



Salles Sainz

**Grant Thornton**

An instinct for growth™



IFRS



Auditoria



Global

# IFRS Ejemplo de Estados Financieros Consolidados 2017

con notas guía



## Contenido

<b>Introducción</b>	<b>1</b>	20. Grupos en disposición mantenidos para su venta y operaciones discontinuadas	63
<b>IFRS Ejemplo de estados financieros consolidados 2017</b>	<b>3</b>	21. Capital contable	64
1. Naturaleza de las operaciones	10	22. Compensaciones a empleados	66
2. Información general y declaración de cumplimiento con las IFRS	10	23. Pensiones y otras obligaciones con empleados	68
3. Cambios en políticas contables	11	23. Provisiones	73
4. Políticas contables significativas	15	24. Proveedores y otras cuentas por pagar	74
5. Adquisiciones y disposiciones de negocios	35	25. Pasivos de contrato y otros pasivos	75
6. Participación en subsidiarias	39	26. Conciliación de pasivos provenientes de actividades de financiamiento	75
7. Inversiones contabilizadas a través de método de participación	41	27. Ingresos y costos financieros	76
8. Ingresos	43	28. Otras partidas financieras	77
9. Información por segmentos	44	29. Gastos por impuestos a la utilidad	77
10. Crédito mercantil	47	30. Utilidades por acción y dividendos	78
11. Otros activos intangibles	49	31. Ajustes al flujo de efectivo y cambios en el capital de trabajo	79
12. Propiedades, planta y equipo	51	32. Transacciones con partes relacionadas	79
13. Arrendamientos	52	33. Pasivos contingentes	80
14 Propiedades de inversión	53	34. Riesgo de instrumentos financieros	80
15. Activos y pasivos financieros	54	35. Mediciones a valor razonable	87
16. Activos y pasivos por impuestos diferidos	60	36. Políticas y procedimientos de administración de capital	92
17. Inventarios	61	37. Eventos posteriores a la fecha de reporte	93
18. Clientes y otras cuentas por cobrar	61	38. Autorización de los estados financieros	93
19. Efectivo y equivalentes de efectivo	62	39. Anexos	94

**Guía:** IAS 1 establece los principios básicos que rigen la forma y contenido de los estados financieros y sus notas correspondientes. Las notas deben presentarse en una forma sistemática, y revelar información sobre las políticas contables específicas utilizadas, las bases de preparación de los estados financieros, y cualquier otra información ya sea requerida por otras IFRS o necesaria para entender las revelaciones (IAS 1.113 e IAS 1.117).

Las entidades aplican el concepto de materialidad cuando preparan estados financieros, y no se necesita revelar información inmaterial incluso cuando es explícitamente requerida por una IFRS (IAS 1.31). Las entidades aplican su juicio cuando determinan la mejor manera de presentar las notas a los estados financieros y deben considerar como sus decisiones impactan el entendimiento y comparabilidad de los estados financieros (IAS 1.113).

Convenientemente, el 'Ejemplo de Estados Financieros' sigue generalmente el orden indicado por la IAS 1.114 (c), sin embargo, sugerimos a las entidades evaluar otras alternativas que podrían mejorar el entendimiento de los estados financieros a sus usuarios. Por ejemplo, en años recientes existe una creciente tendencia a la integración de información sobre las políticas contables y los juicios significativos y estimaciones con las notas correspondientes.

Mientras que el formato tradicional de redactar la información se ha utilizado en el 'Ejemplo de Estados Financieros', las entidades deben considerar si otra alternativa de formato de presentación (como presentar la información en tablas) mejoraría el entendimiento de los usuarios.

# Introducción

## Ejemplo de Estados Financieros Consolidados 2017

La preparación de estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) es un desafío. Cada año nuevas Normas y Modificaciones son emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) que potencialmente pueden tener un impacto significativo en la presentación de un juego completo de estados financieros.

Las Firmas miembro de Grant Thornton International Ltd ('GTIL'), tienen amplia experiencia en la aplicación de las IFRS. GTIL, a través de su equipo de IFRS, desarrolla orientaciones generales que apoyan al compromiso de sus Firmas miembro de una aplicación consistente y de alta calidad de las IFRS y, por lo tanto, se complace en compartir estas perspectivas al publicar 'IFRS Ejemplo de Estados Financieros Consolidados 2017' (el 'Ejemplo de estados financieros').

El 'Ejemplo de estados financieros' se basa en las actividades y resultados de Illustrative Corporation y subsidiarias (el Grupo) – una entidad ficticia dedicada a la fabricación y ventas al menudeo que ha estado preparando sus estados financieros con base en las IFRS durante varios años. La forma y contenido de los estados financieros IFRS por supuesto dependen de las actividades y operaciones de cada entidad que reporta. Nuestro objetivo al preparar el Ejemplo de estados financieros fue ilustrar un posible enfoque para los informes financieros por parte de una entidad que esté involucrada en operaciones que son 'típicas' en varios sectores no especializados. Sin embargo, al igual que con cualquier ejemplo, esta ilustración no pretende incluir todas las posibles operaciones y tampoco puede ser considerada integral. La Administración es responsable de la presentación razonable de los estados financieros y, por lo tanto, puede encontrar otros enfoques más adecuados para sus circunstancias específicas.

Este Ejemplo de estados financieros ha sido revisado y actualizado para reflejar los cambios en las IFRS que son efectivos por el año terminado el 31 de diciembre de 2017. En adición, muestran la decisión de Illustrative Corporation de adoptar anticipadamente la IFRS 15 'Ingresos por Contratos con Clientes' y las 'Aclaraciones a la IFRS 15'. No se ha tomado en consideración ninguna otra nueva norma publicada después del 31 de octubre de 2017.

### Uso de este 'Ejemplo de estados financieros'

Los Apéndices muestran una presentación alterna del estado de resultados y del estado de resultado integral, así como un resumen de las nuevas normas y sus fechas de entrada en vigor.

Para orientación sobre las Normas y las Interpretaciones aplicadas, se hace referencia a las fuentes de las IFRS del lado izquierdo en cada página.

El 'Ejemplo de estados financieros' no aborda ningún requerimiento jurisdiccional o regulatorio en áreas tales como comentarios de la Administración, informes de remuneraciones o informes de auditoría, así como tampoco consideran situaciones económicas específicas alrededor del mundo.

Es muy importante considerar que el 'Ejemplo de estados financieros' no debe ser usado como un cuestionario de revelaciones, en virtud de que los hechos y circunstancias son diferentes entre las entidades y cada una de estas debe evaluar individualmente qué información revelar en sus estados financieros.

**Es muy importante considerar que el 'Ejemplo de estados financieros' no debe ser usado como un cuestionario de revelaciones, en virtud de que los hechos y circunstancias son diferentes entre las entidades y cada una de éstas debe evaluar individualmente qué información revelar en sus estados financieros.**

**Grant Thornton International Ltd**

Diciembre 2017

# IFRS Ejemplo de Estados Financieros Consolidados 2017

Diciembre 2017



# Estados consolidados de posición financiera

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresados en miles de Pesos)

IAS 1.51(c), (d-e)	Notas	2017	2016	1 de enero de 2016
<b>Activos</b>				
<b>Circulante</b>				
IAS 1.60/66				
IAS 1.54(i)	19	\$ 34,729	\$ 11,197	\$ 9,987
IAS 1.54(h)	18	33,059	24,824	20,169
IAS 1.54(g)	17	18,298	17,226	18,571
IAS 1.54(d)	15.1	655	649	631
IAS 1.54(d)/55	15.5	582	212	490
IAS 1.55	8	406	422	392
IFRS 5.38 IAS 1.54(j)	20	103	3,908	-
		<b>87,832</b>	<b>58,438</b>	<b>50,240</b>
<b>No circulante</b>				
IAS 1.60/66-67				
IAS 1.54(a)	12	22,199	20,397	20,746
IAS 1.54(b)	14	12,662	12,277	12,102
IAS 1.54(c)	15.1	3,765	3,880	4,327
IAS 1.54 e)	7	860	467	104
IAS 1.55	8	163	160	158
IAS 1.54(o), IAS 1.56	16	-	905	852
IAS 1.55	10	5,041	3,537	1,234
IAS 1.54(c)	11	17,424	13,841	10,664
		<b>62,114</b>	<b>55,464</b>	<b>50,187</b>
IAS 1.55		<b>\$ 149,946</b>	<b>\$ 113,902</b>	<b>\$ 100,427</b>
<b>Pasivos</b>				
<b>Corto plazo</b>				
IAS 1.60, IAS 1.69				
IAS 1.54(m)	15	\$ 4,815	\$ 3,379	\$ 3,818
IAS 1.54(k)	24	9,009	7,056	7,672
IAS 1.54(n)		4,173	930	208
IAS 1.54(l)	23	1,215	3,345	4,400
IAS 1.55	22.3	1,467	1,496	1,336
IAS 1.54(m)	15.5	-	160	-
IAS 1.55	25	2,758	3,475	2,832
IFRS 5.38, IAS 54 (p)	20	-	449	-
		<b>23,437</b>	<b>20,290</b>	<b>20,266</b>
<b>Largo plazo</b>				
IAS 1.60/69				
IAS 1.55	22	10,386	13,642	8,932
IAS 1.54(m)	15.6	21,000	21,265	21,405
IAS 1.54(k)	24	4,060	4,459	4,765
IAS 1.55	25	2,020	1,500	1,600
IAS 1.54(o), 1.56	16	1,903	-	-
IAS 1.55		<b>39,369</b>	<b>40,866</b>	<b>36,702</b>
IAS 1.55		<b>62,806</b>	<b>61,156</b>	<b>56,968</b>
<b>Capital contable</b>				
IAS 1.54(r)	21	13,770	12,000	12,000
IAS 1.78(e)	21	19,645	3,050	3,050
IAS 1.78(e)	21	2,381	(716)	2,505
IAS 1.54(r)		50,631	37,820	25,428
		<b>86,427</b>	<b>52,154</b>	<b>42,983</b>
IAS 1.54(q)		713	592	476
IAS 1.55		<b>88,242</b>	<b>54,009</b>	<b>43,459</b>
IAS 1.55		<b>\$ 149,947</b>	<b>\$ 114,235</b>	<b>\$ 100,427</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Guías:

El Ejemplo de Estados Financieros utiliza la terminología de la IAS 1 'Presentación de Estados Financieros', sin embargo, una entidad puede utilizar otros títulos [por ejemplo 'balance general' en lugar de 'estado de posición financiera'] para los estados financieros indicados en la IAS 1 (IAS 1.10).

IAS 1.38A requiere que una entidad presente, como mínimo, dos estados de posición financiera, dos estados de resultados y otro resultado integral, dos estados de flujos y las notas correspondientes. Estos estados y sus notas correspondientes deben prepararse por el periodo actual y el anterior.

Adicionalmente IAS 1.10 (f) e IAS 1.40A requiere que una entidad presente un tercer estado de posición financiera al inicio del periodo anterior si la entidad: (i) aplica una política contable retrospectivamente, realiza una reformulación retrospectiva de sus partidas en los estados financieros, o reclasifica partidas en los estados financieros y (ii) una aplicación retrospectiva, reformulación retrospectiva o reclasificación tiene un efecto material en el estado de posición financiera al inicio del periodo comparativo. Aun cuando el tercer estado de posición financiera no es requerido, las entidades pueden elegir incluir dicho estado financiero (IAS 1.38C). Este enfoque permite a las entidades mantener un formato y diseño consistente.

Una entidad puede también elegir el incluir información comparativa adicional (como un tercer estado de posición financiera) siempre que dicha información sea preparada de acuerdo con IFRS (IAS 1.38C). Cuando la información comparativa adicional incluye uno o más de los estados financieros indicados en IAS 1.10, la entidad debe también presentar las notas correspondientes a dichos estados.

Por contrario IAS 1.40C indica que una entidad que este obligada a presentar un tercer estado de posición financiera al inicio del periodo comparativo no necesita presentar las notas correspondientes por dicho tercer estado.

