

Logiran S. A. y Subsidiaria

Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018
junto con el informe de los auditores independientes



Logiran S. A. y Subsidiaria

Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros consolidados

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de Logiran S.A. y Subsidiaria:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de **Logiran S. A. y Subsidiaria** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Logiran S. A. y Subsidiaria** al 31 de diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los estados financieros consolidados. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros consolidados, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad del Grupo para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

Informe de los auditores independientes (continuación)

La gerencia es responsable de vigilar el proceso de reporte financiero del Grupo.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros consolidados tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Grupo.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad del Grupo para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que el Grupo cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.

Ernst & Young
RNAE No. 462



Betsy Zorrilla
RNCPA No. 24.844

Guayaquil, Ecuador
2 de marzo de 2019

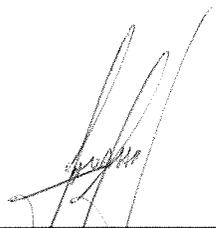
Logiran S. A. y Subsidiaria

Estados consolidados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	6	85,338	600,761
Deudores comerciales	7	2,139,179	1,900,950
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12(a)	450,425	256,172
Otras cuentas por cobrar		130,642	173,506
Impuestos por recuperar	14(a)	122,035	159,750
Pagos anticipados		47,843	126,827
Total activo corriente		2,975,462	3,217,966
Activo no corriente:			
Propiedades, maquinarias y equipos	8	21,813,437	22,090,684
Activos Intangibles	9	193,308	283,556
Impuesto a la renta diferido	14(b)	36,465	-
Total activo no corriente		22,043,210	22,374,240
Total activo		25,018,672	25,592,206



Carlo Cavassa
Gerente General

Noemí Plúas Reyes
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros consolidados son parte integrante de estos estados.

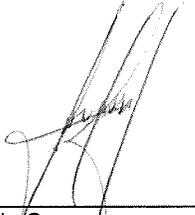
Logiran S. A. y Subsidiaria

Estados consolidados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	10	3,096,800	2,042,738
Acreedores comerciales	11	2,168,041	2,268,700
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12(a)	379,513	146,235
Impuestos por pagar	14(a)	225,395	135,216
Beneficios a los empleados	13(a)	254,007	359,666
Total pasivo corriente		6,123,756	4,952,555
Pasivo no corriente:			
Obligaciones financieras, menos porción corriente	10	7,648,119	9,269,725
Beneficios a los empleados	13(b)	486,093	412,932
Total pasivo no corriente		8,134,212	9,682,657
Total pasivo		14,257,968	14,635,212
Patrimonio:			
Capital social	15	7,809,260	7,809,260
Reserva legal	17	322,772	322,772
Utilidades retenidas	18	2,628,657	2,824,944
Patrimonio atribuible a Logiran S. A.		10,760,689	10,956,976
Participación no controlada		15	18
Total patrimonio		10,760,704	10,956,994
Total pasivo y patrimonio		25,018,672	25,592,206



Carlo Cavassa
Gerente General



Noemí Plúas Reyes
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros consolidados son parte integrante de estos estados.

Logiran S. A. y Subsidiaria

Estados consolidados de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por servicios logísticos y transporte		14,054,316	15,416,758
Costos de servicios	19	<u>(11,270,070)</u>	<u>(12,666,874)</u>
Utilidad bruta		2,784,246	2,749,884
Gastos de operación:			
Gastos de administración y ventas	19	(1,684,484)	(1,125,086)
Otros egresos	20	(589,320)	(403,728)
Otros ingresos	21	414,461	270,666
Utilidad operativa		924,903	1,491,736
Otros gastos:			
Gastos financieros		<u>(914,200)</u>	<u>(1,037,319)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		10,703	454,417
Impuesto a la renta	14(b)	(225,333)	(192,898)
Impuesto a la renta diferido	14(b)	36,465	-
(Pérdida) utilidad neta de impuesto a la renta		<u>(178,165)</u>	<u>261,519</u>
Resultado integral atribuible a:			
Parte controlada		(178,162)	261,512
Parte no controlada		(3)	7
(Pérdida) utilidad neta		<u>(178,165)</u>	<u>261,519</u>
Otros resultados:			
(Pérdida) ganancia actuarial		<u>(14,479)</u>	<u>3,092</u>
(Pérdida) utilidad neta y resultado integral del año neto de impuestos		<u>(192,644)</u>	<u>264,611</u>



Carlo Cavassa
Gerente General



Noemí Plúas Reyes
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros consolidados son parte integrante de estos estados.

Logiran S. A. y Subsidiaria

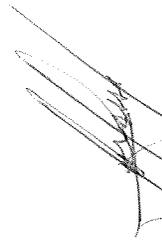
Estados consolidados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

Total patrimonio atribuible a Logiran S. A.

	Utilidades retenidas									
	Aporte para futuras capitulaciones	Reserva legal	Adopción por primera vez	Otros resultados integrales	Utilidades acumuladas	Total	Total atribuible a Logiran S. A.	Participación no controlada	Total Patrimonio	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	7,716,650	232,923	(57,355)	(38,635)	2,747,729	2,651,739	10,693,922	89	10,964,011	
Más (menos):										
Aumento de capital (Véase Nota 16)	92,610	-	-	-	-	-	-	-	-	
Transferencia a reserva legal (Véase Nota 17)	-	89,849	-	-	(89,849)	(89,849)	-	-	-	
Ajuste por compensación de salario digno	-	-	-	-	(1,550)	(1,550)	(1,550)	-	(1,550)	
Ganancia actuarial (Véase Nota 13(b))	-	-	-	3,092	-	3,092	3,092	-	3,092	
Participación en otros resultados integrales y otros ajustes de subsidiaria	-	-	-	-	-	-	-	(78)	(78)	
Utilidad neta	-	-	-	-	261,512	261,512	261,512	7	261,519	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	7,809,260	322,772	(57,355)	(35,543)	2,917,842	2,824,944	10,956,976	18	10,956,994	
Más (menos):										
Ajuste por compensación de salario digno	-	-	-	-	(3,643)	(3,643)	(3,643)	-	(3,643)	
Pérdida actuarial (Véase Nota 13(b))	-	-	-	(14,479)	-	(14,479)	(14,479)	-	(14,479)	
Pérdida neta	-	-	-	-	(178,165)	(178,165)	(178,165)	(3)	(178,168)	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	7,809,260	322,772	(57,355)	(50,022)	2,736,034	2,628,657	10,760,689	15	10,760,704	


Carlo Cayassa
Gerente General


Noemí Pías Reyes
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros consolidados son parte integrante de estos estados.

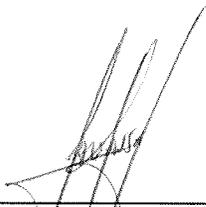
Logiran S. A. y Subsidiaria

Estados consolidados de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes y compañías relacionadas	13,615,084	16,052,914
Pagos a proveedores, empleados y otros	(11,544,574)	(12,557,576)
Pago de impuesto a la renta	(196,303)	(280,716)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>1,874,207</u>	<u>3,214,622</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Pagos por compra de propiedades, maquinarias y equipos	(907,728)	(414,764)
Pagos por compra de activos intangibles	(20,261)	(281,894)
Recibido por venta de propiedades, maquinarias y equipos	48,037	11,494
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(879,952)</u>	<u>(685,164)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Recibido de obligaciones financieras	1,701,932	604,620
Pago de obligaciones financieras	(2,293,070)	(1,702,455)
Pago de intereses	(918,540)	(1,015,497)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(1,509,678)</u>	<u>(2,113,332)</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y bancos	(515,423)	416,126
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	600,761	184,635
Saldo al final del año	<u>85,338</u>	<u>600,761</u>


Carlo Cavassa
Gerente General


Noemí Plúas Reyes
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros consolidados son parte integrante de estos estados.

