

Inversiones Tinkko S. A. S.
Estados Financieros de Propósito Especial

Al 17 de diciembre de 2020 y por el período comprendido
entre el 1 de enero de 2020 y el 17 de diciembre de 2020



Certificación del Revisor Fiscal

A la Administración de Inversiones Tinkko S. A. S.

19 de enero de 2021

En mi calidad de Revisora Fiscal de Inversiones Tinkko S. A. S. identificada con NIT 900,979,400-1, certifico que la información financiera de propósito especial que comprende el estado de situación financiera al 17 de diciembre de 2020 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 17 de diciembre de 2020, preparados por la Administración de la Compañía y adjuntos a la presente certificación, fueron tomados de los registros contables.

Los registros contables del año 2020 están siendo auditados por mí, con el propósito de emitir una opinión sobre si los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2020 presentan razonablemente su situación financiera, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia.

Esta información financiera es de propósito especial y no incluye toda la información requerida de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia. En consecuencia, la información financiera, no pretende presentar razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo al 17 de diciembre de 2020.

Esta certificación se expide por solicitud de la Administración de la Compañía para ser entregada a la Superintendencia de Sociedades, como parte de la documentación requerida dentro del proceso de reorganización bajo el Régimen de Insolvencia Empresarial establecido en la Ley 1116 de 2006, y no debe ser utilizada para ningún otro propósito ni distribuida a otros terceros.

María Verónica García Osorio
Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional 273665-T
Designada por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver información financiera de propósito especial adjunta)

PwC Contadores y Auditores S.A.S., Calle 7 Sur No. 42-70, Torre 2, Piso 11, Edificio Forum, Medellín, Colombia
Tel: (57-4) 325 4320, Fax: (57-4) 325 4322, www.pwc.com/co

Certificación del Representante Legal y Contador de Inversiones Tinkko S. A. S.

19 de enero de 2021

Los suscritos Representante Legal y Contador de Inversiones Tinkko S. A. S. certificamos que los estados financieros de la Compañía al 17 de diciembre de 2020 y por el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 17 de diciembre de 2020, han sido fielmente tomados de los libros y que antes de ser puestos a la disposición de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

1. Todos los activos y pasivos, incluidos en los estados financieros de la Compañía al 17 de diciembre de 2020 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 17 de diciembre de 2020.
2. Todos los hechos económicos realizados por la Compañía, durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 17 de diciembre de 2020, han sido reconocidos en los estados financieros.
3. Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la Compañía al 17 de diciembre de 2020.
4. Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados, de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia.
5. Todos los hechos económicos que afectan la Compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.


Juan Esteban Vásquez Cock
Representante Legal Suplente


Jaime Alberto Múnera Macías
Contador
Tarjeta Profesional 119350-T

INVERSIONES TINKKO S. A. S.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE PROPÓSITO ESPECIAL
AL 17 DE DICIEMBRE DE 2020

Cifras expresadas en miles de pesos

	<u>Notas</u>	<u>Al 17 de diciembre de 2020</u>
ACTIVO		
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1,380,692
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, netas	7	474,443
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	8	46,590
Impuestos por cobrar	9	1,249,817
Otros activos no financieros	10	247
		<u>3,151,789</u>
Activo no corriente		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, netas	7	509,797
Propiedades, planta y equipo	11	3,625,342
Activos intangibles	12	235,813
Impuesto diferido	13	292,188
Total activo		<u>7,814,929</u>
PASIVO		
Pasivo corriente		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	3,696,241
Cuentas por pagar a partes relacionadas	15	2,985,591
Impuestos, gravámenes y tasas	16	749,651
Beneficios a empleados	17	328,155
Otros pasivos no financieros	18	1,333,283
Pasivos estimados y provisiones	19	212,202
Total pasivo		<u>9,305,123</u>
PATRIMONIO		
Capital	20	510,227
Prima en emisión de capital		13,180,633
Perdida del período		(5,756,992)
Pérdidas acumuladas		(9,424,062)
Total del patrimonio		<u>(1,490,194)</u>
Total del pasivo y del patrimonio		<u>7,814,929</u>

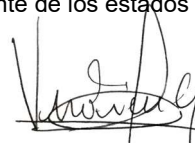
Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



Juan Esteban Vásquez Cock
Representante Legal Suplente
(Ver certificación adjunta)



Jaime Alberto Múnera Macías
Contador
Tarjeta Profesional 119350-T
(Ver certificación adjunta)



María Verónica García Osorio
Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional 273665-T
Designada por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
(Ver certificación adjunta)



INVERSIONES TINKKO S. A. S.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DE PROPÓSITO ESPECIAL
POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2020 Y EL 17 DE DICIEMBRE DE 2020
 Cifras expresadas en miles de pesos

	Notas	Por el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 17 de diciembre de 2020
Ingresos por actividades ordinarias	21	9,262,741
Costo por prestación de servicios	22	(10,964,117)
Pérdida bruta		(1,701,376)
Gastos de administración	23	(2,820,657)
Gastos de ventas	24	(886,848)
Otros egresos, neto	25	(14,919)
Pérdida operacional		(5,423,800)
Costos financieros, neto	26	(326,139)
Pérdida antes de la provisión para impuesto sobre la renta		(5,749,939)
Provisión para impuesto sobre la renta	27	(7,053)
Pérdida del período		(5,756,992)
Pérdida básica por acción (en pesos)		11.28

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



Juan Esteban Vásquez Cock
 Representante Legal Suplente
 (Ver certificación adjunta)



Jaime Alberto Múnera Macías
 Contador
 Tarjeta Profesional 119350-T
 (Ver certificación adjunta)



María Verónica García Osorio
 Revisora Fiscal
 Tarjeta Profesional 273665-T
 Designada por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
 (Ver certificación adjunta)



INVERSIONES TINKKO S. A. S.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE PROPÓSITO ESPECIAL
POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2020 Y EL 17 DE DICIEMBRE DE 2020
 Cifras expresadas en miles de pesos

	<u>Capital</u>	<u>Prima en emisión de capital</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldo al 1 de enero de 2020	510,227	13,180,633	(6,560,867)	(2,863,195)	4,266,798
Traslado autorizado por los accionistas	-	-	6,560,867	(6,560,867)	-
Pérdida del período	-	-	(5,756,992)	-	(5,756,992)
Saldo al 17 de diciembre de 2020	<u>510,227</u>	<u>13,180,633</u>	<u>(5,756,992)</u>	<u>(9,424,062)</u>	<u>(1,490,194)</u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



