables: La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Administración de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar, establecido en base a las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la Compañía. La provisión para cuentas de cobranza dudosa se registra en el Estado del Resultado Integral en el período que se produzcan.

En opinión de la Administración de la Compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para cuentas de cobranza dudosa, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado ecuatoriano, La provisión registrada es igual a lo dispuesto por la autoridad tributaria.

Inventarios: se encuentran valorados al costo promedio ponderado el cual no supera el valor de mercado o neto de realización. Los costos incluyen el valor de compra, aranceles, fletes, seguros, bodegaje y demás gastos de aduana, según el caso.

Importaciones en tránsito: se encuentran registradas al costo de adquisición que incluye el valor de las facturas y demás desembolsos relacionados con la importación.

Propiedad, planta y equipos: Son propiedades mantenidas con la finalidad de conseguir rentas y no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la prestación de bienes o servicios o para propósitos administrativos. Un bien califica como tal cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren.



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS, CONTINUACIÓN

Posterior a su reconocimiento inicial las propiedades, planta y equipos son registrados al costo menos depreciaciones. Los terrenos no se deprecian. Cuando el valor en libros excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable, reconociendo una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedad, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos y el valor que consta en libros y son incluidos en el Estado del Resultado Integral del período.

Las provisiones para depreciación se cargan a resultados y han sido calculadas usando el método de la línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes y que guardan relación con la Legislación Tributaria y no considera valores residuales para edificios, muebles enseres, equipos de oficina y equipos de computación debido a que la Administración estima que el monto de realización al término de su vida útil será irrelevante, en cuanto a vehículos y Maquinaria se considera un valor residual de un 20%. Las vidas útiles estimadas son:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Edificios	20 años
Muebles, enseres y equipos	10 años
Maquinarias y Equipos	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

Propiedades de Inversión: Son propiedades que no están siendo utilizadas en el giro normal del negocio.

Inversiones: Son inversiones en acciones y participaciones mantenidas en Global Design International Corp. (Panamá) 99.00% de participación, Promotora Latinvest SAC (Perú) 87.28% de participación, Global Furniture SAC (Perú) 87.55% de participación, Bosques Asociados Boscosa Cía. Ltda. (Ecuador) 65.00% de participación, Heritage Cía. Ltda., 20.00% del capital (Ecuador), Ecuatorwalk the Furniture Idea Ecuador Cía. Ltda. (Ecuador), 1.00% de participación y Comercializadora Comcana Cía. Ltda. (Ecuador) 0.125% de participación, compañías en las que Colineal Corporation Cía. Ltda., ejerce el poder de gobernar sus políticas financieras y operativas, estas inversiones se encuentran registradas a un valor aproximado al Valor Patrimonial Proporcional (VPP) y no cotizan en bolsa.



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS, CONTINUACIÓN

Derechos de uso por activos arrendados: Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos la amortización acumulada y pérdida por deterioro y se ajustan según cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamientos. El costo de los activos con derecho de uso incluye el monto de los pasivos por arrendamientos reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos por arrendamientos antes de la fecha de inicio menos cualquier incentivo de arrendamientos recibido. A menos que la compañía tenga la certeza razonable de obtener la propiedad del activo en arriendo al final del plazo del arrendamiento, los activos por derecho de uso reconocidos se amortizan al plazo del arrendamiento. Los activos por derecho de uso están sujetos a deterioro.

Documentos por pagar (operaciones de crédito): Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor nominal, sin descontar el valor de los costos de la transacción incurridos. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados del período. Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Cuentas por pagar: Son obligaciones por adquisición de bienes y servicios a proveedores locales y del exterior para el desenvolvimiento de la compañía. Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Anticipos de clientes: incluye valores recibidos por parte de los clientes por la entrega futura de bienes o la prestación futura de servicios. Se presentan a su valor nominal.

Impuesto a las ganancias: El impuesto a la renta es reconocido en el Estado del Resultado Integral, excepto cuando este se relaciona con partidas registradas directamente en el Patrimonio, La tasa impositiva para los ejercicios económicos 2019 y 2018 asciende al 25%, sobre la base imponible.



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS, CONTINUACIÓN

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los efectos de las diferencias temporarias han sido registrados contablemente por cuanto la Gerencia de la Compañía los consideró significativas.

