

tgs Ecuador

ROMAN HERMANOS CIA. LTDA.

Estados financieros por el año terminado el
31 de diciembre del 2018 e Informe de los
Auditores Independientes.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Contenido	Página
Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8
Abreviaturas:	

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESBA	International Ethics Standards Board for Accountants (Consejo Internacional de Estándares Éticos para Contadores)
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares

A los Señores Accionistas de:
ROMAN HERMANOS CIA. LTDA.

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de ROMAN HERMANOS CIA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en la sección "Fundamentos de la opinión calificada", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de ROMAN HERMANOS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión calificada

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no ha efectuado un diagnóstico técnico sobre la implementación y aplicación de las nuevas normas internacionales de información financiera 15, 9 y 16. En razón a estas circunstancias no nos fue factible validar los posibles ajustes que puedan ser determinados al momento de la aplicación de las mencionadas normas.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este Informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de Roman Hermanos Cia. Ltda. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Otro asunto

Los estados financieros de Roman Hermanos Cia. Ltda por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades en abril del 2018.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de la Gerencia la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego

completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de Roman Hermanos Cia. Ltda. no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe Anual de la Gerencia a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a

dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

• Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

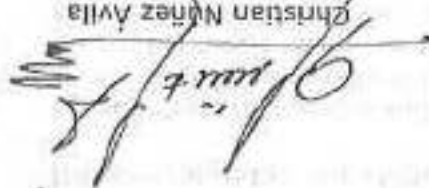
• Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

• Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

• Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

TGS Ecuador
Quito, Abril 02, 2019
Registro No. 1224


Christian Nájera Avila
Representante Legal

ROMAN HERMANOS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ACTIVOS	Notas	31/12/18	31/12/17
(en U.S. dólares)			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	25,224	123,597
Cuentas por cobrar comerciales			
Y otras cuentas por cobrar	5	1,398,132	664,719
Inventarios	6	2,413,608	1,987,670
Activos por impuestos corrientes	7	221,394	293,529
Total activos corrientes		4,058,358	3,069,515
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por cobrar comerciales			
Y otras cuentas por cobrar			
Inventarios	6	55,225	16,387
Propiedad, planta y equipo	8	5,235,979	5,342,410
Otros activos no corrientes	9	400,000	400,000
Total activos no corrientes		5,699,604	5,762,382
TOTAL		9,757,962	8,831,897

Ver notas a los estados financieros:

Roman Bajasna Roberti Eduardo
Representante Legal

Nardosa Aguilar
Contador General

PASIVOS Y PATRIMONIO

Notas

31/12/18

31/12/17

(en U.S. dólares)

PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas por pagar comerciales y	10	3,218,237	3,060,417	
otras cuentas por pagar	11	114,436	70,297	
Obligaciones acumuladas	12	5,256	59,548	
Anticipo clientes	13	916,914	493,479	
Préstamos	7	121,480	71,399	
Pasivos por impuestos corrientes		4,376,323	3,755,140	
Total pasivos corrientes				
PASIVOS NO CORRIENTES				
Cuentas por pagar comerciales y	10	51,619	41,764	
otras cuentas por pagar	13	1,117,172	1,827,920	
Obligaciones por beneficios definidos	14	132,353	111,783	
Pasivos por impuestos corrientes	7	18,497	18,497	
Total pasivos no corrientes		1,319,641	1,999,964	
TOTAL PASIVOS		5,695,964	5,755,104	
PATRIMONIO:				
Capital social	15	4,050,000	2,250,000	
Reservas		39,970	39,970	
Resultados acumulados		27,972	(13,177)	
Aportes futura capitalización		-	800,000	
Total patrimonio		4,061,998	3,076,793	
TOTAL		9,757,962	8,831,897	

Ver notas a los estados financieros:

Roman Bajada Robert Eduardo
Representante LegalNarcisa Aguilar
Contador General

ROMAN HERMANOS CIA, LTDA

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Año terminado		Notas		
31/12/18	31/12/17			
(en U.S. dólares)				
		16	Ingresos Operacionales	16,900,582
			Venta de mercadería	13,006,682
		16	Ingresos No Operacionales	145,879
		16	Otros ingresos	105,743
		16	Bonificaciones	255,635
		17	COSTOS	(14,507,191)
			Costo de venta	(11,123,549)
		17	Otros costos	(7,135)
		17	GASTOS	(427,080)
			Gastos administrativos	(438,655)
		17	Gastos de ventas	(1,777,982)
			UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL	96,784
			RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	20,739