Juan Esteban Vásquez Cock
 Representante Legal Suplente
 (Ver certificación adjunta)



Jaime Alberto Múnera Macías
 Contador
 Tarjeta Profesional 119350-T
 (Ver certificación adjunta)



María Verónica García Osorio
 Revisora Fiscal
 Tarjeta Profesional 273665-T
 Designada por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
 (Ver certificación adjunta)



INVERSIONES TINKKO S.A.S.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE PROPÓSITO ESPECIAL
POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2020 Y EL 17 DE DICIEMBRE DE 2020
 Cifras expresadas en miles de pesos

	Por el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 17 de diciembre de 2020
Flujos de efectivo de las actividades de operación	
Pérdida del período	(5,756,992)
Ajustes para conciliar la pérdida neta del período con el efectivo neto generado por (utilizado en) las operaciones del período:	
Provisión de cartera	124,148
Depreciación de propiedades, planta y equipo	920,964
Amortización de intangibles	30,372
Provisión de impuesto de renta corriente	7,053
Intereses causados y no pagados	26,519
Cambios en el capital de trabajo:	
Cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y partes relacionadas	1,332,607
Impuestos por cobrar	(539,973)
Otros activos no financieros	124
Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y partes relacionadas	5,832,419
Impuestos, gravámenes y tasas	349,556
Beneficios a empleados	71,258
Otros pasivos no financieros	(468,771)
Pasivos estimados y provisiones	212,202
Efectivo neto generado por las actividades de operación	2,141,486
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(372,836)
Adquisiciones de intangibles	(111,515)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(484,351)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	
Obligaciones financieras	(1,200,000)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiación	(1,200,000)
Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	457,135
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del período	923,557
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	1,380,692

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



Juan Esteban Vásquez Cock
 Representante Legal Suplente
 (Ver certificación adjunta)



Jaime Alberto Múnera Macías
 Contador
 Tarjeta Profesional 119350-T
 (Ver certificación adjunta)



María Verónica García Osorio
 Revisora Fiscal
 Tarjeta Profesional 273665-T
 Designada por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
 (Ver certificación adjunta)



1. INFORMACIÓN DE LA ENTIDAD

Inversiones Tinkko S. A. S. con NIT 900.979.400-1, en adelante la Compañía, fue constituida como Sociedad por Acciones Simplificada el 13 de junio de 2016, según escritura pública 13991.

La Compañía tiene como objeto social la prestación de servicios y su comercialización en empresas; personas jurídicas y naturales, mediante servicios de cesión, arrendamiento y/o concesión de espacios físicos dentro de una mayor superficie, puestos de trabajo, oficinas virtuales, salas de juntas, salas para eventos, servicios profesionales asociados, propios y de terceros que se le ofrecen a los clientes tales como: Internet y telecomunicaciones, secretariado, servicios de gestión profesional, asesorías, servicios técnicos, manejo de correspondencia y documentación, entre otros.

La Compañía tiene su domicilio en Medellín, Colombia y está ubicada en la carrera 42 N 3Sur 81 / piso 15, torre 1.

1.1. Término de duración legal

La duración legal de la Compañía es indefinida según consta en el certificado de existencia y representación legal expedido por la Cámara de Comercio de Medellín.

1.2. Descripción de la naturaleza de las operaciones y las principales actividades

Las cifras y demás datos presentados en los estados financieros se refieren a la prestación de servicios de cesión, arrendamiento y/o concesión de espacios físicos.

1.3. Impacto del COVID-19 y situación financiera

1.3.1. Impacto del COVID-19

Durante 2020 el Coronavirus (COVID-19) se extendió por todo el mundo y generó el cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpió el comercio internacional, lo que provocó una desaceleración económica global con efectos negativos a diversas industrias. Las autoridades mundiales incluidas las colombianas adoptaron, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y la cuarentena de personas en diversas zonas, lo cual implicó que empleados, proveedores y clientes no puedan realizar sus actividades por un período de tiempo indefinido.

Esta situación, tuvo impactos materiales adversos en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de la Compañía. Los impactos que se han ido generado por esta situación han sido reconocidos en los estados financieros.

Los principales impactos observados en la situación financiera y operaciones de la Compañía fueron:

- Reducción de la ocupación de las sedes debido a que varios clientes tomaron la decisión de cancelar sus contratos o no renovarlos al momento de su vencimiento, generando una disminución de ingresos representativa para la Compañía.
- Presión de los precios a la baja debido a que muchas empresas han devuelto oficinas y adicionalmente, a los competidores directos que vienen manejando una guerra de precios que afecta sensiblemente los ingresos.
- Esfuerzo adicional en la caja por la necesidad de devolución de depósitos de los clientes que se han retirado.
- Cierre de la sede “Central Point”, en la ciudad de Bogotá, por baja ocupación.
- Renegociación de los contratos de arrendamientos de las sedes con los propietarios para reducir costos fijos.

1.3.2. Situación financiera

El estallido de la pandemia COVID-19 y las medidas adoptadas por el gobierno colombiano para mitigar la propagación de la pandemia han impactado significativamente la economía y la Compañía. Por lo anterior, la Administración tomó la decisión de iniciar con un proceso de reorganización empresarial bajo el amparo de la Ley 1116 de 2006, con el propósito de recuperar y conservar la Compañía como unidad de explotación económica y fuente generadora de empleo. Como parte de este proceso, se presentó solicitud de admisión el 30 de octubre de 2020 y el 18 de diciembre de 2020 se notificó la admisión por parte de la Superintendencia de Sociedades; se espera que en el primer semestre de 2021 se presente el acuerdo de reorganización.

2. BASES DE PREPARACIÓN

Los estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su acrónimo en inglés) en el año 2015; y otras disposiciones legales definidas por las entidades vigiladas y/o controladas por la Superintendencia de Sociedades que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado.

Los estados financieros de Inversiones Tinkko S. A. S. al 17 de diciembre de 2020 y por el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 17 de diciembre de 2020, han sido preparados con el objeto de presentar la documentación requerida dentro del proceso de reorganización bajo el Régimen de Insolvencia Empresarial establecido en la Ley 1116 de 2006. Por lo tanto, se consideran "Estados Financieros de Propósito Especial" y no se requiere su presentación en forma comparativa con el período anterior. Los mismos han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha.

3. POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

3.1. Transacciones en moneda extranjera

3.1.1. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se miden utilizando la moneda del entorno económico primario en el cual opera la Compañía ('la moneda funcional'). Los estados financieros se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

3.1.2. Transacciones y saldos

Las transacciones en monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional utilizando las tasas de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas en monedas extranjeras que surgen de esas transacciones y de la conversión a las tasas de cambios al cierre del período para activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras, se reconocen en el estado de resultados.

Las ganancias o pérdidas en monedas extranjeras que se relacionan con préstamos y efectivo y equivalentes de efectivo se presentan en el estado de resultados en (costos) ingresos financieros. Todas las demás ganancias o pérdidas en monedas extranjeras se presentan en el estado de resultados en otros (gastos) ingresos, netos.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluye el efectivo en caja, depósitos a la vista y otras inversiones a corto plazo desde la fecha de adquisición, las cuales son de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo, mantenidas para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión y están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

3.2.1. Efectivo de uso restringido

Son los recursos que presentan limitaciones para su disponibilidad inmediata, ya sea por causas de tipo legal o económico que impiden que pueda utilizarse o intercambiarse.

3.3. Instrumentos financieros

3.3.1. Activos financieros

3.3.1.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados, cuentas por cobrar y préstamos, mantenidas hasta su vencimiento, y activos financieros disponibles para la venta.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

a) Activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados

Los activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados son activos que se mantienen para ser negociados. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente para efectos de ser vendido en el corto plazo. Los instrumentos financieros derivados también se clasifican como negociables a menos que se les designe como de cobertura. Los activos en esta categoría se clasifican como activos corrientes.

b) Cuentas por cobrar y préstamos

Las cuentas por cobrar y préstamos son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se presentan en el activo corriente, excepto aquellos con vencimiento mayor a 12 meses después del período de reporte, los cuales se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

c) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento corresponden a activos financieros no derivados con vencimientos y pagos fijos o determinables que la Administración de la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiera un monto más que insignificante de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, toda la categoría se afectaría y los elementos no vendidos tendrían que reclasificarse a la categoría de activos financieros al valor razonable a través del estado de resultados. Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento se muestran como activos no corrientes, excepto por aquéllos cuyos vencimientos son menores de 12 meses contados desde la fecha del período de reporte y que se clasifican como activos corrientes.

d) Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o que no clasifican para ser designados en ninguna de las otras categorías. Estos activos se muestran como activos no corrientes a menos que la Administración tenga la intención expresa de vender el activo dentro de los 12 meses contados a partir de la fecha del período de informe.

3.3.1.2. Reconocimiento y medición

Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen en la fecha de la negociación, que es la fecha en la cual la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Los activos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción en el caso de todos los activos financieros que no se miden posteriormente a valor razonable.

Los activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados y los activos financieros disponibles para la venta se registran posteriormente a su valor razonable. Las cuentas por cobrar y préstamos y las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se registran posteriormente a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de "activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados" se incluyen en el estado de resultados en la cuenta de "otros (gastos)/ingresos, netos", en el período en el que se producen los referidos cambios en el valor razonable. Los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable a través del estado de resultados se reconocen en el estado de resultados en el rubro otros ingresos cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibir los pagos por los dividendos.

Los cambios en el valor razonable de títulos valores monetarios y no monetarios clasificados como disponibles para la venta se reconocen en el patrimonio. Los dividendos de instrumentos de capital disponibles para la venta se reconocen en el estado de resultados como parte de otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía a recibir los pagos.

Los intereses de títulos disponibles para la venta calculados utilizando el método del interés efectivo se reconocen en el estado de resultados como parte de los (costos)/ingresos financieros.

Los valores razonables de los activos financieros con cotización bursátil se basan en su precio de cotización vigente. Si el mercado para un instrumento financiero no es activo (o el instrumento no cotiza en bolsa) la Compañía establece su valor razonable usando técnicas de valuación. Estas técnicas incluyen el uso de los valores observados en transacciones recientes efectuadas bajo los términos de libre competencia, la referencia a otros instrumentos que son sustancialmente similares, análisis de flujos de efectivo descontados y modelos de opciones haciendo máximo uso de información de mercado y depositando el menor grado de confianza posible en información interna específica de la entidad.

En el caso de las cuentas por cobrar comerciales si se espera el recaudo en un año o menos, se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro.

3.3.1.3. Baja de activos financieros

Los activos financieros se eliminan del estado de situación financiera cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones expiran o se transfieren y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad.

Cuando los activos financieros clasificados como disponibles para la venta se venden o se deterioran, los ajustes a valor razonable acumulados en el patrimonio neto se transfieren al estado de resultados.

3.3.1.4. Compensación de instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros se compensan y su monto neto se presenta en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y la Administración tenga la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.3.1.5. Deterioro del valor de los activos financieros

Activos contabilizados al costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada ejercicio si existe evidencia objetiva del deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado y se ha incurrido en pérdidas por deterioro del valor, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que ese evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que pueden calcularse de forma fiable.

La evidencia de deterioro puede incluir indicadores sobre un deudor o un grupo de deudores que están experimentando dificultades financieras significativas, que no han efectuado sus pagos o que tienen retrasos en el pago de intereses o del principal, que existe la probabilidad de que sufran quiebra u otra reorganización financiera, y que los datos observables, tales como condiciones económicas relacionadas con atrasos, indican que existe una disminución medible de los flujos futuros de efectivo estimados.

Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, la probabilidad que el deudor vaya a iniciar un proceso de quiebra o de reorganización financiera y el incumplimiento o falta de pago.

Para las categorías de instrumentos financieros medidos al costo amortizado, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido), descontados al tipo de interés efectivo original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Si el instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, el tipo de descuento para valorar cualquier pérdida por deterioro es el tipo de interés efectivo actual determinado bajo las condiciones acordadas. Como recurso práctico, la Compañía puede medir el deterioro de la base del valor razonable de un instrumento utilizando un precio de mercado observable.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior al reconocimiento del deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro reconocida previamente se reconoce en el estado de resultados. Cuando una cuenta por cobrar se considera incobrable, se castiga contra la respectiva provisión para cuentas de cobranza dudosa. La recuperación posterior de montos previamente castigados se reconoce con crédito a la cuenta de "gastos de ventas y de comercialización" en el estado de resultados.