Costo de intereses: Los costos por intereses financieros y específicos se reconocen directamente en el Estado del Resultado Integral del ejercicio en que se incurren.

Beneficios a empleados: La jubilación patronal y bonificación por desahucio, se determina por el "Método de la Unidad de Crédito Proyectada (denominado a veces el método de los beneficios acumulados (devengados) en proporción a los servicios prestados, o método de los beneficios por año de servicio), se contempla cada periodo de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a los beneficios y se mide cada unidad de forma separada para conformar la obligación final.

La compañía realizó el estudio actuarial para la provisión de bonificación de desahucio y para la jubilación patronal, cuyos supuestos son: 1) 1.5% de tasa de crecimiento anual promedio de los salarios y del Salario Básico Unificado; 2) Número de años cumplidos al 31 de diciembre del 2019 y 2018; 3) La tasa de descuento del 8,21% anual, tasa que corresponda al rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad del mercado local; y 4) Los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de 287 personas.

Pasivos por contratos de arrendamiento: En la fecha de inicio del arrendamiento, la compañía reconoce los pasivos por arrendamientos medidos al valor presente de los pagos por arrendamientos que se deben hacer durante el período de arrendamiento. Los pagos por arrendamientos incluyen pagos fijos (lo que incluye los pagos fijos en sustancia) menos cualquier incentivo de arrendamientos por cobrar, los pagos variables por arrendamientos que dependen de un índice o una tasa, y los montos que se espera que se paguen conforme las garantías de valor residual. Los pagos por arrendamiento también incluyen el precio de ejercer una opción de compra de la que se tiene certeza razonable que la compañía ejercerá y los pagos de multas por el término de un arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que la compañía ejerció la opción de terminarlo.



**COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

A - RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y OTRAS NOTAS EXPLICATIVAS, CONTINUACIÓN

Provisiones: Se reconocen cuando: 1) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; 2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y 3) el monto se ha estimado de forma fiable.

Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias: Se reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por la venta de bienes y servicios son reconocidos cuando la compañía:

- * Ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de los bienes y servicios;
- * No conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos y servicios prestados, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- * Reconoce el monto total en el valor incluido en los precios;
- * Pueda medir con fiabilidad el importe de los ingresos ordinarios;
- * Recibe los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- * Los costos incurridos, o por incurrir, pueden ser medidos con fiabilidad.

Costos y Gastos: Se registran al costo, a medida que se incurren, independientemente de la fecha en que se realice la cancelación.



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

B - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

<u>Caja y Bancos</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	7,981	19,065
Bancos locales	1,629,713	1,754,481
Bancos del exterior	419,173	1,542,869
Total caja y bancos	2,056,866	3,316,415
<u>Inversiones Temporales</u>		
<u>Depósitos a plazos</u>		
Terrabank N.A.	1,075,000	-
Banco de la Producción S.A.	170,079	163,111
Banco del Pacífico S.A	114,400	110,495
Total inversiones temporales	1,359,479	273,606
Total	3,416,345	3,590,021

*** Detalle de los depósitos a plazos:**

Las inversiones temporales a 31 de Diciembre de 2019 comprenden las siguientes operaciones:

Terrabank N.A.

Depósito a Plazo por el valor de \$1,075,000.00 a la tasa de interés anual del 2.75% con un plazo de 393 días. Vce.28-02-20

Banco de la Producción S.A.

Depósito a Plazo Fijo por el valor de \$165,970.83 a la tasa de interés anual del 4.50% con un plazo de 181 días.

Depósito a Plazo Fijo por el valor de \$4,108.00 a la tasa de interés anual del 4.00% con un plazo de 360 días.

Banco del Pacífico S.A.

Depósito a Plazo por el valor de \$114,400.20 a la tasa de interés anual del 6.60% con un plazo de 182 días. Vce.13-01-20



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2019
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

C - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR, NETO		
	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales (*):		
Clientes (1)	6,643,256	6,289,150
Provisión cuentas incobrables (2)	(177,509)	(178,189)
Subtotal	6,465,747	6,110,961
Cuentas por cobrar relacionadas:		
Comercializadora Comcana Cía. Ltda.	1,265,648	1,451,538
Promotora Latinvest SAC.	37,708	37,708
Otras cuentas relacionadas	180,198	1,646
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	55,763	94,864
Varios por cobrar, incluye garantías	-	9,560
Total documentos y cuentas por cobrar, neto	8,005,064	7,706,277
(-) Porción corto plazo	6,951,072	6,433,498
Total largo plazo	1,053,992	1,272,779

* Detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar, clientes:

(1) Cartera vencida

	<u>1 – 30</u>	<u>31 – 60</u>	<u>61 – 90</u>	<u>Más 90</u>	<u>Total</u>
Clientes	1,261,325	521,131	2,437,267	2,423,533	6,643,256

(2) Movimiento de la cuenta:

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2018</u>	<u>Provisión</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2018</u>	<u>Baja</u>	<u>Provisión</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2019</u>
Provisión cuentas incobrables	-178,189	0	-178,189	680	0	-177,509



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2019
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

D – INVENTARIOS

LINEA DE ARTICULO	2019	2018
Comedores	1,376,893	1,233,398
Muebles Complementos	795,157	712,288
Dormitorios	996,084	892,275
Tapizados	2,677,401	2,398,371
Muebles de Oficina	195,483	175,110
Modulares (de hogar y oficina)	24,638	22,070
Colchones	244,145	218,701
Tapices de fábrica	657	590
Complementos	2,707,843	2,425,640
Misceláneos	13,971	12,515
Otros inventarios	7,733	6,927
Importaciones en tránsito	181,812	505,639
Total	9,221,817	8,603,524

E - SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

	2019	2018
Anticipos a Proveedores	238,808	228,813
Seguros pagados por anticipados	159,110	151,423
Gastos anticipados	2,500	1,333
Total	400,418	381,569



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2019
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

F - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

	Saldo al 01-01-2018	Adiciones	Ventas-Bajas- Transferencias	Saldo al 31-12-2018	Adiciones (3)	Ventas-Bajas- Transferencias	Saldo al 31-12-2019
Terrenos (1)	13,391,490	-	-	13,391,490	-	-	13,391,490
Edificios (1)	15,282,660	1,317,713	-	16,600,372	-	-	16,600,372
Muebles y enseres	464,736	23,457	-768	487,425	1,991	-	489,416
Maquinarias y Equipos	343,642	-	-	343,642	1,073	-	344,715
Equipos de computación	694,715	137,192	-5,858	826,049	112,375	-	938,424
Vehículos	1,133,859	145,778	-50,026	1,229,611	54,496	-26,035	1,258,072
	31,311,102	306,427	-56,652	32,878,590	169,935	-26,035	33,022,489
(-) Depreciación acumulada	6,966,973	1,067,995	-44,030	-7,990,938	-1,043,988	20,810	-9,014,116
Total	24,344,129	1,374,423	-100,681	24,887,652	-874,053	-5,225	24,008,373
(+) Construcción proceso (2)	1,317,713	178,975	-	178,975	1,338,253	-	1,517,228
Total Neto	25,661,842	1,553,398	-100,681	25,066,627	464,200	-5,225	25,525,601

* La compañía tiene formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diferentes componentes de propiedades, planta y equipos.



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2019
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

G- PROPIEDADES DE INVERSION

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2018</u>	<u>Adición</u> <u>disminución</u> <u>Ajustes</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2018</u>	<u>Adición</u> <u>disminución</u> <u>Ajustes</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2019</u>
Terreno Machala	132,193		132,193		132,193
Locales CCI Cuenca	855,494		855,494		855,494
Oficina 405 Acrópolis	29,320		29,320	29,320	-
Apartamentos Cuenca	486,644	231,513	718,157	237,912	956,069
	1,503,651		1,735,164		1,943,756
(-) Depreciación acumulada	-809,789		-809,789		-809,789
Total	693,862	231,513	925,375	231,513	1,133,967

H- INVERSIONES EN ACCIONES

<u>Compañías</u>	<u>%</u>	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2018</u>	<u>Adición</u> <u>(disminución</u> <u>Ajustes</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2018</u>	<u>Adición</u> <u>disminución</u> <u>Ajustes</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2019</u>
Heritage Cía. Ltda. (Ecuador)	20.00	115,413	2,226	117,639	-28,059	89,580
Global Furniture SAC (Perú)	98.13	1,501,286	970,669	2,471,955	405,215	2,877,170
Bosques Asociados Boscosa Cía. Ltda. (Ecuador)	65.00	221,174	488	221,662	113	221,775
Comercializadora Comcana Cía. Ltda. Ecuatorwalk The Furniture Idea Ecuador Cía. Ltda.	0,125	1,944	135	2,079	1,772	3,851
	1.00	1	0	1	0	1
Promotora Latinvest S.A.C.	87.28	1,252,441	-46,101	1,206,340	-743,796	462,544
Global Design International	97.00	1,198,243	30,656	1,228,899	24,374	1,253,273
Total		4,290,502	1,876,100	5,248,575	-340,381	4,908,194



