

**ALMACENES GENERALES DE
DEPÓSITO BAC, S. A.**
(Managua, Nicaragua)

Informe financiero

31 de diciembre de 2019

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estados financieros

31 de diciembre de 2019

Índice de contenidos

	<u>Páginas</u>
Informe de los Auditores Independientes	1-3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultados	5
Otros resultados integrales	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9-52



Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionistas de
Almacenes Generales de Depósito BAC, S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Almacenes Generales de Depósito BAC, S. A. (la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, los estados de resultados, otros resultados integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2019, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la Superintendencia).

Base de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección, «Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros» de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos del Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia, y del control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.



A la Junta Directiva y Accionistas de
Almacenes Generales de Depósito BAC, S. A.

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

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto, están libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error de importancia relativa cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran de importancia relativa si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error de importancia relativa debido a fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos entendimiento 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 lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.



A la Junta Directiva y Accionistas de
Almacenes Generales de Depósito BAC, S. A.

- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la Administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre de importancia relativa 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 de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de ejecución planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos durante la auditoría.

Alfredo Antonio Artilés
Contador Público Autorizado

17 de febrero de 2020
Managua, Nicaragua



KPMG

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.
(Managua, Nicaragua)

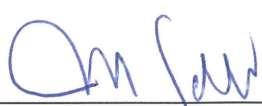
Estado de situación financiera


Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en córdobas)

	Nota	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	1 de enero de 2018
Activo				
Efectivo y equivalentes de efectivo				
Bancos		16,664,620	62,666,879	8,540,440
Equivalente de efectivo		55,225,214	-	-
	5	71,889,834	62,666,879	8,540,440
Cartera a costo amortizado				
Depósitos a plazo en instituciones financieras		-	-	52,223,938
Rendimientos por cobrar sobre inversiones a costo amortizado		-	-	1,040,983
	6	-	-	53,264,921
Cuentas y documentos por cobrar, neto	7	1,181,835	2,858,501	1,526,486
Activo material				
Propiedad, planta y equipo, neto				
Mobiliario y equipos, neto	8	4,475	8,799	8,257
Equipos de computación, neto	8	27,384	30,426	5,463
Equipos de operación, neto	8	-	-	740
		31,859	39,225	14,460
Activos fiscales		-	-	74,433
Otros activos	9	25,946	6,130	8,675
Total activos		<u>73,129,474</u>	<u>65,570,735</u>	<u>63,429,415</u>
Pasivos				
Pasivos fiscales	10	2,179,554	615,843	292,008
Impuestos diferidos	11	183,812	164,951	123,855
Pasivos por pagar y provisiones	12	1,779,482	1,678,649	1,982,000
Total pasivos		<u>4,142,848</u>	<u>2,459,443</u>	<u>2,397,863</u>
Patrimonio				
Fondos propios				
Capital social pagado	20	37,500,000	37,500,000	37,500,000
Reservas patrimoniales		5,274,884	4,409,232	4,111,655
Resultados acumulados		26,107,422	21,202,060	19,419,897
Otro resultado integral, neto		104,320	-	-
Total patrimonio		<u>68,986,626</u>	<u>63,111,292</u>	<u>61,031,552</u>
Cuentas contingentes				
Mercancías almacenadas				
Mercadería en depósito financiero		(31,953,381)	(169,276,345)	(203,471,483)
Mercadería en depósito corriente		(397,142,736)	(336,841,560)	(212,994,369)
Seguros y fianzas		1,111,020,728	1,310,712,469	1,021,449,095
Seguros	25	<u>681,924,611</u>	<u>804,594,564</u>	<u>604,983,243</u>
Cuentas de orden				
Certificados de depósito en circulación		31,953,381	169,276,346	203,471,483
Emisores de bonos de prenda		31,962,231	144,820,904	184,451,846
Otras cuentas de orden deudoras		27	26	21
	25	<u>63,915,639</u>	<u>314,097,276</u>	<u>387,923,350</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. El presente estado de situación financiera fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.


Alberto Sandino
Gerente General


ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC
GERENCIA GENERAL


Lidilia García
Vicegerente de Contabilidad

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estado de resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Expresado en córdobas)

	Nota	2019	2018
Ingresos			
Ingresos por servicios operativos			
Servicios almacén financiero y corriente		9,541,962	7,378,939
	13	<u>9,541,962</u>	<u>7,378,939</u>
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por efectivo		264,310	143,347
Ingresos financieros por inversiones		883,260	-
Ingresos financieros por depósito a plazo		154,020	1,657,123
Ingresos financieros por emisión y mantenimiento de títulos		6,651,916	2,189,119
	14	<u>7,953,506</u>	<u>3,989,589</u>
Ingresos por efectos cambiarios	15	3,059,067	3,101,217
Disminución de provisión por incobrabilidad	16	1,599,611	933,007
Ingresos diversos		41,403	33,573
		<u>22,195,549</u>	<u>15,436,325</u>
Gastos			
Gastos por servicios operativos			
Gastos por servicios almacén financiero y corriente		8,355,732	7,862,658
	13	<u>8,355,732</u>	<u>7,862,658</u>
Gastos financieros	14	3,382	4,729
Gastos por efectos cambiarios	15	16,866	6,912
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar	16	1,485,832	982,936
Gastos de administración	17	4,086,482	3,595,728
Gastos diversos		2,722	5,146
		<u>13,951,016</u>	<u>12,458,109</u>
Utilidad o pérdida antes del impuesto sobre la renta		8,244,533	2,978,216
Gastos por impuesto sobre la renta	19	2,473,519	898,476
Resultado del ejercicio		<u>5,771,014</u>	<u>2,079,740</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. El presente estado de resultados fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.



Alberto Sandino
Gerente General




Lidilia García
Vicegerente de Contabilidad

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Otros resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado del ejercicio		5,771,014	2,079,740
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Reservas para obligaciones laborales al retiro	10	149,029	-
Impuesto a las ganancias relacionadas con los componentes otros resultados integrales			
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasifican	10, 11	(44,709)	-
Total otro resultado integral		<u>104,320</u>	<u>-</u>
Total resultados integrales		<u>5,875,334</u>	<u>2,079,740</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. El presente otros resultados integrales fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

Alberto Sandino
Gerente General



Lidilia García
Vicegerente de Contabilidad

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Expresado en córdobas)

	Nota	Capital suscrito	Capital social pagado	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total fondos propios	Otro resultado integral	Total patrimonio
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2017		37,500,000	37,500,000	4,111,655	19,130,904	60,742,559	-	60,742,559
Ajustes por cambios de políticas contables		-	-	-	288,993	288,993	-	288,993
Saldo reexpresado al 1 de enero del 2018		37,500,000	37,500,000	4,111,655	19,419,897	61,031,552	-	61,031,552
Resultado del ejercicio		-	-	-	2,079,740	2,079,740	-	2,079,740
Total resultados integrales		-	-	-	2,079,740	2,079,740	-	2,079,740
Otras transacciones del patrimonio								
Traslado de los resultados acumulados a reserva legal		-	-	297,577	(297,577)	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	20	37,500,000	37,500,000	4,409,232	21,202,060	63,111,292	-	63,111,292
Resultado del ejercicio		-	-	-	5,771,014	5,771,014	-	5,771,014
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	104,320	104,320
Total resultados integrales		-	-	-	5,771,014	5,771,014	104,320	5,875,334
Otras transacciones del patrimonio								
Traslado de los resultados acumulados a reserva legal		-	-	865,652	(865,652)	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	20	37,500,000	37,500,000	5,274,884	26,107,422	68,882,306	104,320	68,986,626

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. El presente estado de cambios en el patrimonio fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.


ALFIBAC

BAC
 CREDOMATIC
GERENCIA GENERAL

Alberto Sandino
Gerente General



Lidilia García
Vicegerente de Contabilidad

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Expresado en córdobas)

	Nota	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del ejercicio		5,771,014	2,079,740
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación			
Provisiones para cuentas y documentos por cobrar	7	1,485,832	982,936
Disminución de provisión para cuentas y documentos por cobrar	7	(1,599,611)	(933,007)
Ingresos por intereses		(1,301,590)	(1,800,470)
Depreciación	8	36,603	29,156
Gasto por impuesto sobre la renta	19	2,473,519	898,476
Total ajustes		1,094,753	(822,909)
Cuentas y documentos por cobrar		1,790,310	(1,381,944)
Otros activos		(19,681)	76,977
Provisiones		130,489	(227,512)
Otros pasivos		41,302	(19,172)
Total efectivo generado por actividades de operación		8,808,187	(294,820)
Pagos por impuesto sobre la renta		(857,585)	(590,211)
Cobros por intereses			
Intereses cobrados		1,301,590	2,841,453
Flujo neto generado por actividades de operación		9,252,192	1,956,422
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos			
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	6	(13,800,356)	(172,065,590)
Adquisición de propiedad, planta y equipo	8	(29,237)	(53,921)
Cobros			
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	6	13,800,356	224,289,528
Flujo neto generado por actividades de inversión		(29,237)	52,170,017
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		9,222,955	54,126,439
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	5	62,666,879	8,540,440
Total efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	5	71,889,834	62,666,879

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. El presente estado de flujos de efectivo fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.



Alberto Sandino
 Gerente General


Lidilia García
 Vicegerente de Contabilidad

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en córdobas)

(1) Información sobre la entidad que reporta

(a) Naturaleza jurídica

Almacenes Generales de Depósito BAC, S. A. (la Compañía), es una sociedad anónima constituida el 17 de marzo de 2003, conforme a las leyes de la República de Nicaragua. La actividad principal de la Compañía es brindar servicios de custodia y conservación de bienes y mercaderías, emitir certificados de depósito y bonos de prenda, conceder adelantos o préstamos sobre dichos bonos y efectuar negociaciones de bonos de prenda por cuenta de sus depositantes, en la República de Nicaragua. La Compañía pertenece al Banco de América Central, S. A. (BAC), una sociedad anónima constituida el 30 de septiembre de 1991, conforme a las leyes de la República de Nicaragua.

La Compañía fue autorizada por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la Superintendencia) para iniciar sus operaciones como un almacén general de depósito, mediante resolución SIB-OIF-IX-070-2003 del 18 de agosto de 2003, quedando sujeta a las leyes, normas, reglamentos, circulares y demás instrumentos que regulan las operaciones de las almacenadoras.

La Compañía es regulada por la Ley 734/2010, de 21 y 22 de octubre, de Almacenes Generales de Depósito (Ley 734/2010) y supervisada por la Superintendencia.

(b) Bases de preparación

Los estados financieros de la Compañía, al 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de conformidad con la resolución CD-SIBOIF-1026-1-NOV10-2017 "Norma para la Implementación del Marco Contable para los Almacenes Generales de Depósito", incluyendo las disposiciones emitidas por el Superintendente y normas prudenciales emitidas por la Superintendencia.