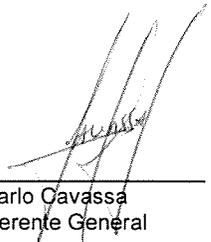
Logiran S. A. y Subsidiaria

Estados individuales de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Conciliación del flujo de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	10,703	454,417
Ajustes por:		
Depreciación	1,183,813	1,202,131
Amortización	110,509	51,861
Gastos financieros	942,133	1,037,319
Provisión de incobrables	6,643	550
Obligaciones por beneficios a empleados, largo plazo	85,945	65,101
Ajuste costo histórico vehículo	-	29,799
Ganancia por enajenación de activos	(46,877)	-
Cambios netos en activos y pasivos-		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar comerciales	(244,872)	652,811
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar	55,508	(68,353)
(Aumento) en cuentas por cobrar a partes relacionadas	(194,253)	(115,409)
Disminución en impuestos por recuperar	37,717	63,728
Disminución en pagos anticipados	66,338	22,837
(Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(100,659)	376,069
Aumento (disminución) en cuentas por pagar a partes relacionadas	233,279	(7,532)
(Disminución) en beneficios a empleados corto plazo	(105,660)	(171,107)
Aumento (disminución) en impuesto por pagar	61,149	(58,078)
(Disminución) en beneficios a empleados largo plazo	(30,906)	(40,806)
Impuesto pagado	(196,303)	(280,716)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>1,874,207</u>	<u>3,214,622</u>


Carlo Cavassa
Gerente General


Noemí Plúas Reyes
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros consolidados son parte integrante de estos estados.

Logiran S. A. y Subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Logiran S. A. (en adelante "la Compañía") se constituyó en Ecuador en el año 2003 bajo el nombre de Seikmart S. A. y en el año 2004 cambió su razón social por Logiran S. A. Su actividad principal es la prestación de servicios de logística en general que incluye entre otros, almacenaje, depósito de mercancías, transporte y distribución de productos así como mantener en archivos documentación e información,

La Compañía forma parte del Grupo Romero de Perú y su controladora es Ransa Comercial S. A. de Perú.

La dirección registrada de la Compañía es el Km, 22 de la Vía a Daule, frente a Pingüino, Guayaquil – Ecuador.

La Compañía mantiene el control del 99.87% del capital social de Transporte Pesado Nacional TRANSPENAC S. A., cuya actividad principal es el transporte comercial de carga pesada a nivel nacional.

Los estados financieros consolidados de Logiran S. A. y subsidiaria para el año terminado el 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 26 de febrero de 2019 y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y OTRAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2a. Bases de preparación

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales (Véase Nota 13 (b)), a partir de los registros de contabilidad mantenidos por el Grupo. Los estados financieros consolidados se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación del Grupo.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto por las nuevas NIIF y NIC's revisadas, aplicables al Grupo y que son obligatorias para periodos que se iniciaron a partir del 1 de enero de 2018, según se describe a continuación:

Nuevas Normas e Interpretaciones

(a) NIIF 15 – Ingresos provenientes de acuerdos con clientes

La NIIF 15 reemplaza a NIC 11 Contratos de construcción, NIC 18 Ingresos e Interpretaciones relacionadas y se aplica, con excepciones limitadas, a todos los ingresos que surjan de contratos con los clientes. NIIF 15 establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos que surgen de los contratos con clientes y requiere que los ingresos se reconozcan a un monto que refleje la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente.

Una entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma solo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- a. Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones.
- b. La entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- c. La entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- d. El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y

Es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará solo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

La NIIF 15 requiere que las entidades ejerzan su juicio, teniendo en cuenta todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada uno de los cinco pasos del modelo a los contratos con sus clientes. La norma también especifica la contabilidad de los costos incrementales de obtener un contrato y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato.

El Grupo adoptó la nueva norma en la fecha efectiva requerida utilizando el método retroactivo modificado, sin embargo de la aplicación inicial de la NIIF 15 no se generó impacto en el patrimonio neto al 1 de enero de 2018 y de 2017. Por lo tanto, la información comparativa no se ha re-expresado y sigue siendo informado según la NIC 18.

Asimismo, el estado de resultados integrales al 31.12.18 bajo NIIF 15 no dista del resultado que se hubiera obtenido manteniendo las políticas de NIC 18. No hubo impacto en el estado separado de flujos de efectivo, por el período de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2018.

Los ingresos del Grupo corresponden principalmente a la prestación de servicios logísticos, por estas ventas se firman contratos específicos o marco, que integran diversos servicios logísticos.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

En el siguiente cuadro se indica la desagregación de los ingresos procedentes de contratos con clientes por el período de doce meses terminado al 31 de diciembre de 2018 y de 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Segmentos		
Almacenamiento	7,265,660	8,768,443
Maquila	1,684,274	1,398,065
Servicio de Transporte	4,121,159	4,095,622
Otros servicios logísticos	983,223	1,154,628
Total de ingresos provenientes de contratos con clientes	<u>14,054,316</u>	<u>15,416,758</u>
Mercados geográficos		
Guayaquil	10,484,435	10,085,157
Quito	3,569,881	5,331,601
Total de ingresos provenientes de contratos con clientes	<u>14,054,316</u>	<u>15,416,758</u>
Momento de reconocimiento del ingreso		
En un punto en el tiempo	-	-
A lo largo del tiempo	14,054,316	15,416,758
Total de ingresos provenientes de contratos con clientes	<u>14,054,316</u>	<u>15,416,758</u>

El Grupo presentó ingresos desagregados según el tipo de servicios proporcionados a los clientes, la región geográfica y el momento de la transferencia de servicios, basándose en factores específicos de la entidad más significativos para su negocio.

(b) NIIF 9 – Instrumentos financieros

NIIF 9 Instrumentos Financieros deroga la NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y Medición y rige para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. La norma reúne los tres aspectos fundamentales de la contabilidad de los instrumentos financieros: (a) clasificación y medición; (b) deterioro; y (c) contabilidad de coberturas.

Los siguientes aspectos fueron considerados por el Grupo en la adopción de NIIF 9:

- (i) **Clasificación y medición-** De conformidad con NIIF 9, los instrumentos financieros se miden subsecuentemente al valor razonable con cambios en resultados, al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales. La clasificación de los instrumentos se basa en dos criterios: (a) el modelo de negocio que utiliza el Grupo como entidad independiente para administrar los sus activos; y (b) si los flujos de efectivo contractuales de los instrumentos representan únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto principal pendiente.
- (ii) **Deterioro de activos financieros-** La adopción de NIIF 9 ha cambiado fundamentalmente la determinación de pérdidas por deterioro de los activos financieros mediante la sustitución del enfoque

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

de pérdidas incurridas de la NIC 39 por un enfoque de pérdidas crediticias esperadas a futuro (PCE). NIIF 9 requiere que el Grupo reconozca una estimación para PCE para todos los activos financieros no mantenidos a valor razonable con cambios en resultados

Como parte de la aplicación retrospectiva de la NIIF 9, el Grupo ha optado por no reestructurar la información comparativa. Los principales impactos resultantes de la aplicación inicial de la NIIF 9 se asocian con aspectos de clasificación, medición y deterioro de activos financieros que se describen a continuación:

- Clasificación y medición de activos financieros:

La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros:

- medidos al costo amortizado,
- al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VR-ORI), y
- al valor razonable con cambios en resultados (VR-GyP).

