

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

Informe financiero

31 de diciembre de 2018

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Estados financieros

31 de diciembre de 2018

**Índice de contenidos**

	<b><u>Páginas</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	1-3
Balance de situación	4-6
Estado de resultados	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10-35



## **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 balance de situación al 31 de diciembre de 2018, los estados de resultados, 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 2018, 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 Artiles  
Contador Público Autorizado



KPMG

Managua, Nicaragua  
6 de marzo de 2019

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

Balance de situación - Activo

31 de diciembre de 2018

(Expresado en córdobas)

Activos	Nota	2018	2017
<b>Disponibilidades</b>	6, 8	62,666,879	8,540,440
Caja		-	-
Depósitos en instituciones financieras del país		62,666,879	8,540,440
Depósitos en instituciones financieras del exterior		-	-
Otras disponibilidades		-	-
Intereses por cobrar sobre disponibilidades		-	-
<b>Inversiones en valores, neto</b>		-	53,264,921
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	6, 9	-	53,264,921
<b>Cartera de créditos</b>		-	-
Créditos vigentes		-	-
Créditos renovados		-	-
Créditos vencidos		-	-
Créditos en cobro judicial		-	-
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos		-	-
Menos: provisiones por incobrabilidad de la cartera de créditos		-	-
<b>Cuentas y documentos por cobrar, neto</b>	10	2,858,501	1,526,486
Cuentas por cobrar	10	2,972,145	1,590,201
Documentos por cobrar		-	-
Intereses y comisiones por cuentas y documentos por cobrar		-	-
Menos: provisión para cuentas y documentos por cobrar	10	(113,644)	(63,715)
<b>Otros deudores, neto</b>		-	-
Otros deudores		-	-
Menos: provisión para otros deudores		-	-
<b>Bienes de uso, neto</b>	11	39,225	14,460
Terrenos, edificios e instalaciones, neto		-	-
Maquinaria y equipo industrial, neto		-	-
Equipos y mobiliario, neto		8,799	8,257
Equipos de computación, neto		30,426	5,463
Vehículos, neto		-	-
Equipos de operación, neto		-	740
Bienes tomados en arrendamiento financiero, neto		-	-
Otros bienes de uso		-	-
<b>Bienes recibidos de recuperaciones, neto</b>		-	-
<b>Otros activos, neto</b>	12	6,130	83,108
<b>Inversiones de obligaciones laborales al retiro</b>		-	-
<b>Impuestos diferidos</b>		-	-
<b>Total activos</b>		<u>65,570,735</u>	<u>63,429,415</u>

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



Alberto Sandino  
Gerente General



Lydilia García  
Vicegerente de Contabilidad

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

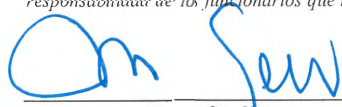
Balance de situación - Pasivos y patrimonio

31 de diciembre de 2018

(Expresado en córdobas)

<b>Pasivos</b>	<b>Notas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Préstamos de bancos y de otras entidades financieras</b>		-	-
Préstamos de bancos y otras instituciones financieras a plazo hasta un año	-	-	-
Préstamos de bancos y otras instituciones financieras a plazo mayores a un año	-	-	-
Acreeedores por contratos de arrendamiento	-	-	-
Cargos por pagar sobre préstamos de bancos y otras instituciones financieras	-	-	-
<b>Cuentas y documentos por pagar</b>	13	444.193	469.578
Cuentas por pagar	-	444.193	469.578
Documentos por pagar	-	-	-
<b>Gastos e impuestos acumulados por pagar</b>	14	2.160.274	2.025.898
Gastos acumulados por pagar	-	1.759.888	1.892.682
Impuestos por pagar por cuenta de la Compañía	-	400.386	133.216
<b>Impuestos diferidos</b>		-	-
<b>Reservas y rendimientos para obligaciones laborales para el retiro</b>		-	-
Reservas para obligaciones laborales para el retiro	-	-	-
Rendimientos por pagar sobre reservas para obligaciones laborales para el retiro	-	-	-
<b>Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital</b>		-	-
Obligaciones subordinadas	-	-	-
Intereses por pagar sobre obligaciones subordinadas	-	-	-
Obligaciones convertibles en capital	-	-	-
Intereses por pagar sobre obligaciones convertibles en capital	-	-	-
<b>Otras cuentas por pagar</b>		239.860	191.380
Retenciones por pagar	-	239.860	191.380
Obligaciones por fondos restringidos	-	-	-
Sobrantes de caja	-	-	-
<b>Pasivos diferidos</b>		-	-
Cobros por aplicar	-	-	-
Otros diferidos	-	-	-
<b>Total pasivos</b>		2.844.327	2.686.856
<b>Patrimonio</b>			
<b>Capital social pagado</b>	4	37.500.000	37.500.000
Capital donado	-	-	-
Aportes patrimoniales no capitalizables	-	-	-
Obligaciones convertibles en capital	-	-	-
Ajustes al patrimonio	-	-	-
<b>Reservas patrimoniales</b>		4.409.232	4.111.655
Reserva legal	-	4.409.232	4.111.655
Otras reservas	-	-	-
<b>Resultados acumulados</b>		20.817.176	19.130.904
<b>Total de patrimonio</b>		62.726.408	60.742.559
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		65.570.735	63.429.415

