

FAIQUINOSA
Estable Financiero
31 de diciembre de 2017
Notas a los estados financieros

- (1) Información general
- (2) Activos corrientes y pasivos
- (2.1) Descripciones de cumplimiento a NIF
- (2.2) Clasificación de activos corrientes y pasivos
- (2.3) Efectivos y equivalentes de efectivo
- (2.4) Activos financieros
- (2.5) Inventarios
- (2.6) Propiedad, maquinaria y equipos
- (2.7) Estado del valor de los activos
- (2.8) Pasivos financieros
- (2.9) Impuestos
- (2.10) Beneficios a empleados
- (2.11) Reconocimiento de ingresos
- (2.12) Reconocimiento de gastos
- (2.13) Compensación de saldos y transacciones
- (2.14) Normas nuevas pero aún no efectivas
- (2.15) Gestión de capital
- (3) Activos no corrientes
- (4) Transacciones y juicios contables críticos
- (5) Efectivos y equivalentes de efectivo
- (6) Activos financieros
- (7) Inventarios
- (8) Activos por transacciones corrientes
- (9) Otros Activos financieros corrientes
- (10) Propiedad, maquinaria y equipos
- (11) Gastos por pagar en transacciones y otros por pagar
- (12) Pasivos financieros corrientes y no corrientes
- (13) Otros obligaciones corrientes
- (14) Provisiones por honorarios a empleados
- (15) Otros obligaciones no corrientes, salvo por el pago diferido
- (16) Imputación a la renta reconocida en las reservas
- (17) Patrimonio
- (18) Ingresos de actividades corrientes
- (19) Gastos de ventas
- (20) Gastos por mantenimiento
- (21) Gastos por saldos y saldos con relacionados
- (22) Conciliación de actividades operativas en estados de flujo de efectivo
- (23) Aspasos y otros más
- (24) Contingencias
- (25) Eventos relacionados
- (26) Aprobación de los estados financieros

PAQUETEC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota 1. Información general

PAQUETEC S.A. (en adelante "la Compañía"), se constituyó en la ciudad de Quito mediante escritura pública del 17 de febrero de 1974 ante el Notario público de esta ciudad, e inscrita en el registro mercantil el 9 de mayo de 1974.

El objeto principal de la Compañía es la fabricación, venta e instalación de alumbrado y redes de seguridad para la construcción de la decoración y obras que se usen en todo tipo de edificaciones.

Nota 2. Políticas contables significativas

2.1. Declaración de cumplimiento NIIF

Los presentes estados financieros de Paquetec S.A. están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y, a partir del 2017, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que establece que los estados financieros de las empresas operativas emitidos en el Ecuador para la evaluación y registro de las provisiones de jubilación, pensional y discapacidad, La NIIF 16 revisada "Beneficios a empleados" vigente a partir del 1 de enero del 2016, indica que por la proximidad de dicha provisión se deben considerar los tasas de rendimiento de los fondos corporativos de la entidad emisoras en un mercado activo y en la misma moneda + ajuste en que se liquidarán dichas provisiones.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejecute y gestione el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio, complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativas para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.3 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como vencientes si el día de vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

2.3.1 Activos y equivalentes de efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros liquidos y depósitos.

2.4 Activos financieros

Los activos financieros se adquieren y dan de baja a la luz de negociación cuando se realiza, por ejemplo, la venta de un activo financiero a son montos y usualmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en ganancias, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar a corto plazo y cuentas por cobrar comerciales y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito que el activo se originen los instrumentos financieros. La contabilidad sobre una clasificación de sus instrumentos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía clasifica sus activos financieros minorados hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales, activos financieros disponibles para la venta y otras cuentas por pagar.

2.4.1 Cuentas por cobrar

Comprende a aquellos activos financieros con riesgos que y determinables que se rigen conforme a la mercadería y los efectos y documentos por cobrar comerciales se clasifican por el importe de la factura registrada el correspondiente a este en el caso de existir condiciones objetivas de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo se descuentan. La Compañía ha determinado que el efecto del descuento financiero no presenta interferencia con respecto a monto facturado debido a que la transacción no tiene otros significativos asociados.

FARQUITO S.A.