Ver notas a los estados financieros:

OK

Roman Bajan Robert Eduardo
Representante Legal

Narcisa Aguilar
Contador General

ROMAN HERMANOS CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes futuras Capitalizaciones	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	250,030	39,970	1,400,000	(33,916)	1,656,054
Aumento / disminución del capital	2,000,000	-	(600,000)	-	1,400,000
Resultado total del año	-	-	-	20,739	20,739
Saldos al 31 de diciembre del 2017	2,250,000	39,970	800,000	(13,177)	3,076,793
Aumento / disminución del capital	1,800,000	-	(800,000)	-	1,000,000
Resultado total del año	-	-	-	96,784	96,784
Saldo al AL 31 de diciembre del 2018	4,050,000	39,970	-	83,602	4,173,572

Ver notas a los estados financieros:


Román Bazaña Robert
Representante Legal


Narda Aguilar
Consejero General

ROMAN HERMANOS CIA.LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Año terminado
31/12/18 31/12/17
(en U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Recibido de clientes	16,372,144
Pagado a proveedores y trabajadores	(17,541,267)
Ganancia	9,855
Otros ingresos	411,045
Impuestos diferidos	50,081
Efectivo neto utilizado en actividades de Operación	(698,142)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adquisición de muebles y equipos y total efectivo neto utilizado en actividades de inversión	42,314
Gastos para herramientas especiales	(43,653)
Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión	(1,339)

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Pago de préstamos financieros	(710,748)
Incremento en obligaciones por pagar a bancos	423,435
Capitalización	1,000,000
Dividendos pagados en efectivo a los accionistas	(111,579)
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento	601,108

EFFECTIVO Y BANCOS:	
Incremento neto durante el año	(98,373)
Saldo al inicio del año	123,597
SALDOS AL FIN DEL AÑO	25,224

Ver notas a los estados financieros:

Roman Ballea Robert Edward
Representante Legal

Narcisa Aguilar
Contador General

1. INFORMACIÓN GENERAL

Roman Hermanos Cia Ltda. se constituyó por escritura pública otorgada ante el notario Trigesimo Séptimo del Distrito Metropolitano de Quito, el 1 de diciembre del 2000 fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resoluciones No. 01 Q.1.1.

Su domicilio principal es en Nueva Loja, cantón Lago Agrio, provincia de Sucumbios.

El objeto de la compañía es la compra, venta, importación, exportación, producción, comercialización, distribución y consignación de todo tipo de productos, materiales, equipos, maquinarias, herramientas, manuales y eléctricas, repuestos, insumos líquidos, sólidos y gaseosos, piezas y accesorios para la rama ferretería y todo tipo de construcción civil.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal total de la Compañía alcanza 114 empleados, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

2.5.4 Retiro o venta de propiedad, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Item	Vida útil (en años)
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	7
Equipos de cómputo	3

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

2.5 Propiedad, planta y equipo

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

Nivel 3: Son datos no observables para el activo o pasivo.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes

activos y pasivos.
sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus derivarían de la forma en la que la entidad espera, al final del periodo impuestos diferidos reflejara las consecuencias fiscales que se La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por

final de periodo.
leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las

que se recupere la totalidad o una parte del activo.
suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable.

combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos **Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias

2.7.2

las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.
la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad **Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria)

2.7.1

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

2.7

de sus activos y no se identificó indicios de deterioro que requieran una provisión.
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía realizó un análisis de deterioro resultados.
Las pérdidas por deterioro y reversiones se reconocen inmediatamente en

recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e **Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles** - Al final de cada

2.6

reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.7.3

Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.8

Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Beneficios a empleados

2.8.1

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.8.2

Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas antes de impuesto a la renta de acuerdo con disposiciones legales.

2.9

Reconocimiento de Ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.10 Costos y gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.11 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.12 Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.13 Activos financieros - La Compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.14.1 Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

2.14.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no

son cotizados en un mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son medidas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor. Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulta imaterial.

