

Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana, S.A. y Subsidiarias.
Información Financiera requerida por la
Superintendencia General de Valores

Estados Financieros Consolidados

Al 30 de Junio del 2018
(Con cifras correspondientes al 30 Setiembre del 2017)

Más información

www.scriesgo.com

Oficinas

Cartago, Costa Rica
(506) 2552 5936

Ciudad Panamá, Panamá
(507) 6674 5936

San Salvador, El Salvador
(503) 2243 7419

Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana, S.A. y Subsidiarias.

Tabla de contenidos

	Cuadros	Página
Estado Situación Financiera	A	1
Estado de Resultados Integral	B	3
Estado de Cambios en el Patrimonio	C	4
Estado de Flujos de Efectivo	D	5
Notas a los Estados Financieros		7

Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana, S.A. y Subsidiarias.
Estado Situación Financiera
Al 30 de Junio del 2018
(en colones costarricenses sin céntimos)

	NOTAS	Junio 2018	Setiembre, 2017
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes	5	¢ 64.179.268	¢ 74.506.953
Inversiones en valores y depósitos a plazo	6	47.588.331	50.616.058
Acciones y aportes en sociedades	7	0	0
Cuentas por cobrar, comerciales	8	91.770.272	59.540.299
Cuentas por cobrar, socios	8	0	0
Cuentas por cobrar, compañías afiliadas	8	5.266.756	9.480.740
Cuentas por cobrar, otros	8	16.873.880	120.226
Impuestos por recuperar	8	123.607	368.914
Gastos diferidos	9	116.743.860	123.657.780
Impuesto de renta diferido	10	40.836.418	40.980.842
Pagos anticipados	11	8.501.960	9.515.219
Total activo corriente		391.884.353	368.787.031
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	12		
Mejoras a la propiedad arrendada		2.531.312	2.531.312
Amort mejoras a la propiedad arrendada		(2.531.312)	(2.531.312)
Equipo de cómputo		34.232.675	29.286.286
Dep acum Equipo de cómputo		(26.473.775)	(25.252.102)
Equipo de cómputo-leasing		2.087.449	2.087.449
Dep acum equipo de cómputo-leasing		(2.087.449)	(2.087.449)
Vehículos		0	0
Dep acum vehículos		0	0
Mobiliario y equipo		18.946.821	17.678.265
Dep acum mobiliario y equipo		(16.607.807)	(16.178.441)
Rótulos		203.400	203.400
Dep acum rótulos		(179.670)	(164.415)
Software		358.010	170.499
Amortización Software		(169.032)	(170.499)
Total propiedad, planta y equipo		10.310.621	5.572.993
Otros activos			
Depósitos en garantía	13		
Depósitos en garantía		4.388.686	4.399.738
Garantía		0	0
Gastos de organización		0	0
Licencias		3.074.408	1.283.879
Amortización licencias		(1.224.129)	(1.174.337)
Base de datos		0	0
Amortización base de datos		0	0
Total otros activos		6.238.965	4.509.279
Total activo no corriente		16.549.586	10.082.272
Total activo		¢ 408.433.939	¢ 378.869.303

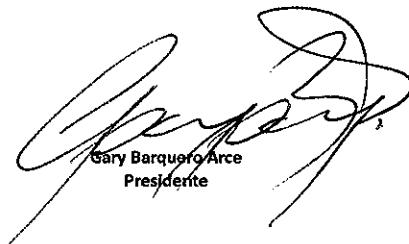
sigue...

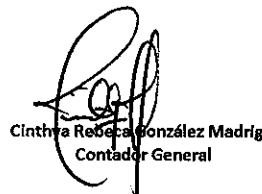
Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana, S.A. y Subsidiarias.
Estado Situación Financiera
Al 30 de Junio del 2018
(en colones costarricenses sin céntimos)

	NOTAS	Junio 2018	Setiembre , 2017
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	14	¢ 109.426.805	¢ 108.280.700
Acreedores varios	15	0	0
Ingresos anticipados	16	15.241.942	12.616.153
Beneficios a empleados por pagar	17	12.124.919	13.649.093
Impuestos por pagar	18	5.007.956	3.841.727
Impuesto de renta diferido	19	35.023.158	37.097.334
Ingresos no devengados	20	136.121.391	136.602.806
Anticipos de Clientes		0	0
Cuentas por Pagar Partes Relacionadas	14	263.969	6
Porción circulante del pasivo a largo plazo	21	0	0
Total pasivo corriente		313.210.141	312.087.820
Pasivo no corriente			
Documento por pagar a largo plazo	21	0	0
Total pasivo no corriente		0	0
Total pasivo		313.210.141	312.087.820
Patrimonio			
Capital social	22	79.000.000	77.000.000
Reserva legal		4.022.768	2.517.482
Intereses minoritarios		2.584.189	1.863.118
Efecto por conversión		(7.128.375)	(6.349.851)
Utilidad (pérdida) retenida		(19.872.819)	(20.531.452)
Utilidad del periodo antes de impuestos		36.618.036	12.282.186
Total patrimonio		95.223.798	66.781.483
Total pasivo y patrimonio		¢ 408.433.939	¢ 378.869.303

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

0

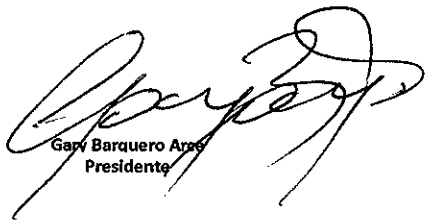

Gary Barquero Arce
Presidente

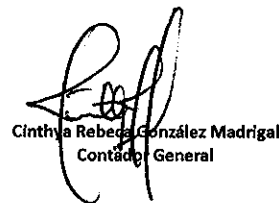

Cinthya Rebeca González Madrigal
Contador General

Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana, S.A. y Subsidiarias.
Estado del Resultado Integral
Por el período terminado al 30 de Junio del 2018
(en colones costarricenses sin céntimos)