Memoria de los estados financieros y administración

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

Las cuentas y documentos por cobrar y otros cuantías por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Después de reconocimiento inicial, el valor razonable se mide al costo amortizado más o menos el efecto de la tasa de interés efectiva menos cualquier pérdida.

2.1.2. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo o al costo amortizado:

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados financia desamortizados a la tasa de interés efectiva original del efectivo del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas corrientes, por reduciendo el importe en libros en la cuenta a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.1.3. Bajas de un activo financiero

La Compañía se desliga un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y no tiene derecho contractual a riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfirió ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reconociendo el activo financiero, la Compañía reconoce el pasivo por su obligación y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.2. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo o el valor de mercado, el más bajo. El costo de los inventarios se calcula en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos.

El valor neto realizable es el precio en el mercado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de venta, menos:

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supera al valor neto de realización, se registra una pérdida de la diferencia por la diferencia de valor. En dicha circunstancia de deterioro se reconocen también los montos relacionados a obsolescencia, pérdida de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. La Compañía en 2017, no ha mayor pérdida de inventarios.

niente un retraso mayor a 60 días. Las pérdidas relacionadas con negativas de pago, se reflejan en los resultados integrales en el periodo en que se causan.

2.6 Propiedades, maquinaria y equipos

Las propiedades, maquinaria y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

El costo de las propiedades, maquinaria y equipos comprende el precio de adquisición más cualquier costo adicionalmente relacionado con la adquisición del activo, y se presta especial atención a los costos de transporte, de acuerdo lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran como gastos al resultado de operación cuando se incurren.

La administración de la Compañía efectúa periódicamente el análisis y examen físico de los bienes para las propiedades, maquinaria y equipos en la empresa.

Las propiedades, maquinaria y equipos se deprecian mediante el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

	Porcentaje
Edificios	5%
Accesorios e instalaciones	5%
Maquinaria y equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	6%
Equipos de computación	30%
Vehículo	20%

Método de depreciación, valores libros y valores residuales

La administración de la Compañía considera que no existe un valor residual para las propiedades, maquinarias, equipos y muebles de oficina y equipos de computación para la determinación de la depreciación, considerando que el valor residual por existir en caso de enajenación no es significativo en los resultados de valor residual por los vehículos.

Retiro o venta de mobiliario, vehículos y equipos

La pérdida o ganancia que surge del retiro o venta de un activo de propiedad, planta y equipo es el valor en libros entre la diferencia del costo y el precio de venta y se registra en los resultados del ejercicio.

2.7 Determinación del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se evalúan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tal vez puedan sufrir una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se realiza y compara el importe recuperable de cada activo con el estado (grupo de activos relacionados) con el importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro de valor en esa fecha. De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (grupo de partidas similares) con el precio de venta menos los costos de terminación y venta.

Si una pérdida de inventario (o grupo de partidas similares) se ha detectado, se reduce el importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados. Si una pérdida por deterioro del valor se genera sobre o dentro del importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la columna de pérdidas de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que hubiera sido incrementado si se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor de cualquier grupo de activos en los mismos tres. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.8 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de capital o deudas a largo plazo de acuerdo al uso de la contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes, a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha de salida de estado de liquidación.

2.8.1 Cheques y documentos por pagar

Los cheques y documentos por pagar y otras deudas por pagar por los, emitidos o en su favor, razonable.

El valor razonable de los cheques por pagar comerciales y otras deudas por pagar se revelan en la nota 1.1.3 de diciembre de 2017 y 2016 no se reconocen en fines si los beneficios se deteriora.

2.8.2 Bajas de un pasivo financiero

La Compañía se da baja un pasivo financiero solo y solo se expiran, cancelar o cumplir las obligaciones.

PAQUETE KAL

Notas a los estados financieros (continuación)

Período terminado el 31 de diciembre de 2017

2.8.3 Anticipos y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se reflejan en los costos financieros.

2.9 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributable) determinada ante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pago de la cuota fija por el pago de impuestos corriente se efectúa utilizando las tasas fiscales aplicables al final de cada período para el año 2017 y 2016 es del 25%. Asimismo, puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta por los cuatro años posteriores de producción de ganancias, hasta el 25 % de la base imponible de cada año.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y los bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El gasto por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporales imputables. Se reconocerá activo por impuesto diferido por causa de losses o diferencias deducibles, en la medida en que resulta probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podrá utilizar todos los losses temporales deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos serán comparados contra las tasas fiscales que se esperan serán de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se pague. El saldo de activos por impuestos diferidos, antes de cualquier reducción a causa de 25%

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidas o una base no discrecional y reconocidas como gastos a medida que el servicio es prestado.