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

  
Roberto Sandino  
Gerente General

  
Lyndia García  
Vicegerente de Contabilidad

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

Balance de situación - Cuentas contingentes y de orden

31 de diciembre de 2018

(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Cuentas contingentes</b>	15	<u>804,594,564</u>	<u>604,983,243</u>
Mercadería en depósitos financieros		(169,276,345)	(203,471,483)
Mercadería en depósitos fiscales		-	-
Mercadería en depósitos corrientes		(336,841,560)	(212,994,369)
Otros depósitos de mercadería		-	-
Seguros		1,310,712,469	1,021,449,095
Fianzas		-	-
Deudores contingentes		-	-
Acreedores contingentes		-	-
<b>Cuentas de orden</b>	15	<u>314,097,276</u>	<u>387,923,350</u>
Valores en custodia		-	-
Valores en garantía		-	-
Cobranzas		-	-
Líneas de crédito contratadas		-	-
Préstamos concedidos no desembolsados		-	-
Bienes de uso restringido		-	-
Cuentas saneadas		-	-
Activos totalmente depreciados		26	21
Certificados de depósito en circulación		169,276,346	203,471,483
Emisores de bono de prenda		144,820,904	184,451,846

*Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. El presente balance de situación fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.*



Alberto Sandlino  
Gerente General



Lydlia 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 2018

(Expresado en córdobas)

	Nota	2018	2017
<b>Ingresos totales</b>		<u>15.436.325</u>	<u>16.812.939</u>
<b>Ingresos por servicios</b>	16	<u>7.378.939</u>	<u>7.415.662</u>
Almacenamiento financiero y corriente		7.378.939	7.415.662
Almacenamiento fiscal		-	-
Agencia aduanera		-	-
<b>Ingresos financieros</b>		<u>3.989.589</u>	<u>4.233.119</u>
Ingresos financieros por disponibilidades		143.347	87.545
Ingresos financieros por valores		1.657.123	2.168.803
Ingresos financieros por cartera de créditos		-	-
Ingresos financieros por emisión y mantenimiento de títulos		2.189.119	1.976.771
Ingresos financieros diversos		-	-
<b>Ingresos diversos</b>		<u>33.573</u>	<u>-</u>
Ingresos por recuperación de activos saneados		-	-
Otros ingresos		33.573	-
<b>Ingresos por disminución de provisiones</b>		<u>933.007</u>	<u>2.140.426</u>
Ingresos por disminución de provisiones en valores		-	-
Ingresos por disminución de provisiones por incobrabilidad de créditos		-	-
Ingresos por disminución de provisiones en cuentas y documentos por cobrar		933.007	2.140.426
Ingresos por disminución de provisiones de bienes recibidos de recuperaciones		-	-
Ingresos por disminución de provisiones de bienes diversos		-	-
<b>Ingresos por efectos cambiarios</b>	17	<u>3.101.217</u>	<u>3.023.732</u>
Por ajustes monetarios		3.101.217	3.023.732
Por operaciones de cambio		-	-
<b>Gastos totales</b>		<u>12.595.096</u>	<u>14.965.835</u>
<b>Gastos por servicios</b>	18	<u>7.925.193</u>	<u>8.657.871</u>
Gastos por almacenamiento financiero y corriente		7.925.193	8.657.871
Gastos por almacenamiento fiscal		-	-
Gastos por agencia aduanera		-	-
<b>Gastos financieros</b>		<u>-</u>	<u>-</u>
Gastos financieros por intereses y comisiones sobre préstamos de bancos y otras instituciones financieras		-	-
Gastos financieros por intereses y comisiones de cuentas y documentos por pagar		-	-
Gastos financieros por obligaciones subordinadas		-	-
Gastos financieros por obligaciones convertibles en capital		-	-
Otros gastos financieros		-	-
<b>Gastos de administración</b>	19	<u>4.657.845</u>	<u>6.297.567</u>
<b>Gastos varios</b>		<u>5.146</u>	<u>5.208</u>
Comisiones por servicios		5.146	5.208
Gastos por otros activos		-	-
Otros gastos operativos diversos		-	-
<b>Gastos por efectos cambiarios</b>	17	<u>6.912</u>	<u>5.189</u>
Por ajustes monetarios		6.912	5.189
Por operaciones de cambio		-	-
<b>Utilidad antes del impuesto sobre la renta</b>	20	<u>2.841.229</u>	<u>1.847.104</u>
<b>Gasto por impuesto sobre la renta</b>	20	<u>857.380</u>	<u>555.715</u>
<b>Resultados del periodo</b>		<u>1.983.849</u>	<u>1.291.389</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 han suscrito.