	NOTAS	Junio 2018	Setiembre, 2017
Ingresos:	23		
Servicios de calificación		¢ 460.032.731	¢ 543.922.979
Total de Ingresos		<u>460.032.731</u>	<u>543.922.979</u>
Gastos de operación	24		
Gastos generales y administrativos		412.565.820	516.048.385
Gastos de ventas		4.412.115	1.230.395
Total gastos de operación		<u>416.977.935</u>	<u>517.278.780</u>
Utilidad (pérdida) neta de operación		<u>43.054.796</u>	<u>26.644.198</u>
Otros Ingresos (gastos)			
Otros gastos	25	(314.363)	-842.278
Otros ingresos	25	5.488	636.780
Otros ingresos no gravables	26	7.930.603	320.639
Otros ingresos gravables	26	3.875.208	6.840.872
Intereses minoritarios	27	(901.147)	(154.778)
Gastos no deducibles	28	(18.175.217)	(21.670.097)
Total otros Ingresos (gastos)		<u>-7.579.428</u>	<u>(14.868.862)</u>
Ingresos y gastos financieros			
Gastos financieros	29	(358.203)	-1.234.657
Ingresos financieros	30	1.500.872	1.741.506
Total gastos de operación		<u>1.142.669</u>	<u>506.849</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuestos		<u>36.618.036</u>	<u>12.282.186</u>
Impuesto sobre la renta 30%		0	0
Reserva Legal		0	0
Utilidad (pérdida) neta		<u>¢ 36.618.036</u>	<u>¢ 12.282.186</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

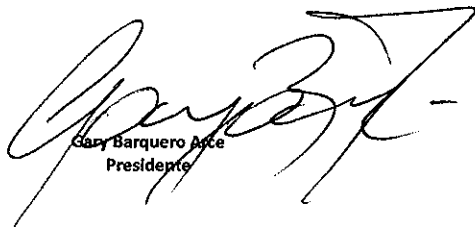

Gary Barquero Arce
Presidente


Cinthya Rebeca González Madrigal
Contador General

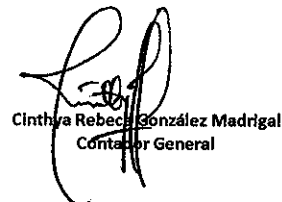
Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana, S.A. y Subsidiarias.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 30 de Junio del 2018
(expresado en colones sin céntimos)

	Capital Social	Efecto de conversión	Intereses minoritarios	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Utilidades Período	Total Patrimonio Neto
Saldo al 30 de setiembre 2017	77.000.000	-6.349.851	1.863.119	2.517.482	-20.531.452	12.282.186	66.781.483
Aumento de capital	0	0	0	0	0	0	0
Traslado a Utilidades acumuladas	0	0	0	0	12.282.186	-12.282.186	0
Utilidad del período	0	0	0	0	4.489.187	36.618.036	41.107.223
Ajuste de la reserva legal	0	0	0	1.505.286	0	0	1.505.286
Ajuste utilidad acumulada	0	0	0	0	-14.112.739	0	-14.112.739
Utilidad del ejercicio	0	0	0	0	0	0	0
Intereses minoritarios	0	0	721.070	0	0	0	721.070
Efecto por conversión de estados financieros subsidiarias	0	-778.524	0	0	0	0	-778.524
Aumento en el capital social	2.000.000	0	0	0	-2.000.000	0	0
Saldo al 30 de Junio del 2018	79.000.000	-7.128.375	2.584.189	4.022.767	-19.872.819	36.618.036	95.223.798

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Gary Barquero Arte
Presidente



Cinthya Rebeca González Madrigal
Contador General

Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana, S.A. y Subsidiarias.
Estado de Flujos de Efectivo
(Método Indirecto)
Por el período terminado al 30 de Junio del 2018
(en colones sin céntimos)

	Junio 2018	Setiembre, 2017
Flujos de efectivo por actividades de operación		
Utilidad Neta	c 36.618.036	c 12.282.186
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo provisto por actividades de operación:		
Efecto por conversión de estados financieros	(778.524)	(43.095)
Depreciación de activos fijos	1.666.295	2.516.209
Amortización	(1.467)	16.844
Diferencia cambio(ingresos)	3.875.389	7.490.224
Diferencia cambio(gasto)	1.655.257	5.505.146
Gasto aguinaldo	10.531.050	12.239.123
Total ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo provisto por actividades de operación:	53.566.036	40.006.636
Cambios en activos de operación		
Cuentas por cobrar	c (44.769.644)	c 21.829.545
Impuestos por recuperar	245.307	(26.912)
Impuesto de renta diferido	-	-
Amortización	-	-
Pagos anticipados	1.013.259	(8.877.135)
Gastos diferidos	6.913.920	(13.374.503)
Otros activos	(1.729.686)	(158.607)
Total cambios en activos de operación	(38.326.844)	(607.612)
Cambios en pasivos de operación		
Cuentas por pagar proveedores	4.035.857	19.939.581
Beneficios a empleados por pagar	(12.055.224)	(10.720.170)
Ingresos anticipados	-	-
Impuestos por pagar	1.166.229	1.920.819
Impuesto de renta diferido	(1.929.752)	(1.335.625)
Ingresos no devengados	(481.415)	17.826.588
Cambios en pasivos de operación	(9.264.305)	27.631.192
Total de cambios en activos y pasivos de operación	(47.591.148)	27.023.580
Efectivo neto provisto por actividades de operación	5.974.888	67.030.217

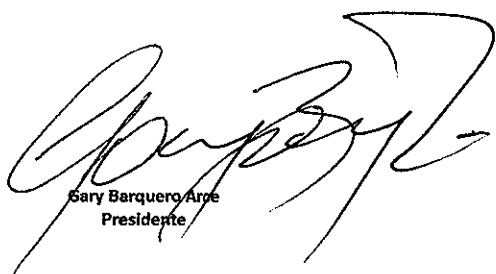
sigue...