En el año actual Illustrative Corporation ha elegido incluir el estado de posición financiera de inicio, a pesar de que no es requerido de acuerdo con IAS 1.40A. Por lo tanto el Ejemplo de Estados Financieros, incluye un tercer estado de posición financiera y notas relacionadas al 1 de enero de 2016.

El estado de posición financiera incluye una distinción entre circulante/no circulante. Cuando la presentación basada en liquidez es confiable y más pertinente, la entidad puede elegir presentar el estado de posición financiera en orden de liquidez (IAS 1.60). Independientemente del método elegido la entidad revelará el monto que espera recuperar o pagar después de 12 meses por cada partida de activo y pasivo que combina montos que se espera serán recuperados o pagados dentro de los 12 meses o después de este plazo (IAS 1.61).

# Estados consolidados de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresados en miles de Pesos, excepto utilidad por acción)

IAS 1.51 (c) (d-e)	Notas	2017	2016
IAS 1.82(a)		\$ 205,793	\$ 191,228
IAS 1.85		427	483
IAS 1.85		(7,923)	(6,815)
IAS 1.85		(42,535)	(40,185)
IAS 1.85	22	(113,809)	(109,515)
IAS 1.85	14	310	175
IAS 1.85		(7,932)	(6,051)
IAS 1.85		(12,732)	(12,295)
		<b>Utilidad de operación</b>	<b>17,025</b>
IAS 1.82(c)	7	391	141
IAS 1.82(b)	27	(1,490)	(1,886)
IAS 1.85	27	994	793
IAS 1.85	28	943	1,182
		<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>17,255</b>
IAS 1.82(d)	29	(6,794)	(4,888)
		<b>Utilidad del año por operaciones continuas</b>	<b>12,367</b>
IAS 1.82(ea)	20	(9)	(325)
IAS 1.81A (a)		\$ 15,634	\$ 12,042
		<b>Utilidad del año atribuible a:</b>	
IAS 1.81 B (a)(i)		121	116
IAS 1.81 (a)(ii)		15,513	11,926
		\$ 15,634	\$ 12,042
		<b>Utilidades por acción</b>	<b>30</b>
IAS 33.67A		<i>Utilidad (pérdida) básica por acción</i>	<i>Peso</i>
IAS 33.66		Utilidad por operaciones continuas	1.02
IAS 33.68A		Pérdida por operaciones discontinuas	(0.03)
IAS 33.66		<b>Total</b>	<b>0.99</b>
IAS 33.67A		<i>Utilidad (pérdida) diluida por acción</i>	<i>Peso</i>
IAS 33.66		Utilidad por operaciones continuas	1.02
IAS 33.68A		Pérdida por operaciones discontinuas	(0.03)
IAS 33.66		<b>Total</b>	<b>0.99</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Guías:

IAS 1 permite a la entidad presentar un estado de resultados y de utilidad integral en una de las siguientes formas:

- en un solo estado de resultados y de utilidad integral, presentados en dos secciones o
- en dos estados: un estado que presente los componentes de utilidades o pérdidas (estado de resultados por separado) y un estado de utilidad integral;

En este caso el estado de resultados separado deberá presidir al estado de utilidad integral, el cual deberá iniciar con la utilidad o pérdida (IAS 1.10A).

El Ejemplo de Estados Financieros ilustra un estado de utilidad integral en dos estados. La presentación de un solo estado se muestra en el Apéndice B.

El estado de resultados ilustra un ejemplo del método por 'naturaleza del gasto'. Véase el Apéndice A para conocer un formato que ilustre el método de 'función del gasto' o el método de 'costo de ventas'.

Pueden existir situaciones donde líneas adicionales, encabezados y subtotales necesitan ser incluidos. IAS 1.85 requiere que la entidad presentar dichas partidas (incluyendo la integración de cada partida incluida en el en el rubro según lo listado en IAS 1.82) en el propio estado de resultados cuando dicha presentación es relevante para entender el desempeño financiero de la entidad.

IAS 1.85 requiere que cualquier subtotal presentado sea:

- compuesto por partidas que sumen montos reconocidos y medidos de acuerdo con IFRS
- presentado y nombrado en una forma que haga que ese rubro constituya un subtotal claro y entendible
- consistente periodo a periodo
- no más prominente que los subtotales y totales requeridos por las IFRS para los estados presentados resultados y otra utilidad integral.

Este estado de resultados presenta un subtotal de 'utilidad de operación', el cual se observa comúnmente pero no se requiere ni se define en las IFRS. En los casos en los que se proporciona un subtotal, el monto revelado debe incluir rubros que normalmente se considerarían de operación. No es adecuado excluir rubros claramente relacionados con operaciones (por ejemplo bajas en el inventario y gastos por restructuración y reubicación) sobre la base de que no ocurren regularmente o es un monto inusual (IAS 1 BC56).

Este estado de resultados incluye un monto que representa la porción de utilidades para la entidad provenientes de las inversiones reconocidas por el método de participación (después de impuestos y, si aplica, participación no controladora).

# Estados consolidados de utilidad integral

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresados en miles de Pesos)

IAS 1.51 (c) (d-e)	Notas	2017	2016
IAS 1.81A (a)	<b>Utilidad del año</b>	<b>\$ 15,634</b>	<b>\$ 12,042</b>
	<b>Otras partidas de utilidad integral:</b>		
IAS 1.82A(a)	<i>Partidas que no serán reclasificadas a resultados posteriormente:</i>		
IAS 16.77(f)	Revaluación de terrenos	303	-
IAS 19.120(c)	Remediación del pasivo por obligaciones definidas	22	-
IAS 1.90/91(b)	Impuesto relacionado con partidas que no se reclasifican	3,830	(3,541)
		(1,240)	1,062
IAS 1.82A(a)ii	<i>Partidas que serán reclasificadas a resultados posteriormente:</i>		
IFRS 7.23(c)	Cobertura de flujo de efectivo	15	-
IAS 1.92, IFRS 7.23(c)	- ganancias (pérdidas) del año actual	367	(47)
	- reclasificación al estado de resultados	260	(425)
IFRS 7.20(a)(ii)	Activos financieros disponibles para venta	15	-
IFRS 7.20(a)(ii), IAS 1.92	- ganancias (pérdidas) del año actual	113	(24)
	- reclasificación al estado de resultados	(50)	-
IAS 21.52(b)	Diferencias cambiarias en la conversión de operaciones del extranjero	(664)	(341)
IAS 1.82A (b)	Participación de las otras partidas de utilidad integral de inversiones contabilizadas por el método de participación	5	-
IAS 1.92	- reclasificación al estado de resultados	(3)	-
IAS 1.90/91(b)	Impuesto relacionado con partidas que se reclasificarán	176	95
IAS 1.81A (b)	<b>Otras partidas de utilidad integral del año, neto de impuesto</b>	<b>3,097</b>	<b>(3,221)</b>
IAS 1.81A (c)	<b>Total de utilidad integral del año</b>	<b>\$ 18,731</b>	<b>\$ 8,821</b>
	<b>Total de utilidad integral del año atribuible a:</b>		
IAS 1.81B(b)(i)	Participación no controladora	121	116
IAS 1.81B(b)(ii)	Accionistas de la controladora	18,610	8,705
		\$ 18,731	\$ 8,821

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Comentarios: Estados consolidados de utilidad integral

IAS 1 requiere que la entidad revele los ajustes por reclasificación (montos previamente reconocidos en otra utilidad integral que se reclasifican a resultados) y efectos de impuestos correspondientes (IAS 1.90-1.92).

El Ejemplo de Estados Financieros presenta los ajustes de reclasificación y las ganancias y pérdidas del año actual respecto a las otras partidas de utilidad integral en la carátula del estado de utilidad integral. Una entidad puede optar por presentar los ajustes de reclasificación en las notas, en cuyo caso los componentes de las otras partidas de la utilidad integral se presentan después de cualquier ajuste de reclasificación relacionado (IAS 1.94).

IAS 1.82A requiere que una entidad presente las partidas de otra utilidad integral sean clasificadas por su naturaleza y en aquellas que (de acuerdo con otras IFRS): a) no serán posteriormente reclasificadas a resultados y; b) aquellas que serán reclasificadas a resultados cuando se cumplan ciertas condiciones.

IAS 1.82A adicionalmente requiere que la porción de otras partidas de utilidad integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados a través de método de participación sea clasificada de la misma forma mencionada.

IAS 1.90 permite elegir el revelar el monto de impuesto a la utilidad relacionado con cada componente de las otras partidas de utilidad integral en las notas. En este ejemplo, la entidad presenta los componentes de las otras partidas de utilidad integral antes de impuestos con un monto por el total de los respectivos impuestos a la utilidad de dichos componentes (IAS 1.91(b)). Cuando la entidad elige esta alternativa debe agrupar el impuesto entre las partidas que podrían posteriormente ser reclasificadas a resultados y aquellas que no serán reclasificadas, alternativamente, una entidad podrá presentar cada componente de otras partidas de utilidad integral neto de los efectos de impuestos relativos, IAS 1.91(a). Si los efectos de impuestos de cada componente de otra utilidad integral no se presentan en el estado de utilidad integral entonces se presenta en las notas (IAS 1.90 - véase Nota 21.3).



# Estados consolidados de cambios en el capital contable

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresados en miles de Pesos)

IAS 1.51 (c,d,e)	Notas	Capital social	Prima en emisión	Otros componentes de capital	Utilidades acumuladas	Total atribuible a los propietarios de la controladora	Participación no controladora	Total
IAS 1.106 (d)		\$ 12,000	\$ 3,050	\$ 2,505	\$ 25,428	\$ 42,983	\$ 476	\$ 43,459
	22.2	-	-	-	466	466	-	466
IAS 1.106(d)(iii)		-	-	-	466	466	-	466
IAS 1.106(d)(i)		-	-	-	11,926	11,926	116	13,246
IAS 1.106(d)(ii), IAS 1.106A	21.3	-	-	(3,221)	-	(3,221)	-	(3,162)
IAS 1.106(a)		-	-	(3,221)	11,926	8,705	116	10,084
IAS 1.106(d)		\$ 12,000	\$ 3,050	\$ (716)	\$ 37,820	\$ 52,154	\$ 592	\$ 52,746
	30	-	-	-	(3,000)	(3,000)	-	(3,000)
	22.2	270	1,415	-	-	1,685	-	1,685
	22.2	-	-	-	298	298	-	298
	21	1,500	15,180	-	-	16,680	-	16,680
IAS 1.106(d)(iii)		1,770	16,595	-	(2,702)	15,663	-	15,663
IAS 1.106(d)(i)		-	-	-	15,513	15,513	121	15,634
IAS 1.106(d)(ii), IAS 1.106A	21.3	-	-	3,097	-	3,097	-	3,097
IAS 1.106(a)		-	-	3,097	15,513	18,610	121	18,731
IAS 1.106(d)		\$ 13,770	\$ 19,645	\$ 2,381	\$ 50,631	\$ 86,427	\$ 713	\$ 87,140

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Comentarios: Estados consolidados de utilidad integral  
Guías:

IAS 1.106 proporciona una lista de partidas que deben ser presentadas en el estado de cambios en el capital contable, las entidades pueden presentar las conciliaciones requeridas por cada componente de la otra utilidad integral ya sea en (1) en el estado de cambios en el capital contable o (2) en las notas a los estados financieros (IAS 1.106A).

El Ejemplo de Estados Financieros presenta la conciliación antes comentada en las notas a los estados financieros (ver Nota 21.3). Esto reduce revelaciones duplicadas y presenta de forma más clara todos los cambios en el capital contable.

IFRS 2 Pagos Basados en Acciones requiere que la entidad reconozca las operaciones de pagos basados en acciones que se hayan liquidado con capital como variaciones en el capital contable, pero no especifica cómo se presenta esto, por ejemplo en una reserva separada dentro de capital o dentro de utilidades retenidas. Desde nuestro punto de vista, cualquier enfoque estaría permitido conforme a las IFRS (sin embargo pueden existir regulaciones locales en ciertas jurisdicciones). En este Ejemplo de Estados Financieros los cambios en el capital son reconocidas en las utilidades acumuladas.

