

# **INVERSIONES SAN CARLOS CIA. LDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**INVERSIONES SAN CARLOS CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
**(Cifras en dólares estadounidenses \$)**

**I. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO**

INVERSIONES SAN CARLOS CIA. LTDA. (en adelante la "Compañía"), es una Compañía limitada, constituida en la ciudad de Guayaquil. La actividad principal de la Compañía, es la compra, venta y alquiler de bienes inmuebles.

El domicilio principal de la Compañía se encuentra en el km 14.5 vía Santa, en la ciudad de Guayaquil - Ecuador.

La Compañía se encuentra de acuerdo a lo indicado en el Artículo tercero de la Resolución No. 90 ACUERDOS/GU/010 del 11 de octubre de 2011, sobre que se inicia o continuación.

**ARTÍCULO PRIMER.-** Sustituir el numeral 3 del Artículo Primero de la Resolución No. 08/G.M.C. 00 del 31 de noviembre de 2008, publicado en el Registro Oficial No. 45 del 31 de diciembre de 2008, por el siguiente:

"Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero de 2010, todas aquellas compañías que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activo de Activos Intangibles o CUATRO MILLONES DE DÓLARES;
- b) Registren un total bruto de Ventas Anuales de MAYA CINCO MILLONES DE DÓLARES; y,
- c) Tengan menos de 500 trabajadores (Personal Ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se establece el año 2011 como período de transición para lo cual este grupo de compañías deberá evaluar y presentar sus estados financieros comparativos con observación a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

|                                        |                        |        |
|----------------------------------------|------------------------|--------|
| Apegarán las Normas Internacionales de | Información financiera | NIIF   |
| completa, aquellas compañías que no    | cumplan con una        | de las |
| tres condiciones antes señaladas.      |                        |        |

En la situación que motivo a las INVERSIONES SAN CARLOS CIA. LTDA., entre sus primeros estados financieros al 31 de diciembre de 2011 las NIIF para PYMES.

**II. BASES DE PREPARACION**

**Declaración de cumplimiento-**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (en adelante "NIIF para PYMES"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes el 31 de diciembre de 2010, que de excepción de las NIIF para PYMES por la Compañía.

#### **Responsabilidad de la información**

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta solemnemente que se han dedicado en la elaboración de principios y criterios incluidos en los Normas Internacionales de Información Financiera para Pequenos y Medios Entidades (NIPE para PMAE) emitidos por AICPA.

#### **\* Base de medición**

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, de parte de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

### **1. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

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

#### **a) Derechos de cupo y boncos**

El activo representado en los estados financieros comprende los valores nominales y en caja. Entre partidas se registran al costo histórico.

#### **b) Instrumentos financieros**

##### **(i) Activos financieros**

###### **Reconocimiento inicial y medición posterior**

Los activos financieros nacen del derecho de la NIC 39 se clasifica como activos financieros el valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros después de su reconocimiento inicial y cuando es apropiado, revisa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuibles a la transacción, cuando es activo financiero a valor razonable cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Los cambios o valores de activos financieros que requieren la entrega de un activo dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convenio en el mercado (transacciones derivadas) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otros activos por cobrar y documentos por cobrar.

#### Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

#### Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o revalorarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados formados por la Compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en operaciones de cobertura según las normas NIIF 39. Los derivados, incluido el contrato implícito separado, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de resultado financiero por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La Compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2018.

#### Inventores a ser mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la Compañía mide los inventores mantenidos hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier disminución de valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y los cambios a los costos que son una parte integral de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Los pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La Compañía no tiene inventores a ser mantenidos hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2018.

#### Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen flujos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas

como disponibles para la venta son aquellos que no se clasifican ni como mantenidos para negociar ni como el valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero que se pueden vender ante una necesidad de liquidez o una cambio en las condiciones del mercado.

Desde el reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como un resultado integral en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia o pérdida y se considera como un cambio del valor de la inversión. En este caso, la pérdida acumulada es reconocida en el estado de resultados integrales en la línea de costo financiero y eliminada de la reserva específica. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable de alta de un mercado activo o falta de información relevante para su determinación, estos activos financieros se medirán al costo.

La Compañía no tiene activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2015.

#### **Nota 16. Activos financieros**

Un activo financiero (o su correspondiente, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cualquier caso:

- Expira los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se surge una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo en una forma significativa, o resulta de un acuerdo de transferencia, y (a) se haya transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se haya transferido el riesgo sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

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

Una implacable continuidad que tome la forma de una ganancia sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe inferior de contaperación que la Compañía está sujeta a derivar.

## **(B) Activos Financieros**

### **Reconocimiento y medición inicial**

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La Compañía respalda la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar, constituyentes el costo amortizado. Los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar o relacionadas, y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de un acuerdo contractual del instrumento. Los pasivos financieros son clasificables como obligaciones a corto plazo si menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para retirar el efectivo de los obligados por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el método del devengado, incluyendo los comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

### **Medición posterior**

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

#### **Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados**

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se continúan con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados derivados por la Compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según lo define la NIC 39. Los derivados implícitos asociados también se clasifican como mantenidos para negociar, aun cuando se designen como instrumentos de cobertura efectivos. Los ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados integrales.