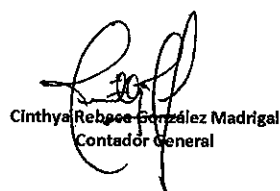
Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana, S.A. y Subsidiarias.
Estado de Flujos de Efectivo
(Método Indirecto)
Por el período terminado al 30 de Junio del 2018
(en colones sin céntimos)

	Junio 2018	Setiembre , 2017
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Compras de propiedad, planta equipo y licencias	(6.402.456)	(1.569.600)
Acciones y aportes en sociedades	-	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(6.402.456)	(1.569.600)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Capital social	-	-
Reserva legal	1.505.286	195.079
Cambios en la utilidad acumulada	(9.623.552)	(1.573.477)
Capitalización utilidades retenidas	-	-
Aumento (disminución) del interés minoritario	721.070	157.466
Cambios por tipo de cambio con respecto al dólar	(5.530.646)	(12.995.370)
Efectivo neto usado por actividades de financiamiento	(12.927.843)	(14.216.302)
Variación neto de efectivo y sus equivalentes de efectivo en el periodo	(13.355.411)	51.244.315
Efectivo y equivalentes al inicio del Año	125.123.013	73.878.697
Efectivo y equivalentes al final del Año	c 111.767.602	c 125.123.013

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

(0)


Gary Barquero Arce
Presidente


Cinthya Rebeca González Madrigal
Contador General

Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana, S.A. y Subsidiarias.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Junio del 2018
(en colones sin céntimos)

Nota 1. Antecedente de la compañía

La entidad Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana, S.A fue constituida el 18 de julio de 1995, y fue autorizada el 6 de mayo de 1997, por la Comisión Nacional de Valores para llevar a cabo calificaciones de riesgo de emisiones de títulos valores de deuda de las empresas de los sectores, comercial, industrial y servicios, que realizan oferta pública de los mismos. Tiene asignada la cédula jurídica tres- ciento uno – ciento setenta y un mil ochocientos treinta y siete.

La Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana S.A. –SCRiesgo-, es una empresa calificadora de riesgo que cuenta con sistemas de calificación para diferentes tipos de empresas y proyectos. Inició operaciones en Costa Rica desde junio de 1997, cuando recibió la autorización por la Superintendencia General de Valores de Costa Rica (SUGEVAL).

Actualmente SCRiesgo se encuentra en un proceso de expansión hacia otros mercados de la región. A finales del 2004 la entidad registró, ante la Comisión Nacional de Valores de Panamá (CONAVAL) la empresa Sociedad Calificadora de Riesgo de Centroamérica, S.A. Durante el año 2008 completó los procesos de registro ante la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (SIBOIF) y la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) de Honduras. En enero del 2013 finaliza la inscripción de la empresa SCRiesgo S.A. de C.V. "Clasificadora de Riesgo" ante la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador. En julio 2016 queda aprobada la inscripción de la sociedad costarricense ante la Superintendencia de Bancos de Guatemala, lo cual confirma el objetivo de SCRiesgo de ofrecer los servicios de Calificación de Riesgo de manera regional.

SCRiesgo cuenta con metodologías para el análisis de emisiones de empresas no financieras, instituciones financieras, fondos de inversión, acciones, titularizaciones, compañías aseguradoras, administradoras de fondos de pensión y finanzas estructuradas; además se encuentra en proceso del desarrollo de nuevas metodologías, con lo que espera complementar la actual cartera de servicios.

Al 30 de Junio del 2018 laboran para la empresa 17 empleados. La dirección electrónica de la Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana, S.A. es www.scriesgo.com.

Normas de consolidación:

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana, S.A. y las de sus subsidiarias, las cuales se detalla a continuación:

	Porcentaje de Participación en el 2018	Porcentaje de Participación en el 2017
Sociedad Clasificadora de Riesgo, Honduras S.A. (Honduras)	99%	99%
SCRiesgo S.A de CV "Clasificadora de Riesgo" (El Salvador)	95%	95%

Nota 2. Bases de presentación y políticas contables

a. Bases de presentación

La Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana, S.A. (la compañía) declara que la situación financiera, el resultado de sus actividades y los flujos de efectivo, han sido elaborados y presentados de acuerdo con todos los criterios relativos al registro, valuación, presentación y revelación de políticas contables, base de medición, transacción y demás hechos relevantes que son exigidos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

b. Principales políticas contables

Las políticas contables más significativas utilizadas por la compañía se detallan en los siguientes puntos:

b.1 Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF) requiere que la administración de la compañía registre estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de los ingresos y gastos durante el período que se informa. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

b.2 Instrumentos financieros

De existir instrumentos financieros referidos a cuentas por cobrar y cuentas a pagar, generados por la compañía, serán mantenidos al costo amortizado. (ver nota 4).

b.3 Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros y las notas a los mismos se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

Desde el 2 de marzo de 1992, el Banco Central de Costa Rica acordó la liberación del tipo de cambio respecto al dólar estadounidense, en forma tal que, todas aquellas transacciones con esta moneda se pueden realizar abiertamente en el Sistema Bancario Nacional (estatal o privado) y su paridad con el colón costarricense lo dará la oferta y la demanda de la misma en ese momento. No obstante, el Banco Central de Costa Rica se reservó el derecho de intervenir con el objeto de evitar la especulación con esta moneda en un momento dado.

Al 30 Junio del 2018 y 30 de Setiembre del 2017 el tipo de cambio vigente de referencia diario en el mercado para el dólar estadounidense (US \$1.00) lo estableció en la cantidad de:

	JUNIO 2018	SETIEMBRE 2017
VENTA	570,08	574,13
COMPRA	563,44	568,33

b.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

La compañía considera equivalentes de efectivo el disponible en caja y bancos, además de los instrumentos financieros a la vista y otros valores de alta liquidez, con vencimiento próximo, de tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

b.5 Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son registradas al momento según la factura. La recuperación de las cuentas por cobrar es analizada periódicamente. A la fecha de los estados financieros la compañía no consideró necesario registrar las estimaciones por cuentas de dudoso cobro. Sin embargo, en el momento que se determine la no recuperabilidad de esas partidas, por un criterio legal, se registran como gastos en el estado de resultados.

b.6 Gastos pagados por anticipado

Se amortizan normalmente por línea recta hasta que se renueven o agoten.

b.7 Propiedad, planta y equipo

La compañía tiene como política contable, registrar por el costo de adquisición el mobiliario, equipo de cómputo y las mejoras a las instalaciones arrendadas. Las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiro de activos fijos se determinarán al comparar el producto de la venta con el valor en libros y se reconocerán en los resultados del período en que se realizan.