Alberto Sandino  
Gerente General



Lydilia 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 2018

(Expresado en córdobas)

Nota	Capital social autorizado	Capital social no suscrito	Capital social suscrito y pagado	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Obligaciones convertibles en capital	Total patrimonio
<b>Saldo al 1 de enero de 2017</b>	37,500,000	-	37,500,000	-	-	3,917,947	18,033,223	-	59,451,170
Aportaciones adicionales de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del período	-	-	-	-	-	-	1,291,389	-	1,291,389
Traslado de reserva legal	-	-	-	-	-	193,708	(193,708)	-	-
Traspaso de los resultados acumulados a reservas patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones convertibles en capital para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<u>37,500,000</u>	<u>-</u>	<u>37,500,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,111,655</u>	<u>19,130,904</u>	<u>-</u>	<u>60,742,559</u>
<b>Saldo al 1 de enero de 2018</b>	37,500,000	-	37,500,000	-	-	4,111,655	19,130,904	-	60,742,559
Aportaciones adicionales de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del período	-	-	-	-	-	-	1,983,849	-	1,983,849
Traslado de reserva legal	-	-	-	-	-	297,577	(297,577)	-	-
Traspaso de los resultados acumulados a reservas patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones convertibles en capital para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<u>37,500,000</u>	<u>-</u>	<u>37,500,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,409,232</u>	<u>20,817,176</u>	<u>-</u>	<u>62,726,408</u>

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 han suscrito.

  
Alberto Sandino  
Gerente General

  
Lydilia 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 2018

(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación</b>			
Resultados del período		1,983,849	1,291,389
Ajustes para conciliar los resultados del período con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Provisiones para desvalorización de inversiones		-	-
Provisiones para préstamos		-	-
Provisiones para cuentas y documentos por cobrar	10	982,936	1,633,071
Disminución de provisiones para cuentas y documentos por cobrar	10	(933,007)	(2,140,426)
Amortizaciones		-	-
Depreciaciones	11, 18	29,156	16,050
Pérdida en retiro de bienes de uso		-	-
Variación neta en:			
Préstamos		-	-
Cuentas por cobrar	10	(1,381,944)	(20,189)
Operaciones con valores y derivadas		-	-
Rendimientos por cobrar sobre inversiones		-	-
Otros activos		-	-
Inventarios		-	-
Otros activos		76,978	696,993
Obligaciones inmediatas		-	-
Otras cuentas por pagar y provisiones		108,991	277,594
Ingresos diferidos		-	-
Otros pasivos		48,480	53,857
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<u>915,439</u>	<u>1,808,339</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión</b>			
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados, neto		-	-
Inversiones disponibles para la venta		-	-
Compra de inversiones en acciones permanentes		-	-
Bienes de uso	11	(53,921)	-
Venta de bienes diferidos		-	-
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>		<u>(53,921)</u>	<u>-</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento</b>			
Variación neta en:			
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		-	-
Aporte de capital		-	-
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo</b>		861,518	1,808,339
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>		<u>61,805,361</u>	<u>59,997,022</u>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	8, 9	<u>62,666,879</u>	<u>61,805,361</u>