La Compañía mantiene una política de crédito de 30 a 60 días plazo a clientes corporativos.

2.14.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros del activo financiero se han visto afectados.

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 futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce 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.

2.14.4 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventas inherentes a la propiedad del activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.14 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.14.1 Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsiguientemente a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Se requiere que todos los activos financieros que están dentro del alcance de la NIF 9, se midan posteriormente a su costo amortizado o al valor razonable considerando como base el modelo de negocio aplicado por la Compañía para la

casos que fue apropiado. continúan siendo reconocidos al 1 de enero 2018 han sido restablecidos en los de 2018. Los importes comparativos en relación con los instrumentos que requerimientos a los instrumentos que ya han sido dados de baja al 1 de enero continúan siendo reconocidos al 1 de enero de 2018 y que no ha aplicado los Compañía ha aplicado los requerimientos de NIF 9 a instrumentos que requerimientos de NIF 9) es de 1 de enero de 2018. Por consiguiente, la evaluado su activos y pasivos financieros existentes en términos de los La fecha de la aplicación inicial (es decir, la fecha en que la Compañía ha

a) La clasificación y medición de los activos financieros

La Compañía ha aplicado NIF 9 en conformidad con las disposiciones de transición expuestas en NIF 9. Un detalle de estos nuevos requerimientos; así como, su impacto sobre los estados financieros separados son descritos más adelante.

- 1) La clasificación y medición de activos y pasivos financieros,
- 2) Deterioro de los activos financieros, y
- 3) Contabilidad general de coberturas.

La NIF 9 introduce nuevos requisitos para:

revelaciones de 2018 y al período comparativo. NIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones que fueron aplicadas a las Adicionalmente, la Compañía ha adoptado las modificaciones consecuentes a la una entidad no reexpresar información comparativa. del 1 de enero de 2018. Las disposiciones transitorias de la NIF 9 permite a NIF que son efectivas durante un período anual que comience en o después (revisada en julio de 2014) y las enmiendas consecuentes en relación con otras En el año en curso, la Compañía ha aplicado la NIF 9 Instrumentos Financieros

Impactos de la aplicación inicial de NIF 9 Instrumentos Financieros

del 2018 o posteriormente. Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes nuevas NIF o modificaciones a las NIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de

2.15 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

2.14.3 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

2.14.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son

gestión de los activos financieros y las características de flujo de efectivo contractuales de los activos financieros.

Específicamente:

- Instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recibir los flujos de efectivo contractuales, y que dichos flujos son únicamente pagos del principal (capital) e intereses sobre el importe de capital pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;
- Instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es a la vez, obtener los flujos de efectivo contractuales y vender los instrumentos de deuda, y que tiene flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe principal pendiente, posteriormente se miden a valor razonable con cambios en otro resultado integral "FVORI";
- Todas las demás inversiones en instrumentos de deuda o patrimonio posteriormente, se miden a su valor razonable con cambios en resultados "FVR".

- A pesar de lo indicado anteriormente, el Grupo puede hacer la elección / designación irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero:
- La Compañía puede optar irrevocablemente a presentar cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio que no es mantenida ni para negociar, ni como contraprestación contingente reconocida por un adquirente en una combinación de negocios en otro resultado integral; y
 - La Compañía puede designar irrevocablemente una inversión en un instrumento de deuda que cumple con los criterios para ser medida a costo amortizado o FVORI, para ser medida a FVR, significativamente una asimetría contable.

En el año en curso, la Compañía no ha designado ninguna inversión de deuda que cumple los criterios de medición del costo amortizado o FVORI, para ser medido a FVR.

Cuando se da de baja una inversión de deuda medida a FVORI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral, se reclasificará del patrimonio al resultado del año como un ajuste de reclasificación.

Cuando una inversión de patrimonio designada a ser medida a FVORI se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es transferido posteriormente a los resultados acumulados.