PARQUETTI S.A.

Noticia a los Estados Financieros (Compañía)

Período de referencia al 31 de diciembre de 2017

2.11.3 Beneficios definidos: Jubilación patronal

La Compañía tiene un plan de beneficios definido para jubilación patronal neto cero y requiere aportes a los fondos laborales correspondientes. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por despido, salubridad por el empleador o por el trabajador, el empleador beneficia al trabajador con 12 veintiduesmos por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado en la misma compañía o empleador, este beneficio se denominará salubridad.

La Compañía efectúa un estudio de las proyecciones actuariales con base en estadísticas actuariales publicadas por un profesional independiente y se registran en esta forma las rentas y gastos por la duración del año aplicando el método de Costes de Crédito Unitario Puesto al Día y representando el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando el flujo de salida de efectivo a una tasa de 8,04% (2016: 8,21%) anual efectiva sobre la tasa actualizada de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que las beneficiarias serán pagadas.

Indemnización Desahucio

La provisión se deriva de la clasificación que recibirá un trabajador del veinte y cinco por ciento de la última remuneración por cada año de servicio, cuando el empleador tenga como política pagar a empleado o cuando él solicite el desahucio ante las autoridades respectivas. Las provisiones se efectúan tomando como base el valor actualizado actuaria por un profesional independiente.

2.11.4 Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable de gestión.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los ingresos económicos correspondientes se materialicen o sean percibidos por la Compañía y pueda ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos.

Los siguientes criterios de reconocimiento se aplican como lineamientos de reconocer un ingreso:

Venta de bienes y prestación de servicios

Los ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios se miden en el cambio el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de estos los

impuestos por venta de bienes y servicios son reconocidos cuando se cumplen todas las condiciones siguientes:

- ✓ La compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes y la compañía no tiene involucramiento administrativo, hasta el punto usualmente asociado con la propiedad, así como el control financiero sobre las transacciones.
- ✓ En el período en el cual ocurren los servicios, el costo se le ha transferido al cliente o a la entidad derivada del destino del servicio por causa en las condiciones totalmente según el contrato de servicios.
- ✓ El soporte de los ingresos puede ser medido con fiabilidad.
- ✓ Las probabilidades de que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- ✓ El evento concurrente, si por incumplir, en relación con la transacción, no puede ser resuelto con fiabilidad.

Los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados del período se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desequilibrio correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no permitan o sepan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del período en aquellos casos en que se incrementa el pasivo.

2.12 Reversamientos de gastos

Los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados del período se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desequilibrio correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no permitan o sepan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del período en aquellos casos en que se incrementa el pasivo.

2.13 Compensación de activos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

PAQUITO S.A.

Normas Internacionales Financieras (NIIF) (continuado)

Período terminado al 31 de diciembre de 2015

2.64 Normas nuevas, pero sin nuevas leyes

La Compañía ha ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Interpretativas de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIF), a través de leyes que han sido emitidas, pero aún no son estrictas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
Nuevas		
NIIF 1	Instrumentos financieros: Clasificación y medición	Enero 1, 2018
NIIF 4	Ingresos por Contratos de Clientes con opción de reembolso o la NIC 11 y 18, NIC 13, CINIF 31, 33, 35	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 17	Contratos de seguros	Enero 1, 2021
Enmiendas		
NIIF 2	Contabilidad y Medición de Instrumentos de Pago basados en acciones	Enero 1, 2018
NIIF 4	Ajuste de NIIF 9 Instrumentos Financieros con NIIF 4 Contratos de Seguros	Enero 1, 2018
NIIF 7	Revelaciones adicionales y modificaciones sustanciales de NIIF 9	Enero 1, 2018
NIIF 16	Transferencias de Propiedad de Inversos	Enero 1, 2018
NIIF 9	Cuentas por pagar de corto plazo anticipadas con descuentos en negativo	Enero 1, 2019
NIIF 10 y NIC 28	Exención especial en el reconocimiento de una inversión cuando el inversor no tiene el control efectivo	Por desenvolverse
NIIF 18	Participaciones en la gestión de una asociación o negocio conjunto	Enero 1, 2019
Mejoras anuales (1, 2014 - 2016)		
NIIF 1	Eliminación de excepciones de corto plazo para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIIF	Enero 1, 2018
NIIF 12	Información revelada sobre participaciones en el extranjero	Enero 1, 2017
NIIF 13	Medición a valor razonable de una asociación o negocio conjunto	Enero 1, 2018
Interpretaciones		
CINIF 12	Transacciones en moneda extranjera y compensación en moneda	Enero 1, 2018
CINIF 13	Tráfico en familia frente a los miembros del Ingreso y las participaciones	Enero 1, 2019