# Estados consolidados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresados en miles de Pesos)

IAS 1.51 (c) (d-e)	Notas	2017	2016
IAS 7.10	<b>Actividades de operación</b>		
	Utilidad antes de impuestos	\$ 22,437	\$ 17,255
	Ajustes de partidas que no generan flujos de efectivo	31 7,937	8,053
	Contribuciones a planes de beneficios definidos	(1,186)	(1,273)
	Cambios netos en capital de trabajo	31 (9,342)	3,914
	Liquidación de instrumentos financieros derivados	(33)	716
IAS 7.35	Impuestos recuperados (pagados)	6,149	(7,229)
	<b>Efectivo de operaciones continuas, neto</b>	<b>25,962</b>	<b>21,436</b>
IFRS 5.33(c)	Efectivo (utilizado en) de operaciones discontinuas, neto	20 (22)	811
	<b>Efectivo de actividades de operación, neto</b>	<b>25,940</b>	<b>22,247</b>
IAS 7.10	<b>Actividades de inversión</b>		
	Compra de propiedades, planta y equipo	(76)	(3,281)
	Ingresos por disposición de propiedades, planta y equipo	86	-
	Compra de otros activos intangibles	(3,746)	(4,459)
	Ingresos por disposición de otros activos intangibles	809	-
	Adquisición de subsidiarias, neto de efectivo adquirido	5 (15,491)	(12,075)
IAS 7.39	Ingresos por la venta de subsidiarias, neto de efectivo transferido	6.3 3,117	-
	Ingresos por la disposición o liquidación de activos financieros no derivados	228	73
IAS 7.31	Intereses recibidos	27 745	447
IAS 7.31	Dividendos recibidos	27 69	21
IAS 7.35	Impuestos pagados	(244)	(140)
	<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(14,503)</b>	<b>(19,414)</b>
IAS 7.10	<b>Actividades de financiamiento</b>		
	Ingresos por préstamos bancarios	1,441	-
	Pago de préstamos bancarios	(3,778)	(649)
	Producto de la emisión de acciones de capital	18,365	-
IAS 7.31	Intereses pagados	27 (1,015)	(995)
IAS 7.31	Dividendos pagados	30 (3,000)	-
	<b>Efectivo neto de (utilizado en) actividades de financiamiento</b>	<b>12,013</b>	<b>(1,644)</b>
IAS 7.45	<b>Cambio neto en efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>23,450</b>	<b>1,189</b>
	Efectivo y equivalentes de efectivo, al inicio del año	11,219	9,987
IAS 7.28	Diferencias cambiarias en efectivo y equivalentes de efectivo	61	43
		<b>34,730</b>	<b>11,219</b>
	Incluidas en el grupo disponible para venta	20 -	(22)
IAS 7.45	<b>Efectivo y equivalentes de efectivo, al fin del año</b>	<b>19 \$ 34,729</b>	<b>\$ 11,197</b>

## Guías:

Este formato ilustra el método indirecto para determinar al flujo de efectivo (IAS 7.18 (b)). La entidad también puede determinar los flujos de efectivo de operación utilizando el método directo (IAS 7.18 (a)).

# Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

(Cifras expresadas en miles de Pesos, excepto utilidad por acción)

Guía: IAS 1 establece los principios básicos que rigen la forma y contenido de los estados financieros y sus notas correspondientes. Las notas deben presentarse en una forma sistemática, y revelar información sobre las políticas contables específicas utilizadas, las bases de preparación de los estados financieros, y cualquier otra información ya sea requerida por otras IFRS o necesaria para entender las revelaciones (IAS 1.113 e IAS 1.117).

Las entidades aplican el concepto de materialidad cuando preparan estados financieros, y no se necesita revelar información inmaterial incluso cuando es explícitamente requerida por una IFRS (IAS 1.31). Las entidades aplican su juicio cuando determinan la mejor manera de presentar las notas a los estados financieros y deben considerar como sus decisiones impactan el entendimiento y comparabilidad de los estados financieros (IAS 1.113).

Convenientemente, el 'Ejemplo de Estados Financieros' sigue generalmente el orden indicado por la IAS 1.114 (c), sin embargo, sugerimos a las entidades evaluar otras alternativas que podrían mejorar el entendimiento de los estados financieros a sus usuarios. Por ejemplo, en años recientes existe una creciente tendencia a la integración de información sobre las políticas contables y los juicios significativos y estimaciones con las notas correspondientes.

Mientras que el formato tradicional de redactar la información se ha utilizado en el 'Ejemplo de Estados Financieros', las entidades deben considerar si otra alternativa de formato de presentación (como presentar la información en tablas) mejoraría el entendimiento de los usuarios.

---

## 1. Naturaleza de las operaciones

IAS 1.51(a)  
IAS 1.138(b)

Las actividades principales de Grupo Illustrative Corporation y sus subsidiarias (el 'Grupo') incluyen la venta de equipos y sistemas (hardware/software) y los correspondientes servicios postventa, así como la consultoría y construcción de sistemas de telecomunicación. Estas actividades se agrupan en las siguientes líneas de servicios:

- **ventas al menudeo (minoristas)** – enfocada a la venta de productos de hardware y software de los que es propietaria el Grupo en conjunto con los servicios la personalización e integración.
- **servicios postventa** – proporciona mantenimiento a un precio fijo y contratos de garantía extendida a los clientes minoristas del Grupo.
- **consultoría y externalización** – corresponde a consultoría en estrategias y seguridad en Tecnología de Información (TI) para los sistemas de telecomunicaciones, así como servicios de tercerización de los procesos de nómina y cuentas por pagar.
- **construcción** – proporcionando a clientes una gama completa de soluciones para sistemas de telecomunicaciones, desde el diseño hasta su desarrollo e instalación.

**Guía:** Las notas del "Ejemplo de Estados Financieros" sólo incluye revelaciones que son relevantes para esta entidad ficticia "Grupo Illustrative Corporation". Las IFRS pueden requerir revelaciones adicionales en otras situaciones. Las revelaciones deben siempre reflejar los hechos y circunstancias específicos de cada entidad.

## 2. Información general y declaración de cumplimiento con las IFRS

IAS 1.138(a)  
IAS 1.138(c)

Illustrative Corporation Ltd (Illustrative Corporation) es la compañía tenedora en última instancia del Grupo. Illustrative Corporation es una sociedad de responsabilidad limitada constituida y con domicilio en Euroland. La dirección de su oficina registrada y el principal lugar de negocios es 149 Great Place, 40237 Greatville, Euroland. Las acciones de Illustrative Corporation se operan en la Bolsa de Valores de Greatstocks.

IAS 1.16  
IAS 1.51(b)  
IAS 1.25

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (incluyendo los comparativos) fueron aprobados y autorizados para su emisión por el Consejo de Administración el 8 de marzo de 2017 (ver Nota 38). Conforme a la ley de valores de Euroland, no se permite modificación alguna a los estados financieros una vez que han sido aprobados.

IAS 1.51(c)  
IAS 10.17

En 2017 el Grupo adoptó las nuevas guías para el reconocimiento de ingresos por contratos con clientes (véase Nota 3.1 siguiente). Estas guías fueron aplicadas utilizando el enfoque retrospectivo modificado (recuperación acumulada) bajo el cual los cambios con efecto material sobre el estado de posición financiera al 1 de enero de 2017 son presentados en conjunto como un solo ajuste al saldo inicial de utilidades acumuladas. Consecuentemente, el Grupo no requiere presentar un tercer estado de posición financiera a esa fecha. Sin embargo, el Grupo ha optado por presentar adicionalmente esta información comparativa en conjunto con las notas correspondientes

### 3. Cambios en políticas contables

**Guía:** Las revelaciones sobre la adopción inicial de IFRS sólo deben hacerse en los primeros estados financieros después que las normas, nuevas o revisadas, han sido adoptadas por la Entidad.

#### 3.1 Nuevas normas adoptadas al 1 de enero 2017

##### IFRS 15 'Ingresos por Contratos con Clientes'

IAS 8.28

La IFRS 15 'Ingresos por Contratos con Clientes' y las 'Aclaraciones a la IFRS 15 'Ingresos por Contratos con Clientes' (en lo sucesivo, 'IFRS 15') reemplazan a la IAS 18 'Ingresos', la IAS 11 'Contratos de Construcción' y varias Interpretaciones relacionadas con los ingresos. Aunque sólo es obligatorio para los períodos anuales de reporte que inician el o después del 1 de enero de 2018, el Grupo ha elegido aplicar la IFRS 15 anticipadamente, el 1 de enero de 2017. La nueva Norma se ha aplicado retrospectivamente sin reformulación, con el efecto acumulativo de la aplicación inicial reconocida como un ajuste al saldo inicial de las utilidades acumuladas al 1 de enero de 2017. De conformidad con la orientación de transición, la IFRS 15 sólo se aplicó a los contratos que están incompletos al 1 de enero de 2017.

La adopción de la IFRS 15 ha afectado principalmente las siguientes áreas:

- Costos de instalación de servicios de TI
- Contratos con deficitarios

##### Costos de instalación de servicios de TI

En la preparación para un contrato de tercerización de TI, el Grupo incurre en costos iniciales de instalación replicando las bases de datos de los clientes y estableciendo interfases de comunicación con los sistemas de información del cliente. En promedio, estos costos representan entre el 1% y el 2% de los costos totales de mano de obra y materiales incurridos.

Dado que estos costos surgen de actividades que el Grupo debe realizar para cumplir un contrato, pero el grupo no transfiere un bien o servicio a un cliente, la IFRS 15 no considera que sean obligaciones de desempeño. En consecuencia, estos costos se excluyen de la medición de desempeño bajo contrato. En su lugar, dichos costos se evalúan para una posible capitalización usando los criterios específicos que se proporcionan en la Norma. Si se capitalizan, el activo resultante se amortiza de manera subsecuente bajo una base de línea recta durante el período estimado de beneficio, que incluye tanto el contrato existente como las renovaciones que razonablemente se anticipan tendrán lugar con base a la experiencia histórica de la compañía con contratos similares. Bajo la IAS 18, estos costos hubieran sido incluidos en la medición de desempeño de conformidad con el contrato.

Este cambio en la contabilización de los costos de instalación no tuvo impacto en el monto total de ingresos por servicios reconocidos de cada contrato, aunque la fecha en la cual los ingresos por servicios se reconocieron inicialmente se retrasó en promedio de 6 a 8 días. El ajuste total al saldo inicial de utilidades acumuladas que surge de la aplicación inicial de la IFRS 15 a los costos de instalación es de \$267.

##### Contratos deficitarios

La IFRS 15 no incluye ninguna orientación sobre cómo contabilizar los contratos deficitarios. En consecuencia, dichos contratos se contabilizan usando la orientación de la IAS 37 'Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes'.

De conformidad con la IAS 37, la evaluación acerca de si una provisión necesita reconocerse se realiza a nivel contrato y no hay criterios de segmentación que aplicar. Como resultado, hay algunos casos en los que las provisiones para pérdidas, que se reconocieron en el pasado, no han sido reconocidas según la IFRS 15 porque el contrato en su conjunto es rentable. Además, cuando se requiere combinar dos o más contratos al mismo tiempo o casi al mismo tiempo para fines contables, la IFRS 15 requiere que el Grupo realice la evaluación de si el contrato es oneroso a nivel de los contratos combinados. El Grupo también menciona que el monto de la pérdida acumulada con respecto a un contrato deficitario de conformidad con la IAS 11 considera una asignación apropiada de los gastos generales de construcción. Esto contrasta con la IAS 37, en donde las acumulaciones de pérdidas pueden ser menores dado que se basan en la identificación de 'costos inevitables'.

Al 1 de enero de 2017, el Grupo ha identificado solo dos provisiones para pérdidas por un total de \$225. Estas provisiones se volvieron a medir de conformidad con la IAS 37 en \$185.