La clasificación de los activos financieros bajo la NIIF 9 se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en las características de sus flujos de efectivo contractuales. La norma elimina las categorías existentes de NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta.

La aplicación de los nuevos conceptos de la NIIF 9 en cuanto a clasificación y medición ha dado lugar a los cambios contables al 01 de enero de 2018 descritos a continuación:

	Clasificación y medición previa bajo NIC 39				Nueva clasificación y medición bajo NIIF 9		
	Préstamos y cuentas por cobrar	Disponible para la venta	Valor razonable a través de PyG	Mantenido hasta el vencimiento	Al costo amortizado	Valor razonable ORI	Valor razonable PyG
Activos financieros corrientes							
Efectivo en caja y bancos	600,761	-	-	-	600,761	-	-
Deudores comerciales	1,900,960	-	-	-	1,900,960	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	256,172				256,172		
Otras cuentas por cobrar	173,506	-	-	-	173,506	-	-

- Deterioro

La NIIF 9 reemplaza el modelo de pérdidas incurridas que planteaba la NIC 39 a un modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE). El modelo de PCE se aplicará a los instrumentos de deuda, la mayoría de los compromisos de préstamo y activos contractuales bajo la NIIF 15 y cuentas por cobrar de arrendamiento bajo la NIC 17, 'Arrendamientos' o la NIIF 16, 'Arrendamientos'. Bajo el modelo de PCE, una entidad debe aplicar un enfoque ("enfoque general") por el cual debe reconocer, en el reconocimiento inicial del instrumento y subsecuentemente, la PCE estimada solo por los siguientes doce meses, a menos que ocurra un deterioro significativo en el riesgo de crédito de la contraparte, en cuyo caso se requerirá el reconocimiento de la PCE por toda la vida del instrumento.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

La aplicación de este nuevo concepto de PCE ha originado los siguientes impactos En el Grupo:

- (i) El Grupo ha utilizado el enfoque simplificado para la aplicación del modelo de pérdida crediticia esperada (PCE) sobre las cuentas por cobrar provenientes de contratos con clientes, reconociendo pérdidas esperadas sobre el plazo de la cuenta por cobrar desde el inicio del reconocimiento de las cuentas por cobrar comerciales, basado en una matriz de provisión, directamente en los resultados del periodo.

- (ii) Para los préstamos por cobrar a partes relacionadas, el Grupo aplica el enfoque general que implica la estimación de pérdidas esperadas durante los primeros doce meses o, si existe un aumento significativo de riesgo de crédito, durante el plazo total de préstamo. A la fecha de aplicación inicial, el Grupo considera que los préstamos son de riesgo de crédito bajo por lo tanto y no espera que se materialicen incumplimientos en los siguientes doce meses, por lo tanto, no se ha requerido el registro de provisiones por deterioro.

2b. Otras políticas contables significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por el Grupo en la preparación de sus estados financieros consolidados son las siguientes:

Reconocimiento de ingresos- Ingresos provenientes de acuerdos con clientes

Los ingresos por servicios se reconocen cuando se transfiere al cliente todos los servicios que refleje la contraprestación a la que el Grupo espera tener derecho a cambio de la entrega de estos servicios.

Al determinar el precio de transacciones por la prestación de servicios el Grupo evalúa los efectos de contraprestaciones variables, la existencia de componentes financieros significativos, contraprestación no monetaria, y pagos efectuados al cliente.

(i) Consideración variable

El Grupo evalúa la existencia de un monto variable dentro de sus acuerdos con clientes y estima el monto de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de la prestación de servicios al cliente.

La consideración variable es estimada al inicio del acuerdo y hasta el momento en que el Grupo tiene la obligación en firme de entregar estas consideraciones al cliente.

De acuerdo a la evaluación efectuada por el Grupo, no se otorga a sus clientes derechos por descuentos por volumen, reclamos de garantías ú otros componentes que se consideran como una consideración variable.

(ii) Componente de financiamiento significativo

Los ingresos generados por el Grupo son a corto plazo, por lo que la recuperación de la contraprestación a recibir es efectuada en un periodo menor a 12 meses, contados desde la transferencia del control del servicio al cliente y el periodo de cobro especificado, por lo que la administración concluye que no hay un componente de financiamiento significativo.

(iii) Consideración no monetaria

El Grupo no recibe consideraciones no monetarias de clientes que estén incluidas en el precio de la

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

transacción y que requieran ser medidas al valor razonable de la consideración no monetaria recibida.

(iv) *Consideraciones pagadas a clientes*

El Grupo no incurre en consideraciones pagadas a clientes.

El Grupo para aplicar NIIF 15 realizó los siguientes juicios y supuestos significativos:

Principal versus agente

El Grupo ha evaluado sus acuerdos con clientes en relación a las obligaciones de desempeño que tiene con éstos, y ha concluido que en todas estas obligaciones el Grupo actúa como principal, por las siguientes consideraciones:

- El servicio es controlado por el Grupo hasta el momento en que este es entregado al cliente, por tanto el riesgo del servicio es de la Compañía.
- El Grupo tiene el riesgo de la recuperación del crédito otorgado al cliente.
- El Grupo tiene el derecho para definir el precio de venta al cual será entregado cada obligación de desempeño.

Activo contractual

Un activo contractual es el derecho contractual reconocido a cambio de los bienes o servicios transferidos al cliente y no cobrados. Si el Grupo transfiere bienes o servicios a un cliente antes de que el cliente efectúe el pago o antes de la fecha de vencimiento de este, se reconoce un activo contractual por la contraprestación obtenida.

Cuentas por cobrar comerciales

Una cuenta por cobrar representa el derecho del Grupo a una contraprestación que es incondicional (es decir, solo se requiere el paso del tiempo antes de que el pago de la contraprestación sea ejecutado).

Obligaciones del contrato – pasivo contractual

Una responsabilidad contractual es la obligación de transferir servicios a un cliente para el cual el Grupo recibió una consideración. Si un cliente paga una contraprestación antes de que el Grupo transfiera los servicios al cliente, se reconoce un pasivo contractual, cuando el pago es realizado. Los pasivos contractuales se reconocen como ingresos cuando los servicios han sido entregados al cliente.

Reconocimiento de costos y gastos-

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Arrendamientos-

La determinación de si un acuerdo constituye o incluye un arrendamiento se basa en la esencia del acuerdo a la fecha de su celebración, si el cumplimiento del acuerdo depende del uso de uno o más activos específicos, o si el acuerdo concede el derecho de uso del activo, incluso si tal derecho no se encuentra especificado de manera explícita en el acuerdo y si por ese uso se paga una contraprestación (canon).

Los arrendamientos financieros que transfieren al Grupo sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado, se capitalizan al inicio del plazo del arrendamiento, ya sea por el

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

valor razonable de la propiedad arrendada, o por el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento, el que sea menor. Los pagos por arrendamientos se distribuyen entre los cargos financieros y la reducción de la deuda, de manera tal de determinar un ratio constante de interés sobre el saldo remanente de la deuda. Los cargos financieros se reconocen como costos financieros en el estado de resultados integrales.

El activo arrendado se deprecia a lo largo de su vida útil. Sin embargo, si no existiese certeza razonable de que el Grupo obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento, el activo se depreciará a lo largo de su vida útil estimada o en el plazo del arrendamiento, el que sea menor.