Las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia, se resumen en el marco contable para Instituciones de Almacenes Generales de Depósito. Esas normas son de obligatorio cumplimiento para los almacenes supervisados por dicho organismo.

Estos son los primeros estados financieros anuales de la Compañía preparados de acuerdo con el nuevo marco contable emitido por la Superintendencia, y se ha aplicado la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La nota 32 proporciona una explicación de cómo la transición al nuevo marco contable ha afectado la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo informados por la Compañía.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

Estos estados financieros están diseñados únicamente para aquellas personas que tengan conocimiento de las normativas emitidas por la Superintendencia.

Los estados financieros fueron aprobados por la Administración el 14 de febrero de 2020.

(c) Moneda funcional y de presentación

Para propósito de estos estados financieros, la moneda funcional y de presentación es el córdoba (C\$), moneda oficial de la República de Nicaragua.

La tasa oficial de cambio del córdoba con respecto al dólar de los Estados Unidos de América se desliza diariamente, con base en una tabla emitida y publicada mensualmente por el Banco Central de Nicaragua (BCN). Al 31 de diciembre de 2019, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$33.8381 (2018: C\$32.3305) por \$1.

Existe un mercado cambiario libre autorizado por el BCN, que opera a través de bancos comerciales, financieras y casas de cambio. Este mercado se rige por la oferta y la demanda y existe similitud entre la tasa de cambio en ese mercado libre con respecto a la tasa oficial de cambio.

Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera y en córdobas con mantenimiento de valor con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, generan diferencias cambiarias que se reconocen en el momento en que se incurren. Los derechos y obligaciones en moneda extranjera y en córdobas con mantenimiento de valor se ajustan a la tasa oficial de cambio vigente al final del año. Las ganancias o pérdidas resultantes son registradas contra los resultados del período.

(d) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración emita juicios, y determine estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y las cantidades informadas de activos, pasivos, y de los ingresos y gastos. Los resultados reales podrían diferir de tales estimaciones.

Los juicios y las estimaciones relevantes son revisados regularmente. Las revisiones a las estimaciones de contabilidad son reconocidas en el período en el cual el estimado es revisado y en todo período futuro que afecte.

Las estimaciones más significativas contenidas en el balance de situación son:

- Provisión para cuentas y documentos por cobrar (nota 7)
- Depreciación de propiedad, planta y equipo (nota 8)
- Pasivos por pagar y provisiones (nota 12)

(2) Principales políticas contables

A continuación detallamos las políticas de contabilidad más significativas, que han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros.

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el disponible, los depósitos en bancos y otras inversiones de corto plazo en mercados activos con vencimientos originales de tres meses o menos, que puedan ser fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo, estar sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor y que son utilizadas para cumplir los compromisos de pago a corto plazo.

(b) Inversiones en valores

(i) Definiciones

Instrumento financiero: Es cualquier contrato que dé lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una institución y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra institución, exceptuando las inversiones correspondientes a participaciones en empresas subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.

Método de la tasa de interés efectiva: Es un método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero utilizado para la imputación del rendimiento diario de las inversiones en valores. Este método consiste en transformar la tasa de rendimiento a vencimiento en una tasa equivalente diaria, y aplicar esta última en forma compuesta al costo de adquisición del título.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada de la inversión en valores (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el importe neto en libros de dicha inversión.

Para calcular la tasa de interés efectiva, una institución estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales de la inversión en el título valor (por ejemplo, pagos anticipados, rescates y opciones de compra o similares), pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias futuras. El cálculo debe incluir todas las comisiones y puntos de interés pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento.

Costo amortizado (CA): Representa el importe al que fue medido inicialmente el activo menos los reembolsos del principal más la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad, reconocida mediante el uso de una cuenta complementaria de activos.

Costos de transacción: Son los costos incrementales directamente atribuibles a la adquisición, emisión, venta o disposición por otra vía de un activo financiero. Un costo incremental es aquel en el que no se habría incurrido si la institución no hubiese adquirido, emitido, vendido o dispuesto por otra vía el instrumento financiero.

Valor razonable (VR): Se define valor razonable como el precio que sería recibido por la venta de un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

(ii) Clasificaciones de las inversiones en instrumentos financieros

La clasificación de los instrumentos financieros: a costo amortizado (CA), a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) o a valor razonable con cambios en resultados (VRCR), se realiza tomando como base el modelo de negocio establecido por la Compañía.

Las inversiones en instrumentos financieros emitidos por el Gobierno Central de Nicaragua, Banco Central de Nicaragua e inversiones en instrumentos financieros emitidos por instituciones financieras y empresas privadas del país se clasifican y miden al costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral.

a) Inversiones al valor razonable con cambios en resultados

Un modelo de negocio que da lugar a mediciones a valor razonable con cambios en resultados es uno en el que la institución gestiona los activos financieros con el objetivo de cobrar flujos de efectivo a través de la venta de los activos. La Compañía toma decisiones basadas en los valores razonables de los activos y los gestiona para obtener esos valores razonables. En este caso, el objetivo de la Compañía habitualmente da lugar a compras y ventas activas. Aun cuando la entidad obtenga flujos de efectivo contractuales mientras mantiene los activos financieros, el objetivo de este modelo de negocio no es lograrlo con la obtención de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros. Esto es así, porque la obtención de flujos de efectivo contractuales no es esencial para lograr el objetivo del modelo de negocio; sino que es secundaria.

b) Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Son activos financieros no derivados que se designan específicamente a valor razonable con cambios en otro resultado integral o los que no son clasificados como inversiones al costo amortizado, o activos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

c) Inversiones a costo amortizado

Corresponde a los activos financieros que cumplen con las siguientes condiciones: a) el activo financiero se mantiene para obtener los flujos contractuales, y b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses.

(iii) Modelos de negocio de la Compañía

La Compañía realiza una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes activos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio y cómo se proporciona la información a la Gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la Gerencia la Compañía sobre el rendimiento en portafolios.
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos.
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos financieros gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos).
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos de la Compañía establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

- Los activos financieros que son mantenidos o gestionados para negociar y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable, son medidos a valor razonable con cambio en resultados debido a que estos no son mantenidos para cobrar flujos de efectivo contractuales ni para obtener flujos de efectivo contractuales y vender.

(iv) Reconocimiento y medición inicial

Para cualquiera de las clasificaciones de inversiones, la Compañía debe reconocer contablemente las inversiones en valores por su costo, que es a valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de adquirir ese activo financiero más (en el caso de un instrumento que no se contabilice en la clasificación a valor razonable con cambios en resultados) los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra del mismo; entre los que podemos mencionar: las comisiones y honorarios pagados a los agentes, consejero, intermediarios y distribuidores, entre otros.

Este reconocimiento se realiza utilizando la fecha de liquidación de la inversión que es la fecha en que la Compañía recibe el activo financiero.

La contabilidad por la fecha de liquidación hace referencia al reconocimiento del activo financiero en el día en que la Compañía lo recibe y la baja del activo y el reconocimiento del eventual resultado por la venta o disposición por otra vía en el día en que se produce su entrega por parte de la Compañía. Cuando se aplica la contabilidad de la fecha de liquidación, la Compañía contabiliza cualquier cambio en el valor razonable del activo financiero a recibir (solo instrumentos financieros del exterior), que se produzca durante el período que va desde la fecha de contratación hasta la fecha de liquidación.

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, la Compañía puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otros resultados integrales (ORI). Esta elección se realiza sobre una base de instrumento por instrumento.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a CA o a VRCORI como se describe anteriormente, son medidos a VRCCR.

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, la Compañía puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCORI a ser medido a VRCCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. La Compañía por ahora no hace uso de esta opción.

(v) Medición posterior

a) Inversiones al valor razonable con cambios en resultados

Esta clasificación únicamente corresponde a los activos financieros del exterior.

En el caso de activos financieros representativos de deuda los intereses se deben registrar por separado de la actualización del valor razonable.

Las diferencias de cambio de moneda aumentan el importe en libros del activo financiero y se reconocen en los resultados del ejercicio.

b) Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros la Compañía aplica los siguientes criterios:

i) Para instrumentos financieros cotizados en Bolsa de Valores

El valor razonable se determina tomando el promedio de las cotizaciones, de las transacciones en la Bolsa de Valores del último mes; de no haberse registrado transacciones en la Bolsa en el último mes, se toma el promedio del último trimestre. Si en este período tampoco se hubieran registrado transacciones y si el emisor es una institución financiera supervisada o una institución del sector público del país, se aplica el mismo criterio que se establece en el literal ii).

ii) Para instrumentos financieros emitidos por otras instituciones financieras supervisadas o por instituciones del sector público del país, no cotizados en Bolsa

Para estas inversiones, el valor razonable se determina a través del valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros de la inversión, aplicando la tasa mayor entre: i) la específica pactada en el instrumento financiero y ii) la tasa promedio del último mes aplicado para otros instrumentos financieros transados en bolsa emitidos por las mismas instituciones u otras similares, para plazos similares o los más cercanos al instrumento financiero que se valúa. Cuando exista mora en el pago de los intereses devengados, los mismos no se toman en cuenta al calcular el flujo futuro de la inversión.

iii) Reconocimiento de los cambios en el valor razonable

Los cambios en el valor razonable se reconocen como una partida dentro de Otro Resultado Integral y en la cuenta del activo financiero que corresponde, hasta que dichos activos financieros se dan de baja o se reclasifican de categoría.

Las diferencias de cambio de moneda aumentan el importe en libros del activo financiero y se reconocen en los resultados del ejercicio.

c) Inversiones a costo amortizado

Los activos financieros de esta clasificación, se miden al valor presente de los flujos de efectivo futuros (costo amortizado), descontados a la tasa de interés efectiva.

Las diferencias de cambio de moneda aumentan el importe en libros del activo financiero y se reconocen en los resultados del ejercicio.

d) Deterioro e incobrabilidad de las inversiones

El deterioro en el valor de una inversión se determina cuando es probable que la Compañía no recupere los importes esperados de la inversión (principal y rendimiento), de acuerdo con las condiciones contractuales.

La Compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos estén deteriorado en su valor.

La evidencia objetiva de que una cartera de inversiones está deteriorada incluye, pero no se limita a:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Incumplimientos de las cláusulas contractuales, tales como impagos o retrasos en el pago de los intereses o el principal;
- El inversionista por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del emisor, otorga concesiones o ventajas que no hubiera realizado en condiciones normales;
- Sea cada vez más probable que el emisor entre en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera;
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Si tal evidencia existiese, la Compañía determina el importe de cualquier pérdida por deterioro del valor conforme a los siguientes criterios:

i) Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Las disminuciones en el valor razonable, como resultado de un deterioro en su valor, se reconocen en la cuenta correspondiente del otro resultado integral contra la cuenta de gastos en resultados. Las ganancias y pérdidas por deterioro del valor no aumentan ni disminuyen el importe en libros del activo financiero.