Las mejoras de importante cuantía se capitalizan, mientras que las reparaciones y el mantenimiento en general, que no aumenten la vida útil restante del activo, se registran en resultados conforme se realizan.

b.8 Depreciación y amortizaciones

La depreciación se calcula por el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos fijos depreciables y es cargada a gastos durante el período. Los porcentajes utilizados para el registro de la depreciación anual son:

Mobiliario	10 años	10%
Equipo	5 años	20%
Software	5 años	20%
Base Datos	3 años	33,33%

Las Mejoras a las instalaciones arrendadas corresponden a la capitalización de los arreglos para poner en uso el local número 3, amortizándose por un tiempo de 580 días desde setiembre 2006 hasta el 10 de mayo del 2008, fecha en que termina el contrato de arrendamiento.

La base de datos, considerada como otros activos, es adquirida en octubre del 2007 y tiene una vida útil de 3 años según el contrato.

b.9 Deterioro de los activos fijos

En el caso de que los hechos y circunstancias indiquen un posible deterioro del valor de los activos fijos, se efectúa un análisis del valor recuperable de dichos activos, el cual se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es el más pequeño grupo inidentificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genera entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activo.

Este importe recuperable es comparado con el valor en libros correspondientes y es definido como el mayor entre el precio neto de venta y el valor de uso de cada activo, y se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continua del activo a lo largo de la vida útil. El valor de uso está basado en las proyecciones al final de su vida útil. En el caso en que se observe un deterioro en el valor real de los activos fijos, se reconocerá una pérdida por deterioro en los resultados del año; dicha pérdida será equivalente a la diferencia entre el valor en libros y el valor recuperable de los activos.

b.10 Prestaciones legales

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, las compensaciones por auxilio de cesantía que van acumulándose a favor de los empleados, pueden llegar a ser pagadas en caso de separación sin justa causa, retiro por pensión o en caso de muerte del empleado. La cesantía no es operante cuando el empleado renuncia voluntariamente o es despedido con justa causa.

La compañía no tiene la política de registrar una provisión para prestaciones legales. Sin embargo, la compañía carga al resultado de operaciones las prestaciones legales cuando ocurren.

A partir del mes de enero del 2010, la empresa manifestó estar de acuerdo con la formación de una asociación solidarista, considerando el beneficio que ésta representa para sus empleados. De esta manera, inicia el funcionamiento de la asociación solidarista, la cual se rige por las disposiciones de la ley de Asociaciones Solidaristas No.6970, y para tal efecto, la empresa gira el 5.33 por ciento de aporte patronal. A partir de la segunda quincena de setiembre 2013 el aporte patronal es del 4.0%

b.11 Impuesto sobre la renta diferido

La Norma Internacional de Información Financiera No.34 establece reconocer el gasto por el impuesto sobre la renta en forma mensual y es acumulado durante el período. Al 30 setiembre el saldo por pagar acumulado se cierra contra un Impuesto sobre la Renta por pagar, el cual a su vez tiene como crédito la diferencia entre el valor en libros de lo registrado en otros activos como adelantos de impuestos sobre la renta que se cancelan trimestralmente, y/o las retenciones que las instituciones públicas realizan de un 2% sobre los servicios prestados por la compañía. Las declaraciones exigidas por las leyes costarricenses están a disposición de las autoridades fiscales para su revisión. La tasa impositiva vigente sobre las utilidades que aplica a la compañía es del 30%.

b.12 Capital Social

El capital social autorizado, suscrito y pagado de la compañía es de c79.000.000.00, representado por 79.000 acciones comunes y nominativas de c1,000.00 cada una.

b.13 Reserva legal

La reserva legal ha sido constituida por la compañía para cumplir con el artículo 143 del Código de Comercio, que dispone destinar un 5% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, para la formación de la reserva y hasta que alcance el equivalente al 20% del capital social.

b.14 Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos por servicios de calificación anual de títulos y valores de empresas emisoras por mantenimiento de la calificación son reconocidos mensualmente en el período en que se brinda el servicio.

b.15 Productos diferidos

Los ingresos por calificación y mantenimiento se difieren durante el periodo de vigencia del mismo, ambos por el método de línea recta, dependiendo del período en que se brindan los servicios. Se utiliza, en general, el principio contable de devengado para el reconocimiento de los ingresos y gastos.

b.16 Gastos Financieros

Se contabilizan en la parte de resultados del período en que incurran.

b.17 Normas contables recientemente emitidas no adoptadas a la fecha

NIIF 11: Arreglos conjuntos

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para las revelaciones financieras de las partes que integran un arreglo conjunto.

Esta norma deroga la NIC 31, Negocios conjuntos y la SIC 13 Entidades controladas conjuntamente, contribuciones no monetarias por los inversionistas.

NIIF 12: Revelaciones sobre inversiones en otras entidades

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es requerir revelaciones a las entidades que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar la naturaleza de y riesgos con las inversiones en otras entidades; y los efectos de esas inversiones en la posición financiera, rendimientos y flujos de efectivo.

NIIF 13: Medición del valor razonable

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Esta NIIF define “valor razonable”, establece un solo marco conceptual en las NIIF para medir el valor razonable y requiere revelaciones sobre la medición del valor razonable. Esta NIIF aplica a otras NIIF que permiten la medición al valor razonable.

NIC 27 revisada: Estados financieros separados

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable y las revelaciones requeridas para subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas cuando la entidad prepara estados financieros separados.

NIC 28 revisada: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable para inversiones en asociadas y determina los requerimientos para la aplicación del método de participación patrimonial al contabilizar inversiones en asociados y negocios conjuntos.

NIC 19 revisada: Beneficios a empleados

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Incluye cambios referidos a los planes de beneficios definidos para los cuales requería anteriormente que las remediciones de las valoraciones actuariales se reconocieran en el estado de resultados o en Otros resultados integrales. La nueva NIC 19 requerirá que los cambios en las mediciones se incluyan en Otros resultados integrales y los costos de servicios e intereses netos se incluyan en el estado de resultados.