#### Contratos con múltiples obligaciones de desempeño

Muchos de los contratos del Grupo comprenden una variedad de obligaciones de desempeño que incluyen, pero no se limitan a: hardware, software, elementos de diseño y personalización, servicios postventa e instalación. De conformidad con la IFRS 15, el Grupo debe evaluar la separabilidad de los bienes o servicios prometidos con base en si son 'distintos'. Un bien o servicio prometido es 'distinto' si:

- el cliente se beneficia del producto solo o junto con otros recursos que ya se encuentran disponibles y
- es 'identificable por separado' (es decir: el Grupo no ofrece un servicio significativo que lo integre, modifique o personalice).

Mientras esto representa una nueva orientación significativa, la implementación de esta nueva orientación no tuvo un impacto significativo en el momento o en el monto de ingresos que reconoció el Grupo en cualquier año.

**Guía:** Dado que las modificaciones antes mencionadas tienen un impacto significativo en estos estados financieros, se han realizado revelaciones detalladas. Las Entidades deben evaluar el impacto de la IFRS 15 en sus estados financieros con base en sus propios hechos y circunstancias y realizar las revelaciones apropiadas.

#### Iniciativa de Revelación (Modificaciones a la IAS 7)

Las modificaciones a la IAS 7 'Estados de Flujos de Efectivo', en vigor desde el 1 de enero de 2017, requieren que el Grupo presente revelaciones sobre los cambios en los pasivos de las actividades de financiamiento. El Grupo categoriza dichos cambios como aquellos que surgen de los flujos de efectivo y los cambios que no son en efectivo con otras subcategorías según lo requiere la IAS 7 (ver Nota 26).

**Guía:** Otras Normas y modificaciones que entran en vigor por primera vez en 2017 (para entidades con un cierre de año al 31 de diciembre de 2017) y que podrían aplicarse al Grupo son:

- Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Modificaciones a la IAS 12)
- Mejoras anuales al ciclo IFRS 2014-2016 (Modificaciones a la IFRS 1, IFRS 12 e IAS 28)

Estas modificaciones no tienen un impacto significativo en estos estados financieros y, por lo tanto, no se han realizado revelaciones al respecto. Sin embargo, aun cuando no afectan estos estados financieros podrían impactar algunas entidades. Las entidades deben evaluar el impacto de estas nuevas Normas en sus estados financieros con base en sus propios hechos y circunstancias y hacer las revelaciones apropiadas.

---

### 3.2 Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que aún no están vigentes y que no han sido adoptadas de manera anticipada por el Grupo

**Guía:** La IAS 8.30 requiere que las entidades revelen las Normas emitidas que aún no están en vigor pero que se aplicarán en el futuro. Como parte de esta revelación, las entidades deben proporcionar información conocida o razonablemente estimable relevante para evaluar el posible impacto que las nuevas IFRS tendrán en sus estados financieros durante el período de aplicación inicial. Para las IFRS o Interpretaciones nuevas o modificadas, que se espera tengan un impacto significativo, las entidades deben considerar revelar el título de la nueva Norma de IFRS, la naturaleza del cambio esperado en la política contable, la fecha de entrada en vigor de la Norma y la fecha en la que la entidad pretende aplicar por primera vez la Norma (IAS 8.31). En los casos en los que no se espera que haya un impacto material, no es necesario hacer esto, y de hecho hacerlo puede contribuir a la sobrecarga de revelaciones.

IAS 8.30  
IAS 8.31

A la fecha de autorización de estos estados financieros consolidados, diversas nuevas normas y modificaciones a las normas e interpretaciones existentes han sido publicadas por el IASB. Excepto por la IFRS 15, estas normas y modificaciones no han sido adoptadas de forma anticipada por el Grupo. A continuación, se describe información sobre aquellas que se espera sean relevantes para los estados financieros consolidados del Grupo.

La Administración anticipa que todos los pronunciamientos relevantes serán adoptados en las políticas contables del Grupo para el primer período que inicia después de la fecha de vigencia del pronunciamiento. Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones, que no han sido adoptadas o listadas más adelante no han sido reveladas en virtud de que no se espera que tengan un impacto material en los estados financieros consolidados del Grupo.

#### IFRS 9 'Instrumentos Financieros'

La nueva Norma para instrumentos financieros (IFRS 9) reemplaza a la IAS 39 'Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición'. Esta Norma realiza cambios importantes a la orientación anterior sobre la clasificación y medición de activos financieros e introduce un modelo de 'pérdida crediticia esperada' para el deterioro de activos financieros.

La IFRS 9 también contiene nuevos requerimientos sobre la aplicación de la contabilidad de coberturas. Los nuevos requerimientos buscan alinear la contabilidad de coberturas más de cerca con las actividades de administración de riesgos de las entidades al aumentar la elegibilidad tanto de productos de cobertura como de instrumentos de cobertura e introducir un enfoque más basado en principios para evaluar la efectividad de la cobertura.

La Administración ha identificado las siguientes áreas que se espera se vean más impactadas por la aplicación de la IFRS 9:

- la clasificación y medición de los activos financieros del Grupo. La Administración tiene la mayoría de los activos financieros para mantener y cobrar los flujos de efectivo asociados y actualmente está evaluando los tipos subyacentes de flujos de efectivo para clasificar correctamente los activos financieros. La Administración espera que la mayoría de las inversiones mantenidas a vencimiento continúen contabilizándose a costo amortizado. Sin embargo, es probable que varias inversiones disponibles para la venta y otros activos financieros se midan a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR) ya que los flujos de efectivo no sólo son pagos de capital e intereses.

- 
- el deterioro de los activos financieros aplicando el modelo de pérdida crediticia esperada. Esto aplicará a las cuentas por cobrar comerciales del Grupo y a las inversiones en activos de tipo deuda que actualmente se clasifican como conservados a vencimiento o disponibles para su venta (a menos que se clasifiquen a VRCCR). Para los activos de contrato que surgen de la IFRS 15 y las cuentas por cobrar comerciales, el Grupo aplica un modelo simplificado de reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida, ya que estas partidas no tienen un componente de financiamiento significativo.
  - la medición de inversiones de capital a costo menos deterioro. Todas estas inversiones en cambio serán medidas a valor razonable con cambios en el valor razonable presentados ya sea en resultados o en otras utilidades integrales. Para presentar los cambios en otras utilidades integrales se requiere una designación irrevocable en el reconocimiento inicial o en la fecha de transición a la nueva Norma. Esto afectará la inversión del Grupo en XY Ltd (ver Nota 15.3) misma que el Grupo tiene la intención de mantener más allá del 1 de enero de 2018. Actualmente, el Grupo no pretende presentar cambios en la inversión de capital en otras utilidades integrales, pero contabilizará sus inversiones de capital a VRCCR.
  - el reconocimiento de ganancias y pérdidas que surgen del riesgo crediticio propio del Grupo. Si el Grupo continúa eligiendo la opción de valor razonable para ciertos pasivos financieros (ver Nota 15.6), los movimientos del valor razonable de los cambios en el riesgo crediticio propio del Grupo se presentarán en otras utilidades integrales en lugar de en resultados.

#### IFRS 16 'Arrendamientos'

IFRS 16 reemplazará a la IAS 17 'Arrendamientos' y tres Interpretaciones relacionadas. Esto concluye el proyecto a largo plazo del IASB para revisar la contabilización de arrendamientos. Los arrendamientos se contabilizarán en el estado de posición financiera en forma de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

La IFRS 16 entra en vigor para los períodos anuales de reporte que inicien el o después del 1 de enero de 2019. La Administración aún debe evaluar completamente el impacto de la Norma y, por lo tanto, no puede proporcionar información cuantificada. Sin embargo, para determinar el impacto, el Grupo está en proceso de:

- realizar una revisión completa de todos los acuerdos para evaluar si cualquier contrato adicional se convertirá en un contrato de arrendamiento según la nueva definición de arrendamiento de la IFRS 16
- decidir qué método de transición adoptar; ya sea una aplicación retrospectiva completa o una aplicación retrospectiva parcial (lo que significa que las cifras comparativas no necesitan reformularse). El método de aplicación parcial también proporciona ayuda opcional de revalorar si los contratos existentes son, o contienen, un arrendamiento, así como otras ayudas. Decidir cuál de estos recursos prácticos adoptar es importante ya que son opciones que se pueden tomar sola una vez
- evaluar las revelaciones actuales de los arrendamientos financieros (Nota 13.1) y los arrendamientos operativos (Nota 13.2) ya que es probable que estos constituyan la base de los montos que se van a capitalizar como activos con derecho de uso
- determinar qué simplificaciones contables opcionales están disponibles y si se deben aplicar
- considerar los requerimientos del sistema de TI y si un nuevo sistema de arrendamientos es necesario. Esto se está considerando, en línea con la implementación de la IFRS 9, para que el Grupo sólo tenga que considerar un conjunto de cambios en el sistema
- evaluar las revelaciones adicionales que se requerirán.



---

## 4. Políticas contables significativas

**Guía:** Las entidades deben revelar sus políticas contables significativas. Sin embargo, IAS 1 proporciona una guía limitada sobre lo que podría ser una política contable significativa. IAS 1.117 establece que las políticas contables significativas deben contemplar:

- a las bases de medición utilizadas en la preparación de los estados financieros, y
- b otras políticas contables utilizadas que sean relevantes para comprender los estados financieros.

Decidir cuáles son las políticas contables significativas requiere juicio. La naturaleza de las operaciones de la entidad puede causar que una política contable sea significativa, incluso si los montos involucrados no son materiales. De conformidad con IAS 1.117 e IAS 1.121-122, las entidades también deben considerar:

- si se ha seleccionado la política entre varias opciones proporcionadas por la norma pertinente
- el grado de juicio, incertidumbre en la estimación o la complejidad involucrada en la aplicación de la política
- si la política fue desarrollada para un tipo de transacción no cubierta por la IFRS
- si la revelación de la política podría ayudar a los usuarios en la comprensión de las transacciones o eventos particulares.

Recomendamos a las entidades realizar la revelación de sus políticas contables de forma clara y específica, dado que esto adicionará valor y visión a los usuarios. Las revelaciones en las políticas contables específicas de la entidad:

- explican cómo la entidad aplica la política
- están escritas en lenguaje simple que sea fácil de entender
- están actualizadas en términos de los requerimientos de las IFRS y el negocio
- manifiestan si una política contable fue definida como una opción de la Norma y por qué se hizo esta elección.

### 4.1 Bases de preparación

IAS 1.27  
IAS 1.51(d-e)  
IAS 1.53

Los estados financieros del Grupo han sido preparados sobre la base de devengado y bajo la premisa de costo histórico, excepto por la revaluación de propiedades, inversiones y derivados. Las partidas monetarias están expresadas en pesos y se redondean a la cantidad más cercana a miles, excepto utilidades por acción.

### 4.2 Bases para la consolidación

IFRS 10.B92  
IAS 1.51(c)

Los estados financieros del Grupo consolidan los de la compañía controladora y todas sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2017. Todas las subsidiarias tienen fecha de reporte del 31 de diciembre.

---

IFRS 10.B86(c) Todas las operaciones y saldos entre las compañías del Grupo se eliminan en la consolidación, incluyendo ganancias y pérdidas no realizadas en operaciones entre compañías del Grupo. En los casos en los que existen pérdidas no realizadas en la venta de activos entre el grupo, se realiza una reversión en la consolidación, de manera que el activo involucrado también se verifica para efecto de deterioro desde una perspectiva de grupo. Los montos reportados en los estados financieros de las subsidiarias han sido ajustados cuando es necesario para asegurar la consistencia con las políticas contables del Grupo.

IFRS 10.B88 Las utilidades o pérdidas y otras partidas de la utilidad integral de las subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año se reconocen a partir de la fecha de vigencia de la adquisición o hasta la fecha de vigencia de la disposición, según aplique.

IFRS 10.22  
IFRS 10.B94 El Grupo segrega la utilidad o pérdida integral total de las subsidiarias entre los propietarios de la controladora y las participaciones no controladoras con base en su participación respectiva.