Los gastos constituidos por una disminución en el valor razonable, contabilizadas previamente en el otro resultado integral, se eliminan del mismo y se reconocen en los resultados del período cuando existe evidencia objetiva de que el activo financiero ha sufrido deterioro, aunque no haya sido dado de baja en el estado de situación financiera.

El importe de la pérdida acumulada por valoración que haya sido eliminado del otro resultado integral y reconocido en el resultado del período, según lo dispuesto en el párrafo anterior, es la diferencia entre el costo de adquisición (neto de cualquier reembolso del principal o amortización del mismo) y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro del valor de ese activo financiero previamente reconocida en el resultado del período.

Posterior al reconocimiento de la pérdida por deterioro, los ingresos por rendimientos se reconocen utilizando una nueva tasa de interés efectiva, para determinarla se deben estimar los flujos futuros.

Si en períodos posteriores al reconocimiento de la pérdida por deterioro del valor, esta disminuye a causa de, entre otras razones, una mejoría en la calificación crediticia del emisor, la pérdida por deterioro reconocida previamente es revertida directamente de la cuenta del estado de situación financiera en donde fue contabilizada. El importe de la reversión se reconoce en el resultado del período.

ii) Inversiones a costo amortizado

Cuando existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor de los activos financieros clasificados a costo amortizado, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo financiero y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido), descontados con la tasa de interés efectiva original de la inversión. El importe de la pérdida se reconoce en la cuenta complementaria del activo financiero contra la cuenta de gastos en resultados.

Si en períodos posteriores al reconocimiento de la pérdida por deterioro del valor, esta disminuye a causa de, entre otras razones, una mejoría en la calificación crediticia del emisor, la pérdida por deterioro reconocida previamente se revierte directamente de la cuenta del estado de situación financiera en donde fue contabilizada. El importe de la reversión se reconocerá en el resultado del período.

Como recurso práctico, la Compañía valora el deterioro de un activo financiero, que se contabilice a costo amortizado, a partir del valor razonable del activo utilizando un precio de mercado observable. Lo anterior aplica únicamente para activos financieros del exterior.

No obstante, lo anterior, en ningún caso la reversión del deterioro de valor da lugar a que el valor en libros de la inversión exceda a su costo amortizado, determinado como si no se hubiese contabilizado la pérdida por deterioro del valor en la fecha de su reversión.

(vi) Instrumentos financieros derivados

La Compañía no realiza operaciones con instrumentos financieros derivados.

(c) Cuentas por cobrar

Los saldos de cuentas por cobrar representan los movimientos causados por servicios devengados y no percibidos en concepto de almacenaje, seguros, manejo, control y custodia, vigilancia, logística entre otros, así como los intereses y comisiones de las mismas.

El registro inicial es a valor nominal, posterior se mide devengando intereses según aplique, menos amortizaciones y provisiones por incobrabilidad.

(d) Provisión para cuentas por cobrar

La Compañía establece la provisión por antigüedad de saldos de acuerdo con la Norma sobre Evaluación de los Saldos en Cuentas por Cobrar y de Bienes Adquiridos en Recuperación por parte de los Almacenes Generales de Depósito (resolución CD-SIBOIF-675-2-MAY6-2011) y su reforma (resolución CD-SIBOIF-830-1-ABR11-2014), como se detalla a continuación:

- 50% del saldo que se encuentre en el estrato de más de 90 a 120 días;
- 70% del saldo que se encuentre en el estrato de más de 120 a 150 días;
- 100% del saldo total acumulado cuando existan saldos en el estrato de más de 150 días.

Los saldos totales acumulados en cuentas por cobrar deberán ser saneados contra la provisión a los ciento ochenta y un (181) días de vencidos.

(e) Activo material

Propiedad, planta y equipo, neto

La Compañía reconoce como propiedad, planta y equipo los activos, que posee para su uso, suministro de servicios o para propósitos administrativos y que espera utilizar durante más de un período.

(i) Reconocimiento y medición

La propiedad, planta y equipo se mide en el estado de situación financiera a su costo de adquisición o construcción.

La Compañía eligió como política contable el modelo del costo para la medición posterior de los activos clasificados como propiedad, planta y equipo, el cual comprende su costo menos la depreciación acumulada y el valor acumulado de las pérdidas por deterioro.

Cuando un componente de una partida de propiedad planta y equipo tiene una vida útil diferente, se contabiliza como una partida separada.

(ii) Gastos subsecuentes

Los costos de mantenimientos y reparaciones que no aumentan la vida útil del activo se reconocen en el estado de resultados en el momento en que se incurren; los costos relacionados con mejoras importantes se capitalizan.

(iii) Depreciación

La depreciación se calcula, aplicando el método de línea recta, sobre el costo de adquisición de los activos, menos su valor residual, durante la vida útil estimada del activo. Asimismo, los terrenos donde se construyen los edificios tienen una vida útil indefinida; por lo tanto no se deprecian.

La depreciación se registra con cargo a resultados y se calcula con base en las siguientes vidas útiles:

	<u>Años</u>
Equipos de computación	2
Mobiliario y equipos	5
Equipos de operación	5

(iv) Mejoras a propiedades arrendadas

Existen adecuaciones que se efectúan a las propiedades tomadas en arriendo, éstas deben evaluarse para definir su reconocimiento como activo o como gasto. Las adecuaciones reconocidas como propiedad, planta y equipo se deprecian al menor tiempo entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo, mejora u obra realizada y acorde con los rangos de vida útil establecidos.

(v) Bajas en cuentas

El valor en libros de un elemento de propiedad, planta y equipo es dado de baja cuando se da por su disposición o no se esperan recibir beneficios económicos futuros asociados al activo. Las utilidades o pérdidas de la baja se reconocen en los resultados del período.

(f) Activos y pasivos fiscales

El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto corriente y el impuesto diferido. Se reconoce en el estado de resultados excepto en la parte que corresponde a partidas reconocidas en otro resultado integral (ORI).

La Compañía reconoce el impuesto corriente como un pasivo en la medida en que esté pendiente de pago, o como un activo si los pagos ya realizados resultan en un saldo a favor.

El impuesto diferido es determinado usando las tasas de impuestos que están vigentes a la fecha del estado de situación financiera y son esperados a aplicar cuando el activo por impuesto diferido es realizado o cuando el pasivo por impuesto diferido es cancelado.

La Compañía evalúa la realización en el tiempo del impuesto diferido activo sobre la renta diferida. Estos representan impuestos sobre las ganancias recuperables a través de futuras deducciones de utilidades gravables y son registrados en el estado de situación financiera. Los impuestos diferidos activos son recuperables en la medida que la realización de los beneficios tributarios relativos sea probable.

Los impuestos diferidos activos y pasivos son compensados cuando existe un derecho legal para compensar activos por impuestos corrientes contra pasivos por impuestos corrientes y cuando el impuesto diferido activo y pasivo se relaciona con impuestos gravados sobre una misma entidad.

(g) Otros activos

La Compañía reconoce como otros activos un recurso controlado del cual espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.

Este rubro incluye erogaciones de dinero hechas por adelantado, por gastos que se van a causar o por servicios a percibir en el futuro. En términos generales estos se aplican contra los resultados de operación conforme los activos son utilizados o devengados. Estos activos son reconocidos al costo, como el valor que puede ser medido con fiabilidad.

Reconocimiento y medición

Estos activos se miden al costo o al valor de compra histórico. Posteriormente, se miden al costo neto de amortización en las partidas que apliquen según la naturaleza de la transacción.

Dentro del estado de resultados, se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando, y en la medida que, tales beneficios futuros no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el balance.

(h) Pasivos financieros

Un pasivo financiero es cualquier obligación contractual de la Compañía para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona, o para intercambiar activos financieros o pasivos financieros en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la Compañía o un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios de la Compañía.

(i) Reconocimiento y medición

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente por su valor razonable menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su emisión. Posteriormente, los pasivos financieros son medidos a costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, reconociendo el gasto financiero en el resultado.

(ii) Bajas en cuentas

Un pasivo financiero solo se da de baja en el estado de situación financiera cuando y solo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.

(i) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance de situación cuando la Compañía tiene una obligación legal o implícita que pueda ser estimada razonablemente, que es resultado de un suceso pasado y es probable que requiera de la salida de beneficios económicos para cancelar la obligación.

El importe reconocido como provisión se determina mediante la mejor estimación, al final del período sobre el que se informa. Las provisiones se actualizan periódicamente, como mínimo a la fecha de cierre de cada período y son ajustadas para reflejar en cada momento la mejor estimación disponible.

La actualización de las provisiones para reflejar el paso del tiempo se reconoce en los resultados del período como gastos financieros. En el caso que ya no sea probable la salida de recursos, para cancelar la obligación correspondiente, se reversa la provisión y se revela el pasivo contingente, según corresponda. En caso de existir cambio a las estimaciones, estos se contabilizan en forma prospectiva.

(j) Activos y pasivos contingentes

Un activo contingente es aquel de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o por la no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Compañía, no se reconocen en el estado de situación financiera; en cambio se revelan como activos contingentes cuando es probable su ocurrencia. Cuando el hecho contingente sea cierto se reconoce el activo y el ingreso asociado en el resultado del período.

Un pasivo contingente es toda obligación posible, surgida de hechos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Los pasivos contingentes son objeto de revelación y en la medida en que se conviertan en obligaciones probables se reconocen como provisión.

(k) Beneficios a los empleados

La Compañía está sujeta a la legislación laboral de la República de Nicaragua. La Compañía provisiona un beneficio laboral cuando tal beneficio se relaciona con servicios del colaborador ya brindados, el colaborador se ha ganado el derecho a recibir el beneficio, el pago del beneficio es probable y el monto de tal beneficio puede ser estimado.

(i) Obligaciones laborales al retiro

Son beneficios que la Compañía paga a sus empleados al momento de su retiro o después de completar su período de empleo.

La legislación nicaragüense requiere el pago de una indemnización por antigüedad al personal que renuncie o fuese despedido sin causa justificada de la siguiente forma: un mes (1) de salario por cada año laborado, para los tres (3) primeros años de servicio; veinte (20) días de salario por cada año adicional. Sin embargo, ninguna indemnización por este concepto podrá ser mayor a cinco (5) meses de salario.

La Compañía registra una provisión tomando en consideración la estimación de las obligaciones por este concepto, con base en el estudio realizado anualmente por un actuario independiente según lo requerido en la Norma Internacional de Contabilidad, NIC 19 Beneficios a los empleados.