Los directores de la Compañía revisaron y evaluaron los activos financieros existentes al 1 de enero del 2018 basados en los hechos y circunstancias que existían en esa fecha, y se concluyó que la aplicación inicial de la NIIF 9 ha tenido los siguientes impactos sobre los activos financieros de la Compañía en cuanto a su clasificación y medición:

- Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y los préstamos y cuentas por cobrar que fueron medidos a costo amortizado según la NIC 39,

El resultado de la evaluación es el siguiente: En particular, la NIIF 9 requiere que la Compañía mida la provisión para pérdidas de un instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas de crédito esperadas durante toda la vida del instrumento, si el riesgo de crédito de ese instrumento financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, o si el instrumento financiero es un activo financiero adquirido u originado con deterioro. Sin embargo, si el riesgo de crédito de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial (salvo para un activo financiero adquirido u originado con deterioro), la Compañía está obligada a medir la asignación de la pérdida de ese instrumento financiero a un importe igual a la pérdida esperada en 12 meses. La NIIF 9 también requiere un enfoque simplificado para la medición de pérdidas por un importe igual a la vida de las cuentas por cobrar comerciales, activos de contratos y arrendamientos por cobrar en ciertas circunstancias.	El resultado de la evaluación es el siguiente: En particular, la NIIF 9 requiere que la Compañía mida la provisión para pérdidas de un instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas de crédito esperadas durante toda la vida del instrumento, si el riesgo de crédito de ese instrumento financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, o si el instrumento financiero es un activo financiero adquirido u originado con deterioro. Sin embargo, si el riesgo de crédito de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial (salvo para un activo financiero adquirido u originado con deterioro), la Compañía está obligada a medir la asignación de la pérdida de ese instrumento financiero a un importe igual a la pérdida esperada en 12 meses. La NIIF 9 también requiere un enfoque simplificado para la medición de pérdidas por un importe igual a la vida de las cuentas por cobrar comerciales, activos de contratos y arrendamientos por cobrar en ciertas circunstancias.	El resultado de la evaluación es el siguiente: En particular, la NIIF 9 requiere que la Compañía mida la provisión para pérdidas de un instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas de crédito esperadas durante toda la vida del instrumento, si el riesgo de crédito de ese instrumento financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, o si el instrumento financiero es un activo financiero adquirido u originado con deterioro. Sin embargo, si el riesgo de crédito de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial (salvo para un activo financiero adquirido u originado con deterioro), la Compañía está obligada a medir la asignación de la pérdida de ese instrumento financiero a un importe igual a la pérdida esperada en 12 meses. La NIIF 9 también requiere un enfoque simplificado para la medición de pérdidas por un importe igual a la vida de las cuentas por cobrar comerciales, activos de contratos y arrendamientos por cobrar en ciertas circunstancias.
El resultado de la evaluación es el siguiente: En particular, la NIIF 9 requiere que la Compañía mida la provisión para pérdidas de un instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas de crédito esperadas durante toda la vida del instrumento, si el riesgo de crédito de ese instrumento financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, o si el instrumento financiero es un activo financiero adquirido u originado con deterioro. Sin embargo, si el riesgo de crédito de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial (salvo para un activo financiero adquirido u originado con deterioro), la Compañía está obligada a medir la asignación de la pérdida de ese instrumento financiero a un importe igual a la pérdida esperada en 12 meses. La NIIF 9 también requiere un enfoque simplificado para la medición de pérdidas por un importe igual a la vida de las cuentas por cobrar comerciales, activos de contratos y arrendamientos por cobrar en ciertas circunstancias.	El resultado de la evaluación es el siguiente: En particular, la NIIF 9 requiere que la Compañía mida la provisión para pérdidas de un instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas de crédito esperadas durante toda la vida del instrumento, si el riesgo de crédito de ese instrumento financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, o si el instrumento financiero es un activo financiero adquirido u originado con deterioro. Sin embargo, si el riesgo de crédito de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial (salvo para un activo financiero adquirido u originado con deterioro), la Compañía está obligada a medir la asignación de la pérdida de ese instrumento financiero a un importe igual a la pérdida esperada en 12 meses. La NIIF 9 también requiere un enfoque simplificado para la medición de pérdidas por un importe igual a la vida de las cuentas por cobrar comerciales, activos de contratos y arrendamientos por cobrar en ciertas circunstancias.	El resultado de la evaluación es el siguiente: En particular, la NIIF 9 requiere que la Compañía mida la provisión para pérdidas de un instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas de crédito esperadas durante toda la vida del instrumento, si el riesgo de crédito de ese instrumento financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, o si el instrumento financiero es un activo financiero adquirido u originado con deterioro. Sin embargo, si el riesgo de crédito de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial (salvo para un activo financiero adquirido u originado con deterioro), la Compañía está obligada a medir la asignación de la pérdida de ese instrumento financiero a un importe igual a la pérdida esperada en 12 meses. La NIIF 9 también requiere un enfoque simplificado para la medición de pérdidas por un importe igual a la vida de las cuentas por cobrar comerciales, activos de contratos y arrendamientos por cobrar en ciertas circunstancias.