*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 han suscrito.*



Alberto Sandino  
Gerente General



Lydilla García  
Vicegerente de Contabilidad

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

(Expresado en córdobas)

**(1) Entidad que reporta**

Almacenes Generales de Depósito BAC, S. A. (la Compañía) fue 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. 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 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 de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la Superintendencia).

**(2) Unidad monetaria y regulaciones cambiarias**

Los estados financieros están expresados en córdobas (C\$), moneda oficial y de curso legal en 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 2018, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$32.3305 (2017: C\$30.7909) 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.

**(3) Bases de presentación y políticas de contabilidad significativas**

**Bases de presentación**

**Declaración de cumplimiento y base de medición**

Los estados financieros de la Compañía, al 31 de diciembre de 2018, han sido preparados y presentados de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

Las Normas de Contabilidad establecidas por la Superintendencia, se resumen en el Manual Único de Cuentas para Almacenes Generales de Depósito. Esas normas son de obligatorio cumplimiento para los almacenes supervisados por dicho organismo.

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

Los estados financieros fueron aprobados por la Administración el 6 de marzo de 2019.

**Uso de estimaciones y juicios**

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.

Las estimaciones y los supuestos 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
- Depreciación de bienes de uso

**Políticas de contabilidad significativas**

Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros.

**(a) Transacciones en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor con respecto al dólar de los Estados Unidos de América**

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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

**(b) Disponibilidades y equivalentes de efectivo**

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como disponibilidades y equivalentes de efectivo todas las inversiones de alta liquidez que: a) son fácilmente convertibles por sumas de efectivo en muy corto plazo y b) están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

**(c) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento**

Son activos financieros no derivados que tienen una fecha de vencimiento fija, cuyos cobros son de cuantía determinable y que la Compañía tiene la intención efectiva y, además, la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

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

La Compañía evalúa en cada fecha de balance de situación si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos estén deteriorados en su valor.

**(d) Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar se registran al costo, neto de la provisión.

**(e) 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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

**(f) Bienes de uso, neto**

**(i) Reconocimiento y medición**

Los bienes de uso se registran al costo de adquisición o son considerados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso que existan. 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.

Cuando un componente de una partida de bienes de uso tiene una vida útil diferente, se contabiliza como una partida separada de bienes de uso.

**(ii) Gastos subsecuentes**

Los gastos subsecuentes se capitalizan solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros de los bienes de uso. Todos los otros gastos se reconocen en el estado de resultados separado como un gasto al momento en que se incurren.

**(iii) Depreciación**

La depreciación se reconoce utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los rubros de bienes de uso, y los principales componentes que se contabilizan por separado. Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

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

**(g) Reconocimiento del deterioro de los activos de larga vida**

El valor en libros de los bienes de uso y otros activos de la Compañía es revisado a la fecha de cada balance de situación para determinar si existe algún indicio de deterioro. En caso de haber indicio de deterioro, se estima el monto recuperable del activo. Una pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor en libros del activo excede su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del período.

**(h) Provisiones**

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

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

**(i) Beneficios a empleados**

**(i) Indemnización por antigüedad**

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 mensualmente una provisión para cubrir desembolsos futuros por este concepto.

**(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.

**(j) Reserva patrimonial**

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.



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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

**(k) 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.

**(l) 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 incurrir.

**(m) 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, del 17 de diciembre de 2012, Ley de Concertación Tributaria y su Reglamento (Ley 822), usando las tasas de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros, y cualquier ajuste a la renta gravable de años anteriores.

**(4) Capital social y dividendos**

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.