Más información

www.scriesgo.com

Oficinas

Cartago, Costa Rica
(506) 2552 5936

Ciudad Panamá, Panamá
(507) 6674 5936

San Salvador, El Salvador
(503) 2243 7419

b.18 Período económico

El período económico de la Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana, S.A. se inicia en octubre y finaliza el 30 de Setiembre del año siguiente.

b.19 Activos y pasivos denominados en moneda extranjera

El detalle de los activos monetarios y pasivos monetarios al 30 de Junio del 2018 es:

Activos y pasivos monetarios en US dólares		
<i>Activos monetarios:</i>		
Efectivo	49.860	
Inversiones	67.072	
Cuentas por cobrar,	115.810	
Cuentas por cobrar, otros	30.000	
Cuentas por cobrar, exterior	32.014	
Depósitos en Garantía	2.054	
Total activos monetarios	296.810	
<i>Pasivos monetarios:</i>		
Cuentas por pagar		188.930
Ingresos no devengados		236.169
Documentos por pagar LP		0
Total pasivos monetarios		425.099
Exceso (Defecto) de activos sobre pasivos monetarios		(128.289)

Al 30 de Junio del 2018 los activos y pasivos denominados en US dólares fueron valuados al tipo de cambio de C563.44 /US\$1.00. (Ver nota b.3).

Nota 3. Administración de riesgo financiero

Factores de riesgo financiero

En el transcurso normal de sus operaciones, la compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros, los cuales trata de minimizar a través de las aplicaciones de políticas y procedimientos de administración de riesgo. Estas políticas cubren el riesgo cambiario, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

Riesgo cambiario

El colón costarricense experimenta devaluaciones constantes con respecto al dólar costarricense de acuerdo a las políticas monetarias y cambiarias del Banco Central de Costa Rica. La compañía posee activos denominados en dólares estadounidenses, por lo que cualquier fluctuación en el valor del colón costarricense con respecto al dólar estadounidense afecta los resultados, la posición financiera y los flujos de efectivo de la compañía. La gerencia puede establecer límites al nivel de exposición por riesgo cambiario y puede revisarlos periódicamente.

Riesgo de tasas de interés

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la empresa son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de intereses. La compañía no tiene activos importantes que generen intereses excepto por el efectivo y los excedentes de efectivo.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge de la posibilidad que al realizar una transacción a crédito, la contraparte sea incapaz de hacer frente a la obligación contraída, ocasionando pérdidas financieras a la empresa.

La empresa no tiene concentraciones antiguas importantes de riesgo de crédito y ha establecido políticas para asegurarse que los servicios se realizan a clientes que tienen una adecuada historia crediticia. Se establecen plazos de pago y límites de crédito específicos en función del análisis periódico de la capacidad de pago de los clientes.

Riesgo de liquidez

La compañía requiere tener suficiente efectivo para hacer frente a sus obligaciones. Para ello cuenta con suficiente efectivo en bancos e inversiones de fácil realización que le permiten hacer frente a cualquier déficit de efectivo para el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo.

Nota 4. Valor justo de los instrumentos financieros

El valor justo de los instrumentos financieros corresponde al monto corriente el cual podría ser intercambiado entre partes interesadas, que no sea una liquidación forzada. El valor justo está determinado con base en cotizaciones de precios de mercado.

Las estimaciones del valor justo son efectuadas a una fecha determinada, con base en estimaciones de mercado y en información sobre los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, involucran incertidumbre y mucho juicio; por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en los supuestos o criterios pueden afectar en forma significativa las estimaciones.

Nota 5. Caja y bancos

El saldo de la cuenta al 30 de Junio del 2018 es el siguiente:

	JUNIO 2018	SETIEMBRE 2017
<u>Efectivo y equivalentes en Costa Rica</u>		
Caja chica	C 75.000	C 75.000
Transferencias de fondos		
BAC San José cta 903702033 \$	10.390.313	24.684.118
BAC San José cta 903426237 c	518.862	6.501.840
BCR cta 2028972 c	16.720	22.439
BNCR cta 075-600112-7 \$	1.944	3.325
BCR cta 247938-9 \$	213.189	2.235.452
Banco BCT cta 6387 c	153.603	144.503
Banco BCT \$	<u>284.819</u>	<u>287.291</u>
Sub total efectivo y equivalentes en Costa Rica	11.654.450	33.953.969
<u>Efectivo y equivalentes en Honduras</u>		
BAC Honduras cta 73013891 L	C 10.907.475	C 6.150.933
BAC Honduras cta 760003541 \$	<u>16.892.367</u>	<u>17.468.322</u>
Sub total efectivo y equivalentes en Honduras	27.799.842	23.619.255
<u>Efectivo y equivalentes en El Salvador</u>		
Caja Chica	C 70.430	C 71.041
Bancos	24.654.545	16.862.689
Depósitos a plazo		
Sub total efectivo y equivalentes en El Salvador	<u>24.724.975</u>	<u>16.933.730</u>
Total	C <u>64.179.268</u>	C <u>74.506.953</u>

Nota 6. Inversiones en valores y depósitos a plazo

El saldo de la cuenta al 30 de Junio del 2018 es el siguiente:

	JUNIO 2018	SETIEMBRE 2017
BCT #46428	0	0
BCT #46571	0	0
BCT #46718	0	0
BCT#48991	0	0
BCT#446981/456019	0	0
BCT#41664	0	0
BCT#41948	0	0
BCT	9.800.000	12.500.000
CDP BAC Honduras	1.164.731	1.174.608
Depósitos a plazo	36.623.600	36.941.450
Intereses por cobrar	0	0
Total	C <u>47.588.331</u>	C <u>50.616.058</u>

Nota 7. Acciones y aportes en sociedades

El saldo de la cuenta al 30 de Junio del 2018 es el siguiente:

	JUNIO 2018	SETIEMBRE 2017
Inversión SCRiesgo Salvador	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

Nota 8. Cuentas por cobrar

El saldo de la cuenta al 30 de Junio del 2018 es el siguiente:

	JUNIO 2018	SETIEMBRE 2017
<i>Cuentas por cobrar, comerciales</i>	91.770.272	59.540.299
Subtotal	<u>91.770.272</u>	<u>59.540.299</u>
<i>Cuentas por cobrar, compañías afiliadas</i>		
Sociedad Calificadora de Riesgo de Centroamérica S.A.	3.142.671	7.048.309
Cuentas a cobrar SCRiesgo S.A. (Guatemala)	1.795.926	2.152.510
Cuentas a cobrar SCRiesgo S.A. (Salvador)	0	0
Cuentas a cobrar SCRiesgo S.A. (Honduras)	328.160	279.920
Subtotal	<u>5.266.757</u>	<u>9.480.740</u>
<i>Cuentas por cobrar, otros</i>	16.873.880	120.226
<i>Impuestos a recuperar</i>	123.607	368.914
Subtotal	<u>123.607</u>	<u>368.914</u>
<i>Cuenta por cobrar, socios</i>		
Gary Barquero	0	0
Subtotal	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>c 114.034.517</u>	<u>69.510.179</u>