se mantienen valorados a su costo amortizado según NIIF 9, ya que se mantienen dentro de un modelo de negocio para recolectar flujos de efectivo contractuales y estos flujos de efectivo consisten exclusivamente de los pagos de capital e intereses sobre el importe principal pendiente.

(b) Deterioro de activos financieros

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 requiere un modelo de pérdida de crédito esperada (PCE) en lugar de un modelo de pérdida de crédito incurrida aplicado bajo NIC 39. El modelo de pérdida esperada de crédito requiere que la Compañía tome en cuenta las pérdidas de crédito esperadas y los cambios en esas pérdidas de crédito esperadas al cierre del ejercicio para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros. En otras palabras, ya no es necesario que un evento de pérdida haya ocurrido para que las pérdidas crediticias sean reconocidas.

Específicamente, la NIIF 9 requiere que la Compañía reconozca una provisión para incobrables por las pérdidas de crédito esperadas en:

- (1) Inversiones de deuda medidas a su costo amortizado o al FVOR;
- (2) Arrendamientos por cobrar;
- (3) Cuentas por cobrar comerciales y activos de contratos;
- (4) Contratos de garantía financiera a la que se aplican los requerimientos de deterioro de la NIIF 9.

La provisión para cuentas incobrables es reconocida contra el activo respectivo

c) Clasificación y medición de pasivos financieros

La NIIF 9 requiere que los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presente en otro resultado integral, a menos que el reconocimiento de esos efectos cree o incremente la asimetría contable en el resultado del año.

Los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero que sea atribuible al riesgo de crédito de ese pasivo, no serán reclasificados posteriormente al resultado del año, sino que son transferidos directamente a resultados acumulados cuando el pasivo financiero es dado de baja. Previamente, bajo NIC 39, el importe total de los cambios en el valor razonable de los pasivos financieros medidos a FVR se presentaba en resultados del año. Aparte de lo indicado anteriormente, la aplicación de la NIIF 9 no ha tenido impacto en la clasificación y medición de los pasivos financieros de la Compañía.

d) revelaciones en relación con la aplicación inicial de NIIF 9

No existieron activos financieros o pasivos financieros que la Compañía hubiera designado previamente como a FVR bajo NIC 39 que fueran objeto de reclasificación o que la Compañía haya decidido reclasificar a partir de la aplicación de la NIIF 9. No hubo activos financieros o pasivos financieros que la Compañía ha optado por designar como a FVR en la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 9.

La aplicación de la NIIF 9 no ha tenido impacto en los flujos de efectivo de la Compañía.

2.16 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas -

A la fecha de aprobación de los estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir de periodos que inician en o después de
Modificaciones a la NIIF 9	Características de prepago con compensación negativa	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIC 28	Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2019
Modificación a la NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Cido 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

Modificaciones a la NIIF 9: Características de prepago con compensación negativa

Las modificaciones a la NIIF 9 aclaran que con el propósito de evaluar si una característica de prepago cumple la condición SPPI, la parte que ejerce la opción puede pagar o recibir una compensación razonable por el prepago cualquiera que sea la razón para el pago adelantado. En otras palabras, las características de prepago con compensación negativa no fallan automáticamente la evaluación de SPPI.

Existen disposiciones específicas de transición dependiendo de cuando las modificaciones se aplican en primer lugar, con respecto a la aplicación inicial de la NIIF 9.