#### **4.3 Combinaciones de negocios**

IFRS 3.4  
IFRS 3.37  
IFRS 3.18 El Grupo aplica el método de adquisición en el registro de las combinaciones de negocios. El pago realizado por el Grupo para obtener el control de una subsidiaria se determina como la suma de los valores razonables a la fecha de adquisición de los activos transferidos, pasivos asumidos y el interés en el capital emitidos por el Grupo, el cual incluye el valor razonable de cualquier activo o pasivo que surja de compromiso de pago contingente. Los costos de adquisición se registran en resultados conforme se incurren.

Los activos adquiridos y los pasivos asumidos por lo general se miden a sus valores razonables a la fecha de adquisición.

#### **4.4 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos**

IAS 28.16 Las inversiones en asociadas y negocios conjuntos se contabilizan utilizando el método de participación.

IFRS 11.24  
IAS 28.10 El valor en libros registrado de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos se incrementa o reduce para reconocer la participación del Grupo en los resultados y otras partidas de la utilidad integral de la asociada y el negocio conjunto, ajustados cuando es necesario para asegurar la consistencia con las políticas contables del Grupo.

IAS 28.28 Las ganancias y pérdidas no realizadas en las operaciones entre el Grupo, sus asociadas y negocios conjuntos se eliminan en la proporción de la participación del Grupo en dichas entidades. Cuando se eliminan pérdidas no realizadas, el activo involucrado también se prueba para deterioro.

---

## 4.5 Conversión de moneda extranjera

### Moneda funcional y de presentación

IAS 21.53  
IAS 1.51 (d) Los estados financieros consolidados se presentan en la moneda 'peso', la cual también es la moneda funcional de la compañía tenedora.

### Saldos y transacciones en moneda extranjera

IAS 21.21  
IAS 21.28  
IAS 21.23 (a) Las operaciones con monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional de la entidad, en este caso la del Grupo, utilizando los tipos de cambio prevalecientes en las fechas de las operaciones (tipo de cambio spot). Las ganancias y pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de dichas operaciones y de la valuación de las partidas monetarias al tipo de cambio de cierre de año, se reconocen en resultados.

IAS 21.23 (b)  
IAS 21.23 (c) Los rubros no monetarios no se convierten al tipo de cambio de cierre del periodo y son medidos a costo histórico (convertidos utilizando los tipos de cambio a la fecha de la operación), excepto por rubros no monetarios medidos a valor razonable los cuales se convierten utilizando los tipos de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable

### Operaciones en el extranjero

IAS 21.47 En los estados financieros del Grupo, todos los activos, pasivos y operaciones de las entidades del Grupo realizadas con una moneda funcional diferente al peso (moneda de presentación del Grupo) se convierten a pesos al momento de la consolidación. La moneda funcional de las entidades en el Grupo ha permanecido sin cambio durante el periodo de reporte.

IAS 21.48 Al momento de la consolidación, los activos y pasivos han sido convertidos a pesos al tipo de cambio de cierre a la fecha de reporte. Los ingresos y gastos se han convertido a la moneda de presentación del Grupo a un tipo de cambio promedio durante el periodo de reporte. Las diferencias cambiarias se cargan/acreditan a otras partidas de la utilidad integral y se reconocen como efecto por conversión dentro de otras cuentas de capital. Al momento de disponer de una operación extranjera, los efectos de conversión acumulados reconocidos en capital se reclasifican a resultados y se reconocen como parte de la ganancia o pérdida en la disposición. El crédito mercantil y los ajustes del valor razonable que surjan de la adquisición de una entidad extranjera se han tratado como activos y pasivos de la entidad extranjera y se han convertido en pesos al tipo de cambio de cierre.

**Guía** El uso del tipo de cambio promedio es apropiado solo sí los tipos de cambio no fluctúan significativamente (IAS 21.40 ).

#### 4.6 Información por segmentos

- IFRS 8.22 (a)-(b) Al identificar sus segmentos operativos, la Administración por lo general sigue las líneas de servicio del Grupo, las cuales representan los productos y servicios principales que proporciona el Grupo (ver Nota 1).
- IFRS 8.27 (a) Cada uno de los segmentos operativos se gestiona por separado ya que cada línea de servicio requiere diferentes tecnologías y otros recursos, además de diferentes enfoques de mercadotecnia. Todas las transferencias entre segmentos se llevan a cabo a precios de mercado basados en los precios utilizados en operaciones con clientes en ventas individuales de productos o servicios idénticos.
- IFRS 8.27 (b-d) Las políticas de medición del Grupo utilizadas para los reportes de segmentos conforme a la IFRS 8 son las mismas que las que se utilizan para los estados financieros, excepto ciertas partidas que no se incluyen en la determinación de los resultados de los segmentos como son:
- gastos por beneficios posteriores al empleo
  - gastos relacionados con los pagos basados en acciones
  - los costos de investigación relacionados con actividades de nuevos negocios
  - ingresos, costos y ganancias por valor razonable de propiedades de inversión.
- Además, los activos corporativos que no se pueden atribuir directamente a las actividades de negocios de ningún segmento operativo no se asignan a un segmento. Lo anterior aplica principalmente a las oficinas corporativas del Grupo y el Illustrative Research Lab en Greatville.

#### 4.7 Ingresos

- IAS 1.117(b) **Guía** Los ingresos son una de las partidas más importantes para la mayoría de las entidades, y por lo tanto en casi todos los casos la política se revela. Entidades con múltiples fuentes de ingreso deben abordar cada fuente de ingreso significativa por separado.
- IFRS 15.110 Los ingresos provienen principalmente de la venta de hardware y software de telecomunicaciones, mantenimiento postventa y servicios de garantía extendida, servicios de consultoría y TI y contratos para la construcción de sistemas de telecomunicaciones.
- IFRS 15.9-12 Para determinar si se deben reconocer los ingresos, el Grupo sigue un proceso de 5 pasos:  
IFRS 15.22 1 Identificar el contrato con un cliente  
IFRS 15.47  
IFRS 15.73 2 Identificar las obligaciones de desempeño  
IFRS 15.31  
IFRS 15.46 3 Determinar el precio de la transacción  
4 Asignar el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño  
5 Reconocer los ingresos cuando/conforme se cumplen las obligaciones de desempeño.
- IFRS 15.74 Con frecuencia el Grupo realiza transacciones que involucran una variedad de sus productos  
IFRS 15.47 y servicios, por ejemplo, para la entrega de hardware de telecomunicaciones, software y servicios postventa relacionados. En todos los casos, el precio total de la transacción para un contrato se asigna entre las varias obligaciones de desempeño con base en sus precios de venta independientes relativos. El precio de la transacción para un contrato excluye cualquier monto cobrado en representación de terceros.

---

Los ingresos se reconocen en un momento determinado o a lo largo del tiempo, cuando (o conforme) el Grupo cumple con las obligaciones de desempeño al transferir los bienes o servicios prometidos a sus clientes.

IFRS 15.106  
IFRS 15.107  
IFRS 15.108

El Grupo reconoce los pasivos del contrato por el pago recibido con respecto a las obligaciones de desempeño no cumplidas y presenta estos montos como otros pasivos en el estado de posición financiera (ver Nota 25). De manera similar, si el Grupo cumple con una obligación de desempeño antes de recibir el pago, el Grupo reconoce ya sea un activo del contrato o una cuenta por cobrar en su estado de posición financiera, dependiendo de si se requiere algo más que sólo el paso del tiempo antes de que el pago sea exigible.

#### Hardware y software

IFRS 15.31  
IFRS 15.119 (a)

Los ingresos por la venta de hardware y software por una tarifa fija se reconocen cuando o conforme el Grupo transfiere el control de los activos al cliente. Las facturas por los bienes o servicios transferidos vencen cuando el cliente las recibe.

IFRS 15.35 (c)  
IFRS 15.B40  
IFRS 15.74

Para las ventas independientes de hardware y/o software de telecomunicaciones que el Grupo no ha personalizado ni están sujetas a servicios de integración significativos, el control se transfiere en el momento en que el cliente toma los bienes de manera indiscutible. Cuando dichos productos se personalizan o se venden en conjunto con servicios de integración significativos, los bienes y servicios representan una obligación de desempeño única combinada sobre la cual se considera que el control se transfiere a lo largo del tiempo. Esto es porque el producto combinado es único para cada cliente (no tiene uso alternativo) y el Grupo tiene el derecho exigible de pago por el trabajo terminado hasta la fecha. Los ingresos por estas obligaciones de desempeño se reconocen a lo largo del tiempo conforme se realiza el trabajo de personalización o integración, utilizando el método de costo a costo para calcular el avance hacia la finalización. Dado que los costos generalmente se incurren de manera uniforme a medida que el trabajo avanza y se consideran proporcionales al desempeño de la entidad, el método de costo a costo proporciona una representación fiel de la transferencia de bienes y servicios al cliente.

Para las ventas de software que el Grupo no ha personalizado ni están sujetas a servicios de integración significativos, el período de licencia comienza al momento de la entrega. Para las ventas de software sujetas a servicios de personalización o integración significativos, el período de licencia inicia al comenzar los servicios relacionados.

IFRS 15.119 (e)

La división minorista del Grupo opera un programa de incentivos por lealtad de los clientes. Por cada \$100 gastados, los clientes obtienen un punto de lealtad que pueden canjear por descuentos en compras futuras. Los puntos de lealtad se consideran una obligación de desempeño independiente ya que proporcionan a los clientes un derecho material que de otro modo no habrían recibido. Los puntos expirarán si no se usan en un período de dos años. El Grupo asigna el precio de transacción entre el derecho material y otras obligaciones de desempeño identificadas en un contrato sobre una base de precio de venta independiente relativo. Los ingresos del derecho material se reconocen en la fecha más temprana en la que el cliente canjea sus puntos y la fecha en la que expiran.

El Grupo otorga una garantía básica de 1 año par a los productos de hardware de telecomunicaciones, ya sea que se vendan de manera independiente o como parte de un sistema de telecomunicaciones integrado. Con base en los términos de esta garantía los clientes pueden devolver el producto para su reparación o su reemplazo, en caso de que no funcione correctamente, de acuerdo con las especificaciones establecidas. Estas garantías se contabilizan según la IAS 37 'Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes.

### Servicio postventa

- IFRS 15.35 (a)  
IFRS 15.124 (a)
- El Grupo celebra contratos de mantenimiento de precio fijo y de garantía extendida con sus clientes por plazos de uno a tres años. Se requiere que los clientes paguen por adelantado cada período de servicio de doce meses y las fechas de vencimiento de pago relevantes se especifican en cada contrato
- IFRS 15.124 (b)  
IFRS 15.35 (a)  
IFRS 15.124 (a)
- **Contratos de mantenimiento** – El Grupo celebra contratos con sus clientes para realizar servicios regulares de mantenimiento programados al hardware de telecomunicaciones comprado al Grupo. Los ingresos se reconocen a lo largo del tiempo con base en la relación entre el número de horas de servicio de mantenimiento proporcionado en el período actual y el número total de dichas horas que se espera se proporcionen en cada contrato. Este método representa mejor la transferencia de servicios al cliente porque: (a) los detalles de los servicios que se proporcionarán los especifica la Administración con anticipación como parte de su programa de mantenimiento publicado y (b) el Grupo tiene una larga historia sobre la forma de proporcionar estos servicios a sus clientes, lo que le permite hacer estimaciones confiables del número total de horas que se invertirán para proporcionar el servicio.
- IFRS 15.124 (b)
- **Programa de garantía extendida** – El Grupo celebra contratos con los compradores de sus equipos de telecomunicaciones para realizar las reparaciones necesarias que están fuera del período de garantía estándar del Grupo. Dado que este servicio implica un número indeterminado de acciones, se requiere que el Grupo esté ‘preparado’ para dar el servicio cuando un cliente realice una solicitud que esté dentro del alcance del programa. Los ingresos se reconocen, de manera lineal durante el plazo del contrato. Este método muestra mejor la transferencia de servicios al cliente ya que (a) la experiencia histórica de la compañía no muestra estadísticamente una variación significativa en la cantidad de servicios proporcionados en cada año respecto de un contrato multianual y (b) no se puede realizar una predicción confiable en cuanto a si y cuando algún cliente individual requerirá el servicio.
- IFRS 15.B28  
IFRS 15.B29
- Guía:** El Grupo proporciona tanto garantías de tipo estándar que se contabilizan según la IAS 37 ‘Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes’ como garantías de tipo extendido que se tratan como obligaciones de desempeño independientes según la IFRS 15. Al de terminar la naturaleza de las promesas relacionadas con la garantía, la entidad considera:
- si el cliente tiene la opción de comprar por separado la garantía
  - si toda o una parte de la garantía proporciona al cliente un servicio adicional más allá de la garantía básica que realizará de acuerdo con las especificaciones establecidas.