PARQUE S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

El presente documento es el 31 de diciembre de 2017

Un resumen de las Notas emitidas que la Company razonablemente provee que los lectores aplicados es en el futuro las siguientes:

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en diciembre de 2009 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF 9 emitida en noviembre 2010 incluye los requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para el hedge.

Los principales requerimientos de la NIIF 9 se describen a continuación:

La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos en el balance de una entidad sean de NIIF 9 Instrumentos financieros. Razonablemente, publicará una medida posteriormente a la entidad o a otro instrumento. Razonablemente, los cambios de la entidad en un instrumento financiero cuyo objetivo es cubrir los flujos de efectivo contractuales y que tengan flujo de efectivo contractual que sea variable como los pagos de capital o más los valores de capital y dividendos, generalmente se miden a costo neto más o menos las pérdidas netas posteriores.

Todos los de los instrumentos de deuda y capital se clasifican a valores razonables al final de los cambios variables posteriores. Adicionalmente, bajo NIIF 9, las Companies pueden hacer la clasificación posterior o presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital que no es emitida por la entidad de una entidad o una parte de la unidad integral, los ingresos por dividendos generalmente reconocidos en la pérdida o utilidad neto del año.

El efecto de las modificaciones de la NIIF 9 con respecto a la clasificación y medición de varios financieros se relaciona con el tratamiento contable de los cambios en el valor razonable de un activo financiero (Asignado entre el valor razonable a través el resultados, ganancias y los cambios en el riesgo de crédito de dicho activo, pérdidas, pérdidas, etc.). Bajo la NIIF 9, para los pasivos financieros cuyo valor como el valor razonable a través de resultados, el mayor de los cambios en el valor razonable del activo financiero que es atribuible al cambio en el riesgo de crédito de dicho activo se presenta en los otros resultados integrales, salvo que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo de la entidad otros resultados integrales, o sea, si incrementa una o disminuye el resultado en el estado de resultados.

Los cambios en el valor razonable atribuibles a un grupo de cambios de pasivos financieros no se reconocen a través de resultados. Anteriormente, conforme a la NIIF 39, el mayor o menor en el resultado en el valor razonable del pasivo financiero de signo como valor razonable a través de la utilidad o pérdida se presenta en el estado de resultados.

4. Clasificación y medición

La NIIF 9 introduce un nuevo enfoque para la clasificación de los activos financieros basados en dos categorías. La categoría activa o pasiva es de los flujos de efectivo y el

PAQUETE PYSA

Notas a los estudios financieros (Comunicación)

Por el Consejo de Normas al 31 de diciembre de 2017

modelo de negocio. Bajo este entendido, en los casos anteriores de clasificación que existan, según la NIIF 9, los instrumentos financieros reconocidos y medidos a valor razonable con las siguientes excepciones:

Costo amortizado

- Valor razonable con cambios en otros resultados integrales, y
- Valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros bajo NIIF 9 se clasifican de manera similar a la NIIF 9. Los instrumentos financieros se clasifican y miden de la siguiente manera: en los casos anteriores, los requisitos aplicables a la medición de pasivos financieros de pasivos no disponibles en condiciones excepcionales. Los cambios originados por la variación del propio negocio, creación de una entidad asociada o adquisición de otro instrumento integral.