**(a) Capital mínimo requerido**

El capital mínimo requerido para operar como un Almacén General de Depósito, al 31 de diciembre de 2018, era de C\$35,602,000 según Resolución CD-SIBOIF-1083-2-NOV20-2018 (2017: C\$32,314,000 según Resolución CD-SIBOIF-971-2-NOV24-2016), Norma sobre Actualización del Capital Social de los Almacenes Generales de Depósito.

**(b) Composición del capital suscrito y pagado**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

**(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 2018 y 2017, no hubo distribución de dividendos.

**(5) 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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

**(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.
- (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.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene depósitos en el BAC por C\$17,704,857 (2017: C\$8,223,863), los cuales generaron intereses por C\$92,581 (2017: C\$85,420).

La Compañía utiliza, sin pago de alquiler, un espacio de oficinas de 5 m<sup>2</sup> 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 2018

(6) **Posición en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor con respecto al dólar de los Estados Unidos de América**

	<b>2018</b>		
	<b>Moneda extranjera (dólares de los Estados Unidos de América)</b>	<b>Moneda nacional (C\$) con mantenimiento de valor con respecto al dólar de los Estados Unidos de América</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>			
Disponibilidades (nota 8)	62,410,467	256,412	62,666,879
Cuentas por cobrar (nota 10)	2,858,501	-	2,858,501
<b>Total de activos</b>	<u>65,268,968</u>	<u>256,412</u>	<u>65,525,380</u>
<b>Pasivos</b>			
Cuentas por pagar	110,367	-	110,367
Gastos acumulados por pagar	48,537	-	48,537
<b>Total de pasivos</b>	<u>158,904</u>	<u>-</u>	<u>158,904</u>
	<u>65,110,064</u>	<u>256,412</u>	<u>65,366,476</u>
	<b>2017</b>		
	<b>Moneda extranjera (dólares de los Estados Unidos de América)</b>	<b>Moneda nacional (C\$) con mantenimiento de valor con respecto al dólar de los Estados Unidos de América</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>			
Disponibilidades (nota 8)	8,367,035	173,405	8,540,440
Inversiones en valores, neto (nota 9)	53,264,921	-	53,264,921
Cuentas por cobrar (nota 10)	1,526,486	-	1,526,486
<b>Total de activos</b>	<u>63,158,442</u>	<u>173,405</u>	<u>63,331,847</u>
<b>Pasivos</b>			
Cuentas por pagar	141,446	-	141,446
Gastos acumulados por pagar	62,497	-	62,497
<b>Total de pasivos</b>	<u>203,943</u>	<u>-</u>	<u>203,943</u>
	<u>62,954,499</u>	<u>173,405</u>	<u>63,127,904</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

**(7) Notas al estado de flujos de efectivo**

A continuación se presenta información complementaria al estado de flujos de efectivo:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Impuesto sobre la renta pagado	351,210	433,395

A continuación se presentan las transacciones que no requirieron el uso de efectivo:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Constitución de reserva legal (nota 26)	129,597	129,597

**(8) Disponibilidades**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Moneda nacional</b>		
Depósitos en bancos que devengan intereses (nota 6)	256,412	173,405
	256,412	173,405
<b>Moneda extranjera</b>		
Depósitos en bancos que no devengan intereses	17,782,159	30,813
Depósitos en bancos que devengan intereses	44,628,308	8,336,222
	62,410,467	8,367,035
	62,666,879	8,540,440

El saldo de las disponibilidades incluyen depósitos en moneda extranjera por \$1,930,390 equivalentes a C\$62,410,467 (2017: \$271,737 equivalentes a C\$8,367,035).

**(9) Inversiones en valores, neto**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</b>		
<b>Banco LAFISE BANCENTRO, S. A.</b>		
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
<b>Banco de la Producción, S. A.</b>		
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...	-	31,903,578

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
...Vienen	-	31,903,578
<b>Banco de Finanzas, S. A.</b>		
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
<b>Banco ProCredit, S. A.</b>		
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