Nota 9. Gastos diferidos

Gastos diferidos

	JUNIO 2018	SETIEMBRE 2017
Gastos diferidos	116.743.860	123.657.780
	<u>116.743.860</u>	<u>123.657.780</u>

Nota 10. Impuesto de renta diferido

Impuesto de renta diferido

	JUNIO 2018	SETIEMBRE 2017
Impuesto de renta diferido	40.836.418	40.980.842
	<u>40.836.418</u>	<u>40.980.842</u>

Nota 11. Pagos anticipados

El saldo de la cuenta al 30 de Junio del 2018 es el siguiente:

	JUNIO 2018	SETIEMBRE 2017
INS, riesgos del trabajo	c 91.669	221.503
Anticipo impuesto sobre renta	0	0
Retención 2% impuesto renta	0	0
Seguros	0	0
Adelanto de viáticos	0	0
Otros pagos anticipados	8.410.291	9.293.716
Total	<u>c 8.501.960</u>	<u>9.515.219</u>

Nota 12. Activos fijos

El saldo de la cuenta al 30 de Junio del 2018 es el siguiente:

	Saldo al 30/09/2017	2018			Saldo al 30/06/2018
		Aumentos	Disminuciones	Ajustes	
Costo:					
Mobiliario y equipo	17.678.265	1.268.556	0	0	18.946.821
Equipo cómputo	29.286.286	4.946.389	0	0	34.232.675
Equipo de cómputo -Leasing	2.087.449	0	0	0	2.087.449
Vehículo	0	0	0	0	0
Mejoras a la propiedad arrendada	2.531.312	0	0	0	2.531.312
Rótulos	203.400	0	0	0	203.400
Software	170.499	187.511	0	0	358.010
	51.957.211	6.402.456	0	0	58.359.667
	Saldo al 30/09/2017	Disminuciones	Aumentos	Ajustes	Saldo al 30/06/2018
Depreciación Acumulada:					
Mobiliario y equipo	16.178.441	0	429.366	0	16.607.807
Equipo cómputo	25.252.102	0	1.221.674	0	26.473.775
Equipo de cómputo -Leasing	2.087.449	0	0	0	2.087.449
Vehículo	0	0	0	0	0
Mejoras a la propiedad arrendada	2.531.312	0	0	0	2.531.312
Rótulos	164.415	0	-1.467	0	162.948
Software	170.499	0	15.255	0	185.754
	46.384.218	0	1.152.188	0	48.049.046
Valor en libros	5.572.993				10.310.621
	Saldo al 30/09/2016	Aumentos	Disminuciones	Ajustes	Saldo al 30/09/2017
Costo:					
Mobiliario y equipo	17.465.879	212.386	0	0	17.678.265
Equipo cómputo	27.935.672	1.350.614	0	0	29.286.286
Equipo de cómputo -Leasing	2.087.449	0	0	0	2.087.449
Vehículo	0	0	0	0	0
Mejoras a la propiedad arrendada	2.531.312	0	0	0	2.531.312
Rótulos	203.400	0	0	0	203.400
Software	163.899	6.600	0	0	170.499
	50.387.612	1.569.599	0	0	51.957.211
	Saldo al 30/09/2017	Disminuciones	Aumentos	Ajustes	Saldo al 30/09/2017
Depreciación Acumulada:					
Mobiliario y equipo	15.379.233	0	799.208	0	16.178.441
Equipo cómputo	23.555.441	0	1.696.661	0	25.252.102
Equipo de cómputo -Leasing	2.087.449	0	0	0	2.087.449
Vehículo	0	0	0	0	0
Mejoras a la propiedad arrendada	2.531.312	0	0	0	2.531.312
Rótulos	144.075	0	20.340	0	164.415
Software	153.655	0	16.844	0	170.499
	43.851.165	0	2.533.053	0	46.384.218
Valor en libros	6.536.446				5.572.993

Activos Intangibles

	Saldo al 30/09/2017	2018			Saldo al 31/03/2018
		Disminuciones	Aumentos	Ajustes	
Costo:					
Base datos	50.000.000	0	0	0	50.000.000
Amortización base de datos	50.000.000	0	0	0	50.000.000
Antivirus	147.108	-	0	0	147.108
Amortización antivirus	147.108	0	0	0	147.108
Licencias	1.293.837	0	0	0	1.293.837
Amortización Licencias	1.184.295	0	79.667	0	1.263.962
Valor en libros	109.542	0	79.667	0	29.875

Activos Intangibles

	Saldo al 30/09/2016	2017			Saldo al 30/09/2017
		Disminuciones	Aumentos	Ajustes	
Costo:					
Base datos	50.000.000	0	0	0	50.000.000
Amortización base de datos	50.000.000	0	0	0	50.000.000
Antivirus	147.108	-	0	0	147.108
Amortización antivirus	147.108	0	0	0	147.108
Licencias	1.174.337	0	119.500	0	1.293.837
Amortización Licencias	1.174.337	0	9.958	0	1.184.295
Valor en libros	0	0	9.958	0	109.542

Las tasas de depreciación utilizadas corresponden a las aceptadas por la Dirección General de Tributación, las cuales se consideran razonables de acuerdo con la vida útil estimada de los activos.