3. Diferencia

La NIIF 9 introduce un modelo de pérdida de crédito esperada, diferente al modelo de pérdida de crédito reconocida requerido por la NIIF 39, aunque ya existieron *Reconocimiento y Medición*. Esto significa que, de acuerdo con la NIIF 9, el deudor se reconocerá generalmente antes que en la norma actual.

El nuevo modelo de pérdidas se aplicará a los activos financieros medidos al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, las pérdidas se medirán sobre la base de:

- Pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses...

- Pérdidas crediticias esperadas durante la vida del activo, ya sea de preparación de los estados financieros, se produce un aumento significativo del riesgo de crédito de un instrumento financiero desde el reconocimiento inicial.

La norma permite, como simplificación, establecer la provisión para pérdidas sobre el saldo de créditos sobre activos financieros o pérdidas crediticias esperadas durante la vida de los mismos.

Se ha identificado el efecto de la aplicación de la transición de la NIIF 39 y la NIIF 9, el nivel de riesgo de crédito es un resultado significativo y no se encuentran evidencias objetivas de deterioro más allá de la estimación existente por el 31 de diciembre 2016.

NIIF 15 Ingresos de contratos con clientes

El nuevo estándar vigenciará a partir de enero de 2018, la NIIF 15 establece el nuevo modelo de ingresos, modelo de ingresos de contratos con clientes. El nuevo estándar integra los requisitos aplicables y sustituirá a las normas y la NIIF 11, *Contrato de Construcción*, así como *Interpretación del IFRIC* sobre *Arrendamiento*.

Una principal característica de la NIIF 15 es que una entidad debe reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes en un momento que refleja la contraprestación que la entidad espera recibir a

1. ANEXO 5.2A

Norma de las prácticas financieras (Prácticas financieras)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

norma de firma en un espacio específico, o en una oficina o modelo de una página para tomar nota el negocio.

1. Identificar el elemento del cliente.
2. Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.
3. De acuerdo a la clase de transacción.
4. Determinar el precio de un contrato a las obligaciones de ejecución del producto.
5. En caso de un contrato cuando se está a la espera de que la transacción sea la obligación.

Se requiere en la norma para que el contrato que se comienza a ejecutarse el día 31 de 2018 se termine la adopción de la norma.

Según la NIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando se ha modificado la entidad cuando se obliga a la ejecución de los derechos de los bienes y servicios relevantes con una obligación de ejecución particular de los ingresos de la entidad, o cualquier otro instrumento detallado en la NIF 15 para poder analizar situaciones específicas.

La NIF 15 requiere reconocer los ingresos cuando los ingresos actuales (los requisitos de obligación) representan un cambio significativo respecto a la práctica actual, o cuando representan un cambio en el volumen de transacciones o incluir en los estados financieros. De acuerdo con el plan de implementación de esta norma, establecido por la autoridad de la entidad, después del año 2017 se evaluará y analizarán los cambios y mejoras que sean necesarios en los sistemas, procesos.

NIF 15 Arrendamientos

La norma se aplica por los períodos que comienzan a partir del 1 de enero de 2017. La adaptación a esta norma para las compañías que aplican la NIF 15 antes de la fecha de su entrada en vigor de la NIF 15, que no tiene previsto adoptar la norma anticipadamente.

Define un contrato de arrendamiento como un contrato que otorga al cliente (arrendatario) el derecho a utilizar un activo durante un período de tiempo o cambio de una representación. Una empresa evalúa si un contrato constituye un arrendamiento entre la base de su cliente tiene el derecho de controlar el uso de un activo durante todo el período de tiempo. La NIF 15 reemplaza a la NIF 15 Arrendamientos, (NIF 15 Arrendamientos) en la que un acuerdo contiene un arrendamiento, NIF 15 Arrendamientos operativos. Incluye NIF 15 Evaluación de la forma de la transacción y se adapta la forma legal de un arrendamiento. La norma elimina la clasificación de los arrendamientos ya sea como un activo o un pasivo financiero para el arrendatario. Con la entrada de los arrendamientos en materia de una norma unificada los arrendamientos financieros aplicando la NIF 15.

Los arrendamientos son clasificados en función del valor presente de los pagos de arrendamiento y de la corriente o de uso y pasivo.