### Consultoría y servicios de TI

- IFRS 15.35 (a)  
IFRS 15.124 (a)  
IFRS 15.107
- El Grupo proporciona servicios de consultoría relacionados con el diseño de estrategias de sistemas de telecomunicaciones y seguridad de TI. Los ingresos de estos servicios se reconocen sobre la base de tiempo y materiales conforme se prestan los servicios. Los clientes reciben sus facturas semanalmente de acuerdo con el avance del trabajo. Los montos que permanecen sin facturar al cierre del período sobre el que se informa se presentan en el estado de posición financiera como cuentas por cobrar ya que solo se requiere que pase del tiempo antes de que venza el pago de dichos montos.

---

El Grupo también ofrece servicios de tercerización de TI a clientes, incluyendo el procesamiento de nóminas y cuentas por pagar, a cambio de un pago mensual fijo. Los ingresos se reconocen sobre la base de línea recta durante el plazo de cada contrato. Dado que la cantidad de trabajo que se requiere realizar bajo estos contratos no varía significativamente de un mes a otro, el método de línea recta proporciona una representación fiel de la transferencia de bienes o servicios.

#### Construcción de sistemas de telecomunicaciones

IFRS 15.35 (b)  
IFRS 15.74

El Grupo celebra contratos para el diseño, desarrollo e instalación de sistemas de telecomunicaciones a cambio de una cantidad fija y reconoce los ingresos relacionados a lo largo del tiempo. Debido al alto grado de interdependencia entre los varios elementos de estos proyectos, se contabilizan como una sola obligación de desempeño. Cuando un contrato también incluye promesas de proporcionar servicios postventa, el precio total de la transacción se asigna a cada una de las distintas obligaciones de desempeño identificables según el contrato con base en sus precios de venta independientes relativos.

IFRS 15.39  
IFRS 15.41  
IFRS 15.124 (a)  
IFRS 15.125 (b)

Para mostrar el avance mediante el cual el Grupo transfiere el control de los sistemas al cliente y para establecer cuándo y en qué medida se pueden reconocer los ingresos, el Grupo mide su avance hacia el cumplimiento total de la obligación de desempeño al comparar las horas reales invertidas hasta la fecha con el total de horas estimadas que se requieren para diseñar, desarrollar e instalar cada sistema. La base de horas representa fielmente la transferencia de bienes y servicios a cada cliente en virtud de la capacidad del Grupo para hacer estimaciones confiables de la cantidad total de horas requeridas para realizar el trabajo, todo lo anterior con base en su significativa experiencia histórica en la construcción de sistemas similares.

IFRS 15.106  
IFRS 15.63

Además de las cantidades fijas, algunos contratos incluyen pagos de bonos que el Grupo puede obtener al completar algún proyecto antes de una fecha de entrega específica. Al inicio de cada contrato, el Grupo inicia estimando el monto del bono que recibirá utilizando el enfoque de 'el monto más probable'. Este monto se incluye en la estimación del Grupo del precio de transacción solo si es muy probable que no se dé una reversión significativa de los ingresos una vez que se resuelva cualquier incertidumbre en relación con el bono. Al realizar esta evaluación, el Grupo considera sus registros históricos de desempeño en contratos similares, si tiene acceso a los recursos de mano de obra y materiales necesarios para anticipar la conclusión antes de la fecha de finalización acordada y el impacto potencial de otras limitaciones razonablemente previstas.

IFRS 15.91  
IFRS 15.94

La mayoría de estos contratos incluyen calendarios de pago detallados de los clientes. Cuando los pagos que se reciben de los clientes exceden los ingresos reconocidos a la fecha en un contrato particular, cualquier exceso (un pasivo del contrato) se presenta en el estado de posición financiera bajo otros pasivos (ver Nota 25).

La construcción de los sistemas de telecomunicaciones normalmente toma de 10 a 12 meses desde el comienzo del diseño hasta que se termina la instalación. Dado que el período de tiempo entre el pago del cliente y el desempeño siempre será de un año o menos, el Grupo aplica el expediente práctico de la IFRS 15.63 y no a justa el monto comprometido de pago por los efectos del financiamiento.

Al obtener estos contratos, el Grupo incurre en varios costos incrementales, tales como comisiones pagadas al personal de ventas. Dado que el período de amortización de estos costos, si se capitalizara, sería menor a un año, el Grupo hace uso del expediente práctico de la IFRS 15.94 y los reconoce como gastos conforme se incurren en los mismos.

#### 4.8 Gastos operativos

IAS 37.14 Los gastos operativos se reconocen en resultados al momento de utilizar el servicio o conforme se incurren. Los gastos por garantías se reconocen cuando el Grupo incurre en la obligación, lo cual se da típicamente cuando los bienes son vendidos.

#### 4.9 Costos por préstamos

IAS 23.8 Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que califique, se capitalizan durante el periodo de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para su uso pretendido o venta. Otros costos de préstamo se reconocen en resultados en el periodo en el cual se incurren y se reportan en el rubro de 'costos financieros' (ver Nota 26).

#### 4.10 Resultados de operaciones discontinuadas

IFRS 5 Apéndice A  
IFRS 5.33 (a) Una operación discontinuada es un componente del Grupo del cual se ha dispuesto, o se ha clasificado como mantenido para su venta. Las utilidades o pérdidas de las operaciones discontinuadas comprenden las utilidades o pérdidas después de impuestos de las operaciones discontinuadas y las ganancias o pérdidas después de impuestos resultantes de la medición a valor razonable menos los costos de venta del grupo de activos a disponer que conforman la operación discontinuada (ver Notas 4.21 y 20).

#### 4.11 Crédito mercantil

IFRS 3  
Apéndice A El crédito mercantil representa los beneficios económicos futuros que se derivan de la combinación de negocios que no estén identificados individualmente y reconocidos por separado.

El crédito mercantil se registra a su costo menos pérdidas acumuladas por deterioro. Referirse a la Nota 4.15 para ver una descripción de los procedimientos para probar el deterioro.

#### 4.12 Otros activos intangibles

##### Reconocimiento inicial de otros activos intangibles

##### Nombres comerciales y listas de clientes

IFRS 3.18  
IAS 1.117 (b) Nombres comerciales y listas de clientes adquiridas en una combinación de negocios que califican para su reconocimiento separado se registran como un activo intangible a su valor razonable.

##### Software desarrollado internamente

IAS 38.54 Las erogaciones de la fase de investigación de proyectos para desarrollar software específico para sistemas de computación y telecomunicaciones son reconocidas como gasto cuando se incurren.

IAS 38.57 Los costos que se atribuyen directamente a la fase de desarrollo de los proyectos se reconocen como activos intangibles en la medida en que cumplen con los siguientes requisitos de reconocimiento:

- los costos pueden medirse confiablemente
- el proyecto es técnica y comercialmente viable
- el Grupo pretende y tiene suficientes recursos para completar el proyecto
- el Grupo cuenta con la capacidad de usar o vender el activo intangible
- el activo intangible generará probables beneficios económicos futuros.



---

Los costos de desarrollo que no cumplen con estos criterios para la capitalización se llevan a resultados conforme se incurren.

Los costos directamente atribuibles incluyen costos de empleados incurridos en el desarrollo de software además de la porción adecuada de los gastos generales y los costos de préstamos.

#### Medición posterior

IAS 38.72  
IAS 38.74  
IAS 38.118 (a) (b)

Los activos intangibles de vida definida, incluyendo software capitalizado desarrollado internamente, se contabilizan utilizando el modelo de costo mediante el cual los costos capitalizados se amortizan sobre la base de línea recta a lo largo de sus vidas útiles estimadas. Los valores residuales y vidas útiles se revisan en cada fecha de reporte. Adicionalmente, están sujetos a pruebas de deterioro según se describe en la Nota 4.15. Las siguientes vidas útiles son aplicadas.

- Software: 3-5 años
- Nombres comerciales: 15-20 años
- Listas de clientes: 4-6 años.

El software desarrollado internamente capitalizado que no ha sido concluido no se amortiza, pero se sujeta a pruebas de deterioro como se describe en la Nota 4.15.

IAS 38.118 (d)

La amortización se incluye como parte del rubro de depreciación, amortización y deterioro de activos no-financieros.

IAS 38.20

Los gastos posteriores para conservar de software y las marcas se reconocen en resultados conforme se incurren.

IAS 38.113

Cuando un activo intangible es vendido, la ganancia o pérdida se determina como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en el estado de resultados dentro de otros ingresos u otros gastos.

### 4.13 Propiedades, planta y equipo

#### Terrenos

IAS 16.29  
IAS 16.31  
IAS 16.39-40  
IAS 16.73 (a)  
IAS 16.58

Los terrenos mantenidos se expresan a valores revaluados. Los montos revaluados son valores razonables determinados por valuadores profesionales externos, una vez cada dos años o antes si los factores de mercado indican un cambio sustancial en el valor razonable (ver Nota 35.2). Cualquier superávit por revaluación que surja de una valuación de terreno se reconoce en las otras partidas de utilidad integral y se acredita a la 'reserva de revaluación' en el capital contable. En la medida en que haya sido reconocida previamente cualquier reducción por revaluación o pérdida por deterioro, (ver Nota 4.15) en los resultados, un incremento en la revaluación se acredita a resultados con la parte restante del incremento reconocida en otras partidas de utilidad integral. Las disminuciones por revaluación que sufra un terreno se reconocen al momento de la valuación o prueba de deterioro, con la reducción correspondiente cargada a otras partidas de utilidad integral hasta por el monto de cualquier superávit por revaluación dentro del capital respecto a este activo y cualquier reducción remanente se reconoce en resultados. Cualquier superávit por revaluación remanente en el capital al momento de la disposición del activo se transfiere a utilidades retenidas.

Debido a que no se puede determinar una vida útil finita del terreno, los montos registrados relacionados no se deprecian.

### Edificios, equipo de cómputo y otros equipos

IAS 16.15-16 IAS 16.73 (a) IAS 16.29 IAS 16.30	Los edificios, el equipo de cómputo y otros equipos, (incluyendo accesorios y mobiliario) se registran al costo de adquisición o al costo de fabricación incluyendo cualquier costo atribuible directamente para trasladar los activos en la localización y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la Administración del Grupo. Los edificios y equipo de TI también incluyen propiedades y equipo mantenidos como parte de un arrendamiento financiero (ver Nota 4.14). Los edificios, el equipo de cómputo y otros equipos se miden a costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.
IAS 16.43 IAS 16.73 (b) IAS 16.73 (c)	La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta para reconocer el costo menos el valor residual estimado de los edificios, el equipo de cómputo y otros equipos. Las vidas útiles estimadas son: <ul style="list-style-type: none"><li>• Edificios: 25-50 años</li><li>• Equipo de cómputo: 2-5 años</li><li>• Otros equipos: 3-12 años .</li></ul>
IAS 17.27	En el caso de activos bajo arrendamiento financiero, las vidas útiles estimadas se determinan por referencia a otros activos comparables que se poseen o en el plazo del arrendamiento, si éste último es menor. Los valores residuales significativos y las vidas útiles estimadas se actualizan conforme se requiere, al menos anualmente.
IAS 16.68 IAS 16.71	Las ganancias o pérdidas que se deriven de la disposición de propiedades, planta y equipo se determinan como diferencias entre el producto de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en resultados como parte de 'otros ingresos u otros gastos'.