Al momento de su reconocimiento inicial, la Compañía no clasifica ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

La Comisión no tiene pasivos financieros directos valuables con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2018.

**Préstamos que devengon intereses**

Después de la reconocimiento inicial, los préstamos que devengon intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Los ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, tal como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o costos que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

La Comisión no tiene préstamos que devenguen intereses al 31 de diciembre de 2018.

**Boleto de liquidez financiera**

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

Cuando un boleto financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente similares, o si las condiciones de un boleto existente se modifican de manera sustancial, tal préstamo o modificación se trata como una baja del boleto original y el reconocimiento de un nuevo boleto, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconoce en el estado de resultados integrales.

**(X) 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 compensación y la gerencia tiene la intención de cancelar sobre una base neta o de netear el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

**(XI) Valor razonable de los instrumentos financieros**

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de las agencias de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costos de transacción.

En el caso de instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valoración más sofisticadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado recientes, la referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el cálculo de flujo de fondos líquido y otros métodos de valoración.

No ha habido cambios en los métodos de valoración al 31 de diciembre de 2018.

**c) Propiedad, planta y equipo-**

La propiedad, planta y equipo se presenta al costo, neto de la depreciación acumulada y la amortización por el valor razonable de activos de largo duración, de ser el caso. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o construcciones en los que puedan estar ubicados entre los mismos y se entienden que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto, no son objeto de depreciación.

A lo largo de tiempo o siempre que haya indicios de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se compara el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surge como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono al estado de resultados integrales según corresponda.

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía no mantiene pérdidas en la cuenta propiedad, planta y equipo.

**d) Deterioración de activos de largo duración-**

La Compañía evalúa al fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado de, importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y se determinan para cada activo individual, o menos que el activo no genere flujos de caja cuasienbraguentos independientes de otros activos o grupo de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual de mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos el costo de venta, se tienen en cuenta operaciones recientes del mercado, si los hubiera. Si no pueden identificarse una lista de operaciones, se utiliza el método de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Los pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes de proyectos, inversiones totales, presupuesto operativo de capital, tasa de distribución, ratios establecidos y costos operativos.

Al 31 de diciembre de 2018, la Gerencia de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo y/o económico que indiquen que el valor neto registrado de la propiedad, planta y equipo y activos intangibles, no pueda ser afectado.



**g) Provisiones:**

Se reconocen un reconocimiento cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando puede estimarse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se miden a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

- Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleje, cuando correspondo, los riesgos específicos de crédito. Cuando se monitorea el cumplimiento, el aumento de la provisión producido por el paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrado.

**h) Obligaciones por beneficios post-emprego:**

La Compañía, según los datos laborales acumulativos, reconoce un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y discontinua, y se registran con cargo a resultados del ejercicio y al costo representando el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera que se determina usualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidades de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

A 31 de diciembre de 2018, la compañía no registra un saldo por obligaciones por beneficios post-emprego.

**g) Reconocimiento de ingresos:**

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes al servicio prestado. Se asume que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyen a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago se realice. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y en función de los ingresos reconocidos.

**h) Costos y gastos:**

Los costos y gastos se reconocen a medida que devengan y se registran en los periodos en los cuales se relacionan.

**i) Activos intangibles:**

La determinación de si un acuerdo constituye o incluye un activo intangible se basa en la esencia del acuerdo a la fecha de su celebración, si el cumplimiento del acuerdo depende de uno de una o más actitudes específicas, si el acuerdo concede el derecho de uso del activo, incluido el derecho, pero en cuenta especificado de manera explícita en el acuerdo.

Los arrendamientos financieros que pertenecen a la Compañía automáticamente todas las riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado, se capitalizan al inicio de plazo del arrendamiento, ya sea por el valor razonable de la propiedad arrendada, o por el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento, el que sea mayor. 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 integral.

El activo arrendado se deprecia a lo largo de su vida útil. Sin embargo, si no existe certeza razonable de que la Compañía 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, en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

## **ii) Impuestos**

### **Impuesto a las ganancias corriente**

El costo o gasto por impuesto a las ganancias corriente se mide como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a las ganancias es calculado sobre la base de la información financiera individual de la Compañía. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales aplicables en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, sendo de un 27% para el año 2018.

La gerencia evalúa periódicamente la posición cambiada en las modificaciones de impuesto a las ganancias respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

### **Impuesto a las ganancias diferido**

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

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

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

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que estos activos generará impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se haya probable que la utilidad tributaria futura permitan recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se aplican sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se concierte.

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

#### **Impuesto sobre las ventas**

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

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de bienes o en una prestación de servicios no resulta 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 correspondo.
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresados incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

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

#### **Contingencias**

Las pasivas contingentes son registradas en los estados financieros cuando se considera que es probable que se concierten en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados en cada momento. Solo se revisa la contingencia en notas a los estados financieros.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

#### **1. Eventos posteriores:**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía o la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expresados en notas a los estados financieros.