Activos clasificados como disponibles para la venta

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de la desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros clasificados como disponibles para la venta. Para los instrumentos de deuda, la Compañía utiliza los criterios mencionados arriba para los instrumentos financieros contabilizados al costo amortizado. En el caso de instrumentos de patrimonio clasificados como disponibles para la venta, una disminución significativa o prolongada en el valor razonable del activo por debajo de su costo se considera para determinar si dichos instrumentos se han deteriorado. Si existe tal evidencia respecto de los instrumentos disponibles para la venta, la pérdida acumulada, que corresponde a la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable, menos cualquier pérdida por deterioro en el activo financiero previamente reconocida en el estado de resultados, se retira del patrimonio neto y se reconoce en el estado de resultados. Si, en un período posterior, el valor razonable de un instrumento de deuda clasificado como disponible para la venta aumenta y el incremento puede ser objetivamente relacionado con un evento ocurrido después del reconocimiento de la pérdida por deterioro en el estado de resultados, la pérdida por deterioro se revierte contra el estado de resultados. En el caso de los instrumentos de patrimonio las pérdidas por deterioro reconocidas en el estado de resultados no se revierten a través del estado de resultados.

3.4. Propiedades, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se expresa al costo histórico menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles para colocar el activo en su ubicación y condición necesarias para que pueda operar de la forma esperada por la Administración.

3.4.1. Depreciación

La depreciación refleja la progresiva recuperación del activo, y simultánea reducción de su capacidad de generación de recursos futuros, como consecuencia de su uso.

La depreciación de la propiedad planta y equipo, se calcula en forma individual para cada activo fijo y se utilizará el método de línea recta. La base de depreciación es el costo de adquisición o costo atribuido. El cargo por depreciación para cada período se reconocerá en el resultado.

La Compañía define las vidas útiles para activos nuevos así:

Conceptos de bienes a depreciar	Descripción	Vida útil en años
Construcciones y edificaciones	Edificaciones, oficinas, bodegas	45
Acueducto, planta y redes	Redes eléctricas, planta de energía	40
Flota y equipo de transporte terrestre	Vehículos, camiones, motos	10
Maquinaria, equipos	Equipos y herramientas	10
Muebles y enseres	Sillas, mesas, módulos, mobiliario, archivadores, escritorios	5
Equipos de oficina	Calculadora, sumadoras	10
Equipo de computación	Computadores, CPU, monitores, servidores, impresoras, portátiles	5
Equipo de computación	Fax, teléfonos, plantas telefónicas, celulares, cámaras, alarmas	5

3.4.2. Mejoras en propiedad ajena

Las mejoras en propiedad ajena se capitalizan como un elemento de propiedad planta y equipo.

Si el arrendamiento ha sido contabilizado como un arrendamiento financiero, las mejoras se adicionan al costo del activo que ha sido registrado como un componente de las propiedades, planta y equipo, y se amortizan durante la vida útil del bien.

Cuando el arrendamiento haya sido clasificado como un arrendamiento operativo, se reconoce las mejoras como un activo, por el valor de los costos directamente atribuibles a la mejora, y se depreciaran en el menor tiempo que resulta de comparar la vida útil de las mejoras y el plazo del contrato de arrendamiento. Deberán considerarse las renovaciones del contrato de arrendamiento en la determinación del período de depreciación, solamente cuando es altamente seguro que estas renovaciones se vayan a hacer.

Las mejoras en propiedades ajenas se pueden presentar cuando se realizan construcciones, compras de elementos mobiliarios y ornamentales, instalación de aire acondicionado, redes eléctricas, telefónicas o informáticas, divisiones en muro y drywall, rampas, escaleras, entre otros; sobre los bienes de terceros, con el propósito de:

- a) Adaptar la infraestructura a la actividad propia.
- b) Aumentar la vida útil del bien.
- c) Ampliar su capacidad productiva y/o eficiencia operativa de los bienes.
- d) Minimizar riesgos contra las personas, el medio ambiente y la misma infraestructura.

Las mejoras a propiedades ajenas se depreciarán por la duración del contrato de arrendamiento y sus posibles prorrogas.

3.5. Activos intangibles

Marcas registradas, licencias y activos intangibles relacionados con clientes

Las marcas registradas y licencias adquiridas por separado se muestran al costo histórico. Las marcas registradas, licencias (incluyendo software) y activos intangibles asociados con clientes que se hayan adquirido en una combinación de negocios se reconocen al valor razonable en la fecha de adquisición. Las marcas registradas, licencias y activos intangibles relacionados con clientes tienen vidas útiles finitas y se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta para asignar el costo de las marcas registradas, las licencias y los activos intangibles relacionados con clientes durante sus vidas útiles estimadas, de la siguiente manera:

Marcas registradas	10 años
Licencias (software)	5 años
Activos intangibles relacionados con clientes	5 años

Las licencias de software informático adquiridas se capitalizan con base en los costos incurridos al adquirir y poner en funcionamiento el software específico.

3.6. Deterioro de activos no financieros que no sean inventarios

Los activos que están sujetos a la depreciación y amortización se evalúan en cada fecha de reporte para determinar si existe algún indicio que muestre que el valor de estos activos se ha deteriorado. Cuando haya algún indicio que muestre que el valor del activo se puede haber deteriorado, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo a la cual se ha asignado el activo) se prueba por deterioro. Se reconoce una pérdida por deterioro equivalente al monto por el cual el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable del activo (o UGE) menos los costos de venta y el valor en uso. Para los fines del test de deterioro, los activos se agrupan según los niveles más bajos para los cuales haya flujos de efectivo (UGE) identificables por separado. Los activos no financieros que han experimentado deterioro se revisan para ver si hay posibles reversiones del deterioro en cada fecha de reporte.

3.7. Obligaciones financieras

Las deudas se reconocen inicialmente al precio de transacción (es decir, el valor presente del efectivo por pagar al banco, incluyendo los costos de transacción). Posteriormente, los préstamos se expresan al costo amortizado. El gasto por intereses se reconoce con base en el método de interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Las deudas se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga una obligación incondicional de diferir la liquidación del pasivo a por lo menos 12 meses después de la fecha de reporte.

3.8. Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar se reconocen inicialmente al precio de la transacción y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

3.9. Provisiones

La Compañía reconocerá una provisión cuando:

- a) Tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado.
- b) Sea probable, es decir, exista mayor posibilidad de que ocurra que de lo contrario, que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para liquidar la obligación.
- c) El valor pueda ser estimado de forma fiable.

Las provisiones se reconocerán como un pasivo en el estado de situación financiera y un gasto en el resultado del período.