**(10) Cuentas y documentos por cobrar, neto**

A continuación detallamos las cuentas por cobrar de la Compañía:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Corporación Agrícola, S. A.	1,193,342	-
Compañía Azucarera del Sur, S. A.	355,693	139,431
Comercializadora Panamericana, S. A.	326,082	93,267
Corporación Montelimar, S. A.	295,381	271,772
Industria Centroamérica, S. A.	280,002	337,878
Metales de Centroamérica BA, S. A.	240,820	342,853
Peralta Coffee, S. A.	229,333	162,335
Industrial Metal Mecánica, S. A.	51,492	35,410
Aceros de Nicaragua, S. A.	-	207,255
	2,972,145	1,590,201
Menos:		
Provisión para cuentas y documentos por cobrar	113,644	63,715
	2,858,501	1,526,486

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al 1 de enero	63,715	571,372
Más:		
Provisión cargada a resultados (nota 19)	982,936	1,633,071
Menos:		
Disminución de provisión para cuentas y documentos por cobrar	933,007	2,140,426
Ajuste monetario	-	302
Saldo al 31 de diciembre	<u>113,644</u>	<u>63,715</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

**(11) Bienes de uso, neto**

	<u>Equipos y mobiliario</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Equipos de operación</u>	<u>Total</u>
<b>Costo</b>				
Saldo al 1 de enero de 2017	23,145	50,389	4,932	78,466
Retiros	-	(32,204)	-	(32,204)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>23,145</u>	<u>18,185</u>	<u>4,932</u>	<u>46,262</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	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 al 31 de diciembre de 2018	<u>27,924</u>	<u>47,374</u>	<u>-</u>	<u>75,298</u>
<b>Depreciación acumulada</b>				
Saldo al 1 de enero de 2017	10,258	34,492	3,206	47,956
Adiciones (nota 18)	4,630	10,434	986	16,050
Retiros	-	(32,204)	-	(32,204)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>14,888</u>	<u>12,722</u>	<u>4,192</u>	<u>31,802</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	14,888	12,722	4,192	31,802
Adiciones (nota 18)	6,005	22,411	740	29,156
Retiros	(1,768)	(18,185)	(4,932)	(24,885)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>19,125</u>	<u>16,948</u>	<u>-</u>	<u>36,073</u>
<b>Valor en libros</b>				
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>8,257</u>	<u>5,463</u>	<u>740</u>	<u>14,460</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>8,799</u>	<u>30,426</u>	<u>-</u>	<u>39,225</u>

Según la intendencia de los almacenes generales de depósito, los saldos de bienes de uso que han sido depreciados en su totalidad, se reclasifican a cuentas de orden.



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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

**(12) Otros activos, neto**

Un resumen de los otros activos se muestra a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros pagados por anticipado (a)	6,130	5,600
Impuestos pagados por anticipado	-	74,433
Cuotas pagadas por anticipado	-	3,075
	<u>6,130</u>	<u>83,108</u>

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

**(13) Cuentas y documentos por pagar**

Un resumen de las cuentas por pagar se muestra a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servicio de vigilancia por pagar	325,341	328,132
Otras cuentas por pagar	77,597	-
Seguros contra incendio y fidelidad por pagar	41,255	141,446
	<u>444,193</u>	<u>469,578</u>

**(14) Gastos e impuestos acumulados por pagar**

Un resumen de los gastos e impuestos acumulados por pagar se muestra a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Gastos acumulados por pagar</b>		
Beneficios a empleados (a)	1,484,879	1,458,158
Bonificaciones	131,175	238,500
Aportaciones patronales por pagar, INSS (b)	74,186	99,069
Servicios profesionales	48,537	62,497
Servicios básicos	12,942	22,863
Aportaciones por pagar, INATEC	8,169	11,595
	<u>1,759,888</u>	<u>1,892,682</u>
<b>Impuestos por pagar por cuenta de la Compañía</b>		
Impuesto sobre la renta IR	381,553	124,617
Impuesto mínimo definitivo	18,083	7,849
Impuesto municipal	750	750
	<u>400,386</u>	<u>133,216</u>
	<u>2,160,274</u>	<u>2,025,898</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

(a) Beneficios a empleados

Un movimiento de las cuentas de beneficios a empleados se presenta a continuación:

	<u>Vacaciones</u>	<u>Aguinaldo</u>	<u>Indemnización</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	63,944	23,853	1,370,361	1,458,158
Provisión generada en el año	54,264	282,542	103,982	440,788
Provisión utilizada en el año	(38,405)	(281,982)	(93,680)	(414,067)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>79,803</u>	<u>24,413</u>	<u>1,380,663</u>	<u>1,484,879</u>
	<u>Vacaciones</u>	<u>Aguinaldo</u>	<u>Indemnización</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2017	63,371	19,431	1,133,579	1,216,381
Provisión generada en el año	51,731	292,202	338,375	682,308
Provisión utilizada en el año	(51,158)	(287,780)	(101,593)	(440,531)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>63,944</u>	<u>23,853</u>	<u>1,370,361</u>	<u>1,458,158</u>

(b) Según el Reglamento General de la Ley de Seguridad Social, el salario objeto de cotización máxima es de C\$88,006 (2017: C\$82,954).

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

**(15) Cuentas contingentes y cuentas de orden**

Un resumen de las cuentas contingentes se muestra a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mercadería en depósitos financieros (a)	(169,276,345)	(203,471,483)
Mercadería en depósitos corrientes (b)	(336,841,560)	(212,994,369)
Seguros (c)	1,310,712,469	1,021,449,095
	<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 depósito financieros y bonos de prenda.
- (b) Corresponde a los saldos de mercadería recibida en depósitos corrientes, no prendados.
- (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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Certificados de depósitos en circulación (d)	169,276,346	203,471,483
Emisores de bonos de prenda (e)	144,820,904	184,451,846
Activos totalmente depreciados (f)	26	21
	<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.

**(16) Ingresos por servicios**

Un resumen de los ingresos por servicios de almacenamiento se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Control y custodia	3,387,441	3,401,456
Manejo de almacén	1,884,537	1,552,887
Seguros contratados	1,702,161	2,009,674
Otros servicios	404,800	451,645
	<u>7,378,939</u>	<u>7,415,662</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

**(17) 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 el estado de resultados ingresos por ajustes monetarios por C\$3,101,217 (2017: C\$3,023,732) y gastos por ajustes monetarios por C\$6,912 (2017: C\$5,189).

**(18) Gastos por servicios**

Un resumen de los gastos por almacenamiento financiero y corriente se presenta a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Servicios de vigilancia	3,234,325	3,311,640
Sueldos y beneficios al personal	2,833,391	3,147,876
Seguros por mercadería almacenada	1,612,058	1,982,521
Servicios de comunicaciones	111,691	96,803
Depreciación (nota 11)	29,156	16,050
Servicios profesionales	1,546	8,811
Otros gastos	103,026	94,170
	<u>7,925,193</u>	<u>8,657,871</u>

**(19) Gastos de administración**

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Sueldos y beneficios al personal	2,636,204	2,866,952
Provisión de cuentas por cobrar (nota 10)	982,936	1,633,071
Suscripciones y cuotas	675,159	1,436,956
Servicios profesionales	224,169	202,171
Otros gastos	139,377	158,417
	<u>4,657,845</u>	<u>6,297,567</u>

El número promedio de empleados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, fue de 17 (2017: 18).

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

**(20) Gasto por impuesto sobre la renta**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	2,841,229	1,847,104
Impuesto sobre la renta (30% sobre la renta neta gravable)	852,369	554,131
Más:		
Efecto impositivo por gastos no deducibles	5,011	1,584
Gasto por impuesto sobre la renta	<u>857,380</u>	<u>555,715</u>

El pago del impuesto sobre la renta es el monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo con el 30% aplicable a la renta neta gravable.

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 1%. Dicho pago mínimo definitivo se realiza mediante anticipos del 1% de la renta bruta mensual, de conformidad con la legislación vigente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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.

**(21) 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:

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

**(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 habitación, 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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

- 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:

- 1) Aspectos legales del depositante (constitución, representación, autorización para contratación, etc.).
- 2) Documentación legal de los locales donde se almacenará la mercadería (contratos de arriendo y subarriendo, etc.).
- 3) 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).

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

- 4) 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:

- 1) Establecer el control de existencias, individual y por producto, por medios físicos o electrónicos, el que deberá llevar por el sistema de inventario perpetuo.
- 2) 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:

- 1) El almacén estará obligado a mantener un ordenamiento que facilite la ubicación, conteo y verificación de las mercaderías.
- 2) 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:



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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

- 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:
  - 1) 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.
  - 2) 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, adendum 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 adendum 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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

**(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).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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.