La NIF 15 plantea una serie de soluciones prácticas para la transición tanto para la entrega en de 2018 cuando se aplica la aplicación transición de la norma. El Comité también ha recibido comentarios para cualquier de todas las soluciones prácticas.

PARQUE 8.4

Notas a los estados financieros (continuación)

Estado de los resultados al 31 de diciembre de 2021

La Compañía no se encuentra exenta de las implicaciones por no presentar la información toda norma.

NIF 17 Contratos de Seguros

La NIF 17 requiere que los pasivos de seguro sean medidos al valor corriente de cumplimiento y proporcionen un enfoque de medición y reconocimiento más uniforme para según los contratos de seguros. Para que los contratos estén dentro de la NIF 17, la entidad debe contar con una evidencia sustancial de la existencia de un pasivo de seguro. La NIF 17 reemplaza la NIF 1 "Contratos de seguro" el 1 de enero 2021.

Excepciones

NIF 2 Clasificación y Medición de Transacciones de Pagos basados en acciones

La NIF 2 establece que una transacción debe:

- ✓ Alcanzar el monto que la entidad debe de consolidación de la concesión e incorporar cambios de monto adicionales de la concesión, como es la medición del valor razonable del pago inicial en un pago basado en acciones liquidado en efectivo.
- ✓ Clasificar los pagos basados en acciones que incluyen características de liquidación neto para propósitos tributarios.
- ✓ Estructurar la contabilización de un pago basado en acciones cuando se modifica la transacción desde liquidada en efectivo hasta la entidad en patrimonio.

NIF 4 Aplicación de la NIF 17 a los instrumentos financieros con NIF 17 Contratos de Seguro

Los contratos de la NIF 17 "Contratos de seguro" proporcionan los requisitos para las entidades que emiten contratos de seguro durante el alcance de la NIF 17.

- una entidad que permite que las entidades emitan seguros, desde unidad o período hasta entre ingresos compartidos, algunos de los ingresos o gastos que surgen de activos financieros designados como el enfoque de determinación de superavitario.
- una entidad que emite un instrumento de la aplicación de la NIF 17 para las entidades que son actividad o actividad de la entidad de los mismos contratos de seguro de la NIF 17, este es el enfoque de determinación de diferimiento.

La aplicación de ambos enfoques es opcional a la entidad lo que permite de un lado, evaluar los valores que se aplican, el mismo estándar de normas de seguro.

NIF 7 Revelaciones adicionales y cambios mínimos como resultado de NIF 9

Existe una serie de hechos relevantes relacionados con las flujación y medición, detección y contabilidad de cuentera.

NIF 40 Transacciones de Propiedad de Inversión

Modificando el párrafo 37 para establecer que la entidad puede transferir una propiedad a cambio de un grado de inversión cuando, y solo cuando, haya evidencia de un cambio en el uso. Un cambio en el uso ocurre si la propiedad es objeto de una de las definiciones de propiedad de inversión. El cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad por sí misma no constituye evidencia de un cambio en el uso. Los hechos y ejemplos de evidencia, contenidos en el párrafo 37(a)-(c), ahora se presentan como un solo grupo de ejemplos, en lugar de la anterior lista exhaustiva.

NIF 71.2 Determinación de cancelación, anticipada con compensación negativa

Entiendan los requerimientos existentes en la NIF 9 en relación con los términos de terminación en la forma de permitir la medición a costo amortizado (o, dependiendo del modo de medición, a valor razonable más o menos ajuste por ganancias o pérdidas) incluso en el caso de pagos de compensación negativa. Según las recomendaciones del signo de la cantidad de pago o pago neto es diferente (o, dependiendo de la base de interés que genera el momento de la terminación en un pago también puede ser diferente) una de la parte contraria aceptando el pago anticipado temporal. El cálculo de este pago de compensación, tiene que ser el mismo tanto por el caso de una versión con pago anticipado o un pago neto en el caso de una ganancia por pago anticipado temporal.