3.10. Beneficios a los empleados

Comprende todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

3.10.1. Beneficios a empleados a corto plazo

La Compañía clasificará como beneficios a empleados a corto plazo las obligaciones con los empleados, que espera liquidar en el término de los doce meses siguientes al cierre del período contable en el que se ha generado la obligación o prestado el servicio. Algunos de estos beneficios, se generan por la normatividad laboral vigente, por convenciones colectivas o por prácticas no formalizadas que generan obligaciones implícitas.

Reconoce los beneficios a corto plazo como un pasivo y un gasto del período en el momento en que el empleado haya prestado sus servicios, por el valor que será retribuido al empleado, deduciendo los valores ya pagados con anterioridad. De acuerdo con lo anterior, el reconocimiento contable de los beneficios a corto plazo se realiza en el momento que las transacciones ocurren, independientemente de cuándo se pagan al empleado.

Los beneficios que no se paguen mensualmente, como bonificaciones, primas extralegales, cesantías anualizadas, vacaciones, se reconocerán en cada mes por el valor de la alícuota correspondiente al porcentaje del servicio prestado.

3.11. Capital emitido

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio.

Los instrumentos de patrimonio se miden al valor razonable del efectivo u otros recursos recibidos o por recibir, netos de los costos directos por la emisión de instrumentos de patrimonio. Si se difiere el pago y el valor del dinero en el tiempo es material, la medición inicial debe hacerse con base en el valor presente.

3.12. Reconocimiento del ingreso

El ingreso comprende el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la venta de bienes en el desarrollo normal de las actividades de la Compañía. El ingreso se muestra neto del impuesto al valor agregado, devoluciones, reembolsos y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando el importe del ingreso puede ser medido confiablemente; es probable que los beneficios económicos futuros entrarán a la Compañía; y se cumplen criterios específicos para cada una de las actividades, como se describe a continuación:

3.12.1. Prestación de servicios

Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad. La Compañía reconocerá los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del período sobre el que se informa.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

- a) El valor de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- c) El grado de terminación de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.

d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

Cuando el resultado de la transacción que involucre la prestación de servicios no pueda estimarse de forma fiable, se reconocerá los ingresos de actividades ordinarias solo en la medida de los gastos reconocidos que se consideren recuperables

3.12.2. Ingresos recibidos por anticipado

Corresponde a los importes facturados a los clientes y que son ingresos no reconocidos de inmediato, dado que los clientes van a hacer uso de los servicios que presta la Compañía en períodos posteriores.

El pasivo reconocido, deberá ser trasladado al ingreso ordinario en la medida en que se preste el servicio o se realice la transferencia del dominio, riesgos y beneficios, del bien. En cualquier caso, el pasivo reconocido deberá ser trasladado al ingreso en su totalidad, cuando finalice la obligación de la entidad de entregar el bien o prestar los servicios para los cuales fue entregado anticipadamente el ingreso.

3.12.3. Ingresos por Intereses

Los intereses se reconocerán utilizando el método de interés efectivo, una vez sea probable que la entidad obtendrá los beneficios económicos y estos sean medidos de forma fiable.

3.12.4. Devoluciones y descuentos en ventas

Las devoluciones y descuentos en ventas se reconocen como un menor ingreso cuando se emita una nota de crédito, igual que cualquier descuento otorgado al cliente.

3.13. Impuesto sobre la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta para el período comprende impuestos diferidos y corrientes. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, a menos que un cambio atribuible a un elemento de ingresos o gastos, reconocido como otros resultados integrales, también se reconozca directamente en otros resultados integrales.

El impuesto a la renta diferido se reconoce sobre las diferencias temporales (que no sean diferencias temporales asociadas con utilidades no remitidas de subsidiarias y asociadas extranjeras en la medida que la inversión sea esencialmente permanente en su duración, o diferencias temporales asociadas con el reconocimiento inicial o el goodwill) que surjan entre las bases impositivas de activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros y sobre las pérdidas o créditos fiscales no utilizadas. Los impuestos a la renta diferidos se determinan utilizando tasas impositivas y leyes que han sido promulgadas o que han sido sustantivamente promulgadas a la fecha de reporte.

El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de reporte y se establece una provisión por valuación contra activos por impuestos diferidos de tal forma que el importe en libros neto iguale al importe más alto, que es más probable que se vaya a recuperar con base en la utilidad impositiva futura o corriente.

3.14. Pérdidas fiscales no utilizadas

Las pérdidas fiscales no utilizadas generan un impuesto diferido activo siempre que se puedan compensar, con ganancias fiscales de períodos posteriores, pero solo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra las cuales utilizar esas pérdidas. Para esto es importante evaluar las normas fiscales que regulan la prescripción o el derecho de compensación de las pérdidas fiscales.

3.15. Arrendamientos

Se clasifican como arriendos operativos los arriendos en los cuales, sustancialmente, el arrendador retiene todos los riesgos y beneficios de propiedad. Los pagos hechos bajo arrendamientos operativos (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en el estado de resultados en línea recta durante el período del arrendamiento.

4. CAMBIOS NORMATIVOS

Modificaciones incorporadas al marco contable aceptado en Colombia

El Decreto 2270 de 2019 compiló y actualizó los marcos técnicos de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, que habían sido incorporadas por los Decretos 2420 de 2015, 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2019. No se incluyeron cambios a las NIIF para las Pymes que están incluidas en el Anexo técnico del Decreto 2420 de 2016 desde el año 2018.

5. ESTIMADOS CONTABLES CRÍTICOS

La Administración de la Compañía hace estimaciones y supuestos que afectan el monto reportado de los activos y pasivos en periodos futuros. Dichas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados basados en experiencias pasadas y otros factores, incluyendo expectativas de futuros eventos que se esperan bajo circunstancias actuales.

El siguiente es un resumen de los principales estimados contables y juicios hechos por la Compañía en la preparación de los estados financieros:

5.1. Deterioro de activos no monetarios

La Compañía evalúa anualmente si sus propiedades, planta y equipos e intangibles, han sufrido deterioro en su valor de acuerdo con la política indicada en la nota 2. La Compañía no ha identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable.

5.2. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

La determinación de la vida útil económica de las propiedades, planta y equipo está sujeta a la estimación de la administración de la Compañía respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. La Compañía revisa regularmente la totalidad de sus tasas de depreciación para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos.