## 4.14 Activos arrendados

### Arrendamientos financieros

IAS 17.8  
IAS 17.10  
IAS 17.15A  
IAS 17.16

La Administración utiliza el juicio al considerar la sustancia del contrato de arrendamiento y si este transfiere todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo arrendado. Factores clave considerados incluyen el plazo del contrato en relación con la vida útil del activo, el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento en relación con el valor razonable del activo, y si el Grupo adquiere la propiedad del activo al final del plazo del contrato.

En los arrendamientos de terrenos y edificios, los pagos mínimos por arrendamiento se asignan inicialmente a cada componente en relación con sus valores razonables. Cada componente entonces es evaluado de manera separada para su posible consideración como arrendamiento financiero, tomando en consideración que el terreno normalmente tiene una vida económica indefinida. En la Nota 4.13 se describen los métodos de depreciación y vidas útiles estimadas para activos bajo arrendamiento financiero. El componente de financiamiento de los pagos por arrendamiento es reconocido en resultados como costo financiero sobre el período del arrendamiento.

### Arrendamientos Operativos

IAS 17.33

El resto de los arrendamientos se tratan como arrendamientos operativos. Los pagos de los contratos de arrendamientos operativos se reconocen como un gasto con base en el método de línea recta a lo largo del plazo del arrendamiento. Los costos asociados, tales como mantenimiento y seguros se llevan a resultados conforme se incurren.

---

#### Grupo como arrendador

El Grupo también obtiene ingresos por rentas en arrendamientos operativos de sus propiedades de inversión (ver Nota 14). Los ingresos por renta se reconocen con base en línea recta durante la vigencia del arrendamiento.

#### 4.15 Prueba de deterioro del crédito mercantil, otros activos intangibles y propiedades, planta y equipo

IAS 36.66  
IAS 36.80

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan al nivel más bajo por los que existe un ingreso de efectivo claramente independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los activos se prueban individualmente para deterioro y algunos se prueban a nivel de unidad generadora de efectivo. El crédito mercantil se asigna a las unidades generadoras de efectivo que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación de los negocios relacionados y representen el nivel más bajo dentro del Grupo en el cual la Administración monitorea el crédito mercantil.

IAS 36.90  
IAS 36.15  
IAS 36.10 (b)  
IAS 36.9

Las unidades generadoras de efectivo a las que se les asigna crédito mercantil (determinadas por la Administración del Grupo como un equivalente a un segmento operativo) se prueban para deterioro al menos una vez al año. El resto de los activos individuales o unidades generadoras de efectivo se prueban para deterioro siempre que haya algún evento o cambio en las circunstancias que indique que el monto registrado no puede ser recuperable.

IAS 36.59  
IAS 36.18  
IAS 36.30-31

Una pérdida por deterioro se reconoce por el monto en el que el valor registrado del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su valor de recuperación, el cual corresponde a la cantidad mayor entre el valor razonable menos costos de venta y el valor en uso. Para determinar el valor en uso, la Administración estima los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectivo y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de dichos flujos de efectivo. Los datos utilizados para los procedimientos de prueba por deterioro están vinculados directamente con el presupuesto más reciente aprobado del Grupo, ajustado según sea necesario para excluir los efectos de futuras reorganizaciones y mejoras de activos. Los factores de descuento se determinan individualmente para cada unidad generadora de efectivo y reflejan la evaluación actual de las condiciones del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y factores de riesgo específicos de los activos.

IAS 36.104

Las pérdidas por deterioro para las unidades generadoras de efectivo reducen primero el monto registrado de cualquier crédito mercantil asignado a esa unidad generadora de efectivo. La pérdida restante por deterioro se carga prorrateada a los otros activos de larga duración en la unidad generadora de efectivo.

IAS 36.110  
IAS 36.124

Con excepción del crédito mercantil, todos los activos se evalúan posteriormente para identificar hechos de que cualquier pérdida por deterioro que haya sido reconocida previamente ya no exista. Un cargo por deterioro se revierte si el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo excede el valor registrado en libros.

#### 4.16 Propiedades de inversión

IAS 40.5  
IAS 40.75 (a)

Las propiedades de inversión están representadas por aquellas propiedades que se mantienen para obtener rentas y/o para apreciación del capital (plusvalía) o ambos, y se contabilizan utilizando el modelo de valor razonable.

IAS 40.33  
IAS 40.35

Las propiedades de inversión se revalúan anualmente resultando ganancias o pérdidas reconocidas en resultados, y se incluyen en el estado de posición financiera a sus valores razonables (ver Nota 35.2).

## 4.17 Instrumentos financieros

### Reconocimiento, medición inicial y baja de instrumentos financieros

IFRS 7.21  
IAS 39.14  
IAS 39.43

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando el Grupo forma parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero y se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de transacción, excepto los activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR), que se miden inicialmente al valor razonable. La medición posterior de un activo o pasivo financiero se realiza como se describe más adelante.

IAS 39.17  
IAS 39.20  
IAS 39.39

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se descarga la obligación, se cancela o vence.

### Clasificación y medición subsecuente de activos financieros

IAS 39.45

Para efectos de la medición subsecuente, los activos financieros que no sean aquellos designados y efectivos como instrumentos de cobertura, se clasifican en las siguientes categorías al momento de su reconocimiento inicial:

- préstamos y cuentas por cobrar
- activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR)
- inversiones mantenidas a vencimiento
- activos financieros disponibles para su venta.

IAS 39.46

Todos los activos financieros excepto aquellos que se llevan a VRCCR se revisan para su posible deterioro al menos en cada fecha de reporte para determinar si existe evidencia objetiva de que un activo o grupo de activos financieros están deteriorados. Se aplican diferentes criterios para determinar el deterioro de cada categoría de activos financieros, según se describe a continuación.

IFRS 7.20 (a)

Todos los ingresos y gastos relacionados con activos financieros que se reconocen en resultados se presentan en 'costos financieros', 'ingresos financieros' u 'otras partidas financieras', excepto por el deterioro de las cuentas por cobrar a clientes que se presenta dentro de 'otros gastos'.

### Préstamos y cuentas por cobrar

IAS 39.9  
IAS 39.46 (a)

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, éstos se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro. El descuento se omite en los casos en los que el efecto del descuento no es importante. El efectivo y los equivalentes en efectivo del Grupo, así como las cuentas por cobrar a clientes, y la mayoría de las otras cuentas por cobrar caen en esta categoría de instrumentos financieros.

IFRS 7.B5 (f)

Las cuentas por cobrar significativas individualmente se consideran para deterioro cuando están vencidas o cuando existe evidencia objetiva de que un pago específico caerá en incumplimiento. Las cuentas por cobrar que no se consideran deterioradas individualmente se revisan para deterioro en grupos, los cuales se determinan por referencia a la industria y región de la contraparte y otras características compartidas de riesgo crediticio. El estimado de pérdida por deterioro es entonces determinado con base en las tasas de incumplimiento históricas recientes de la contraparte para cada grupo identificado.

---

	<b>Activos financieros a VRRCR</b>
IAS 39.46	Los activos financieros a VRRCR incluyen activos financieros que están clasificados como mantenidos para negociar o que cumplen ciertas condiciones y se designan a VRRCR al momento del reconocimiento inicial. Todos los instrumentos financieros derivados entran en esta categoría, excepto aquellos designados y efectivos como instrumentos de cobertura, para los cuales aplican los requerimientos contables de cobertura (ver más adelante).
IAS 39.55 (a)	Los activos dentro de esta categoría se miden a valor razonable con ganancias o pérdidas reconocidas en el estado de resultados. Los valores razonables de los instrumentos financieros derivados se determinan por referencia a las operaciones de mercado activas o utilizando una técnica de valuación cuando no existe un mercado activo.
	<b>Inversiones mantenidas a su vencimiento</b>
IAS 39.9	Las inversiones mantenidas a su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimientos fijos diferentes a los préstamos y cuentas por cobrar. Las inversiones se clasifican como mantenidas a su vencimiento si el grupo tiene la intención y la capacidad de mantenerlas hasta el vencimiento. El Grupo tiene actualmente bonos en la bolsa de valores designados dentro de esta categoría.
IAS 39.46 (b) IFRS 7.B5 (f) IAS 39.56	Las inversiones mantenidas a su vencimiento se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. En caso de que exista evidencia objetiva de que la inversión está deteriorada, determinado mediante referencia a clasificaciones crediticias externas, el activo financiero se mide al valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados. Cualquier cambio en el monto en libros de la inversión, incluyendo pérdidas por deterioro, se reconoce en utilidades o pérdidas.
	<b>Activos financieros disponibles para su venta</b>
IAS 39.9 IFRS 7.B5 (b)	Los activos financieros disponibles para su venta son activos financieros no derivados que están designados en esta categoría o no califican para su inclusión en ninguna de las otras categorías de los activos financieros. Los activos financieros disponibles para su venta dentro del Grupo incluyen valores cotizados en bolsa y obligaciones, y las inversiones en el capital de XY Ltd.
IAS 39.46 (c) IAS 39.55 (b)	La inversión en XY Ltd se mide a su costo menos cualquier cargo por deterioro, ya que su valor razonable actualmente no puede ser estimado de manera confiable. Los cargos por deterioro se reconocen en los resultados.
IAS 39.46 (c) IAS 39.55 (b) IAS 39.70 IAS 39.69	<p>Todos los demás activos financieros disponibles para su venta se miden la valor razonable. Las ganancias y pérdidas se reconocen en las otras partidas de utilidad integral y se reportan dentro de otras cuentas de capital, excepto por las pérdidas por deterioro y las diferencias cambiarias en los activos monetarios, las cuales se reconocen en utilidades o pérdidas. Cuando se dispone de un activo o se determina que está deteriorado, la ganancia o pérdida acumulada que fue reconocida en las otras partidas de la utilidad integral se reclasifica desde capital a resultados y se presenta como un ajuste de reclasificación dentro de las otras partidas de la utilidad integral. El interés que se calcula utilizando el método de interés efectivo y los dividendos se reconocen en resultados dentro de 'ingresos financieros' (ver Nota 4.7).</p> <p>La reversión de pérdidas por deterioro se reconoce en resultados si la reversión se puede relacionar objetivamente con un evento que ocurre después de haber reconocido la pérdida por deterioro. Para las inversiones de capital disponibles para su venta, la reversión del deterioro no se reconoce en resultados y cualquier incremento posterior en su valor razonable se reconoce en otras partidas de utilidad integral.</p>

---

### Clasificación y medición subsecuente de pasivos financieros

Los pasivos financieros del Grupo incluyen préstamos, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros derivados.

IAS 39.47  
IAS 39.9

Los pasivos financieros se miden subsecuentemente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto por los derivados y los pasivos financieros designados a VRCCR, que se reconocen posteriormente a valor razonable con utilidades o pérdidas reconocidas en resultados (que son distintos de instrumentos financieros derivados que se designan como y son efectivos como instrumentos de cobertura).

IFRS 7.B5(a)

El Grupo ha designado ciertos pasivos financieros a VRCCR para reducir inconsistencias de medición significativas entre propiedades de inversión en los Estados Unidos y los préstamos bancarios en dólares estadounidenses relacionados, con tasas de interés fijas. Estas propiedades de inversión se miden utilizando el modelo de valor razonable (ver Nota 4.16), en el cual los cambios en el valor razonable de estos activos se reconocen en resultados. El valor razonable de los préstamos utilizados para financiar estos activos se correlaciona significativamente con la valuación de las propiedades de inversión mantenidas por el Grupo, debido a que ambas medidas son altamente reactivas a la tasa de interés de mercado para bonos del gobierno a 30 años. Los préstamos se gestionan y evalúan sobre la base de valor razonable mediante una revisión gerencial trimestral en comparación con las valuaciones de las propiedades de inversión. Por lo tanto, la política contable del Grupo es designar dichos préstamos a tasa de interés fija a VRCCR si están garantizados con activos de propiedades de inversión específicos que el Grupo mantiene. Esta política contable reduce de manera importante lo que de otra manera podría ser una falta de correlación contable.