#### **4. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS**

Varios de los ítems incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y estimaciones. Los criterios y estimaciones se elaboran sobre la base de la mejor estimación de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa, en su caso. Los resultados reales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El diseño de estos criterios y estimaciones están basados en los hechos relevantes y/o las notas a los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye las siguientes cuentas y/o estimaciones que son utilizadas por la gerencia:

##### **Estimación para cuentas incobrables:**

La Compañía hace una estimación periódicamente en los resultados del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos, así como estimación basada por la garantía respecto a la resolución de disputas relacionadas con operaciones por el tráfico de llamadas.

Las políticas y procedimientos de cobranza varían de acuerdo al crédito otorgado, recuperación histórica de la cartera y antigüedad de los vencimientos.

Las estimaciones de las cuentas de clientes se efectúan en base al cobro del 100% de su cartera con antigüedad mayor a 90 días. Al 31 de diciembre de 2016, no hay saldos pendientes por cobrar.

##### **Vida útil de无形资产, planta y equipos:**

La propiedad, planta y equipos se registran al costo y su deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos del vol. En aquellos casos en los que se puede determinar que la vida útil de los activos debería disminuir, se deprecia el activo entre el vol. en libros real y el vol. de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Por lo que la vida útil de los activos se viene disminuyendo, las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

## Impugnación

Factores incertidumbre con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genere el flujo de efectivo futuro. Dada la naturaleza del contrato de concesión a largo plazo y la complejidad de los acuerdos contractuales existentes, las diferencias que surten entre los resultados reales y las suposiciones utilizadas, en particular las modificaciones futuras de tales suposiciones, podrían requerir ajustes futuros a los ingresos y gastos tributarios no registrados. La Compañía actualiza provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para los posibles consecuencias derivadas de las interpretaciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de estas provisiones se basa en varias fuentes, tales como la experiencia en interpretaciones tributarias similares, de audit, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias emitidas por la Compañía y sus asesores. Estas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la Compañía.

### Obligaciones por beneficios por empleo

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

Para la determinación de la tasa de descuento, se presta consideración a las tasas de interés de bonos gubernamentales de alta calidad y/o calificación de crédito, y que tienen plazos de vencimiento similares a que se refieren a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

El índice de mortalidad se basa en los tablas demográficas de esperanza de vida actuariales publicadas por el Instituto Actuarial de Seguridad Social (IASI) según R.O. No. 490 del 26 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futura asumidos para el país.

## 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Actualmente, al 31 de diciembre del 2012, los siguientes activos en los siguientes cuentas bancarias:

|              | <u>2018</u>      |
|--------------|------------------|
| Saludos      | 10.612,99        |
|              | <hr/>            |
| <b>TOTAL</b> | <b>18.612,99</b> |
|              | <hr/>            |

\* Estos cuentas deudas son utilizadas para recibir erogaciones y/o transacciones derivadas del manejo operativo de la Compañía.

## **6. PROPIEDAD**

Al 31 de diciembre del 2018, este rubro incluye lo siguiente:

|              | <u>2018</u>       |
|--------------|-------------------|
| Terminas     | 428.494,55        |
|              | <hr/>             |
| <b>TOTAL</b> | <b>428.494,55</b> |
|              | <hr/>             |

## **7. DIVISIONES LARGO PLAZO**

|                                 | <u>2018</u>      |
|---------------------------------|------------------|
| Otros Inversiones a Largo Plazo | 15.077,39        |
|                                 | <hr/>            |
|                                 | <b>15.077,39</b> |
|                                 | <hr/>            |

## **8. CUENTAS POR PAGAR Y GASTOS ADECUADOS**

Al 31 de diciembre del 2018, este rubro refleja los siguientes conceptos:

|                               | <u>2018</u>   |
|-------------------------------|---------------|
| Cuentas por Pagar Proveedores | 474,17        |
|                               | <hr/>         |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>474,17</b> |
|                               | <hr/>         |

## 8. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2018, el patrimonio de la compañía se conformaba de la siguiente manera:

|                                        | <u>2018</u>              |
|----------------------------------------|--------------------------|
| Capital suscrito                       | 431,701                  |
| Reserva legal                          | 129,34                   |
| Resultado por implementación de<br>HIF | 434,472.75               |
| Reservas acumuladas                    | 7,374.46                 |
| <b>Total patrimonio</b>                | <u><b>994,786.70</b></u> |

## 10. Contingencias

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no presenta valores significativos como ordinary y special contingencies y/o cuentas de orden.

## 11. Eventos Sucesivos

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de presentación del informe de los estados financieros no se han generado eventos importantes que en opinión de la Administración de la Compañía hubieran tenido efectos significativos e importantes y que pudieran haber requerido ajustes o a modificación en los estados financieros de EMPRESAS SAN CARLOS C.A. LTDA.

---