5.3. Impuesto sobre la renta

La Compañía está sujeta a las regulaciones colombianas en materia de impuestos. Juicios significativos son requeridos en la determinación de las provisiones para impuestos. Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación de impuestos es incierta durante el curso ordinario de las operaciones. La Compañía evalúa el reconocimiento de pasivos por discrepancias que puedan surgir con las autoridades de impuestos sobre la base de estimaciones de impuestos adicionales que deban ser cancelados. Los montos provisionados para el pago de impuesto sobre la renta son estimados por la administración sobre la base de su interpretación de la normatividad tributaria vigente y la posibilidad de pago.

Los pasivos reales pueden diferir de los montos provisionados generando un efecto negativo en los resultados y la posición neta de la Compañía. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias impactan al impuesto sobre la renta corriente y diferido activo y pasivo en el período en el que se determina este hecho.

La Compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos con base en las estimaciones de resultados fiscales futuros y de la capacidad de generar resultados suficientes durante los períodos en los que sean deducibles dichos impuestos diferidos. Los pasivos por impuestos diferidos se registran de acuerdo con las estimaciones realizadas de los activos netos que en un futuro no serán fiscalmente deducibles.

5.4. Valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable de los activos y pasivos financieros a efectos de su reconocimiento inicial y de presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la Compañía para instrumentos financieros similares.

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos se basa en los precios de mercado a la fecha del balance. El precio de cotización de mercado que se utiliza para los activos financieros es el precio corriente del comprador. El valor razonable de los instrumentos financieros que no son comercializados en un mercado activo se determina usando técnicas de valuación. La Compañía aplica su juicio para seleccionar una variedad de métodos y aplica supuestos que principalmente se basan en las condiciones de mercado existentes a la fecha de cada balance general. Para determinar el valor razonable del resto de instrumentos financieros se utilizan otras técnicas, como flujos de efectivo descontados estimados. Se asume que el importe en libros menos la provisión por deterioro de valor de las cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

5.5. Deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía revisa al menos anualmente sus cuentas por cobrar para evaluar su deterioro. Para determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en los resultados, la Compañía realiza juicios sobre si hay alguna información observable que indique un deterioro y si es posible hacer una medición fiable de los flujos de efectivo futuros estimados. Esta evidencia puede incluir datos observables que indiquen que se ha producido un cambio adverso en el estado de pago de las contrapartes, o condiciones económicas nacionales o locales que se correlacionen con los impagos de los activos de la Compañía. La Administración utiliza estimaciones basadas en pérdidas históricas para activos con características de riesgo de crédito similares. La metodología e hipótesis utilizadas para la estimación de la cantidad y oportunidad de los flujos de efectivo futuros son revisadas regularmente para reducir cualquier diferencia entre las estimaciones de pérdidas y pérdidas efectivas.

5.6. Provisiones

La Compañía realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes u otros pasivos.

Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo comprendía:

	17 de diciembre 2020
Caja	7,250
Bancos nacionales	101,148
Cuentas de ahorro	2,747
Fondos	2,181
Derechos fiduciarios	603,758
Certificados de depósito a término fijo (*)	663,608
	1,380,692

(*) Corresponde a CDT's constituidos por la Compañía a título de garantía de los contratos de arrendamiento,

No existen restricciones sobre los demás saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETAS

El saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, netas comprendía:

	17 de diciembre 2020
Clientes	496,976
Anticipos	572,703
Deudores varios	38,709
Menos: Provisión por deterioro (1)	<u>(124,148)</u>
	984,240
Menos: porción no corriente (2)	<u>509,797</u>
Porción corriente	<u>474,443</u>

- (1) Al 17 de diciembre de 2020, el valor de las cuentas por cobrar de clientes cuenta con una provisión por deterioro por \$124,148.
- (2) La porción no corriente corresponde a un anticipo entregado en garantía exigida en uno de los contratos de arrendamientos de los inmuebles.

8. CUENTAS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS

El saldo de cuentas por cobrar a partes relacionadas comprendía:

	17 de diciembre 2020
Cuentas por cobrar a accionistas (ver Nota 28)	30,364
Cuentas por cobrar a directivos (ver Nota 28)	16,226
	<u>46,590</u>

Las cuentas por cobrar a directivos corresponden principalmente a préstamos.

9. IMPUESTOS POR COBRAR

El saldo de impuestos por cobrar comprende:

	17 de diciembre 2020
Anticipos de impuestos	<u>1,249,817</u>

10. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

El saldo de otros activos no financieros comprende:

	17 de diciembre 2020
Gastos pagados por anticipado	<u>247</u>

Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguros con vigencia de un año.

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El saldo de propiedades, planta y equipo y depreciación al 17 de diciembre comprendía:

	Mejoras en propiedad ajena	Muebles y equipos de oficina, vehículos y otros	Total
Al 1 de enero de 2020			
Costo	1,961,756	3,533,167	5,494,923
Depreciación acumulada	(363,551)	(957,902)	(1,321,453)
Costo neto	1,598,205	2,575,265	4,173,470
Por el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 17 de diciembre de 2020			
Saldo al comienzo del período	1,598,205	2,575,265	4,173,470
Adiciones	227,226	145,610	372,836
Cargo de depreciación	(229,429)	(691,535)	(920,964)
Saldo al final del período	1,596,002	2,029,340	3,625,342
Al 17 de diciembre de 2020			
Costo	2,188,982	3,678,777	5,867,759
Depreciación acumulada	(592,980)	(1,649,437)	(2,242,417)
Costo neto	1,596,002	2,029,340	3,625,342

El gasto por depreciación al 17 de diciembre de 2020 por \$920,964, fueron cargados en los costos por prestación de servicios, gastos de administración y gastos de ventas.

Durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 17 de diciembre de 2020 no se capitalizaron costos por intereses, debido a que la Compañía solo realiza mejoras en activos fijos que no son de su propiedad.

La Compañía tiene como garantía mobiliaria todos los activos de su propiedad ubicados en la sede de Medellín de Milla de Oro en la torre 1, pisos 7 y 8.

12. ACTIVOS INTANGIBLES

El saldo de los intangibles y amortización acumulada al 17 de diciembre comprende:

	Licencias de software
Al 1 de diciembre de 2020	
Costo	168,538
Amortización acumulada	(13,868)
Costo neto	154,670
Por el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 17 de diciembre de 2020	
Saldo al comienzo del período	154,670
Adiciones	111,515
Cargo de amortización	(30,372)
Saldo al final del período	235,813
Al 17 de diciembre de 2020	
Costo	280,053
Amortización acumulada	(44,240)
Costo neto	235,813

INVERSIONES TINKKO S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE PROPÓSITO ESPECIAL
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

Los gastos por amortización al 17 de diciembre de 2020 por \$30,372 fueron cargados en los costos por prestación de servicios, gastos de administración y gastos de ventas.