Los pagos por arrendamientos operativos se reconocen como gastos operativos en el estado de resultados integrales, en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

Costos de financiamiento-

Los costos por intereses directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente requieren de un periodo sustancial de tiempo para estar listo para su uso o venta, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por intereses se registran como gasto en el período que se producen.

Propiedades, maquinarias y equipos-

Las propiedades, maquinarias y equipos se miden al costo de adquisición neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de las propiedades, maquinarias y equipos comprenden su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las propiedades, maquinarias y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurrir.

Los bienes clasificados como propiedades, maquinarias y equipos se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

	<u>Años</u>
Edificios e instalaciones	10-40
Maquinarias y equipos	10-20
Otros activos fijos	8-10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5-10
Equipos de computación	<u>3</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Una partida de propiedades, maquinarias y equipos se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que surjan al dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) son incluidas en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados se revisan y ajustan prospectivamente a la fecha de cierre de cada ejercicio, de corresponder.

Activos intangibles-

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir. Los activos intangibles generados internamente, excepto los costos de desarrollo capitalizados, no se capitalizan y el desembolso se refleja en el estado de resultados del ejercicio en el que dicho desembolso se incurre.

Las vidas útiles de los activos intangibles se evalúan como finitas o indefinidas. Los activos intangibles con vida finita se amortizan en línea recta durante la vida útil económica y se evalúa por deterioro cada vez que hay indicios de que el activo puede verse afectado.

El período de amortización y el método de amortización del activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos a la fecha del estado de situación financiera. Los cambios en la vida útil esperada o en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros del activo se contabilizan al modificar el período o método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto de amortización de activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el estado de resultados integrales en la categoría de gastos de acuerdo a la naturaleza de dicho activo intangible.

Las ganancias o pérdidas derivadas de la baja en cuentas de un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando el activo es dado de baja.

Instrumentos financieros-

Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financieros de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad.

(i) Activos financieros

Reconocimiento inicial y medición

Los activos financieros se clasifican al momento del reconocimiento inicial al:

- Costo amortizado,
- Valor razonable a través de otros resultados integrales
- Valor razonable a través de resultados del año

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características contractuales del flujo de efectivo de los activos financieros y del modelo de negocios del Grupo para la gestión de cada activo financiero. Con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales el Grupo ha aplicado el recurso práctico.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales, es necesario que estos otorguen el derecho al Grupo a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI por sus siglas en inglés) sobre el monto vigente del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba "SPPI" y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocio del Grupo para la gestión de sus activos financieros se refiere a la manera en la cual administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recuperación de flujos de efectivo contractuales a través del cobro, a través de la venta de activos financieros, o ambos.

Medición posterior

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales (instrumentos de patrimonio)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultado

Los activos financieros se clasifican en préstamos y cuentas por cobrar (activos financieros a costo amortizado).

Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

Esta categoría es la más relevante para el Grupo y mide sus activos financieros a costo amortizado, si ambas de las siguientes condiciones se cumplen:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos financieros con el fin de recuperar los flujos de efectivo contractuales a través del cobro, y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, es modificado o deteriorado.

Los activos financieros del Grupo al costo amortizado incluyen efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- (a) Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- (b) Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando el Grupo haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada del Grupo sobre el activo. En ese caso, el Grupo también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que el Grupo ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que el Grupo sería requerida a devolver.

Deterioro de activos financieros

El Grupo reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable a través de resultados.

Las pérdidas crediticias esperadas (ELC) se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que el Grupo espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo a dos enfoques:

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales
- Enfoque simplificado aplicado para cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales.

Enfoque general

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas:

- Para las exposiciones de crédito para las cuales no ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen sobre eventos de incumplimiento o mora que pueden ser posible dentro de los próximos 12 meses.
- Para aquellas exposiciones de crédito para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas crediticias esperadas durante la vida útil restante del activo financiero, independientemente del momento del incumplimiento (una ECL de por vida).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Enfoque simplificado

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, el Grupo aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, el Grupo no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte. El Grupo ha elaborado una matriz de provisiones que se basa en su historial de experiencia de pérdida de crédito, ajustada por factores macroeconómicos relacionados con la industria en la cual opera el Grupo.

El Grupo también puede considerar que un activo financiero está vencido cuando se presentan ciertas consideraciones internas o externas y la información disponible indica que es poco probable que el Grupo reciba los valores contractuales pendientes de cobro. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

(ii) Pasivos financieros-

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y cuentas por pagar se reconocen al valor neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación. Los pasivos financieros del Grupo corresponden a préstamos y cuentas por pagar.

Préstamos y cuentas por pagar

Esta es la categoría más relevante para el Grupo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del pasivo financiero. La amortización de la tasa de interés efectiva, se incluye como costos financieros en el estado de resultados

El Grupo mantiene en esta categoría obligaciones financieras, acreedores comerciales y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo acreedor en términos sustancialmente diferentes, o los términos existentes se modifican sustancialmente, tal intercambio o

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

modificación se trata como la baja de la deuda original y el reconocimiento de una nueva deuda. La diferencia en los valores en libros se reconoce en el estado de resultados.

(iii) **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

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

Impuesto sobre las ventas

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

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

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

Valor razonable

El Grupo mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por el Grupo.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

El Grupo utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros consolidados son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros consolidados sobre una base recurrente, el Grupo determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

Las metodologías y supuestos empleados por el Grupo para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros. La gerencia evaluó que el valor razonable del efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, las cuentas por cobrar y cuentas por pagar a relacionadas y acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se aproxima a sus valores en libros, debido en gran parte al vencimiento a corto plazo de estos instrumentos y no se divulga la información de valor razonable según lo requerido por las NIIF.

Clasificación corriente-no corriente

El Grupo presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación
- Se mantiene principalmente con fines de negociación
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa, o
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses a partir de la fecha del ejercicio sobre el que se informa

El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación
- Se mantiene principalmente con fines de negociación
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa, o
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa.

El Grupo clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

2c. Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los estados financieros consolidados implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

Los principales supuestos relacionados al futuro y otras principales fuentes de incertidumbre a la fecha de reporte, que tienen un riesgo significativo de originar un ajuste material a los valores de activos y pasivos en el año financiero siguiente, se describen en las notas adjuntas a los estados financieros. El Grupo basa sus supuestos y estimaciones sobre parámetros disponibles cuando los estados financieros son preparados. Circunstancias existentes y supuestos acerca de desarrollos futuros, sin embargo, pueden cambiar debido a cambios en el mercado o circunstancias que están más allá del control del Grupo. Tales cambios serán reflejados en los supuestos cuando ellos ocurran.

2d. Normas internacionales de información financiera emitidas aún no vigentes

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que iniciaron el 1 de enero de 2018. El Grupo tiene la intención de adoptar las normas que le apliquen, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 16 – Arrendamientos	1 de enero de 2019
CINIIF 23- Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 9: Características de pago anticipado con compensación negativa	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 19: Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
Modificación a la NIIF 10 y NIC 28: Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto	indefinida
Modificaciones a la NIC 28: Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIIF 3 - Combinaciones de negocios	1 de enero de 2019
NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 - Impuestos a las ganancias	1 de enero de 2019
NIC 23 - Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021

Los aspectos más relevantes de la NIIF aplicable al Grupo se detallan a continuación:

NIIF 16 - Arrendamientos

La NIIF 16 se emitió en enero de 2016 y reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, la IFRIC 4 que determina si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos operativos-Incentivos y SIC-27 Evaluación de la sustancia de las transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios tengan en cuenta todos los arrendamientos bajo un modelo único en el balance general similar a la contabilización de los arrendamientos financieros según la NIC 17. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para los arrendatarios: arrendamientos de activos de "poco valor" (por ejemplo, computadoras personales) y arrendamientos a corto plazo (es decir, arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos). En la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo para realizar los pagos del arrendamiento (es decir, el pasivo del arrendamiento) y un activo que representa el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el activo con derecho de uso). Los arrendatarios deberán reconocer por separado el gasto por intereses en el pasivo por arrendamiento y el gasto por depreciación en el activo por derecho de uso.