La Administración de la Compañía no espera que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto en los estados financieros separados de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 28: Participaciones a largo plazo en entidades asociadas y negocios conjuntos

La modificación aclara que la NIIF 9, incluyendo sus requerimientos de deterioro, se aplican a las participaciones a largo plazo. Adicionalmente, al aplicar la NIIF 9 a las participaciones a largo plazo, una entidad no tiene en cuenta los ajustes a su valor contable requerido por la NIC 28 (es decir, un ajuste al importe en libros de las participaciones a largo plazo derivadas de la asignación de las pérdidas de la entidad o evaluación de deterioro de acuerdo con la NIC 28).

Las modificaciones se aplican retroactivamente a periodos anuales que comienzan el 1 de enero del año 2019.

Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 Venta o Aportación de Activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto

Las modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 se refieren a situaciones en las que hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.

Específicamente se establece que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contenga un negocio, en una transacción con una asociada o un negocio conjunto, que se contabilicen utilizando el método de participación, se reconocen en el resultado de la controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De igual forma, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación a valor razonable de las inversiones retenidas en alguna subsidiaria anterior (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabilice según el método de participación) se reconocen en el resultado de la anterior controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha efectiva de las modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 aún no ha sido determinada, sin embargo, la aplicación anticipada es permitida.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

Modificaciones a la NIC 19: Modificación, reducción o liquidación de Planes de Beneficios de Empleados

Las enmiendas aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por la liquidación) se calcula mediante la medición del pasivo (activo) por beneficios definidos utilizando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y activos del plan antes y después de la modificación del plan (o reducción o liquidación), pero ignorando el efecto del techo de activo (que pueden surgir cuando el plan de beneficio definido está en una posición excedente). NIC 19 ahora aclara que el cambio en el efecto del techo de activo que puede resultar de la modificación del plan (o reducción o liquidación) se determina en una segunda etapa y se reconoce en la manera normal en otro resultado integral.

Los párrafos que se refieren a la medición del costo de servicio actual y el interés neto sobre el pasivo por beneficios definidos neto (activo) también se han modificado. La Compañía ahora está requerida a utilizar supuestos actualizados de esta nueva medición para determinar el costo de servicio actual y de interés neto durante el resto del período de información después cambio en el plan.

Las modificaciones se aplican de forma prospectiva. Sólo se aplican a las modificaciones, reducciones o liquidaciones de planes, que ocurren en o después del inicio del período anual en el que se aplican primero las modificaciones a la NIC 19. Estas modificaciones deben ser aplicadas en períodos que inician en o después del 1 de febrero de 2019.

La Administración de la Compañía espera que la aplicación de esta modificación no tenga un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

Mejoras anuales a las NIF Ciclo 2015 - 2017

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIF 3, NIF 11, NIC 12 y NIC 23, que aún no son obligatoriamente efectivas para la Compañía y que se detallan a continuación:

- NIF 3 Combinación de Negocios - clarifica que una entidad debe efectuar una remediación de sus intereses previamente mantenidos en una operación conjunta cuando obtiene el control del negocio.
- NIF 11 Acuerdos Conjuntos - clarifica que una entidad no debe efectuar la remediación de sus intereses mantenidos previamente en una operación conjunta cuando obtiene control conjunto del negocio.
- NIC 12 Impuesto a las Ganancias - clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.
- NIC 23 Costos de Financiamiento - clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones no tendrá impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha identificado deterioro en sus activos.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia a los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagará los beneficios.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía se descuentan utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagará los beneficios. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

3.3 *Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos* - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Bancos	20,544	31/12/18
Caja	4,680	31/12/17
Total	25,224	123,592

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por cobrar comerciales;	1,378,589	31/12/18
Cuentas por cobrar G	-	31/12/17
Cuentas por cobrar F	1,378,589	
Subtotal	1,378,589	925,886
Otras cuentas por cobrar:	21,750	26,245
Cuentas empleados	6,500	1,685
Anticipos	(307)	(476)
Exigibles	1,406,532	953,340
Total	1,406,532	953,340

6. INVENTARIOS

Corrientes:	2,427,132	31/12/18
Inventario	(13,524)	31/12/17
Importaciones en tránsito	2,413,608	1,959,391
Total corriente	2,413,608	1,954,347
No corrientes	-	-
Importación carbón	55,225	16,387
Importación cerámica	-	-
Importación porcelana	55,225	16,387
Total no corriente	55,225	16,387
Total	2,468,833	2,004,057