No se han reconocido provisiones por deterioro sobre los activos intangibles.

13. IMPUESTO DIFERIDO

El saldo del impuesto diferido comprende:

	17 de diciembre 2020
Impuesto diferido	<u><u>292,188</u></u>

Los activos por impuestos diferidos activos pendientes de compensación se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar comprenden:

	17 de diciembre 2020
Proveedores	1,024,226
Costos y gastos por pagar	2,602,957
Retenciones y aportes de nómina	69,058
	<u><u>3,696,241</u></u>

15. CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS

Las cuentas por pagar a partes relacionadas comprenden:

	17 de diciembre 2020
Cuentas por pagar a accionistas (ver Nota 28)	2,970,035
Cuentas por pagar a directivos (ver Nota 28)	15,556
	<u><u>2,985,591</u></u>

Al 17 de diciembre de 2020, las cuentas por pagar a accionistas corresponden a obligaciones financieras y cuentas por pagar a socios. En el caso de las cuentas por pagar a directivos corresponde al plan de beneficios.

16. IMPUESTOS, GRAVÁMENES Y TASAS

Los impuestos, gravámenes y tasas comprendían:

	17 de diciembre 2020
Retención en la fuente	525,342
Retención de Industria y Comercio	68,344
Impuesto sobre las ventas	148,912
Provisión al impuesto de renta	7,053
	<u><u>749,651</u></u>

Son impuestos corrientes que se valoran por el importe que se espera pagar a las autoridades fiscales. Las leyes de impuestos y tasas de impuestos que se utilizan para calcular dichos impuestos son las sustancialmente promulgadas a la fecha de corte de los períodos sobre los que se informa.

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Los beneficios a empleados comprenden:

	17 de diciembre 2020
Salarios por pagar	38,347
Cesantías por pagar	101,352
Intereses a las cesantías por pagar	11,442
Prima de servicios por pagar	44,839
Vacaciones por pagar	132,175
	328,155

Los valores pendientes de pago corresponden a las prestaciones sociales a las que tienen derecho los trabajadores de la Compañía, las demás obligaciones han sido canceladas oportunamente.

18. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Los otros pasivos no financieros comprendían:

	17 de diciembre 2020
Anticipos de clientes (1)	52,653
Depósitos de clientes (2)	909,055
Ingresos diferidos (3)	371,575
	1,333,283

- (1) Los anticipos corresponden a valores recibidos por clientes para futura facturación. Los anticipos de los clientes están medidos al valor depositado por el cliente, estos no generan intereses.
- (2) Los depósitos corresponden a una suma entregada en garantía por el cliente previo al inicio del uso de los servicios de las sedes según las condiciones contractuales. El depósito sirve de respaldo en caso de que el cliente incumpla los términos del contrato.
- (3) Los ingresos diferidos son ingresos correspondientes a períodos futuros, debido a que la facturación de los planes tiene una recurrencia mensual y con cortes diferentes a lo largo de cada mes.

19. PASIVOS ESTIMADOS Y PROVISIONES

Los pasivos estimados y provisiones comprenden:

	17 de diciembre 2020
Provisiones laborales	151,921
Provisiones otros costos y gastos	60,281
	212,202

20. CAPITAL EMITIDO

El capital autorizado de la Compañía asciende a 1,500,000,000 acciones comunes de valor nominal \$1(*) cada una. Del cual se encuentra emitido y pagado, como se muestra a continuación:

	17 de diciembre 2020
Emitido y pagado 510,227,353 acciones comunes de valor nominal \$1(*) cada una	510,227

(*) En pesos,

INVERSIONES TINKKO S. A. S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE PROPÓSITO ESPECIAL
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

El 31 de diciembre de 2019 se hizo emisión de 88,706,082 acciones ordinarias de valor nominal \$1 cada una, por \$6,013,095. Esta emisión generó un incremento de \$88,706 y de \$5,924,389 en el capital emitido y en la prima en emisión de acciones, respectivamente.

El 6 de marzo de 2018 se hizo emisión de 79,369,522 acciones ordinarias de valor nominal \$1 cada una, por \$3,486,903, la cual generó un incremento de \$79,369 y de \$3,407,534 en el capital emitido y en la prima en emisión de acciones, respectivamente. Adicionalmente, el 31 de diciembre de 2018 se hizo emisión de 42,151,749 acciones ordinarias de valor nominal \$1 cada una, por \$3,355,663. Esta emisión generó un incremento de \$42,152 y de \$3,313,511 en el capital emitido y en la prima en emisión de acciones, respectivamente.

La pérdida básica por acción atribuible a los accionistas se calcula sobre el promedio ponderado de acciones en circulación durante el período, el cual fue de 510,227,353, como se muestra a continuación:

	Por el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 17 de diciembre de 2020
Pérdida neta	(5,756,992)
Promedio ponderado de acciones en circulación	510,227,353
Pérdida básica por acción (en pesos)	(11,28)

21. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias comprenden:

	Por el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 17 de diciembre de 2020
Arrendamientos	9,287,354
Menos: devoluciones	(24,613)
	9,262,741

22. COSTOS POR PRESTACIÓN DE SERVICIOS

Los costos por prestación de servicios comprenden:

	Por el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 17 de diciembre de 2020
Gastos de personal	677,717
Honorarios	65,161
Impuestos	199,363
Arrendamientos	7,281,017
Contribuciones y afiliaciones	19,251
Seguros	27,506
Servicios	1,368,560
Gastos legales	39,949
Mantenimiento y reparaciones	31,677
Adecuación e instalación	211,113
Gastos de viaje	468
Depreciaciones	894,116
Amortizaciones	10,941
Diversos	137,278
	10,964,117

23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración comprenden:

	Por el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 17 de diciembre de 2020
Gasto administrativo (1)	2,485,895
Gasto preoperativo (2)	334,762
	<u>2,820,657</u>

(1) El gasto administrativo corresponde a las erogaciones recurrentes de la operación normal del negocio y comprende:

	Por el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 17 de diciembre de 2020
Gastos de personal	1,748,870
Honorarios	493,743
Impuestos	21,672
Arrendamientos	53,781
Contribuciones y afiliaciones	4,062
Seguros	920
Servicios	15,077
Gastos legales	55,775
Mantenimiento y reparaciones	200
Adecuación e instalación	349
Gastos de viaje	7,556
Depreciaciones	11,297
Amortizaciones	19,431
Diversos	53,162
	<u>2,485,895</u>