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

I- DERECHO DE USO POR ACTIVOS ARRENDADOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Derecho de uso por activos arrendados	3,195,650	-
(-) Amortización acumulada por derecho de uso	(-1,070,262)	-
Total	2,125,388	-

J- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	82,060	
Jubilación Patronal	48,200	61,607
Desahucio	16,122	20,453
Derecho de uso por activos arrendados	500,123	-
Reversiones del año	-23,938	-
Total	622,567	82,060

* La tasa impositiva aplicada para el cálculo de Impuestos Diferidos fue del 25%.

K- DOCUMENTOS POR PAGAR

<u>Préstamos bancarios</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Guayaquil	6,149,368	4,410,268
Operación 972254, del 18 de diciembre del 2014, por un monto de U.S. \$2,900,000.00, tasa de interés del 8.80% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 60 meses de U.S.\$59,987.46, con vencimiento del 10 de diciembre del 2019, préstamo pre cancelado.	-	686,200
Operación 972886, del 20 de enero del 2015, por un monto de U.S. \$2,340,000.00, tasa de interés del 8.95% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 60 meses de U.S. \$48603.03, con vencimiento el 15 de Enero de 2020, préstamo pre cancelado.	-	599,895
Operación 981597, del 28 de octubre del \$3.000.000,00, tasa de interés del 8.95%, con plazo de 48 meses, con vencimiento 30/10/2020, préstamo pre cancelado.	-	1,573,746
Operación 983034, del 31 de marzo del 2017 \$1.000.000,00, tasa de interés del 8.00%, con plazo de 48 meses, con vencimiento 05/04/2021, préstamo pre cancelado.	-	622,931



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

<u>K- DOCUMENTOS POR PAGAR, (continuación)</u>		
Operación 990450, del 15 de agosto del 2018 \$1.000.000,00, tasa de interés del 8.00%, con plazo de 48 meses, con vencimiento 10/08/2022, préstamo pre cancelado.	-	927,496
Operación 993044, del 15 de febrero del 2019 \$1.000.000,00, tasa de interés del 8.95%, con plazo de 36 meses, con vencimiento 17/02/2022, préstamo pre cancelado.	-	-
Operación 995362, del 17 de julio del 2019 \$1.500.000,00, tasa de interés del 8.95%, con plazo de 36 meses, con vencimiento 07/06/2022, préstamo pre cancelado.	-	-
Operación 998766, del 26 de septiembre del 2019 \$6.500.000,00, tasa de interés del 8.95%, con plazo de 48 meses, con vencimiento 20/09/2023.	6,149,368	-
<u>Banco de la Producción</u>	4,576,836	4,499,250
Operación No. 10400059725000, contratada el 15 de abril del 2015, por un monto de U.S.\$4,878,377.54, tasa de interés 8.95% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 60 meses de U.S.\$101,550.63, con vencimiento del 16 de marzo del 2020.	300,065	1,435,477
Operación No. 110400058787000, contratada el 15 de abril del 2015, por un monto de U.S.\$700,000.00, tasa de interés 8.95% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 60 meses de U.S.\$14,578.72, con vencimiento del 16 de marzo del 2020.	43,078	206,079
Operación No. 10400076232000, contratada el 29 de enero del 2017, por un monto de U.S.\$400,000.00, tasa de interés 8.95% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 36 meses de U.S.\$12,735.61, con vencimiento del 29 de enero del 2019.	-	25,173
Operación No. 10400124239000, contratada el 14 de junio del 2018, por un monto de U.S.\$ 2,000,000.00, tasa de interés 7.50% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 60 meses de U.S.\$40,186.07, con vencimiento del 14 de junio del 2023.	1,478,071	1,832,521
Operación No. 10400128250000, contratada el 28 de diciembre del 2018, por un monto de U.S.\$1,000,000.00, tasa de interés 8.95% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 60 meses de U.S.\$20,799.28, con vencimiento del 28 de diciembre del 2023.	834,805	1,000,000