7. IMPUESTO

7.1. Activos y pasivos del año corriente:

	31/12/18	31/12/17
Activos por impuesto corriente:		
Crédito tributario	201,629	8,493
Impuestos diferidos	19,765	-
Total	221,394	8,493
Pasivos por impuestos corriente:		
Deudas fiscales	121,480	71,399
Pasivos por impuestos diferidos	18,497	18,497
Total	139,977	89,896

7.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	31/12/18	31/12/17
Utilidad según estados financieros	212,841	20,739
(-) Participación trabajadores	(31,926)	(3,111)
Base imponible	180,915	17,628
Impuesto a pagar cargado a resultados (1)	84,131	3,828

(1) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria de los años 2016 al 2018.

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Costo	Depreciación acumulada	Total
31/12/18	31/12/18	31/12/18
7,133,709	(1,855,416)	5,278,293
31/12/17	31/12/17	31/12/17
7,133,709	(1,855,416)	5,278,293
Clasificación:		
Edificios	3,798,961	4,172,300
Equipo de computación	13,400	11,342
Equipo de oficina	74,180	87,147
Muebles y enseres	276,005	291,969
Maquinaria y herramienta	141,949	116,247
Vehículos	250,143	282,064
Terrenos	681,341	381,341
Total	5,278,293	5,278,293

Los movimientos de muebles y equipos fueron como sigue:

Costo	Saldo al 31 de diciembre del 2017	Adiciones	Bajas	Saldo al 31 de diciembre del 2018
Edificios	5,099,069	2,150,262	(2,520,647)	4,728,684
Equipo de computación	66,044	4,703	-	70,747
Equipo de oficina	140,144	-	-	140,144
Muebles y enseres	362,974	478	-	363,452
Maquinaria y herramienta	177,406	22,890	-	200,296
Vehículos	906,731	-	-	906,731
Terrenos	381,341	300,000	-	681,341
Subtotal	7,133,709	2,478,333	(2,520,647)	7,091,395
Depreciación acumulada	(1,791,299)	(64,117)	-	(1,855,416)
Total	5,342,410	2,414,216	(2,520,647)	5,235,979

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

31/12/18	31/12/17
400,000	400,000
400,000	400,000
Total	400,000

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

31/12/18	31/12/17
Cuentas por pagar comerciales:	
Cuentas por pagar GE	2,512,575
Subtotal	2,512,575
Otras cuentas por pagar	685,580
Deudas con accionistas	20,082
Obligaciones temporales	51,619
Otros beneficios	41,764
Total	3,269,856
Según su clasificación:	
Corrientes	3,218,237
No corrientes	51,619
Total	3,102,181

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

31/12/18	31/12/17
Provisiones	78,130
Deudas al ISS	36,306
Total	114,436

12. ANTICIPO CLIENTES

31/12/18	31/12/17
Depósitos en tránsito	966
Anticipo clientes	4,290
Total	5,256

13. PRESTAMOS

31/12/18	31/12/17
Pasivos corrientes:	
Préstamos corto plazo	916,914
Subtotal	916,914
Pasivos No corrientes:	
Préstamos largo plazo	1,112,172
Total	2,034,086

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

Año terminado		
31/12/18	31/12/17	
14,507,191	11,123,549	Costo de ventas
810,679	612,002	Beneficios al personal
655,859	594,591	Sueldos y salarios
247,929	293,387	Servicios básicos
95,799	71,738	Mantenimiento
90,570	87,747	Transporte
84,131	-	Impuesto a la renta
79,843	25,474	Arriendo
63,958	89,112	Depreciaciones
47,644	21,093	Publicidad y propaganda
45,564	26,589	Honorarios
44,704	30,432	Beneficios definidos
32,657	32,394	Combustible
32,651	23,351	Bonificaciones
31,926	-	Participación trabajadores
30,676	33,421	Servicios básicos
12,758	14,508	Materiales y suministros
9,424	8,546	Internet
7,015	10,094	Seguros
6,387	2,809	Beneficios del empleado
3,234	7,561	Equipos
1,640	3,855	Viajeros
42	8,539	Cuentas incobrables
257,236	226,529	Otros costos y gastos
17,214,843	13,347,321	Total

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 02 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 02, del 2019 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.