La medición de la obligación en concepto de indemnización laboral, depende de una gran variedad de premisas y supuestos a largo plazo determinados sobre bases actuariales, incluyendo estimados del valor presente de los pagos futuros proyectados de los beneficios, considerando la probabilidad de eventos futuros potenciales, tales como incrementos en el salario, rotación del personal, tasas de mortalidad, tasas de interés determinadas y experiencia demográfica, entre otras. Estas premisas y supuestos pueden tener un efecto en el monto y en las contribuciones futuras, de existir alguna variación.

La tasa de descuento permite establecer flujos de caja futuros a valor presente a la fecha de medición. La Compañía utiliza otros supuestos claves para valorar los pasivos actuariales, que se calculan en función de la experiencia específica de la Compañía, combinados con estadísticas publicadas e indicadores de mercado.

Este estudio se realiza por el método de Unidad de Crédito Proyectada y toma en consideración hipótesis financieras y demográficas. El valor de la obligación de beneficios por terminación a la fecha de balance es estimado por el actuario, con base en el valor presente de los beneficios futuros.

El gasto correspondiente por estos beneficios es registrado en el estado de resultados, el cual incluye el costo del servicio presente asignado en el cálculo actuarial más el costo financiero del pasivo calculado. Las variaciones en el pasivo, por cambios en los supuestos actuariales, son registradas en el patrimonio en otro resultado integral (ORI).

(ii) Vacaciones

La legislación nicaragüense requiere que todo empleado goce de un período de treinta (30) días de vacaciones por cada año consecutivo de trabajo. La Compañía tiene la política de establecer una provisión para el pago de vacaciones a sus empleados.

Son acumulables mensualmente dos días y medio (2.5) sobre la base del salario total. Los días acumulados por vacaciones son disfrutados o pagados de común acuerdo con el empleado.

(iii) Aguinaldo

De conformidad con el Código del Trabajo, se requiere que la Compañía reconozca un (1) mes de salario adicional, por concepto de aguinaldo, a todo empleado por cada año o fracción laborada.

Son acumulables mensualmente dos días y medio (2.5) sobre la base del salario total. El aguinaldo acumulado es pagado en los primeros diez (10) días del mes de diciembre de cada año.

(l) Otros pasivos

En este rubro la Compañía reconoce el importe de las obligaciones que se encuentran pendientes de pago, y que por su naturaleza no pueden ser incluidas en los demás grupos del pasivo.

(m) Capital y reserva legal

(i) Capital

Los objetivos de la Compañía en cuanto al manejo de su capital están orientados a cumplir con los requerimientos de capital establecidos por las normativas aplicables y mantener una adecuada estructura de patrimonio que le permita la Compañía generar valor a sus accionistas.

La relación de solvencia total, definida como la relación entre el patrimonio y los activos ponderados por nivel de riesgo, no puede ser inferior al diez por ciento (10%).

Para efectos de la gestión del capital, el capital primario la Compañía está compuesto principalmente por el capital pagado por las acciones comunes y la reserva legal. El capital secundario comprende los resultados de períodos anteriores, el resultado del período actual y las provisiones genéricas.

(ii) Reserva legal

De conformidad con la Ley 734/2010, artículo 25, cada vez que la reserva de capital alcance un monto igual al de su capital social pagado, el 100% de esta reserva se convertirá automáticamente en capital social pagado o asignado y se deberán emitir nuevas acciones de capital, las cuales se distribuirán a los accionistas de forma proporcional a su participación.

El capital social, las reservas de capital y los resultados de ejercicios anteriores se expresan a su costo histórico.

(n) Valuación de los inventarios de mercadería recibida en depósito

Los inventarios de mercadería recibida en depósito son controlados en cuentas de orden y se registran al valor estimado de la mercadería nacionalizada al momento de recibir el depósito.

(o) Metodología para el reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos por servicios de almacenaje, seguros, custodia y otros son reconocidos a medida que el servicio es prestado. Los gastos relacionados con los servicios son reconocidos en el momento en que se incurren.

(p) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta es el impuesto corriente que se reconoce en los resultados del período.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar sobre la renta gravable del período determinado con base en la Ley 822/2012, de 17 de diciembre, de Concertación Tributaria y su Reglamento (Ley 822/2012 y su Reglamento), usando las tasas de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros, y cualquier ajuste a la renta gravable de años anteriores.

(3) Gestión de riesgos

(a) Introducción y resumen

La Compañía administra los siguientes riesgos para el uso de los instrumentos financieros:

- (i) Riesgo operativo
- (ii) Riesgo legal
- (iii) Riesgo tecnológico
- (iv) Riesgo de lavado de dinero, del financiamiento al terrorismo y del financiamiento a la proliferación de armas (Riesgo LD/FT/FP)

Administración de riesgos

La Compañía tiene la responsabilidad de establecer y vigilar la administración de los riesgos, para lo cual ha definido y aprobado políticas y lineamientos para la administración integral de riesgos. Asimismo, ha establecido el Comité de Riesgos, para la gestión de los riesgos relevantes. Auditoría Interna verifica la existencia y cumplimiento del esquema de la gestión integral de riesgos para identificar, evaluar, vigilar, controlar o mitigar los riesgos relevantes de acuerdo a la naturaleza y complejidad.

Esta nota presenta información de cómo la Compañía administra cada uno de los riesgos antes indicados, los objetivos de la Compañía, sus políticas y sus procesos de medición.

(i) Riesgo operativo

La Compañía tiene una Política de Administración de Riesgos Operativos, que establece los niveles de tolerancia por cada tipo de riesgo. Esta política fue aprobada por el Comité de Riesgos y por la Junta Directiva. Asimismo, la Compañía cuenta con un Comité Gerencial de Riesgo Operativo cuya función es darle mayor seguimiento al avance y gestión de esta actividad.

De la misma forma, la Compañía cuenta con una metodología para realizar la gestión de riesgos operativos inmersos en los diferentes procesos y con un Manual Operativo para la Gestión de Riesgo Operativo, aprobado por el Comité de Riesgos. El manual establece la metodología por medio de la cual se identifican y gestionan los riesgos operativos. La Compañía cuenta con un proceso de recopilación de eventos de riesgo operativo con pérdida o sin pérdida neta.

Los reportes consolidados de incidentes de riesgo operativo, pérdidas netas por incidentes de riesgo, los principales incidentes de riesgo operativo, los principales riesgos identificados y sus planes de mitigación de riesgos se presentan en el Comité de Riesgos.

(ii) Riesgo legal

La Compañía dispone de políticas y procedimientos para la gestión del riesgo legal, aprobados por el Comité de Riesgos y la Junta Directiva.

(iii) Riesgo tecnológico

La Compañía cuenta con lineamientos aprobados por el Comité de Riesgos. Estos lineamientos rigen la gestión del riesgo tecnológico y definen metodologías para identificar y mitigar los riesgos de los procesos críticos. Con base en estas metodologías, se efectúan análisis de todos los activos de información tecnológica, con sus riesgos y posibles amenazas identificadas. Asimismo, se establecen los planes de acción en caso de fallas, los cuales se encuentran enmarcados dentro del Plan de Continuidad del Negocio.

(iv) Riesgo de lavado de dinero, del financiamiento al terrorismo y del financiamiento a la proliferación de armas (Riesgo LD/FT/FP)

La Compañía cuenta con un oficial de Cumplimiento y un oficial suplente de Cumplimiento de LD/FT/FP. La Compañía cuenta con políticas y procedimientos, plan de capacitación, plan operativo anual y presupuesto anual, aprobados por la Junta Directiva, que hace las veces de Comité de Cumplimiento.

(4) Cambios en políticas, estimaciones contables y errores

La Compañía realizó la transición al nuevo marco contable implementado por la Superintendencia, que incluye principalmente Normas Prudenciales y la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con ciertas materias reservadas. Esta transición afectó la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo informados por la Compañía en el período anterior. Los principales rubros que se vieron afectados por esta adopción fueron beneficios a los empleados e impuestos diferidos.

En la transición al nuevo marco contable, la Compañía ha aplicado consistentemente las políticas y estimaciones contables, para todos los períodos presentados en estos estados financieros.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(5) Efectivo y equivalentes de efectivo

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	1 de enero de 2018
Moneda nacional			
Depósitos en bancos que devengan intereses	262,007	256,412	173,405
	<u>262,007</u>	<u>256,412</u>	<u>173,405</u>
Moneda extranjera			
Depósitos en bancos que no devengan intereses	980,361	17,782,159	30,813
Depósitos en bancos que devengan intereses	15,422,252	44,628,308	8,336,222
Equivalentes de efectivo (a)	55,225,214	-	-
	<u>71,627,827</u>	<u>62,410,467</u>	<u>8,367,035</u>
	<u>71,889,834</u>	<u>62,666,879</u>	<u>8,540,440</u>

(a) Certificados de depósitos con vencimiento de noventa (90) días o menos.

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2019, incluyen saldos en moneda extranjera por \$2,116,780 equivalentes a C\$71,627,827 (31 de diciembre de 2018: \$1,930,390 equivalentes a C\$62,410,467 y 1 de enero de 2018: \$271,737 equivalentes a C\$8,367,035).