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

K - DOCUMENTOS POR PAGAR, (continuación)		
Operación No. 1040013813900, contratada el 9 de marzo del 2019, por un monto de U.S.\$2,000,000.00, tasa de interés 8.95% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 60 meses de U.S.\$41,619.46, con vencimiento del 9 de mayo del 2024.	1,920,817	-
<u>Banco Internacional</u>	-	48,524
Operación No. 375623, contratada el 16 de mayo del 2014, por un monto de U.S.\$600,000.00, tasa de interés 8.60% anual, pagaderos en dividendos mensuales por 60 meses de U.S.\$12,338.85, con vencimiento del 20 de abril del 2019. En garantía se encuentra el bien Inmueble ubicado en la parroquia Atocha Ficoa de la ciudad de Ambato, propiedad de Colineal Corporation C. Ltda., préstamo cancelado.	-	48,524
<u>Banco del Pacifico</u>	4,528,570	5,846,587
Operación No. P40079755, contratada el 25 de febrero del 2015, por un monto de U.S.\$5,100,000.00, tasa de interés 7.50% anual, pagaderos en dividendos variables por 84 meses con vencimiento del 19 de enero del 2022.	1,578,571	2,307,143
Operación No. P40119856, contratada el 07 de julio del 2017, por un monto de U.S.\$1,900,000.00, tasa de interés 8.25% anual, pagaderos en dividendos variables por 60 meses con vencimiento del 11 de junio del 2022.	950,000	1,361,667
Operación No. P40118518, contratada el 21 de junio del 2017, por un monto de U.S.\$2,000,000.00, tasa de interés 8.25% anual, pagaderos en dividendos variables por 60 meses con vencimiento del 26 de mayo del 2022.	1,000,000	1,400,000
Operación No. P40146171, contratada el 11 de abril del 2018, por un monto de U.S.\$1,000,000.00, tasa de interés 7.50% anual, pagaderos en dividendos variables por 36 meses con vencimiento del 26 de marzo del 2021.	444,444	777,777
Operación No. P40184872, contratada el 18 de abril del 2019, por un monto de U.S.\$1,000,000.00, tasa de interés 8.95% anual, pagaderos en dividendos variables por 18 meses con vencimiento del 9 de octubre del 2020.	555,555	-



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

K - DOCUMENTOS POR PAGAR, (continuación)		
Banco Santander (Miami, E.E.U.U.)	-	1,000,000
Operación de junio 28 del 2013, tasa de interés 2.75% anual, con vencimiento en junio 12 del 2017, renovado en junio 28 del 2017 con igual tasa de interés y vence el 28 de junio del 2018, renovado en junio del 2018 con vencimiento en enero 2019, préstamo cancelado.	-	1,000,000
Terrabank (Miami, E.E.U.U.)	1,000,000	-
Operación No. 1300618563, contratada el 31 de enero del 2019, por un monto de U.S.\$1,050,000.00, tasa de interés 3% anual, con vencimiento del 28 de febrero del 2020.		
Intereses por pagar	54,779	87,920
Tarjeta Corporativa Visa Banco Guayaquil	230,999	82,041
Tarjeta American Express	402	445
Diners Club	17,127	-
Total documentos por pagar	16,558,081	15,975,035
(-)Porción corto plazo	6,497,020	7,690,187
Total, largo plazo	10,061,061	8,284,848

L- CUENTAS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Proveedores locales relacionados</u>	<u>6,205,085</u>	<u>6,320,983</u>
Carpintería y Tapicería Internacional CTIN Cía. Ltda.	6,128,905	6,244,783
Aldana Sillas y Sillas Cía. Ltda.	76,180	76,200
<u>Proveedores locales no relacionados</u>	<u>102,177</u>	<u>74,263</u>
Cevallos Ávila Lupe María	14,295	9,879
Peralta Ochoa Sara Victoria	-	10,111
Amoroso Vivanco María Verónica	-	3,433
Octrade International Cia. Ltda.	4,702	16,005
Whirlpool Ecuador S.A.	23,761	12,911
Otros proveedores locales no relacionados	59,418	21,924



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

L- CUENTAS POR PAGAR, (continuación)