El gasto por depreciación por el período de nueve (9) meses terminado el 30 de Junio del 2018 por €1.664.829.00

Nota 13. Otros activos

El saldo de la cuenta al 30 de Junio del 2018 es el siguiente:

	JUNIO 2018	SETIEMBRE 2017
Depósito garantía	4.388.686	4.399.738
Garantía	0	0
Licencias neto	1.850.280	109.542
Gastos de organización	0	0
Total	6.238.965	4.509.279

Nota 14. Cuentas por pagar

El saldo de la cuenta al 30 de Junio del 2018 es el siguiente:

	JUNIO 2018	SETIEMBRE 2017
<i>Cuentas por pagar, proveedores</i>		
Cuentas por pagar proveedores c	0	0
Cuentas por pagar proveedores \$	108.322.463	107.246.340
<i>Cuentas por pagar a socios</i>		
CXP Gary Barquero	0	0
<i>Otras cuentas por pagar</i>		
Cuenta por pagar, proveedores varios	0	0
Cuenta por pagar línea de crédito	0	0
Cuenta por pagar consejo calificación	1.104.342	1.034.361
Cuenta por pagar asociación solidarista	0	0
Cuentas por Pagar Partes Relacionadas	263.969	6
Total	109.690.775	108.280.706

Nota 15. Acreedores varios

El saldo de la cuenta al 30 de Junio del 2018 es el siguiente:

	JUNIO 2018	SETIEMBRE 2017
Acreeedores varios	C <u>0</u>	<u>0</u>
Total	C <u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

Nota 16. Ingresos anticipados

El saldo de la cuenta al 30 de Junio del 2018 es el siguiente:

	JUNIO 2018	SETIEMBRE 2017
Ingreso anticipado clientes	C <u>15.241.942</u>	<u>12.616.153</u>
Total	C <u><u>15.241.942</u></u>	<u><u>12.616.153</u></u>

Nota 17. Beneficios a empleados

El saldo de la cuenta al 30 de Junio del 2018 es el siguiente:

	JUNIO 2018	SETIEMBRE 2017
Caja Costarricense de Seguro Social	C 4.753.900	4.405.119
Aguinaldos	<u>7.371.020</u>	<u>9.243.974</u>
Total	C <u><u>12.124.919</u></u>	<u><u>13.649.093</u></u>

Nota 18. Impuestos por pagar

El saldo de la cuenta al 30 de Junio del 2018 es el siguiente:

	JUNIO 2018	SETIEMBRE 2017
Renta de salarios	C 157.775	478.412
Remesas al exterior	79.537	36.104
Impuesto de renta por pagar	4.561.840	3.144.677
Otras retenciones por pagar	<u>208.804</u>	<u>182.534</u>
Total	C <u><u>5.007.956</u></u>	<u><u>3.841.727</u></u>

Nota 19. Impuestos de renta diferido

El saldo de la cuenta al 30 de Junio del 2018 es el siguiente:

	JUNIO 2018	SETIEMBRE 2017
Impuesto de renta diferido	C <u>35.023.158</u>	<u>37.097.334</u>
Total	C <u><u>35.023.158</u></u>	<u><u>37.097.334</u></u>

Nota 20. Ingresos no devengados

El saldo de la cuenta al 30 de Junio del 2018 es el siguiente:

	JUNIO 2018	SETIEMBRE 2017
Ingresos devengados	C <u>136.121.391</u>	<u>136.602.806</u>
Total	C <u><u>136.121.391</u></u>	<u><u>136.602.806</u></u>

Nota 21. Documentos por pagar largo plazo

El saldo de la cuenta al 30 de Junio del 2018 es el siguiente:

	JUNIO 2018	SETIEMBRE 2017
Porción Circulante de pasivo a largo plazo	0	0
Documento por pagar a largo plazo	0	0
Total	c 0	0

Documento por pagar con el BAC San José, corresponde a la emisión de un contrato de arrendamiento operativo en función financiera, el cual se rige bajo la siguiente condición:

Operación # 450008256

BIEN ARRENDADO: Marca: HONDA, Estilo: Odyssey, Año: 2009, Capacidad: 8, Combustible: GASOLINA, Cilindraje: 3471, Color: DORADO, Motor: J TRES CINCO A SEIS - CINCO CERO CERO CUATRO OCHO UNO CERO, Chasis: CINCO K B R L TRES OCHO SIETE CUATRO NUEVE B NUEVE CERO CERO CERO DOS OCHO. El precio mensual \$29.442.72 del arrendamiento será con condiciones de tasa fija por los primeros 12 meses con una tasa del 9,25% donde la ARRENDATARIA se compromete a pagar a la ARRENDANTE la suma de OCHOCIENTOS VEINTISÉIS USD CON 68/100 (US\$ 826,68) *** mensuales moneda de curso legal de los Estados Unidos de Norteamérica o su equivalente en colones a la fecha de pago, tasa fija del 12,00% a partir del mes TRECE (13), hasta el mes VEINTICUATRO (24), donde la ARRENDATARIA se compromete a pagar a la ARRENDANTE la suma de OCHOCIENTOS SETENTA USD CON 65/100 (US\$ 870,65) *** mensuales moneda de curso legal de los Estados Unidos de Norteamérica o su equivalente en colones a la fecha de pago, y a partir del mes VEINTICINCO (25), hasta finalizar el presente contrato el precio mensual del arrendamiento será con condiciones variables y revisables cada tres meses de acuerdo con la Tasa Libre a tres meses más DOCE CON 70/100 puntos porcentuales (12,70) de los días 10 de marzo, 10 de Junio, 10 de septiembre y 10 de diciembre- informada por el Banco Central de Costa Rica – de cada año por todo el plazo del contrato a partir del mes VEINTICINCO (25) hasta su finalización, comenzando a regir la nueva cuota al mes VEINTICINCO (25). A partir del mes VEINTISÉIS (26) asciende a la suma de *** OCHOCIENTOS VEINTIUNO USD CON 23/100 (US\$ 821,23)

Nota 22. Patrimonio

El saldo de la cuenta al 30 de Junio del 2018 es el siguiente:

	JUNIO 2018	SETIEMBRE 2017
Capital social	c 79.000.000	77.000.000
Reserva legal	4.022.768	2.517.482
Intereses minoritarios	2.584.189	1.863.118
Efecto por conversión	-7.128.375	-6.349.851
Utilidad (pérdida) retenida	-19.872.819	-20.531.452
Utilidad del periodo	36.618.036	12.282.186
TOTAL PATRIMONIO	c 95.223.798	66.781.483

Nota capital adicional pagado:

Modificación del capital social mediante capitalización del capital pagado en exceso y de las utilidades retenidas, de acuerdo a Acta de Asamblea General ordinaria y extraordinaria celebrada el 25 de Setiembre del 2006.