(6) Cartera a costo amortizado

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	1 de enero de 2018
Depósitos a plazo en instituciones financieras del país			
Banco Lafise Bancentro, S. A.			
Certificado de depósito a plazo fijo, emitido en dólares de los Estados Unidos de América, devenga una tasa de interés del 5.75% anual.	-	-	16,934,995
Banco de la Producción, S. A.			
Certificado de depósito a plazo fijo, emitido en dólares de los Estados Unidos de América, devenga una tasa de interés del 5.75% anual.	-	-	14,968,583
Pasan...	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>31,903,578</u>

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	1 de enero de 2018
...Vienen	-	-	31,903,578
Banco de Finanzas, S. A.			
Certificado de depósito a plazo fijo, emitido en dólares de los Estados Unidos de América, devenga una tasa de interés del 5.35% anual.	-	-	14,162,180
Banco Avanz, S. A.			
Certificado de depósito a plazo fijo, emitido en dólares de los Estados Unidos de América, devenga una tasa de interés del 4% anual.	-	-	6,158,180
	-	-	52,223,938
Rendimientos por cobrar sobre inversiones.	-	-	1,040,983
	-	-	53,264,921

A continuación se presenta un movimiento de las inversiones a costo amortizado al 31 de diciembre:

	2019	2018
Saldo al 1 de enero	-	52,223,938
Adiciones	13,673,794	170,178,987
Cancelaciones	(13,800,356)	(224,289,528)
Diferencial cambiario	126,562	1,886,603
Saldo al 31 de diciembre	-	-

(7) Cuentas y documentos por cobrar, neto

A continuación detallamos las cuentas por cobrar de la Compañía:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	1 de enero de 2018
Compañía Azucarera del Sur, S. A.	401,912	355,693	139,431
Comercializadora de Maní, S. A.	389,138	-	-
Industria Centroamérica, S. A.	199,186	280,002	337,878
Corporación Agrícola, S. A.	191,599	1,193,342	-
Comercializadora Panamericana, S. A.	-	326,082	93,267
Corporación Montelimar, S. A.	-	295,381	271,772
Metales de Centroamérica BA, S. A.	-	240,820	342,853
Peralta Coffees, S. A.	-	229,333	162,335
Industrial Metal Mecánica, S. A.	-	51,492	35,410
Aceros de Nicaragua, S. A.	-	-	207,255
Pasan...	1,181,835	2,972,145	1,590,201

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	1 de enero de 2018
...Vienen	1,181,835	2,972,145	1,590,201
Menos:			
Provisión para cuentas y documentos por cobrar	-	113,644	63,715
	<u>1,181,835</u>	<u>2,858,501</u>	<u>1,526,486</u>

A continuación se presenta un movimiento de la provisión para cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre:

	2019	2018
Saldo al 1 de enero	113,644	63,715
Más:		
Provisión cargada a resultados (nota 16)	1,485,832	982,936
Mantenimiento de valor	135	-
Menos:		
Disminución de provisión para cuentas y documentos por cobrar (nota 16)	1,599,611	933,007
Saldo al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>113,644</u>

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(8) Activo material

	2019			Total
	Mobiliario y equipos	Equipos de computación	Equipos de operación	
Costo				
Saldo inicial	27,924	47,374	-	75,298
Adiciones	-	29,237	-	29,237
Retiros	(12,615)	-	-	(12,615)
Saldo final	<u>15,309</u>	<u>76,611</u>	<u>-</u>	<u>91,920</u>
Depreciación acumulada				
Saldo inicial	19,125	16,948	-	36,073
Adiciones (nota 13)	4,324	32,279	-	36,603
Retiros	(12,615)	-	-	(12,615)
Saldo final	<u>10,834</u>	<u>49,227</u>	<u>-</u>	<u>60,061</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>4,475</u>	<u>27,384</u>	<u>-</u>	<u>31,859</u>
	2018			
	Mobiliario y equipos	Equipos de computación	Equipos de operación	Total
Costo				
Saldo inicial	23,145	18,185	4,932	46,262
Adiciones	6,547	47,374	-	53,921
Retiros	(1,768)	(18,185)	(4,932)	(24,885)
Saldo final	<u>27,924</u>	<u>47,374</u>	<u>-</u>	<u>75,298</u>
Depreciación acumulada				
Saldo inicial	14,888	12,722	4,192	31,802
Adiciones (nota 13)	6,005	22,411	740	29,156
Retiros	(1,768)	(18,185)	(4,932)	(24,885)
Saldo final	<u>19,125</u>	<u>16,948</u>	<u>-</u>	<u>36,073</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>8,799</u>	<u>30,426</u>	<u>-</u>	<u>39,225</u>

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(9) Otros activos

Un resumen de los otros activos se muestra a continuación:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	1 de enero de 2018
Seguros pagados por anticipado (a)	22,567	6,130	5,600
Cuotas pagadas por anticipado	3,379	-	3,075
	<u>25,946</u>	<u>6,130</u>	<u>8,675</u>

(a) Corresponde a las primas netas pagadas en concepto de seguros por mercadería resguardada.

(10) Pasivos fiscales

A continuación se presenta un detalle de los pasivos fiscales:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	1 de enero de 2018
Impuesto sobre la renta (IR)	2,029,476	381,553	124,617
Impuesto al valor agregado	71,365	178,094	88,970
Impuesto a los salarios	65,358	36,914	69,184
Impuesto mínimo definitivo	11,941	18,083	7,849
Impuesto municipal	750	750	750
Otras retenciones	664	449	638
	<u>2,179,554</u>	<u>615,843</u>	<u>292,008</u>

A continuación se presenta el importe reconocido en otro resultado integral:

	2019	2018
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio		
Reservas para obligaciones laborales al retiro	149,029	-
Impuesto a las ganancias relacionadas con los componentes de otro resultado integral	(44,709)	-
	<u>104,320</u>	<u>-</u>

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(11) Impuestos diferidos

El siguiente es un movimiento en el saldo del impuesto diferido:

	Reconocido			Saldo al 31 de diciembre de 2019		
	Saldo neto al 1 de enero	En resultados	En otro resultado integral	Neto	Activos por impuesto diferido	Pasivos por impuesto diferido
Reserva por obligaciones laborales y otros beneficios	(164,951)	25,848	(44,709)	(183,812)	-	(183,812)
	Reconocido			Saldo al 31 de diciembre de 2018		
	Saldo neto al 1 de enero	En resultados	En otro resultado integral	Neto	Activos por impuesto diferido	Pasivos por impuesto diferido
Reserva por obligaciones laborales y otros beneficios	(123,855)	(41,096)	-	(164,951)	-	(164,951)

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(12) Pasivos por pagar y provisiones

Un resumen de los pasivos por pagar y provisiones se muestra a continuación:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	1 de enero de 2018
Indemnización por antigüedad (a)	644,089	830,826	957,512
Bonificaciones	318,000	131,175	238,500
Aportaciones patronales por pagar, INSS	181,896	74,186	99,069
Servicios de vigilancia por pagar	171,805	325,341	328,132
Seguros por pagar	89,683	41,255	141,446
Vacaciones y aguinaldo (b)	83,478	104,216	87,797
Servicios profesionales	41,057	48,537	62,497
Aportaciones laborales por pagar, INSS	36,962	24,405	32,589
Aportaciones por pagar, INATEC	16,921	8,169	11,595
Servicios públicos	15,053	12,942	22,863
Otras cuentas por pagar	180,538	77,597	-
	<u>1,779,482</u>	<u>1,678,649</u>	<u>1,982,000</u>

(a) Indemnización por antigüedad

El siguiente es el movimiento de la provisión de indemnización por antigüedad:

	2019	2018
Conciliación de la obligación por beneficios definidos (OBD)		
Obligación por beneficios definidos al inicio del período	830,826	957,512
Costo de los servicios		
Costo de los servicios del período corriente	88,183	-
Costo por intereses	75,122	-
Flujo de efectivo		
Beneficios pagados directamente por la empresa	(201,013)	(93,680)
Otros eventos significativos		
Disminución por cálculo actuarial	-	(33,006)
Remediciones		
Efecto del cambio en supuestos financieros	(83,175)	-
Efecto de cambios por experiencia	(65,854)	-
Obligación por beneficios definidos al final del período	<u>644,089</u>	<u>830,826</u>

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

Las hipótesis utilizadas para determinar las obligaciones por beneficios, se muestran a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	10.20%	10.00%
Tasa de incremento de salarios	5.00%	7.16%
Tasa de inflación de largo plazo	5.00%	7.16%

El análisis de sensibilidad del pasivo por indemnización de las diferentes variables financieras y actuariales es el siguiente, manteniendo las demás variables constantes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Hipótesis utilizadas para determinar el costo por beneficios definidos		
Sensibilidades		
Tasa de descuento		
Tasa de descuento - 50 pb	659,519	851,859
Tasa de descuento + 50 pb	629,470	810,969
Tasa de incremento de salarios - 50 pb	628,694	810,369
Tasa de incremento de salarios + 50 pb	660,222	852,328
Duración de la obligación por beneficios definidos (en años)		
Tasa de descuento - 50 pb	4.73	5.00
Tasa de descuento + 50 pb	4.59	4.84
Supuestos		
Tasa de descuento - 50 pb	9.70%	9.50%
Tasa de descuento + 50 pb	10.70%	10.50%
Tasa de incremento de salarios -50 pb	4.50%	6.66%
Tasa de incremento de salarios +50 pb	5.50%	7.66%

A continuación se detalla los pagos por indemnización para los próximos 10 años:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2020	124,174
2021	134,976
2022	110,228
2023	102,657
2024	95,025
2025 - 2029	368,099

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(b) Vacaciones y aguinaldo

Un movimiento de las cuentas de vacaciones y aguinaldo, se presenta a continuación:

	<u>Vacaciones</u>	<u>Aguinaldo</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2019	79,803	24,413	104,216
Provisión generada en el año	115,360	273,203	388,563
Provisión utilizada en el año	(133,281)	(276,020)	(409,301)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>61,882</u>	<u>21,596</u>	<u>83,478</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	63,944	23,853	87,797
Provisión generada en el año	54,264	282,542	336,806
Provisión utilizada en el año	(38,405)	(281,982)	(320,387)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>79,803</u>	<u>24,413</u>	<u>104,216</u>

(13) Ingresos y gastos por servicios operativos

Un resumen de las cuentas de ingresos y gastos por servicios operativos se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(a) Ingresos por servicios operativos		
Manejo de almacén	3,676,147	1,884,537
Control y custodia	3,353,380	3,387,441
Seguros contratados	2,096,581	1,702,161
Otros servicios	415,854	404,800
	<u>9,541,962</u>	<u>7,378,939</u>
(b) Gastos por servicios operativos		
Servicios de vigilancia	3,153,318	3,234,325
Seguros por mercadería almacenada	1,904,013	1,612,058
Sueldos y beneficios al personal	2,109,117	2,052,176
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS)	436,862	356,731
Incentivos	263,842	111,226
Comunicaciones	124,183	111,691
Aguinaldo	117,703	127,042
Vacaciones	44,101	20,709
Instituto Nacional Tecnológico (INATEC)	37,430	37,647
Depreciación (nota 8)	36,603	29,156
Otros gastos	128,560	169,897
	<u>8,355,732</u>	<u>7,862,658</u>

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(14) Ingresos y gastos financieros

Un resumen de los ingresos y gastos financieros, se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(a) Ingresos financieros		
Comisiones por emisión y mantenimiento bonos de prenda	6,651,916	2,189,119
Inversiones en instituciones financieras	883,260	-
Depósitos en instituciones financieras	264,310	143,347
Depósitos a plazo en instituciones financieras	154,020	1,657,123
	<u>7,953,506</u>	<u>3,989,589</u>
(b) Gastos financieros		
Otros gastos financieros	3,382	4,729
	<u>3,382</u>	<u>4,729</u>

(15) Ingresos y gastos por efectos cambiarios

Producto del deslizamiento diario del córdoba con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, la Compañía ha venido ajustando a las nuevas tasas de cambio sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor. En consecuencia, se han registrado en los resultados de las operaciones los siguientes ingresos y gastos por ajustes monetarios:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(a) Ingresos por efectos cambiarios		
Efectivo	2,804,318	1,090,758
Inversiones	127,370	1,919,165
Cuentas y documentos por cobrar	127,379	91,294
	<u>3,059,067</u>	<u>3,101,217</u>
(b) Gastos por efectos cambiarios		
Cuentas y documentos por pagar	16,866	6,912
	<u>3,042,201</u>	<u>3,094,305</u>