<u>Proveedores del exterior</u>	<u>319,597</u>	<u>251,002</u>
Acme Furniture Industry Inc.	177,480	116,435
Zoyi Leigthing Shenzhen Ji	-	60,274
Otros proveedores del exterior	142,117	74,293
<u>Proveedor del exterior relacionado</u>	<u>27,000</u>	<u>72,000</u>
Colineal Internacional LLC	27,000	72,000
<u>Otras cuentas por pagar, relacionadas</u>	<u>609,476</u>	<u>551,287</u>
Heritage Cía. Ltda.	243,056	272,848
Maldonado Álvarez Roberto	78,566	138,527
Maldonado Viera John	100,000	100,000
Constructora Efesto Cía. Ltda.	-	10,550
Best International Ecuador Cía. Ltda.	131,899	-
Otras cuentas por pagar, relacionadas	55,955	29,362
<u>Otras cuentas por pagar no relacionadas</u>	<u>1,969,234</u>	<u>1,764,708</u>
Publicidad por pagar	126,632	235,366
Seguros por pagar	152,449	196,532
Otras cuentas por pagar no relacionadas	1,690,153	1,332,810
<u>Anticipo de clientes</u>	<u>2,338,615</u>	<u>1,875,710</u>
The Palms Mykonos	132,000	-
Inmobiliaria Piedra Huasi S.A.	76,739	65,656
Mantaoro Hotelera Manta SA	-	60,774
Gasolinera Atacames	-	22,459
Otros anticipos de clientes	2,129,876	1,726,821
Total cuentas por pagar	11,571,184	10,909,953
(-)Porción corto plazo	11,350,192	10,637,144
Total, largo plazo	220,992	272,809



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

M - IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Retenciones al personal:</u>		
Obligaciones con el I.E.S.S.	124,031	130,578
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Retenciones de impuestos	76,701	158,239
Impuesto al Valor Agregado	211,049	77,098
Impuesto a la renta, compañía	593,023	753,968
Total:	1,004,804	1,119,883

N- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
15% participación trabajadores	211,524	384,793
Sueldos por pagar	106,061	227,252
Vacaciones	69,606	100,989
Décimo cuarto sueldo	56,815	63,108
Décimo tercer sueldo	33,425	36,387
Liquidaciones por pagar	5,307	8,074
Salario digno por pagar	1,249	478
Total:	483,987	821,081



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2019
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

O - PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	2.565.500	558.663	3.124.163
Beneficios pagados	(8.852)	(127.796)	(136.648)
Reversión por liquidaciones	(117.642)	-	(117.642)
Provisión costo laboral	158.650	54.263	212.913
Provisión costo financiero	87.778	27.549	115.327
Pérdida actuarial ORI (*)	(1.557.309)	(166.828)	(1.724.137)
Reclasificaciones	94.556	2.525	97.081
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1.222.681	348.376	1.571.057
Beneficios pagados	(86.676)	(80.634)	(167.310)
Reversión por liquidaciones	(50.323)	-	(50.323)
Provisión costo laboral	104.500	38.292	142.792
Provisión costo financiero	88.299	26.196	114.495
Pérdida actuarial ORI	(82.983)	(5.291)	(88.274)
Reclasificaciones	(179.948)	(40.858)	(220.806)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	1.015.550	286.081	1.301.631

*Las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2018, fueron ajustadas a los saldos establecidos en el estudio actuarial, debido a que las provisiones constituidas en años anteriores se encontraban sobrevaloradas, este ajuste ocasionó un incremento en la cuenta patrimonial "ORI Ganancia/Pérdida Actuarial" por USD 1.724.137, y una disminución del pasivo actuarial en ese valor.

P- OTROS PASIVOS CORRIENTES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Contingencia SRI	175,414	98,941
Contingencia 15% Utilidades	38,883	19,833
Provisiones Varias	33,098	48,194
Impuesto a la Salida de Divisas	9,524	9,679
Total	256,919	176,647



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

Q- PASIVOS POR CONTRATO DE ARRENDAMIENTO

Ciudad	<u>2019</u>
Ambato	26,912
Cuenca	489,620
Guayaquil	388,237
Machala	151,204
Manta	19,649
Portoviejo	12,673
Quito	810,234
Riobamba	101,963
	<u>2,000,493</u>

R- PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Contratos de arrendamiento	2,125,388	-
Tasa impositiva	25%	-
Total	531,347	-

S- CAPITAL SOCIAL

El capital pagado al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fue de U.S.\$5,6000,000 compuesto de 56,000 participaciones sociales de U.S.\$100,00 cada una, las que se encuentran pagadas en su totalidad, las cuales otorgan un voto por participación y derecho a los dividendos.

T- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que ésta 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 ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

U- RESULTADOS ACUMULADOS

Los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital y Reserva por Valuación, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las NIIF transferidos a la cuenta patrimonial denominada Resultados Acumulados Adopción por Primera Vez de las NIIF, podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

V- INGRESOS OPERACIONALES

Detalle de Ingresos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas locales	38,112,516	42,005,539
Exportaciones	2,222,509	2,327,153
Total ingresos	40,335,025	44,332,692

W- COSTOS DE VENTAS

Detalle de su composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario inicial	8,097,886	8,705,162
(+) Compras e importaciones netas	21,488,936	20,450,373
Total disponible para la venta	29,586,822	29,155,535
(-) Inventario final	-9,040,005	-8,097,886
Total	20,546,817	21,057,649



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

X- GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Detalle de su composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	5,100,411	5,931,885
Reserva para jubilación patronal y desahucio	142,791	212,913
Comisión tarjetas de Crédito y a terceros	2,295,738	2,586,845
Mantenimiento y reparaciones	1,476,030	1,918,518
Publicidad	1,295,038	1,840,086
Amortización por Arrendamientos	1,070,262	-
Depreciaciones	1,043,988	1,067,996
Transporte	812,002	888,287
Ajuste VPP en Acciones	743,796	46,101
Agua luz y telecomunicaciones	433,773	454,434
Gastos varios	432,010	410,691
Impuestos varios	398,815	566,327
Seguros	277,324	291,638
Empaques y embalajes	271,821	287,699
Honorarios profesionales	268,635	317,791
Honorarios a sociedades	177,847	205,609
Viajes, viáticos, movilización	200,530	259,630
Pérdida por baja de inventarios	192,844	341,185
Contingencia SRI	175,414	-
Programas de computación	165,999	104,361
Suministros y materiales	152,417	204,156
Gastos de gestión	125,270	169,075
Baja cuentas incobrables	100,906	274
Capacitación y selección de personal	87,687	92,648
Servicios prestados	84,711	74,550
Correos y despachos	44,575	37,704
Arriendos y concesiones	42,831	1,554,891
Estudios de mercado	550	15,588
Total	17,614,014	19,880,882



COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)

Y- OTROS INGRESOS

Detalle de su composición:

	<u>2019</u>
Intereses Financieros Ventas	883
Intereses Ganados	85,746
Utilidad Venta Inmuebles	5,680
Indemnización Seguros	27,211
ORI Reverso benef. empleados	189,905
Ajuste VPP inversiones en acciones	435,416
Otros Ingresos	140,304
Total	<u>885,145</u>

Z- GASTOS FINANCIEROS

Detalle de su composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses pagados	1,538,778	1,470,101
Contribución Op.Crédito (Solca)	55,000	25,040
Gastos Bancarios	55,400	34,671
Total	<u>1,649,178</u>	<u>1,529,812</u>




COLINEAL CORPORATION CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2019
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

AA- IMPUESTO A LA RENTA

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad Contable	1,410,160	2,565,286
(-) Participación utilidades trabajadores	211,524	384,793
(-) 100% otras rentas exentas	658,211	356,517
(+) Gastos no deducibles locales	1,664,912	1,171,657
(+) Gastos incurridos para presentar ingresos exentos	1,109	2,575
(+) Participación trabaj. atribuibles a ingresos exentos	33,253	17,665
(+) Por otras diferencias temporarias	132,391	-
(=) Base imponible para impuesto a la renta	2,372,090	3,015,873
Total impuesto causado	593,023	753,968
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	-	483,049
(=) Impuesto a la renta causado, mayor al anticipo determinado		
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	593,023	483,049
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	610,880	677,372
(-) Crédito tributario de años anteriores	-	45,327
(=) Saldo a pagar, (favor) del contribuyente	-17,857	31,269


Ing. Telmo Durán Suárez
Gerente General


Ing. Andrea Vázquez U
Contador General


Eco. Oswaldo Campoverde
Gerente Financiero