(2) El gasto preoperativo corresponde a todos los desembolsos no recurrentes en lo que incurre la Compañía en la etapa de adecuaciones previa a la apertura de nuevas sedes y comprende:

	Por el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 17 de diciembre de 2020
Gastos de personal	156,460
Honorarios	8,245
Impuestos	98
Arrendamientos	98,144
Seguros	5,138
Servicios	18,616
Gastos legales	106
Mantenimiento y reparaciones	48
Adecuación e instalación	31,292
Depreciaciones	10,182
Gastos de viaje	2,499
Diversos	3,934
	<u>334,762</u>

24. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas comprenden:

	Por el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 17 de diciembre de 2020
Gastos de personal	434,049
Honorarios	46,327
Impuestos	39
Servicios	92,134
Gastos legales	900
Adecuación e instalación	150
Gastos de viaje	2,416
Depreciaciones	5,369
Comisiones	302,990
Diversos	2,474
	<u>886,848</u>

(*) Las comisiones corresponden principalmente a valores pagados a “brokers” y planes de referidos.

25. OTROS EGRESOS, NETO

Los otros egresos, neto comprenden:

	Por el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 17 de diciembre de 2020
Otros Ingresos	
Diferencia en cambio	538
Recuperaciones	9,365
Diversos	15,939
	<u>25,842</u>
Otros egresos	
Diferencia en cambio	(1,678)
Impuestos asumidos	(99)
Multas y sanciones	(35,417)
Diversos	(3,567)
	<u>(40,761)</u>
	<u>(14,919)</u>

26. COSTOS FINANCIEROS, NETO

Los costos financieros, neto comprenden:

	Por el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 17 de diciembre de 2020
Ingresos Financieros	
Intereses financieros	34,729
Comisiones bancarias	42
Subsidios del gobierno	50,463
	<u>85,234</u>
Gastos financieros	
Gastos bancarios	(2,568)
Comisiones bancarias	(27,045)
Intereses financieros	(303,266)
Gravamen a movimientos financieros	(78,494)
	<u>(411,373)</u>
	<u>(326,139)</u>

27. PROVISIÓN PARA EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA, NETA

El gasto de provisión para el impuesto sobre la renta corriente comprende:

	Por el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 17 de diciembre de 2020
Impuesto sobre la renta corriente	<u><u>7,053</u></u>

El impuesto sobre la renta de la Compañía difiere del importe teórico que se habría obtenido empleando la tarifa de impuestos aplicable a la pérdida antes de impuestos como se describe a continuación:

	Por el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 17 de diciembre de 2020
Utilidad antes de provisión para impuesto sobre la renta	<u>(5,833,768)</u>
Efectos impositivos de:	
Gastos no deducibles	38,017
Pérdida Líquida	<u>(5,795,751)</u>
Patrimonio líquido año anterior	4,808,985
Tasa de impuesto renta presuntiva	0,50%
Renta presuntiva	<u>24,045</u>
Renta líquida gravable	24,045
Tasa de impuesto aplicable	32%
Provisión para impuesto sobre la renta para un período de 12 meses	<u>7,694</u>
Provisión para impuesto sobre la renta para el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 17 de diciembre	<u><u>7,053</u></u>

La tasa de impuesto de renta aplicable de acuerdo con la legislación colombiana fue de 32% para el 2020.

28. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las siguientes transacciones fueron efectuadas con partes relacionadas:

a) Ventas

	Por el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 17 de diciembre de 2020
Accionistas	
2000 DPI S. A. S.	3,252
Alba Patricia Duque Salazar	2,392
	5,644

b) Compras

	Por el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 17 de diciembre de 2020
Accionistas	
2000 DPI S. A. S.	6,321

c) Intereses pagados

	Por el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 17 de diciembre de 2020
Accionistas	
2000 DPI S. A. S.	26,084
Invega y Cía. S. C. A.	28,579
Sigma Holdings S. A. S.	2,449
Grupo Sevimum S. A. S.	19,031
Beatriz Elena Villa Tabares	255
María Claudia Mejía	316
	76,714

d) Saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas

	Al 17 de diciembre 2020
Accionistas	
Grupo Sevimum S. A. S.	28,580
Alba Patricia Duque Salazar	186
Beatriz Elena Villa Tabares	885
Andrés Gómez del Barco	468
Lina Gómez del Barco	246
Directivos	
Diego Andrés Vélez Ramírez	7,155
Juan Esteban Vásquez Cock	9,070
	46,590

Al 17 de diciembre de 2020, las cuentas por cobrar a accionistas se componen principalmente de los aportes de capital pendientes por desembolsar según la capitalización realizada en diciembre de 2019. En el caso de las cuentas por cobrar a directivos, el valor corresponde principalmente a préstamos a empleados.

e) Saldos de cuentas por pagar a partes relacionadas

	Al 17 de diciembre 2020
Accionistas	
Vladimir Peña Pinzón	419,251
2000 DPI S. A. S.	632,829
María Claudia Mejía Velásquez	9,613
Invega y Cía. S. C. A.	687,295
Lembranza S. A. S.	182,678
Grupo Sevimum S. A. S.	912,410
Sigma Holdings S. A. S.	90,246
Carlos Mauricio López Zapata	24,890
Beatriz Elena Villa Tabares	10,824
Directivos	
Juan Esteban Vásquez Cock	10,691
Diego Andrés Vélez Ramírez	4,865
	2,985,591

Al 17 de diciembre de 2020, las cuentas por pagar a accionistas corresponden principalmente a préstamos y aportes a futuras capitalizaciones entregados a la Compañía. En el caso de las cuentas por pagar a directivos corresponde a beneficios de empleados.

29. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 17 de diciembre de 2020, la Compañía no tiene procesos, reclamaciones o algún otro evento que deba ser revelado en las notas a los estados financieros y que origine un registro de contingencias.

30. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 18 de diciembre de 2020 y la fecha de presentación de estos estados financieros de propósito especial, no han ocurrido eventos significativos que pudieran afectar la situación financiera de la Compañía, excepto por la admisión a la Ley 1116 de 2016 el 18 de diciembre de 2020.



Juan Esteban Vásquez Cock
Representante Legal Suplente



Jaime Alberto Múnera Macías
Contador
Tarjeta Profesional 119350-T