También se requerirá que los arrendatarios vuelvan a medir el pasivo del arrendamiento cuando ocurran ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos de arrendamiento futuros resultantes de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar esos pagos). El arrendatario generalmente reconocerá el monto de la nueva medición del pasivo de arrendamiento como un ajuste al activo por derecho de uso.

La contabilidad del arrendador según la NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto de la contabilidad actual según la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando todos los arrendamientos utilizando el mismo principio de clasificación que en la NIC 17 y distinguiendo entre dos tipos de arrendamientos: los arrendamientos operativos y los arrendamientos financieros.

El Grupo a la fecha está en proceso de análisis de los lineamientos de esta norma.

CINIIF 23, 'Incertidumbre en el tratamiento del impuesto a la renta' -

La CINIIF 23 aclara los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 "Impuesto a la renta", en los casos en que exista incertidumbre sobre alguna posición tributaria asumida por la entidad en la determinación del impuesto a la renta. De forma previa, el comité de interpretaciones había aclarado que la contabilización de posiciones tributarias inciertas asociadas con el impuesto a la renta se deben tratar bajo la NIC 12 y no bajo la NIC 37 'Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes'.

La CINIIF 23 establece la forma de reconocimiento y medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos y corrientes en los casos en que una entidad tenga posiciones tributarias inciertas asociadas con el impuesto a la renta. Una posición tributaria incierta es cualquier tratamiento impositivo aplicado por una entidad respecto al cual existe incertidumbre sobre si éste será aceptado por la autoridad tributaria. La CINIIF 23 cubre todos los aspectos que pueden ser afectados por la existencia de posiciones tributarias inciertas, esto es, pudiera afectar la determinación de la utilidad o pérdida tributaria, la base tributaria de activos y pasivos, créditos tributarios o las tasas de impuesto usadas.

La CINIIF 23 es efectiva a partir de periodos iniciados el 1 de enero de 2019. El Grupo evaluará el impacto de esta interpretación en 2019.

3. OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros del Grupo, incluyen obligaciones financieras, cuentas por cobrar a partes relacionadas, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. El Grupo cuenta con cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y efectivo en caja y bancos que provienen directamente de sus operaciones.

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

3a. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. En el caso del Grupo, los precios de mercado involucran principalmente el riesgo de tasas de interés. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

- **Riesgo de tasa de interés-**

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición del Grupo al riesgo de tasa de interés de mercado se relaciona con los préstamos bancarios con tasas de interés variable.

Durante los años 2018 y 2017, no han existido variaciones significativas en las tasas de interés de las obligaciones financieras.

3b. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. El Grupo está expuesto a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

Un análisis de deterioro es desarrollado a cada fecha de reporte sobre una base individual para los clientes más significativos. Adicionalmente los saldos menores son agrupados y evaluados colectivamente. El cálculo está basado sobre dato histórico.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de reporte es revelado en Nota 6. El Grupo evalúa el riesgo de concentración en relación a las cuentas por cobrar como bajo.

El riesgo de crédito surge del efectivo en caja y bancos, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. El Grupo mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

3c. Riesgo de liquidez

El Grupo monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo del Grupo es mantener una continuidad de fondos.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

El Grupo monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones del Grupo, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de los pasivos financieros por el Grupo a la fecha de cada estado de situación financiera sobre la base de los importes no descontados:

		Hasta 3 meses	Más de 3 meses y menos de 6 meses	Más de 6 meses y menos de 12 meses	Más de 12 meses	Total
Al 31 de diciembre de 2018						
Obligaciones financieras	(1)	1,825,931	865,179	1,254,736	9,087,651	13,033,497
Acreedores comerciales		2,045,234	122,807	-	-	2,168,041
Cuentas por pagar a partes relacionadas		379,513	-	-	-	379,513
		<u>4,250,678</u>	<u>987,986</u>	<u>1,254,736</u>	<u>9,087,651</u>	<u>15,581,051</u>
Al 31 de diciembre de 2017						
Obligaciones financieras	(1)	1,043,851	670,602	1,233,519	11,470,939	14,418,911
Acreedores comerciales		1,277,635	80,608	910,457	-	2,268,700
Cuentas por pagar a partes relacionadas		146,235	-	-	-	146,235
		<u>2,467,721</u>	<u>751,210</u>	<u>2,143,976</u>	<u>11,470,939</u>	<u>16,833,846</u>

(1) Incluye intereses por pagar al vencimiento.

4. GESTIÓN DE CAPITAL

Para propósitos de gestión del capital del Grupo, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital del Grupo es maximizar el valor para el accionista.

El Grupo gestiona su estructura de capital y realizar los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, el Grupo puede modificar los pagos de dividendos a los accionistas. El Grupo monitorea la estructura de capital utilizando una ratio de endeudamiento, definido como el cociente entre la deuda neta y el capital total más la deuda neta.

	2018	2017
Obligaciones financieras, acreedores comerciales y cuentas por pagar a partes relacionadas	13,292,473	13,727,398
(-) Efectivo en caja y bancos	(85,338)	(600,761)
Deuda neta	<u>13,207,135</u>	<u>13,126,637</u>
Total patrimonio	<u>10,760,689</u>	<u>10,956,976</u>
Total deuda neta y patrimonio	<u>23,967,824</u>	<u>24,083,613</u>
Ratio de endeudamiento	<u>55%</u>	<u>55%</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se conformaban de la siguiente manera:

	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al valor nominal				
Efectivo en caja y bancos	85,338	-	600,761	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Deudores comerciales	2,139,179	-	1,900,950	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	450,425	-	256,172	-
Otras cuentas por cobrar	130,462	-	173,506	-
Total activos financieros	2,805,404	-	2,931,389	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	3,096,800	7,648,119	2,042,738	9,269,725
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	2,168,441	-	2,268,700	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	379,113	-	146,235	-
Total pasivos financieros	5,644,354	7,648,119	4,457,673	9,269,725

El efectivo en caja y bancos, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas y acreedores comerciales se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Los fondos se mantienen en bancos locales y son de libre disponibilidad y no generan intereses.

7. DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de deudores comerciales se desglosa como sigue:

	2018	2017
Comerciales (1)	2,149,758	1,918,155
Menos- Provisión para cuentas incobrables	(10,579)	(17,205)
	<u>2,139,179</u>	<u>1,900,950</u>

(1) Las cuentas por cobrar no generan interés y poseen un período de crédito promedio de 40 días.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la apertura por vencimiento del saldo de deudores comerciales es como sigue:

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por vencer	1,975,477	1,532,602
Vencidos:		
De 1 a 30 días	133,162	351,485
De 31 a 60 días	9,097	11,223
De 61 a 90 días	598	8,960
De 91 a 180 días	18,618	2,953
De 181 a 360 días	4,157	(561)
Más de 360 días	8,649	11,493
Total	<u>2,149,758</u>	<u>1,918,155</u>

A continuación se presenta el movimiento de la provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio	17,205	27,640
Más (menos):		
Provisión (Véase Nota 19)	6,643	550
Baja	(13,269)	(10,985)
Saldo al final	<u>10,579</u>	<u>17,205</u>

8. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de propiedades, maquinarias y equipos se formaba de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>			<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>		
	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto</u>
Terrenos	2,298,923	-	2,298,923	2,298,923	-	2,298,923
Edificios e instalaciones	16,676,287	(2,528,307)	14,147,980	16,657,227	(2,073,100)	14,584,127
Maquinarias y equipos	3,377,557	(675,967)	2,701,590	3,377,557	(520,805)	2,856,752
Otros activos fijos (*)	3,279,091	(2,145,213)	1,133,878	3,235,809	(1,846,021)	1,389,788
Muebles y enseres	262,901	(107,982)	154,919	233,183	(86,352)	146,831
Equipos de computación	626,113	(528,337)	97,776	568,424	(476,576)	91,848
Vehículos	3,166,405	(1,888,034)	1,278,371	2,123,961	(1,706,166)	417,795
Obras en proceso	-	-	-	304,620	-	304,620
	<u>29,687,277</u>	<u>(7,873,840)</u>	<u>21,813,437</u>	<u>28,799,704</u>	<u>(6,709,020)</u>	<u>22,090,684</u>

(*) Incluye principalmente estanterías y otros equipos de bodega.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de propiedades, maquinarias y equipos fue como sigue:

Costo:	Equipos							Obras en proceso	Total
	Terrenos	Edificios e instalaciones	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres	de computación	Vehículos	Otros activos fijos		
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2,298,923	16,649,494	3,367,362	221,724	528,953	2,244,177	2,972,191	174,412	28,457,236
Adiciones	-	14,552	12,810	11,459	47,658	-	9,093	400,497	496,069
Ventas, bajas o ajustes	-	(6,819)	(2,615)	-	(8,187)	(135,980)	-	-	(153,601)
Transferencias	-	-	-	-	-	15,764	254,525	(270,289)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2,298,923	16,657,227	3,377,557	233,183	568,424	2,123,961	3,235,809	304,620	28,799,704
Adiciones	-	19,060	-	29,718	57,689	-	43,282	757,976	907,725
Ventas, bajas o ajustes	-	-	-	-	-	(20,152)	-	(1,062,596)	(20,152)
Transferencias	-	-	-	-	-	1,062,596	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2,298,923	16,676,287	3,377,557	262,901	626,114	3,166,405	3,279,091	-	29,687,277
Depreciación acumulada:									
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	(1,607,888)	(365,391)	(65,917)	(432,991)	(1,628,436)	(1,548,295)	-	(5,648,918)
Depreciación	-	(466,576)	(155,948)	(20,435)	(47,879)	(213,567)	(297,726)	-	(1,202,131)
Ventas, bajas o ajustes	-	1,364	534	-	4,294	135,837	-	-	142,029
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	(2,073,100)	(520,805)	(86,352)	(476,576)	(1,706,166)	(1,846,021)	-	(6,709,020)
Depreciación	-	(455,207)	(155,162)	(21,630)	(51,761)	(200,860)	(299,192)	-	(1,183,812)
Ventas, bajas o ajustes	-	-	-	-	-	18,992	-	-	18,992
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	(2,528,307)	(675,967)	(107,982)	(528,337)	(1,888,034)	(2,145,213)	-	(7,873,840)
Saldo neto	2,298,923	14,147,980	2,701,590	154,919	97,776	1,278,371	1,133,878	-	21,813,437

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el gasto anual por depreciación se ha distribuido como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de servicios (Véase Nota 19)	1,151,052	1,171,046
Gastos administrativos (Véase Nota 19)	32,760	31,085
	<u>1,183,812</u>	<u>1,202,131</u>

Activos otorgados en garantía

Al 31 de diciembre del 2018, terrenos, edificios e instalaciones y vehículos están asignados en garantía de préstamos a favor de bancos (Véase Nota 10).

9. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de activos intangibles se formaba de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>			<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>		
	<u>Costo</u>	<u>Amortiza- ción</u>		<u>Costo</u>	<u>Amortiza- ción</u>	
		<u>acumulada</u>	<u>Neto</u>		<u>acumulada</u>	<u>Neto</u>
Software	443,433	(250,125)	193,308	413,011	(139,616)	273,395
Obras en curso	-	-	-	10,161	-	10,161
	<u>443,433</u>	<u>(250,125)</u>	<u>193,308</u>	<u>423,172</u>	<u>(139,616)</u>	<u>283,556</u>

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de intangibles fue como sigue:

	<u>Activos</u>		
	<u>Software</u>	<u>en curso</u>	<u>Total</u>
Costo:			
Saldo al 31 de diciembre de 2016	141,079	81,305	222,384
Adiciones	190,627	10,161	200,788
Transferencias	81,305	(81,305)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>413,011</u>	<u>10,161</u>	<u>423,172</u>
Adiciones	20,261	-	20,261
Transferencias	10,161	(10,161)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>443,433</u>	<u>-</u>	<u>443,433</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	Activos		
	Software	en curso	Total
Amortización acumulada:			
Saldo al 31 de diciembre de 2016	(87,755)	-	(87,755)
Amortización	(51,861)	-	(51,861)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(139,616)	-	(139,616)
Amortización	(110,509)	-	(110,509)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(250,125)	-	(250,125)
Saldo neto	193,308	-	193,308

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el gasto anual por amortización se ha distribuido como sigue:

	2018	2017
Costo de servicios (Véase Nota 19)	102,200	50,742
Gatos administrativos (Véase Nota 19)	8,309	1,119
	<u>110,509</u>	<u>51,861</u>

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de obligaciones financieras se formaba de la siguiente manera:

	Tasa de interés	Vencimiento Hasta	Corto plazo	Largo plazo	Total
Préstamos bancarios-					
Produbanco Grupo Promérica S. A. (Ecuador)	8,75%	(V) Noviembre 2023	1,543,396	7,492,647	9,036,043
Produbanco Grupo Promérica S. A. (Ecuador)	7,98%	(V) Abril 2019	68,433	-	68,433
Produbanco Grupo Promérica S. A. (Ecuador)	7,50%	(V) Julio 2019	58,333	-	58,333
Produbanco Grupo Promérica S. A. (Ecuador)	8,80%	(V) Noviembre 2019	183,993	-	183,993
Banco Bolivariano C.A. (confirming)	8,77%	(V) Marzo 2019	354,164	-	354,164
Produbanco Grupo Promérica S. A. (Ecuador)	8,00%	(V) Noviembre 2022	55,849	197,108	252,957
Banco Bolivariano C. A	8,83%	(V) Marzo 2019	5,909	-	5,909
Banco Bolivariano C. A	8,58%	(V) Enero 2019	144,248	-	144,248
Banco Bolivariano C. A	8,58%	(V) Enero 2019	606,520	-	606,520
Banco Bolivariano C. A	9,69%	(V) Enero 2019	45,000	-	45,000
Banco Bolivariano C. A	8,83%	(V) Febrero 2019	52,000	-	52,000
			<u>3,117,845</u>	<u>7,689,755</u>	<u>10,807,600</u>
Menos- Costo amortizado			<u>(21,045)</u>	<u>(41,636)</u>	<u>(62,681)</u>
			<u>3,096,800</u>	<u>7,648,119</u>	<u>10,744,919</u>