NIF 24 Inversiones en asociadas y empresas conjuntas NIF 10 Estados financieros Intermedios y Subsidiarias

Entiendan la NIF 10 "Estados financieros consolidados" y la NIF 29 "Inversiones en asociadas y empresas conjuntas" para aclarar el tratamiento de la venta o contribución de activos de la inversión. En la medida de lo posible, conjuntamente y como sigue:

- requiere el reconocimiento pleno en los estados financieros del inversionista de las ganancias y pérdidas que surgen en la venta o contribución de activos que constituyen un negocio (o, y como se define en la NIF 10) una variación de patrimonio;
- requiere el reconocimiento parcial de las ganancias y pérdidas cuando los activos contribuyen o contribuyen a un negocio, si la ganancia o pérdida es reconocida solo en la declaración de los intereses de los inversionistas interesados en esa actividad o negocio conjunto.

Esto requiere tener en cuenta las especificaciones de la forma legal de la transacción, en la venta o contribución de los activos o de la medida que el activo causa una variación solo en una subsidiaria que tiene los activos o contribuido en pérdida de control de la subsidiaria, o por la venta o cesar de los activos mismos.

Modificaciones años 2014-2016

NIF 1: Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

El impacto de las modificaciones a los planes para las entidades que adoptan por primera vez las Normas NIF, relacionados a ciertos aspectos de la NIF 7 - **Instrumentos financieros**, Información a Revelar NIF 12 - **Impuestos Financieros**, **Comunicaciones** y NIF 13 - **Beneficios a la Empleados** en función de las mejoras de ciclo al 12/2014.

NIF 13 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.

Cuando la participación de una entidad en una subentidad, en conjunto, conjuntamente asociada, o en parte de la participación en un negocio conjunto o asociación, es tal que no se constituye un grupo para su disposición que controla el flujo de recursos, se informa para la venta de recursos en la NIF 8, no se requiere que la entidad revele información financiera resultante para esa subentidad, empresa conjunta o asociación.

NIF 24 Modificación a valor razonable de una inversión o negocio conjunto

Exención de una entidad de la obligación de la participación

Cuando una inversión en una inversión o negocio conjunto o una inversión por parte de una entidad indirectamente a través de una entidad que es una asociación o de control de grupo o un fondo de inversión común, un fondo común de inversión o una entidad análoga, incluyendo los fondos de seguro, ligados o transacciones, la entidad puede optar por medir las inversiones en esas entidades y negocios conjuntos a valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIF 8. Una entidad, tal vez, el estado, como la forma, optando por la opción asociada o, en conjunto, en el reconocimiento inicial de la asociación o negocio conjunto.

Procedimientos de medida de la participación

A partir del párrafo 16 del párrafo 16, si una entidad que no es una entidad de inversión tiene una participación en una asociación o negocio conjunto que es una entidad de inversión, la entidad puede, al optar por la opción de la participación de grupo por valor en la medición del valor razonable aplicable por ser asociada o negocio conjunto, si es una entidad de inversión a las participaciones de la asociación o negocio conjunto que es una entidad de inversión o subentidad.

Esta elección se realiza de forma separada para cada entidad o negocio conjunto que es una entidad de inversión, en la fecha posterior de entre las siguientes: (a) cuando la asociación o negocio conjunto que es una entidad de inversión se reconoce por primera vez; (b) cuando la asociación o negocio conjunto pasa a ser una entidad de inversión; y (c) cuando la asociación o negocio conjunto que es una entidad de inversión pasa a ser una entidad o grupo.

Las participaciones

CONCEPTO DE TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y CONTRAPRESTACIONES ANTICIPADAS

Las transacciones se aplican a una transacción en moneda extranjera (la parte de ella en la que una entidad recibe un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad recobre el activo, pague o incurra en el costo (o la parte de ellos) que contrapresta).

CONCEPTO DE LA INCERTIDUMBRE FRENTE A LOS CRATAMIENTOS DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La legislación acerca la determinación de la entidad sujeta a impuestos (pérdida tributaria), los ingresos, pérdidas tributarias, créditos tributarios, gastos creditos tributarios como ascos, créditos tributarios, cuando la ley establece que el pago del impuesto o los impuestos según la ley 20.612. Especialmente considero:

- si los hechos entre los que deben ser considerados los hechos;
- los supuestos de los hechos que realizan las autoridades tributarias;
- la determinación de la entidad sujeta a impuestos (pérdida tributaria), los ingresos, pérdidas tributarias, créditos tributarios, créditos tributarios no recibidos y gastos tributarios;
- el efecto de los cambios en las leyes y circunstancias.