(16) Resultados por constitución de provisión por incobrabilidad

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar		
Compañía Azucarera del Sur, S. A.	1,289,556	574,790
Comercializadora Panamericana, S. A.	71,533	-
Industria Centroamericana, S. A.	62,436	-
Peralta Coffees, S. A.	38,624	84,238
Metales de Centroamérica BA, S. A.	23,683	201,269
Industrial Metal Mecánica, S. A.	-	18,524
Corporación Montelimar, S. A.	-	104,115
Pasan...	<u>1,485,832</u>	<u>982,936</u>

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
...Vienen	1,485,832	982,936
Disminución de provisión por incobrabilidad		
Compañía Azucarera del Sur, S. A.	1,289,692	574,790
Corporación Montelimar, S. A.	104,115	-
Comercializadora Panamericana, S. A.	71,533	-
Industria Centroamericana, S. A.	62,436	-
Peralta Coffees, S. A.	38,624	84,238
Metales de Centroamérica BA, S. A.	33,211	255,455
Industrial Metal Mecánica, S. A.	-	18,524
	<u>1,599,611</u>	<u>933,007</u>
	<u>(113,779)</u>	<u>49,929</u>

(17) Gastos de administración

Un resumen de los gastos de administración, se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de personal		
Sueldos y beneficios al personal	1,874,782	1,781,269
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS)	478,692	320,097
Incentivos	321,803	198,558
Aguinaldo	155,500	155,500
Vacaciones	71,259	33,555
Instituto Nacional Tecnológico (INATEC)	48,660	42,719
Seguro colectivo	35,665	13,804
	<u>2,986,361</u>	<u>2,545,502</u>
Gastos generales		
Cuotas a la superintendencia de bancos y de otras instituciones financieras	541,214	620,186
Honorarios profesionales	257,702	224,169
Impuestos municipales	127,763	55,769
Publicidad y propaganda	45,348	-
Comunicaciones	40,588	38,951
Papelería y útiles de oficina	29,648	-
Matrícula y licencia comercial	27,259	25,576
Suscripciones y afiliaciones	13,641	54,973
Otros gastos generales	16,958	30,602
	<u>1,100,121</u>	<u>1,050,226</u>
	<u>4,086,482</u>	<u>3,595,728</u>

El número promedio de empleados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, fue de 15 (2018:17).

(18) Incumplimiento

La Compañía no tiene pasivos financieros, por lo tanto no existen incumplimientos para tal efecto.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(19) Gasto por impuesto sobre la renta

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Importe reconocido en resultados		
Gasto por impuesto corriente		
Año corriente	2,499,367	857,380
Gasto por impuesto diferido		
Origen de diferencias temporales	(25,848)	41,096
	<u>2,473,519</u>	<u>898,476</u>

A continuación se presenta una conciliación del cálculo del impuesto sobre la renta y el gasto:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	8,244,533	2,978,216
Impuesto sobre la renta (30% sobre la renta neta gravable).	2,473,360	893,465
Más:		
Efecto impositivo por gastos no deducibles	159	5,011
Gasto por impuesto sobre la renta	<u>2,473,519</u>	<u>898,476</u>

El impuesto sobre la renta anual está sujeto a un pago mínimo definitivo, que se liquida sobre el monto de la renta bruta anual, con una alícuota del 3%, 2% o 1% para grandes, principales y demás contribuyentes, respectivamente.

De conformidad con la legislación vigente, las instituciones financieras están obligadas a pagar un anticipo mensual del pago mínimo definitivo que se determina como el monto mayor que resulte de comparar el treinta por ciento (30%) de las utilidades mensuales y aplicar a la renta bruta gravable mensual las alícuotas correspondientes señaladas en el párrafo anterior.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el gasto por impuesto sobre la renta de la Compañía se determinó conforme el 30% aplicable a la renta neta gravable, por resultar este monto mayor.

Las rentas de capital y las ganancias y pérdidas de capital de las instituciones financieras reguladas o no por las autoridades competentes, deberán integrarse en su totalidad como rentas de actividades económicas.

Las obligaciones tributarias prescriben a los cuatro (4) años, contados a partir de la fecha en que comienzan a ser exigibles. Por tanto, las autoridades fiscales tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuestos en esos plazos. Tal facultad puede ampliarse cuando existe inexactitud en la declaración u ocultamiento de bienes o rentas por parte del contribuyente hasta por un período de seis (6) años.

(20) Patrimonio

El capital social está representado por acciones comunes y se incluyen en el estado de cambios en el patrimonio. Los dividendos sobre las acciones se reconocen en el período en el que son declarados.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(a) Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para operar como un almacén general de depósito, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 era de C\$35,602,000 según resolución CD-SIBOIF-1083-2-NOV20-2018 del 20 de noviembre de 2018, Norma sobre Actualización del Capital Social de los Almacenes Generales de Depósito.

(b) Composición del capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social suscrito y pagado es de C\$37,500,000 y está compuesto en ambos períodos por 375,000 acciones comunes, suscritas y pagadas con valor nominal de C\$100 cada una.

(c) Distribución de dividendos

De conformidad con la Ley 734/2010, artículo 28, solamente podrá existir distribución de utilidades previa autorización del superintendente, con base en la norma general emitida por el Consejo Directivo relacionada a esa materia; siempre y cuando se hubiesen constituido las provisiones, ajustes, reservas obligatorias y se cumpla con el coeficiente de capital mínimo requerido.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018, no hubo distribución de dividendos.

(21) Cobertura de seguros contratados

A continuación se presenta un resumen de la cobertura de seguros, contratados por la Compañía en miles de dólares:

2019				
<u>Número de póliza</u>	<u>Ramo asegurado</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Riesgo cubierto</u>	<u>Suma asegurada</u>
IN-000049-0-42	Incendio	31/12/2019	Pérdida y/o daños de mercadería	12,000
IN-000049-0-43	Incendio	31/12/2019	Pérdida y/o daños de mercadería	8,040
IN-000049-0-41	Incendio	31/12/2019	Pérdida y/o daños de mercadería	7,200
03B3312	Incendio	31/12/2019	Pérdida y/o daños de mercadería	4,080
IN-000049-0 44	Incendio	31/12/2019	Pérdida y/o daños de mercadería	1,140
	Colectivo de vida y accidentes personales		Seguros colectivo de vida y accidentes personales	323
CV-000389-0	personales	30/01/2020		50
3D-000104-0	Fidelidad	31/12/2019	Seguro de fidelidad	50
				<u>32,833</u>

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

2018				
Número de póliza	Ramo asegurado	Fecha de vencimiento	Riesgo cubierto	Suma asegurada
IN-000049-0-42	Incendio	31/12/2018	Pérdida y/o daños de mercadería	11,400
IN-000049-0-43	Incendio	31/12/2018	Pérdida y/o daños de mercadería	8,040
03B3312-4	Incendio	31/12/2018	Pérdida y/o daños de mercadería	7,200
IN-000049-0-41	Incendio	31/12/2018	Pérdida y/o daños de mercadería	6,000
03B3312-2	Incendio	31/12/2018	Pérdida y/o daños de mercadería	3,600
03B3312-1	Incendio	31/12/2018	Pérdida y/o daños de mercadería	3,120
IN-000049-0-27	Incendio	31/12/2018	Pérdida y/o daños de mercadería	804
CV-000389-0	Colectivo de vida y accidentes personales	30/01/2019	Seguros colectivo de vida y accidentes personales	327
3D-000104-0	Fidelidad	31/12/2018	Seguro de fidelidad	50
				40,541

(22) Base de adecuación de capital

	2019	2018
Base de adecuación de capital	68,802,214	63,015,401
Capital primario	41,905,853	41,611,655
Capital pagado ordinario	37,500,000	37,500,000
Reserva legal	4,409,232	4,111,655
Menos: Otros activos netos de amortización	(3,379)	-
Capital secundario	26,896,361	21,403,746
Resultados acumulados computables	21,125,347	19,324,006
Resultados acumulados	21,202,060	19,419,897
Menos: ajustes de transición que afectan resultados acumulados	(76,713)	(95,891)
Resultados del ejercicio computables	5,771,014	2,079,740

(23) Contribuciones por leyes especiales

En cumplimiento con la Ley 316/1999, de 14 de octubre, de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua y sus Reformas (Ley 316/1999 y sus Reformas), la Compañía aporta al presupuesto anual de la Superintendencia el cual toma como base el promedio observado de los últimos doce meses a la fecha de formulación del presupuesto sobre el total de los ingresos de mercadería en depósito financiero y corriente. Al 31 de diciembre de 2019, el aporte anual fue por C\$541,214 (2018: C\$620,186).

(24) Saldos y transacciones con partes relacionadas

(a) Las partes relacionadas de la Compañía son:

- (i) Los accionistas que bien sea individualmente o en conjunto con otras personas naturales o jurídicas, con las que mantengan directa o indirectamente vinculaciones significativas, posean un cinco por ciento (5%) o más del capital pagado de la Compañía.
- (ii) Los miembros de su Junta Directiva, el secretario cuando sea miembro de esta con voz y voto, el ejecutivo principal, así como cualquier otro funcionario con potestad, individual o colectiva, de autorizar créditos sustanciales, calificados de acuerdo con normativas generales establecidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia. De igual forma, estarán incluidas las personas jurídicas con las que tales miembros y funcionarios mantengan directa o indirectamente vinculaciones significativas.
- (iii) Los cónyuges y familiares hasta el segundo grado de consanguinidad y segundo de afinidad de las personas naturales incluidas en algunos de los literales anteriores, así como las personas jurídicas con las que tales cónyuges y familiares mantengan directa o indirectamente vinculaciones significativas.
- (iv) Las personas jurídicas con las cuales la Compañía mantenga directa o indirectamente vinculaciones significativas.
- (v) Las personas jurídicas miembros del grupo financiero al cual la Compañía pertenece, así como sus directores y funcionarios.