En garantía de estos préstamos existe hipoteca por inmuebles por 18,474,000, fianza solidaria de 840,000 y prendas con reserva de dominio por un total de 454,994.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de obligaciones financieras se formaba de la siguiente manera:

	Garantía otorgada	Tasa de interés	Vencimiento Hasta	Corto plazo	Largo plazo	
Préstamos bancarios-						
Produbanco Grupo Promérica S. A. (Ecuador)		8.30%	(V) Octubre de 2018	125,882	-	
Produbanco Grupo Promérica S. A. (Ecuador)	(A)	8.75%	(V) Noviembre de 2023	1,410,539	9,073,380	10,
Banco Bolivariano C. A.	(B)	9.62%	(V) Septiembre de 2018	20,655	-	
Banco Bolivariano C. A.	(C)	9.33%	(V) Septiembre de 2018	21,125	-	
Banco Bolivariano C. A.	(D)	9.62%	(V) Junio de 2018	41,553	-	
Banco Bolivariano C.A. (confirming)		8.77%	(V) Marzo de 2018	372,708	-	
Produbanco Grupo Promérica S. A. (Ecuador)	(E)	8.00%	(V) Noviembre de 2022	51,503	253,117	
Banco Bolivariano C. A	(F)	8.83%	(V) Marzo de 2019	22,367	5,909	
				<u>2,066,332</u>	<u>9,332,406</u>	<u>11,</u>
Menos- Costo amortizado				<u>(23,594)</u>	<u>(62,681)</u>	<u></u>
				<u>2,042,738</u>	<u>9,269,725</u>	<u>11,</u>

En garantía de estos préstamos existe hipoteca por inmuebles por 18,650,000, fianza solidaria de 840,000 y prendas con reserva de dominio por un total de 840,000

V = Tasa variable

Al 31 de diciembre de 2017, existen garantías entregadas sobre obligaciones financieras (Véase Nota 8).

11. ACREEDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de acreedores comerciales corresponde a cuentas por pagar proveedores locales que no devengan intereses y poseen un período de crédito de entre 15 y 60 días y se desglosa como sigue:

	2018	2017
Proveedores	2,020,971	2,188,653
Provisiones	115,005	59,154
Obligaciones al seguro social	32,065	20,893
	<u>2,168,041</u>	<u>2,268,700</u>

12. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas se desglosa como sigue:

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	Naturaleza de la relación	País	2018	2017
Por cobrar:				
Primax Comercial del Ecuador S. A.	Comercial	Ecuador	70,370	58,566
Alicorp Ecuador S. A.	Comercial	Ecuador	90,757	66,047
Vitapro Ecuador Cia. Ltda.	Comercial	Ecuador	289,298	131,559
			<u>450,425</u>	<u>256,172</u>
Por pagar:				
Ransa Comercial S. A.	Accionista	Perú	303,588	18,511
Primax Comercial del Ecuador S. A.	Comercial	Ecuador	2,239	2,197
Corporación de Servicios GR. S.A.	Comercial	Ecuador	62,994	92,819
Inbalnor S. A.	Comercial	Ecuador	2,225	-
Vitapro Ecuador Cia. Ltda.	Comercial	Ecuador	8,467	32,708
			<u>379,513</u>	<u>146,235</u>

Los saldos pendientes por cobrar y por pagar a partes relacionadas no están garantizados y son pagaderos en efectivo.

Durante los años 2018 y 2017, se efectuaron las siguientes transacciones significativas con partes relacionadas:

	Ingresos por servicios	Costos de servicios de trans- porte y otros
Año 2018		
Alicorp Ecuador S. A.	397,548	392
Vitapro Ecuador Cia Ltda.	1,538,449	-
Primax Comercial del Ecuador S. A.	525,864	21,810
Inbalnor S. A.	17,348	-
Corporación de Servicios GR. S.A.	-	3,325
Ransa Comercial S. A.	-	377,246
	<u>2,479,209</u>	<u>402,773</u>
Año 2017		
Alicorp Ecuador S. A.	411,001	116
Primax Comercial del Ecuador S. A.	452,422	8,528
Corporación de Servicios GR. S.A.	-	149,569
Vitapro Ecuador Cia Ltda.	898,455	32,708
	<u>1,761,878</u>	<u>190,921</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Las transacciones entre partes relacionadas son realizadas en los términos y condiciones acordadas entre las partes.

(b) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión del Grupo, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 en transacciones no habituales y relevantes.

(c) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave-

La gerencia clave del Grupo corresponde a la gerencia general. Durante los años 2018 y 2017, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave del Grupo, se presentan como siguen:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Remuneraciones y bonificaciones	<u>279,184</u>	<u>263,117</u>

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable de cada Compañía que forma el Grupo.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de beneficios a empleados, corto plazo fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales	254,007	266,453
Participación de trabajadores	-	93,213
	<u>254,007</u>	<u>359,666</u>

(b) Largo plazo:

El Grupo, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de estas obligaciones se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

La política contable del Grupo para estos planes es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en otros resultados integrales en el período en el que ocurren.

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, el Grupo tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones de largo plazo por beneficios a empleados se formaban de la siguiente forma:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	212,633	173,764
Desahucio	<u>273,460</u>	<u>239,168</u>
	<u>486,093</u>	<u>412,932</u>

La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integrales y el importe reconocido en el estado de situación financiera:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio	173,764	178,655	239,168	213,074	412,932	391,729
Movimientos del período:						
Costo laboral por servicios	32,355	32,199	49,076	49,210	81,431	81,409
Costo financiero	9,122	6,951	11,732	9,566	20,854	16,517
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(18,330)	(36,397)	(3,594)	3,572	(21,924)	(32,825)
Ganancia (pérdida) actuarial	15,722	(7,644)	(1,244)	4,552	14,478	(3,092)
Beneficios pagados	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(21,678)</u>	<u>(40,806)</u>	<u>(21,678)</u>	<u>(40,806)</u>
Saldo al final	<u>212,633</u>	<u>173,764</u>	<u>273,460</u>	<u>239,168</u>	<u>486,093</u>	<u>412,932</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Los principales supuestos actuariales usados en la determinación del pasivo por jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	4,53%	4.07%
Tasa de conmutación actuarial	4%	4%
Tasa esperada de incremento salarial	0,23%	(0.22%)
Tabla de mortalidad	IESS 2002	IESS 2002
Tasa de incidencia de invalidez	IESS 2002	IESS 2002
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	<u>25 años</u>	<u>25 años</u>

14. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de impuestos por recuperar e impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por recuperar:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	115,873	159,750
Crédito tributario IVA	5,223	-
Crédito tributario retenciones IVA	939	-
	<u>122,035</u>	<u>159,750</u>
Por pagar:		
Impuesto al valor agregado (IVA)	93,170	89,629
Retenciones de IVA	51,797	22,106
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	80,428	23,481
	<u>225,395</u>	<u>135,216</u>

(b) Impuesto a la renta-

Impuesto a la renta reconocido en resultados integrales del año-

El gasto (ingreso) por impuesto a la renta corriente y diferido mostrados en el estado de resultados integrales de los años 2018 y 2017 se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto corriente	225,333	192,898
Impuesto diferido	(36,465)	-
	<u>188,868</u>	<u>192,898</u>

Impuesto a la renta diferido-

El activo y pasivo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	Estado de situación		Estado de resultados integrales	
	2018	2017	2018	2017
<i>Diferencias temporarias:</i>				
Provisión por impuesto a la salida de divisas - ISD	4,795	-	(4,795)	-
Provisión por beneficios post-empleo	25,572	-	(25,572)	-
Otras provisiones	6,098	-	(6,098)	-
Efecto en el impuesto diferido en resultados			(36,465)	-
Activo por impuesto diferido	36,465	-		

Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2018 y 2017 fueron las siguientes:

	2018	2017
Utilidad antes de impuesto a la renta, ajustada	10,703	454,417
Más (menos)- Ajuste de consolidación	(58,573)	73,785 (3)
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta	(47,870)	528,202
Más (menos)- Partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	664,485	463,214
Ingresos exentos	(16,589)	(138,901)
Utilidad tributaria	600,026	852,515
Base imponible sujeta a la tarifa del 22%	-	674,387
Base imponible sujeta a la tarifa del 25%	447,920	178,128
Base imponible sujeta a la tarifa del 28%	152,106	-
Tasa de impuesto (1)	25% y 28%	22% y 25%
Anticipo mínimo Logiran S. A.	179,465	-
Provisión para impuesto a la renta	225,333	192,898

(1) Corresponde a tasa promedio de impuesto a renta por accionista domiciliado en paraíso fiscal con una participación del 22.76% sobre la base imponible del impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta causado	225,333	192,898
Menos:		
Retenciones en la fuente de años anteriores	(144,903)	(71,932)
Retenciones en la fuente del año	<u>(196,303)</u>	<u>(280,716)</u>
Saldo a favor (Véase literal (a))	<u>(115,873)</u>	<u>(159,750)</u>

(c) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta-

Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de cada Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

Las Compañías que conforman el Grupo no han sido fiscalizadas hasta el año 2018, y no mantienen actas de determinación pendientes de resolución.

Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Tasa del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 25% en el año 2018 (22% en el año 2017). No obstante, la tarifa impositiva se incrementa en 3 puntos en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

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

Asimismo, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Anticipo del impuesto a la renta-

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

Dividendos en efectivo-

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos del impuesto a la renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades.

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades.

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración del impuesto a la renta.

(d) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

El Impuesto a la Salida de Divisas es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- Las exportaciones de bienes y servicios generadas en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- Los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

(e) Reformas tributarias-

En el Suplemento del Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto de 2018, se expidió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal; y en el Suplemento del Registro Oficial No. 392 del 20 de diciembre de 2018, se publicó su Reglamento. Los principales incentivos y reformas tributarias que la administración considera que le pueden ser aplicables son los siguientes:

- Incremento en el límite de deducibilidad en gastos de promoción y publicidad, del 4% cambia al 20% del total de ingresos gravados.
- La tarifa de impuesto a la renta es del 25%, no obstante, a dicha tarifa se sumará 3 puntos porcentuales cuando:
 - la sociedad respecto de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, incumplan su deber de informar su composición societaria,
 - dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal en Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales anteriores sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- El uso del crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.
- Se incluye como excepción del hecho generador del impuesto a la salida de divisas a la cancelación de obligaciones mediante la compensación.

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social de la holding está conformado de la siguiente manera:

Accionista	País	Número de acciones	Valor nominal	Aportaciones de capital	Participación accionaria
Almacenera del Perú S. A.	Perú	2,510,092	1	2,510,092	32,14%
Depósitos S. A. Depsa	Perú	1,500,000	1	1,500,000	19,21%
Ransa International Investments Corp.	Panamá	1,980,000	1	1,980,000	25,35%
Ransa Comercial S. A.	Perú	1,819,168	1	1,819,168	23,30%
		<u>7,809,260</u>		<u>7,809,260</u>	<u>100,00%</u>

16. APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Según Acta de Junta Universal y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 16 de diciembre de 2016, se resolvió aumentar el capital social de la Compañía en 92,610 mediante la emisión de 92,610 nuevas acciones ordinarias por un valor nominal de US\$ 1, a través de la compensación de la cuenta por pagar generada por gastos no reconocidos en periodos anteriores.

Según Registro Mercantil No. 5.134 con fecha 6 de febrero del 2017, estos aportes fueron capitalizados.

17. RESERVA LEGAL

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

18. UTILIDADES RETENIDAS

Ajustes de primera adopción-

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.6.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo deudor de 57,355 que se generó producto de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF podrá ser compensado con utilidades retenidas o del año, si las hubiere.

19. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los costos y gastos se formaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2018			2017		
	Costo de servicios	Gastos administrativos y ventas	Total	Costo de servicios	Gastos administrativos y ventas	Total
Sueldos, salarios y beneficios sociales	2,842,614	620,055	3,462,669	3,604,111	508,622	4,112,733
Arrendamientos	1,164,959	48,688	1,213,647	1,816,244	34,214	1,850,458
Transporte	2,520,038	-	2,520,038	2,351,597	122	2,351,719
Depreciaciones (Véase Nota 8)	1,151,052	32,760	1,183,812	1,171,046	31,085	1,202,131
Servicios de carga, manipuleo y vigilancia	955,734	8,774	964,508	1,121,082	12,563	1,133,645
Reparación y mantenimiento	869,470	33,325	902,795	692,227	34,201	726,428
Materiales de almacén y suministros	145,984	12,641	158,625	320,356	18,545	338,901
Energía eléctrica, agua y telefonía	317,642	37,866	355,508	367,468	32,805	400,273
Seguros	184,146	2,726	186,872	169,656	2,711	172,367
Participación de utilidades a trabajadores	-	-	-	87,416	5,797	93,213
Provisión para cuentas incobrables (Véase Nota 7)	-	6,643	6,643	579	(29)	550
Jubilación patronal y desahucio	48,910	9,772	58,682	13,789	10,506	24,295
Amortizaciones (Véase Nota 9)	102,200	8,309	110,509	50,742	1,119	51,861
Otros gastos	967,321	862,925	1,830,246	900,561	432,825	1,333,386
	<u>11,270,070</u>	<u>1,684,484</u>	<u>12,954,554</u>	<u>12,666,874</u>	<u>1,125,086</u>	<u>13,791,960</u>

20. OTROS EGRESOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los otros egresos se conforman de la siguiente manera:

	2018	2017
Costo de enajenación de inmuebles, maquinaria y equipo	1,160	11,495
Gastos por siniestros e indemnizaciones	110,484	56,945
Gratificaciones por cese	48,152	195,850
Otros gastos reembolsables	186,205	-
Gratificaciones extras	33,000	-
Gastos no cubiertos	33,148	-
Gastos por cuenta de terceros	66,313	27,642
Gastos por cuenta de relacionadas	110,858	111,796
Saldo al final	<u>589,320</u>	<u>403,728</u>

21. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los otros ingresos se conforman de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas de maquinaria y equipo	48,036	40,019
Ingresos extraordinarios	249,705	61,711
Ingresos por siniestro e indemnizaciones	50,408	138,900
Reintegro de gastos con relacionadas	-	2,394
Reintegro de gastos de terceros	66,312	27,642
Saldo al final	<u>414,461</u>	<u>270,666</u>

22. COMPROMISOS

Pagos comprometidos por Arrendamientos operativos-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Grupo mantiene los siguientes compromisos de pago por concepto de arrendamientos operativos con diversos acreedores:

<u>Acreedor</u>	<u>Bien</u>	<u>Plazos</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Oscresponse Southamerica S.A.	Arriendo Inmuebles	5	1,597,828	1,968,828
Eslive S. A.	Arriendo Inmuebles	12	2,669,598	3,296,592
			<u>4,267,426</u>	<u>5,265,220</u>

23. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de estos estados financieros consolidados, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018.