La administración de la compañía es consciente de que la ley de normas, cambios e interpretaciones, antes de ser, no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la compañía.

2.15 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración de patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía se relacionan con la gestión del capital para proteger o garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de preservar el mejor rendimiento para los accionistas.

La Compañía maneja la estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no representa un riesgo en su capacidad de pagar a sus acreedores pagando o obteniendo un valor no acordado para sus accionistas.

El capital mencionado en esta sección se refiere al total de activos que se refiere al porcentaje que representa el patrimonio sobre el total de los activos, que se muestra a continuación:

	2017	2016
Activo patrimonio	2.742.102	1.915.772
Activo no patrimonio	6.147.457	7.742.874
Activo - ratio de capital sobre activos	30,6	24,7

PARQUE PISA S.A.

Notas a los estados financieros primarios

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2015

Nota 3. Administración de Riesgo

El principal riesgo de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- A. Riesgo de crédito
- B. Riesgo de liquidez
- C. Riesgo de mercado
- D. Riesgo operacional
- E. Riesgo de reputación

A. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a quien se presta los servicios incumpla su obligación o comprometa que la sujeta la Compañía que se presta o incurra en una pérdida financiera para ella.

Este riesgo surge principalmente en el crédito y la cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es monitoreado por parte de la gerencia general mediante un seguimiento de la cartera de clientes y el cumplimiento respectivo, así como mediante la revisión y aprobación de los límites de crédito y de la calidad del efectivo.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de cierre de ejercicio financiera es como sigue:

31/12/2015	2015	2014
Inventarios Financieros		
Activos financieros medidos a costo amortizado		
Cuentas y documentos de cobro	29.826,31	2.494.561,55
Cuentas y documentos por cobrar a terceros	1.177.567,11	1.177.567,11
Anticipo de cobro	1.116,78	11.116,78
Inventarios financieros totales	<u>1.639.110,20</u>	<u>3.683.245,44</u>

Riesgo de Crédito Relacionado con las Cuentas por Cobrar Compromiso

El riesgo relacionado con crédito a clientes es gestionado con base en la metodología en las políticas, procedimientos y acciones de la Compañía. El sistema de crédito otorga garantía a la relación que se otorga a través de una cartera con bajos niveles de deterioro, indicador que es monitoreado y se mantiene constante gracias a la labor del departamento de crédito con el propósito de mantener como máximo dichos niveles.

PAQUETES S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017

Si bien pudiera identificarse una concentración de clientes, se produce una sola vez con un mismo cliente se mantienen constantes a lo largo de 4 trimestres para la concentración de la obra. La siguiente es la antigüedad a la fecha del evento de extinción de las saldos de las cuentas por cobrar comerciales, compuestos por los saldos de clientes de corto término:

a continuación se le presentamos los vencimientos de los saldos por cobrar a el siguiente:

		2017	2016
Cuentas por cobrar	100%	141,864.74	11,496.41
Vencidas de 0 a 60 días		118,029.41	8,187.50
Vencidas de 61 a 90 días		35,951.81	3,308.91
Vencidas de 91 a 120 días		11,140.14	18,249.00
Vencidas de 121 a 240 días		19,722.69	10,640.00
Vencidas de 241 a 360 días		3,158.58	4,137.54
Vencidas de 361 a 720 días		16,179.01	9,624.46
Vencidas de 721 a 360 días		200,813.68	109,295.01
Total	100%	1,038,294.48	249,806.43

Los clientes vencidos por más de 360 días, son monitorizados directamente por la gerencia de administración, y si existen indicios de recuperación en el año 2017 se evidencia que se cree las recuperaciones principalmente a fines 2016 (48.53%), y 2017 (48.78%).

La varización en la exoneración por valor agregado respecto a las cuentas por cobrar a clientes durante el año se refleja en la nota 6.3, más adelante.

Efectivo en Caja y Bancos

La Compañía mantiene efectivo en caja y bancos por US\$ 281,496.00 al 31 de diciembre de 2017 y US\$ 286,291.00 al 31 de diciembre de 2016, que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en bancos es mantenido en instituciones financieras cuyas calificaciones de riesgo están entre AAA+ y AAA- otorgadas por los calificadores de riesgo crediticio de más entidad, una vez.