(b) Existen vinculaciones significativas en cualquiera de los siguientes casos:

- (i) Cuando una persona natural, directa o indirectamente, participa como accionista en otra persona jurídica en un porcentaje equivalente o superior al 33% de su capital pagado o ejerce control por cualquier medio, directo o indirecto, sobre un derecho de voto equivalente o superior al mismo porcentaje.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

- (ii) Cuando una persona jurídica, directa o indirectamente, participa en otra persona jurídica o esta participa en aquella, como accionista, en un porcentaje equivalente o superior al 33% de su capital pagado o ejerce control por cualquier medio, directo o indirecto, sobre un derecho de voto equivalente o superior al mismo porcentaje.
- (iii) Cuando dos o más personas jurídicas tienen, directa o indirectamente, accionistas comunes en un porcentaje equivalente o superior al 33% de sus capitales pagados o cuando unas mismas personas naturales o jurídicas ejercen control, por cualquier medio, directo o indirecto, en aquellas personas jurídicas, sobre un derecho de voto equivalente o superior al mismo porcentaje.
- (iv) Cuando por cualquier medio, directo o indirecto, una persona natural o jurídica ejerce influencia dominante sobre la Junta de Accionistas o Junta Directiva; la Administración o Gerencia; en la determinación de políticas, o en la gestión, coordinación, imagen, contratación o realización de negocios, de otra persona jurídica, por decisión del superintendente.
- (v) Cuando por aplicación de las normas generales dictadas por el Consejo Directivo, el superintendente pueda presumir que una persona natural o jurídica o varias de ellas mantienen, directa o indirectamente, vinculaciones significativas entre sí o con otra persona jurídica, en virtud de la presencia de indicios de afinidad de intereses.

A este respecto, se consideran indicios de vinculación significativa por afinidad de intereses, entre otros, la presencia común de miembros de juntas directivas; la realización de negocios en una misma sede; el ofrecimiento de servicios bajo una misma imagen corporativa; la posibilidad de ejercer derecho de veto sobre negocios; la asunción frecuente de riesgos compartidos; la existencia de políticas comunes o de órganos de gestión o coordinación similares, y los demás que se incluyan en las referidas normas.

Los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019 se presentan a continuación:

(a) Transacciones con personal clave

Al 31 de diciembre de 2019, el gasto por remuneraciones a principales ejecutivos es por C\$1,555,616 (2018: C\$1,616,500).

(b) Operaciones entre compañías

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene depósitos en el BAC por C\$14,622,278, los cuales generaron intereses por C\$127,524 (2018: C\$17,704,857 los cuales generaron intereses por C\$92,581).

La Compañía utiliza, sin pago de alquiler, un espacio de oficinas de 5 m² del edificio principal de su parte relacionada, Banco de América Central, S. A. (BAC).

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(25) Cuentas contingentes y cuentas de orden

Un resumen de las cuentas contingentes, se muestra a continuación:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	1 de enero de 2018
Mercadería en depósitos financieros (a)	(31,953,381)	(169,276,345)	(203,471,483)
Mercadería en depósitos corrientes (b)	(397,142,736)	(336,841,560)	(212,994,369)
Seguros (c)	1,111,020,728	1,310,712,469	1,021,449,095
	<u>681,924,611</u>	<u>804,594,564</u>	<u>604,983,243</u>

- (a) Corresponde a los saldos de mercadería recibida en depósitos financieros por los cuales se emitieron certificados de depósitos financieros y bonos de prenda.
- (b) Corresponde a los saldos de mercadería recibida en depósitos corrientes, no preñados.
- (c) Corresponde al monto de la suma asegurada sobre las mercaderías recibidas en depósito.

Un resumen de las cuentas de orden, se muestra a continuación:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	1 de enero de 2018
Certificados de depósitos en circulación (d)	31,953,381	169,276,346	203,471,483
Emisores de bonos de prenda (e)	31,962,231	144,820,904	184,451,846
Activos totalmente depreciados (f)	27	26	21
	<u>63,915,639</u>	<u>314,097,276</u>	<u>387,923,350</u>

- (d) Corresponde a los saldos del valor nominal de los certificados de depósito negociables emitidos y que se encuentran en circulación.
- (e) Corresponde a los saldos del valor nominal de los bonos de prenda emitidos y que se encuentran en circulación.
- (f) Corresponde a los saldos de bienes de uso que han sido depreciados en su totalidad y se reclasificaron a cuentas de orden.

(26) Principales leyes y regulaciones

La Compañía está sujeta a la Ley 734/2010, establecida por la Superintendencia; las principales leyes y regulaciones se resumen a continuación:

(a) Procedimientos de manejo, control y custodia de las mercaderías recibidas de acuerdo con la Norma Operativa y Financiera de los Almacenes Generales de Depósito (resolución CD-SIBOIF-841-1-JUL4-2014)

(i) Bodegas o locales de almacenamiento

Los locales propios, rentados, en comodato y los que se soliciten en calidad de habilitación, serán inspeccionados por la Superintendencia, previo a su uso, y no objetados, siempre que cumplan con los requisitos siguientes:

- a) Las bodegas deberán ser de muros o paredes de concreto, o de bloques sólidos y/o decorativos, o de ladrillo cuarterón, o de láminas metálicas, o de piedra cantera o láminas prefabricadas o similares, o de malla ciclón con estructura metálica, o de una combinación de estos materiales, con columnas y estructuras de concreto, o de hierro o de madera, con techos de zinc o metálico o concreto, sobre estructura de hierro, de madera o concreto; piso de baldosas, ladrillos, cemento o madera, y cualquier otra estructura y/o tipos de materiales que brinden seguridad en el resguardo de mercaderías a juicio del superintendente.
- b) Las instalaciones eléctricas deberán ser entubadas o de alambre protoduro. Los paneles de control deben estar ubicados de tal manera que sean de fácil acceso, con su tapa y en estado de funcionamiento normal.
- c) Los predios y patios deberán estar cercados e iluminados.
- d) Los depósitos y recipientes especiales deberán estar en buen estado de funcionamiento.
- e) Deberán contar con los medios que permitan la comunicación inmediata a toda hora con la Gerencia General o Gerencia de Operaciones del Almacén.
- f) Tener acceso directo a la vía pública, en forma tal que el personal de los almacenes y los empleados de control puedan entrar a ellas y ejercer sus funciones libremente.
- g) Deberán contar además con suficientes áreas de parqueo y de maniobra que permitan la movilización de los medios de transporte (carga y descarga).
- h) Vigilancia permanente por parte del almacén las 24 horas del día.

- i) Los edificios, construcciones o instalaciones no deberán tener orificios o espacios que permitan la caída de goteras o brisas que puedan afectar las mercaderías y deberán tener suficiente ventilación para evitar excesos de humedad.
- j) Estar bajo el control total del almacén.
- k) Cumplir con todas las recomendaciones que se originen de la inspección de dichos locales.

(ii) Servicios logísticos

a) Almacenamiento, guarda, conservación y manejo de mercaderías

El almacén solamente podrá recibir mercadería para su almacenamiento, guarda o conservación en locales propios o arrendados y en locales habilitados, debidamente autorizados por la Superintendencia.

b) Administración de inventarios

El almacén podrá prestar servicios de administración de inventarios en sus propios locales, o en locales ajenos a solicitud expresa de los clientes.

Cuando el almacén preste este tipo de servicios en locales ajenos, no podrá constituirse como depositario de las mercaderías y su responsabilidad se limitará única y exclusivamente a llevar un control.

(iii) Entradas de mercadería al almacén

a) Proceso de revisión y análisis de las solicitudes de almacenamiento

En el proceso de revisión y análisis de las solicitudes de almacenamiento referidas en la Ley 734/2010, artículo 63, el almacén se pronunciará por escrito evaluando la viabilidad y razonabilidad de, al menos, lo siguiente:

- i) Aspectos legales del depositante (constitución, representación, autorización para contratación, etc.).
- ii) Documentación legal de los locales donde se almacenará la mercadería (contratos de arriendo y subarriendo, etc.).
- iii) Características de las mercaderías (identificación, calidad, durabilidad y período óptimo de almacenamiento, tipo de empaque, mermas, obsolescencia, formas de estibar, condiciones requeridas de almacenamiento y compatibilidad con otras mercaderías).
- iv) Valoración de las mercaderías (facturas, pólizas de importación, cotizaciones, reportes financieros, reportes de bolsas de valores nacionales e internacionales, investigación de precios o cualquier otra forma de valoración aceptable por el almacén).

b) Control de existencias

El responsable de bodega o el guardalmacén y el fiscal del almacén en bodegas habilitadas deberán cumplir con lo siguiente:

- i) Establecer el control de existencias, individual y por producto, por medios físicos o electrónicos, el que deberá llevar por el sistema de inventario perpetuo.
- ii) Llevar el control de inventarios que deberá contener la información mínima siguiente: identificación de las mercaderías, depositante, unidad de medida, fecha, saldo inicial, entradas, salidas, saldo final, observaciones. El almacén podrá incluir la información que considere necesaria para mejorar la identificación de la mercadería.

c) Almacenamiento de mercaderías

El almacén deberá cumplir los siguientes requerimientos mínimos respecto al almacenamiento de mercaderías:

- i) El almacén estará obligado a mantener un ordenamiento que facilite la ubicación, conteo y verificación de las mercaderías.
- ii) En el almacenamiento de mercaderías, cuando sea aplicable, debe utilizarse un sistema uniforme de estibas, unidades de medidas (cajas y/o bultos y/o fardos, etc., de las mismas características y contenido) y/o pesos iguales, y en su caso, etiquetas y/o tarjetas de control.

(b) De los seguros, contratación directa o endoso CD-SIBOIF-841-1-JUL4-2014

(i) Contratación directa

Es obligación del almacén asegurar las mercaderías que mantengan en depósito y los bienes muebles e inmuebles que utilicen en el giro de su negocio, para lo cual deberán cumplir con lo siguiente:

- a) Contratar en forma directa el seguro destinado a proteger las mercaderías que se encuentren depositadas en los locales propios, rentados, recibidos en comodato o habilitados. En el caso de las mercaderías previamente aseguradas por el depositante, es facultad del almacén de acuerdo con sus políticas internas, aceptar el endoso de la póliza correspondiente. En caso de aceptación del endoso, se deberá cumplir con los requisitos que se establecen en el presente capítulo.

b) Contratación de forma directa de los seguros destinados a proteger:

- i) Bienes inmuebles propios o rentados o recibidos en comodato. No obstante lo anterior, cuando se trate de bienes inmuebles rentados o recibidos en comodato, no será aplicable la obligación de asegurar estas instalaciones, si tales obras estuviesen aseguradas por su propietario, o si este exime al almacén de toda responsabilidad en caso de siniestro que las afecte.
- ii) Los bienes muebles propiedad de la almacenadora.

(ii) Aceptación de endosos

En caso de la aceptación del endoso por parte del almacén, este deberá solicitar, obtener y completar la documentación siguiente:

- a) Endoso original de la póliza.
- b) Copia de la póliza con sus correspondientes condiciones particulares, adéndum y cualquier otro documento que afecte o modifique el contrato de seguro.
- c) Copia de los recibos oficiales de caja y/o notas de crédito que documenten el pago de las primas correspondientes conforme con lo establecido en la póliza y/o adéndum respectivo, así como la vigencia de la póliza.
- d) Copia de los reportes de existencias a la Compañía aseguradora y las liquidaciones realizadas por estas últimas, que se utilizaron de base para calcular las primas devengadas, en su caso.
- e) Obtenida la documentación necesaria para constatar la cobertura, suficiencia y vigencia de la misma, el almacén podrá dar inicio a la operación.