**(22) Litigios**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

**(23) Condiciones actuales del país**

Desde abril de 2018, la República de Nicaragua ha estado enfrentado 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 instrumentos financieros colocados o adquiridos en Nicaragua, con miras a mitigar y administrar los impactos de esa situación.

**(24) Hechos posteriores al cierre**

**(i) Reforma a la Ley de Seguro Social**

A partir del 1 de febrero de 2019, entró en vigencia la reforma al seguro social que modificó el Decreto n.º 975 Reglamento General a la Ley de Seguridad Social, el cual incrementa los porcentajes de las contribuciones al seguro social. El aporte de los trabajadores se incrementa en 0.75% y pasa a ser del 7% y el aporte patronal se incrementa en 2.5% para los empleadores que tengan menos de 50 trabajadores y en 3.5% para aquellos con 50 o más trabajadores.

Asimismo, la reforma elimina el límite máximo del salario objeto de cotización que al 31 de diciembre de 2018 era de C\$88,006 y a partir del 1 de febrero de 2019 las contribuciones a cuenta de los trabajadores y empleadores se calcularán sobre la remuneración total objeto de cotización.

**(ii) Reforma a la Ley de Concertación Tributaria**

El día 28 de febrero de 2019 fue publicada y entró en vigencia la Ley n.º 987, Ley de Reformas y adiciones a la Ley n.º 822, Ley de Concertación Tributaria. La reforma incluye principalmente incrementos a las alícuotas de varios impuestos, incluyendo nuevas alícuotas del pago mínimo definitivo, del 1%, 2% y 3%. Destacan la reducción de la lista de bienes y servicios exentos del IVA y una reducción general de los plazos para presentar declaraciones fiscales. Se espera que el Reglamento de la Ley n.º 822, Ley de Concertación Tributaria sea readecuado dentro del plazo de 60 días, contados a partir de la entrada en vigencia de la ley.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

**(25) Balance de situación antes y después de ajustes**

A continuación se presentan las cifras reportadas por la Compañía a la Superintendencia, una reclasificación posterior y las cifras ajustadas al 31 de diciembre de 2018:

	Balance de situación antes de ajuste	Reclasificación		Balance de situación después de ajuste
		Debe	Haber	
<b>Activos</b>				
Disponibilidades	62,666,879	-	-	62,666,879
Cuentas y documentos por cobrar, neto	2,858,501	-	-	2,858,501
Bienes de uso, neto	39,225	-	-	39,225
Otros activos, neto	6,130	-	-	6,130
<b>Total de activos</b>	<b>65,570,735</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>65,570,735</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>				
<b>Pasivos</b>				
Cuentas y documentos por pagar	444,193	-	-	444,193
Gastos acumulados por pagar	2,160,274	-	-	2,160,274
Otras cuentas por pagar	239,860	-	-	239,860
<b>Total pasivos</b>	<b>2,844,327</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,844,327</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital social pagado	37,500,000	-	-	37,500,000
Reservas patrimoniales	4,111,655	-	297,577	4,409,232
Resultados acumulados	21,114,753	297,577	-	20,817,176
<b>Total de patrimonio</b>	<b>62,726,408</b>	<b>297,577</b>	<b>297,577</b>	<b>62,726,408</b>
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>	<b>65,570,735</b>	<b>297,577</b>	<b>297,577</b>	<b>65,570,735</b>

**(26) Estado de resultados antes y después de ajustes**

Al 31 de diciembre de 2018 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 las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

**(27) Reclasificación propuesta**

n.º de cuenta	Cuenta	Balance de situación		Estado de resultados	
		Debe	Haber	Debe	Haber
	<b>Reclasificación</b>				
4601-01-00	Resultados acumulados	C\$ 297,577	-	-	-
4501-01-00	Reservas patrimoniales	-	C\$ 297,577	-	-
	Traslado a reserva legal correspondiente al 15% de los resultados neto del periodo, conforme con lo requerido en la Ley 734/2010, artículo 25.				
		C\$ 297,577	C\$ 297,577	-	-