Nota capital social

Modificación del capital social mediante capitalización de las utilidades retenidas, por un monto de C4.722.000 de acuerdo a Acta de Asamblea General celebrada de 05 de Abril del 2007.

Nota capital social:

Modificación del capital social mediante capitalización de las cuentas por pagar socios, por un monto de €32.545.000 de acuerdo a Acta de Asamblea General celebrada de 15 de Noviembre del 2007.

Nota capital social:

Modificación del capital social mediante aporte de cuatro millones cuarenta y siete mil colones exactos por parte del socio Gary Barquero Arce, de acuerdo a Acta de Asamblea General celebrada el día 31 de Agosto del 2011.

Nota capital social:

Modificación del capital social mediante capitalización de utilidades retenidas, por un monto de €2.953.000 de acuerdo a Acta#26 de Asamblea General celebrada de 01 de junio del 2012.

Nota capital social:

Modificación del capital social mediante capitalización de utilidades retenidas, por un monto de €3.000.000 de acuerdo a Acta#27 de Asamblea General celebrada el 13 de Mayo del 2013.

Nota utilidades retenidas:

Se realizó ajuste en cuentas por cobrar afiliadas por un monto de €10.860.079.00 contra las utilidades retenidas por ser ajustes de periodos anteriores.

Nota utilidades retenidas:

Se realizó ajuste en cuentas por cobrar afiliadas por un monto de €10.732.195.00 contra las utilidades retenidas por ser ajustes de periodos anteriores.

Nota capital social:

Modificación del capital social mediante capitalización de utilidades retenidas, por un monto de €3.000.000 de acuerdo a Acta#29 de Asamblea General celebrada el 09 junio del 2014.

Modificación del capital social mediante aportes de socios, por un monto de €4.000.000 de acuerdo a Acta#31 de Asamblea General celebrada el 27 de Mayo del 2015.

Modificación del capital social mediante aportes de socios, por un monto de €2.000.000 de acuerdo a Acta#38 de Asamblea General celebrada el 14 de Mayo del 2018

Nota 23. Ingresos

El saldo de la cuenta al 30 de Junio del 2018 es el siguiente:

	JUNIO 2018	ACUMULADO A SEPTIEMBRE 2017
Servicios de calificación	c 460.032.731	543.922.979
Total	c 460.032.731	543.922.979

Nota 24. Gastos de operación

El saldo de la cuenta al 30 de Junio del 2018 es el siguiente:

	JUNIO 2018	ACUMULADO A SEPTIEMBRE 2017
Gastos generales y administrativos		
Salarios	c 106.935.067	133.235.011
Aguinaldo	8.911.256	11.102.918
Vacaciones	348.750	100.556
Cargas sociales	28.085.097	35.022.730
Prestaciones legales	0	0
Dietas	9.564.830	12.282.781
Alojamiento, alimentación	1.427.178	660.788
Parqueo y peajes	66.400	56.855
Viaticos y kilometraje	157.585	145.061
Viajes al exterior	2.917.214	7.844.226
Gastos representación	409.126	226.245
Actividades sociales, reuniones clientes	37.134	167.257
Atención a empleados y funcionarios	1.175.434	1.027.816
Cuotas y suscripciones	930.931	951.000
Servicios profesionales	50.133.788	61.414.913
Supervisión Sugeval	2.689.596	3.410.499

Alquileres	27.811.457	385.551
Gastos de depreciación	1.610.785	2.041.830
Amortización seguros	0	0
Amortización licencias	89.625	9.958
Amortización dep garantía	0	0
Impuestos	897.302	990.740
Seguros	1.555.231	1.124.547
Otros gastos	96.109.267	177.907.190
Sub total	341.863.051	450.108.470
Gastos generales y administrativos Honduras	3.402.613	4.535.324
Gastos generales y administrativos El Salvador	67.300.156	61.404.591
Gastos de ventas Honduras	4.412.115	1.230.395
Gastos de ventas El Salvador	0	0
Total	416.977.935	517.278.780

Nota 25. Otros gastos e ingresos

El saldo de la cuenta al 30 de Junio del 2018 es el siguiente:

	JUNIO 2018	ACUMULADO A SETIEMBRE 2017
Otros gastos	C (314.363)	(842.278)
Otros ingresos	5.488	636.780
Total	C -308.875	-205.498

Nota 26. Otros ingresos

El saldo de la cuenta al 30 de Junio del 2018 es el siguiente:

	JUNIO 2018	ACUMULADO A SETIEMBRE 2017
<i>Otros ingresos gravados</i>		
Ingreso diferencial cambiario	C 3.875.208	6.840.872
Otros ingresos	0	0
Ganancia en venta de activo	0	0
Subtotal	3.875.208	6.840.872
<i>Otros ingresos no gravados</i>		
Ganancia en venta de activo	7.652.434	0
Intereses ganados	278.170	320.639
Total	C 7.930.603	7.161.511

Nota 27. Intereses minoritarios

El saldo de la cuenta al 30 de Junio del 2018 es el siguiente:

	JUNIO 2018	ACUMULADO A SETIEMBRE 2017
Intereses minoritarios	C -901.147	-154.778
Total	C -901.147	-154.778

Nota 28. Gastos no deducibles

El saldo de la cuenta al 30 de Junio del 2018 es el siguiente:

	JUNIO 2018	ACUMULADO A SETIEMBRE 2017
Multas y recargos	C 0	0
Impuestos	(18.175.217)	-21.670.097
Total	C (18.175.217)	-21.670.097

Nota 29. Gastos financieros

El saldo de la cuenta al 30 de Junio del 2018 es el siguiente:

	JUNIO 2018	ACUMULADO A SETIEMBRE 2017
Ley de seguridad	C 0	0
Comisiones	0	0
Gasto diferencial cambiario	0	0
Intereses	<u>-358.203</u>	<u>-1.234.657</u>
Total	C <u>-358.203</u>	<u>-1.234.657</u>

Nota 30. Ingresos financieros

El saldo de la cuenta al 30 de Junio del 2018 es el siguiente:

	JUNIO 2018	ACUMULADO A SETIEMBRE 2017
Ingresos financieros	C <u>1.500.872</u>	<u>1.741.506</u>
Total	C <u>1.500.872</u>	<u>1.741.506</u>