(c) Medidas de control, seguridad y vigilancia de los almacenes generales de depósito, resolución CD-SIBOIF-841-1-JUL4-2014

- (i) Toda Almacenadora deberá contratar los servicios de bodegueros o fiscales, según sea el caso.
- (ii) Es obligación de la Almacenadora contratar seguro de fidelidad de los bodegueros y fiscales que corresponda ante eventuales fallas de los mismos en el cumplimiento de sus responsabilidades, cuyo monto mínimo debe ser del equivalente en córdobas a \$50,000 (cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América).

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y por los años terminados en esas fechas, la Administración de la Compañía confirma estar en cumplimiento con estas disposiciones.

(d) Adopción de nuevo Marco Contable para las Instituciones Bancarias y Financieras para el período 2019

El 10 de noviembre de 2017, la Superintendencia publicó la resolución CD-SIBOIF-1026-1-NOV10-2017 Norma para la Implementación del Marco Contable para los Almacenes Generales de Depósito, que tiene por objeto aprobar el marco contable con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las normas emitidas por la Superintendencia.

La Compañía implementó el marco contable en el período de transición comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018, con el fin de establecer comparabilidad con el período 2019, y su primera adopción a partir del 1 de enero de 2019.

Al 31 de diciembre de 2018, y por el año terminado en esa fecha, no existe ningún efecto en las cifras reportadas en estos estados financieros, producto de la adopción de dicho marco contable.

(27) Otras revelaciones importantes

(a) Litigios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía confirma que no tiene litigio o reclamación alguna que sea probable que origine un efecto adverso significativo a la Compañía, a su situación financiera o a sus resultados de operación.

(b) Condiciones actuales del país

Desde abril de 2018, la República de Nicaragua ha estado enfrentando una serie de eventos sociopolíticos que tienen implicaciones económicas que están afectando el desarrollo de las actividades en los sectores productivos del país.

Aún es incierto determinar los impactos, el alcance y la duración de tales eventos; por lo tanto, la Compañía ha estado y continuará monitoreando diariamente la evolución de la liquidez y la calidad de la cartera de activos colocados o adquiridos en Nicaragua, con miras a mitigar y administrar los impactos de esa situación.

(28) Hechos posteriores al cierre

A la fecha de emisión de estos estados financieros no se han producido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudiesen tener un efecto significativo en la presentación de los mismos.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(29) Estado de situación financiera antes y después de ajustes

A continuación se presentan las cifras reportadas por el Almacén a la Superintendencia, una reclasificación posterior y las cifras ajustadas al 31 de diciembre de 2019.

	Saldos según libros antes de ajustes	Reclasificación		Saldos después de ajustes
		Debe	Haber	
Activo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	71,889,834	-	-	71,889,834
Cuentas y documentos por cobrar, neto	1,181,835	-	-	1,181,835
Propiedad, planta y equipo, neto	31,859	-	-	31,859
Otros activos	25,946	-	-	25,946
Total activos	73,129,474	-	-	73,129,474
Pasivos				
Pasivos fiscales	2,179,554	-	-	2,179,554
Impuestos diferidos	183,812	-	-	183,812
Pasivos por pagar y provisiones	1,779,482	-	-	1,779,482
Total pasivos	4,142,848	-	-	4,142,848
Patrimonio				
Capital social pagado	37,500,000	-	-	37,500,000
Reservas patrimoniales	4,409,232	-	865,652	5,274,884
Resultados acumulados	26,973,074	865,652	-	26,107,422
Otro resultado integral neto	104,320	-	-	104,320
Total patrimonio	68,986,626	865,652	865,652	68,986,626

(30) Estado de resultados antes y después de ajustes

Al 31 de diciembre de 2019 y por el año terminado en esa fecha, la Compañía no registró ningún ajuste y/o reclasificación posterior al cierre contable que afectaran las cifras del estado de resultados previamente reportadas para que estén de conformidad con el nuevo Marco Contable emitido por la Superintendencia.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

(31) Reclasificación propuesta

n.º de cuenta	Cuenta Reclasificación	Balance de situación		Estado de resultados	
		Débito	Crédito	Débito	Crédito
4601-01-00	Resultados acumulados	865,652	-	-	-
4501-02-01	Reservas patrimoniales	-	865,652	-	-
	Traslado a reserva legal correspondiente al 15% de las actividades netas, conforme con la Ley 734/2010, artículo 25.				
		<u>865,652</u>	<u>865,652</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(32) Requisitos de revelación para primera adopción del nuevo marco contable

La Compañía utilizó la NIIF 1 en la preparación de estos estados financieros y el 1 de enero de 2018 fue establecida como fecha de transición.

Las políticas de contabilidad establecidas en la nota 2 han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros para el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y de la información correspondiente.

En la preparación de su estado de situación financiera inicial con adopción del nuevo marco contable, la Compañía ha ajustado importes informados anteriormente en los estados financieros preparados de acuerdo con el Manual Único de Cuentas anterior.

Con la adopción del nuevo marco contable para el año terminado el 31 de diciembre de 2019, la Compañía presenta sus cifras de acuerdo con los requerimientos de la NIIF 1. Esta adopción por primera vez del nuevo marco contable, resultó en ajustes principalmente a las cuentas impuesto diferido activo y pasivo, utilidades retenidas, beneficios a los empleados y otras pérdidas integrales acumuladas.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

		1 de enero de 2018			31 de diciembre de 2018				
		Saldos MUC anterior	Reclasificaciones por conversión a nuevo marco	Ajustes de transición	Saldos nuevo marco contable	Saldos MUC anterior	Reclasificaciones por conversión a nuevo marco	Ajustes de transición	Saldos nuevo marco contable
Activos									
Efectivo y equivalentes de efectivo	(a)	8,540,440	-	-	8,540,440	62,666,879	-	-	62,666,879
Cartera a costo amortizado	(b)	-	53,264,921	-	53,264,921	-	-	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	(b)	53,264,921	(53,264,921)	-	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por cobrar, neto		1,526,486	-	-	1,526,486	2,858,501	-	-	2,858,501
Activo material		14,460	-	-	14,460	39,225	-	-	39,225
Activos fiscales	(c)	-	74,433	-	74,433	-	-	-	-
Otros activos	(c)	83,108	(74,433)	-	8,675	6,130	-	-	6,130
Total activos		63,429,415	-	-	63,429,415	65,570,735	-	-	65,570,735
Pasivos									
Cuentas por pagar	(d)	469,578	(469,578)	-	-	444,193	(444,193)	-	-
Pasivos fiscales	(d)	-	292,008	-	292,008	-	615,843	-	615,843
Impuestos diferidos	(e)	-	-	123,855	123,855	-	-	164,951	164,951
Gastos e impuestos acumulados por pagar	(d)	2,025,898	(2,025,898)	-	-	2,160,274	(2,160,274)	-	-
Pasivos por pagar y provisiones	(d) y (f)	-	2,394,848	(412,848)	1,982,000	-	2,228,484	(549,835)	1,678,649
Otras cuentas por pagar	(d)	191,380	(191,380)	-	-	239,860	(239,860)	-	-
Total pasivos		2,686,856	-	(288,993)	2,397,863	2,844,327	-	(384,884)	2,459,443
Patrimonio									
Fondos propios									
Capital social pagado		37,500,000	-	-	37,500,000	37,500,000	-	-	37,500,000
Reservas patrimoniales		4,111,655	-	-	4,111,655	4,409,232	-	-	4,409,232
Resultados acumulados	(g)	19,130,904	-	288,993	19,419,897	20,817,176	-	384,884	21,202,060
Total patrimonio		60,742,559	-	288,993	61,031,552	62,726,408	-	384,884	63,111,292

Explicación de las notas a las conciliaciones

Para la adopción, se realizaron reclasificaciones por cambios en los nombres de los rubros y en las agrupaciones de las cuentas conforme a lo establecido en el nuevo marco contable, además de los ajustes de transición.

Las partidas de importancia relativa para el estado de situación financiera se muestran a continuación:

- (a) Cambio en la clasificación del rubro de Disponibilidades del MUC anterior, al rubro Efectivo y equivalentes de efectivo.
- (b) Reclasificación de las Inversiones mantenidas hasta el vencimiento a la cuenta de Cartera a costo amortizado.
- (c) Reclasificación de impuestos, registrados anteriormente en Otros activos, a la cuenta de Activos fiscales.
- (d) Reclasificación de Cuentas por pagar, Gastos e impuestos acumulados por pagar y Otras cuentas por pagar a los rubros Pasivos fiscales y Pasivos por pagar y provisiones
- (e) Ajuste del Impuesto diferido pasivo proveniente del ajuste de las Obligaciones laborales al retiro.
- (f) Ajuste por revaluación actuarial de las Obligaciones laborales al retiro, a la fecha de transición.
- (g) Efecto en las Utilidades retenidas por los ajustes (e) y (f).

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019

		31 de diciembre de 2018			
		Saldos MUC anterior	Reclasificaciones por conversión a nuevo marco contable	Ajustes de transición	Saldos nuevo marco contable
Ingresos					
		7,378,939	-	-	7,378,939
		143,347	-	-	143,347
		1,657,123	-	-	1,657,123
		2,189,119	-	-	2,189,119
		3,101,217	-	-	3,101,217
		933,007	-	-	933,007
		33,573	-	-	33,573
		<u>15,436,325</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15,436,325</u>
Gastos					
	(f)	7,925,193	-	(62,535)	7,862,658
	(h)	-	4,729	-	4,729
		6,912	-	-	6,912
	(h)	-	982,936	-	982,936
	(h) y (f)	4,657,845	(987,665)	(74,452)	3,595,728
	(e), (h)	5,146	-	-	5,146
		<u>12,595,096</u>	<u>-</u>	<u>(136,987)</u>	<u>12,458,109</u>
		2,841,229	-	136,987	2,978,216
		857,380	-	41,096	898,476
		<u>1,983,849</u>	<u>-</u>	<u>95,891</u>	<u>2,079,740</u>

No se determinaron ajustes de importancia relativa en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Explicación de las notas a las conciliaciones

Las partidas de importancia relativa para el estado de resultados se muestran a continuación:

- (e) Ajuste del Impuesto diferido pasivo proveniente del ajuste de las Obligaciones laborales al retiro.
- (f) Ajuste por revaluación actuarial de las Obligaciones laborales al retiro, a la fecha de transición.
- (h) Reclasificación de Gastos de administración a los rubros de Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar y Gastos financieros.