Todos los cargos relacionados con intereses y, de aplicar, cualesquiera cambios en el valor razonable de un instrumento se reconocen en resultados y se incluyen dentro de 'costos financieros' o 'ingresos financieros'

### Instrumentos financieros derivados

IAS 39.86 (b)  
IAS 39.88

Los instrumentos financieros derivados se contabilizan a VRCCR, excepto aquellos designados como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura de flujos de efectivo, los cuales requieren un tratamiento contable específico. Para calificar como contabilidad de cobertura, la relación de cobertura debe cumplir con ciertas condiciones estrictas respecto a la documentación, probabilidad de ocurrencia de la operación de cobertura y efectividad de la cobertura.

IFRS 7.22 (a)  
IFRS 7.22 (c)

Para los periodos de reporte presentados, el Grupo ha designado ciertos contratos de futuros de divisas como instrumentos de cobertura de flujos de efectivo. Estos contratos se han celebrado para mitigar los riesgos cambiarios que se derivan de órdenes de compra y venta legalmente vinculantes denominadas en monedas extranjeras.

Todos los instrumentos financieros derivados que se utilizan para contabilidad de cobertura se reconocen inicialmente al valor razonable y posteriormente se reportan al valor razonable en el estado de posición financiera.

IAS 39.95 (a)  
IAS 39.88 (b)

En la medida en que la cobertura sea efectiva, los cambios en el valor razonable de los derivados designados como instrumentos de cobertura en las coberturas de flujo de efectivo se reconocen en las otras partidas de utilidad integral y se incluyen dentro de la reserva de cobertura para flujo de efectivo en otras cuentas de capital. Cualquier ineficiencia en la relación de cobertura se reconoce de inmediato en resultados.

---

IAS 39.97  
IAS 39.98 (b)

Al momento de que un rubro cubierto afecta los resultados, cualquier ganancia o pérdida que se haya reconocido previamente en las otras partidas de utilidad integral, se reclasifica del capital a utilidades o pérdidas y se presenta como un ajuste de reclasificación dentro de otras partidas de utilidad integral. Sin embargo, si un activo o pasivo no financiero se reconoce como resultado de una operación de cobertura, las ganancias o pérdidas previamente reconocidas en otras partidas de utilidad integral se incluyen en la medición inicial del rubro cubierto.

IAS 39.101 (c)  
IAS 39.101 (b)

Si una operación pronosticada ya no se espera que ocurra, cualquier ganancia o pérdida relacionada reconocida en otras partidas de utilidad integral se transfiere de inmediato a resultados. Si la cobertura deja de cumplir condiciones de efectividad, la contabilización como cobertura se discontinúa y la ganancia o pérdida relacionada se mantiene en el capital contable hasta que la transacción pronosticada ocurre.

#### 4.18 Inventarios

IAS 2.36 (a)  
IAS 2.9  
IAS 2.10-15  
IAS 2.25  
IAS 2.6

Los inventarios se registran al costo o valor neto de realización, el menor. El costo incluye todos los gastos directamente atribuibles al proceso de manufactura al igual que las porciones adecuadas de los gastos fijos de producción relacionados, con base en la capacidad operativa normal. Los costos de artículos intercambiables ordinariamente se asignan utilizando la fórmula de costo de primeras entradas, primera salidas. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de negocios menos cualquier gasto de venta aplicable.

#### 4.19 Impuestos a la utilidad

IAS 12.5

El gasto por impuestos reconocido en resultados incluye la suma del impuesto diferido y el impuesto causado, que no se ha reconocido en otras partidas de utilidad integral o directamente en el capital contable.

IAS 12.46

El cálculo del impuesto a corto plazo se basa en las tasas fiscales y las leyes fiscales que hayan sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte. Los impuestos sobre las utilidades diferidos se calculan utilizando el método de pasivo.

IAS 12.24

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que sea probable que puedan ser utilizados contra ingresos gravables futuros. Lo anterior se determina con base en el presupuesto del Grupo sobre los resultados de operación futuros, ajustados por partidas significativas que se concilian para el resultado fiscal y por los límites en el uso de pérdidas fiscales u otros activos fiscales pendientes de aplicar.

Los pasivos por impuestos diferidos generalmente se reconocen en su totalidad, sin embargo, la IAS 12 "Impuesto a las ganancias" establece limitadas excepciones. Como resultado de lo anterior el Grupo no reconoce impuestos diferidos relacionados con las diferencias temporales por el crédito mercantil o sus inversiones en asociadas.

#### 4.20 Efectivo y equivalentes de efectivo

IAS 7.46 El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo en caja y bancos y los depósitos a la vista, junto con cualesquiera otras inversiones altamente líquidas y a corto plazo que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en el valor.

#### 4.21 Activos y pasivos no circulantes clasificados como mantenidos para su venta y operaciones discontinuadas

IFRS 5.15 Los activos no circulantes clasificados como ‘mantenidos para su venta’ se presentan de manera  
IFRS 5.5 separada y se miden al menor entre su valor en libros inmediatamente antes de la clasificación como mantenido para su venta, o a su valor razonable menos su costo de venta. Sin embargo, algunos activos ‘mantenidos para su venta’ tales como los activos financieros o los activos por impuestos diferidos, continúan midiéndose de conformidad con la política contable del Grupo para dichos activos. Una vez clasificado como ‘mantenido para su venta’ no está sujeto a depreciación o amortización.

IFRS 5.33 (a) Cualquier utilidad o pérdida que surja de la venta o remediación de operaciones discontinuadas se presenta en un rubro específico denominado utilidad o pérdida de operaciones discontinuadas (ver Nota 4.10).

#### 4.22 Capital contable, reservas y pago de dividendos

El capital social representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas. La prima en emisión de acciones incluye cualquier prima recibida por la emisión del capital social. Cualquier costo de operación asociado con la emisión de acciones se deduce de la prima por emisión de la acción, neto de cualquier beneficio por impuestos relacionado.

IAS 1.79 (b) Otros componentes de capital incluyen lo siguiente:

- **reserva de revaluación** - incluye ganancias y pérdidas relacionadas con la revaluación del terreno (ver Nota 4.13)
- **remediones del pasivo por beneficios definidos** - que comprende las pérdidas actuariales por cambios en los supuestos demográficos y financieros, así como el retorno de los activos del plan (ver Nota 4.23)
- **efecto de conversión** - comprende el efecto de conversión de moneda de las entidades extranjeras del Grupo a pesos (ver Nota 4.5)
- **reserva de activos y pasivos financieros disponibles para su venta y coberturas de flujos de efectivo** - comprende ganancias y pérdidas relacionadas con este tipo de instrumentos financieros (ver Nota 4.17)

Los resultados acumulados incluyen todas las utilidades actuales y de periodos anteriores y remuneraciones a empleados pagadas con acciones (ver Nota 4.24).

IAS 24.3 Todas las operaciones con propietarios de la tenedora se registran por separado dentro del capital contable. Las distribuciones de dividendos pagaderas a los accionistas se incluyen en ‘otros pasivos’ cuando los dividendos han sido aprobados en una asamblea general previo a la fecha de reporte.



---

## 4.23 Beneficios posteriores al empleo y beneficios de empleo de corto plazo.

### Beneficios posteriores al empleo

El Grupo proporciona beneficios posteriores al empleo mediante planes de beneficios definidos además de varios planes de contribución definida.

### Planes de contribución definida

El Grupo paga aportaciones fijas a entidades independientes en relación con diferentes planes estatales y seguros individuales para empleados. El Grupo no tiene ningún tipo de obligación legal o asumida de pagar otras aportaciones en adición a los pagos fijos antes mencionados, los cuales se reconocen como gasto en el periodo en el que se reciben los servicios por parte del empleado.

### Plan de beneficios definidos

IAS 19.135 (a) Bajo el plan de beneficios definidos del Grupo, el monto de pensión que un empleado recibirá al momento de retiro es determinado en referencia al tiempo de servicio y salario final del mismo. La obligación legal de los beneficios permanece con el Grupo, incluso si los activos del plan para financiar el plan de beneficios definidos se encuentran separados. Los activos del plan pueden incluir activos específicamente designados en un fondo de beneficios a largo plazo además de pólizas de seguro que califiquen.

IAS 19.135 (b) El pasivo reconocido en el estado de posición financiera para los planes de beneficios definidos es el valor presente de la obligación de beneficios definidos (OBD) a la fecha de reporte menos el valor razonable de los activos del plan.

IAS 19.76 La Administración estima la OBD anualmente con la ayuda de actuarios independientes con base en las tasas estándar de inflación, la tasa de crecimiento salarial y de mortalidad. Los factores de descuento se determinan cerca del cierre de cada año con referencia a los bonos corporativos de alta calidad que se denominan en la moneda en la cual se pagarán los beneficios y que tengan vencimientos aproximados a los plazos del pasivo de pensiones relacionado.

IAS 19.120 Los costos por servicios del pasivo por beneficios definidos se incluyen en el gasto por beneficios a empleados. Las contribuciones que son independientes del número de años de servicio se consideran como una reducción del costo por servicios. El gasto neto por intereses del pasivo por beneficios definidos se incluye como parte de los costos financieros. Las ganancias o pérdidas que derivan de las remediciones del pasivo por beneficios definidos se incluyen en otras partidas de utilidad integral y no se reclasifican a resultados en periodos posteriores.

IAS 19.87  
IAS 19.122

### Beneficios a empleados a corto plazo

Los beneficios de empleados a corto plazo, incluyendo derechos de vacaciones, son pasivos circulantes incluidos en 'pensiones y otras obligaciones de empleados', medidos al monto sin descuento que el Grupo espera pagar como resultado del derecho no utilizado.

## 4.24 Pagos a empleados basados en acciones

El Grupo opera planes de remuneración basados en acciones para sus empleados. Ninguno de los planes del Grupo incluye opciones para una liquidación en efectivo.

IFRS 2.10 Todos los bienes y servicios recibidos a cambio del otorgamiento de cualquier pago basado en acciones se miden a su valor razonable.

IFRS 2.11

Cuando los empleados son recompensados utilizando pagos basados en acciones, los valores razonables de los servicios de estos empleados se determinan indirectamente por referencia al valor razonable de los instrumentos de capital otorgado. Este valor razonable se valúa en la fecha del otorgamiento y excluye cualquier impacto de condiciones de otorgamiento fuera de mercado (por ejemplo, objetivos de utilidad y crecimiento de ventas y condiciones de desempeño).

Todas las remuneraciones basadas en acciones se reconocen en última instancia como un gasto en resultados con el correspondiente crédito a 'utilidades retenidas'. Si aplican periodos u otras condiciones para su otorgamiento, el gasto se asigna a lo largo de este periodo de otorgamiento, con base en el mejor estimado disponible del número de opciones de acciones que se espera conferir.

IFRS 2 'Pagos Basados en Acciones' no estipula en que rubro del capital debe reconocerse el registro (crédito) de una transacción liquidada con capital. Es aceptable que el ajuste se aplique a utilidades acumuladas, sin embargo, esto es sujeto a leyes nacionales. De forma alternativa, se puede aplicar en una cuenta separada de reserva de capital. La contabilización al momento de ejercer las opciones de acciones puede también depender de la ley nacional aplicable relacionada a las acciones de capital.

IFRS 2.8  
IFRS 2.20  
IFRS 2.19

En los supuestos acerca del número de opciones que se espera ejercer, se incluyen condiciones de otorgamiento fuera de mercado. Los estimados después se revisan en caso de que exista alguna indicación de que el número de opciones de acciones que se espera conferir difiere de los estimados anteriores. Cualquier ajuste acumulativo previo a conferir las acciones se reconoce en el periodo actual. Ningún ajuste se realiza de los gastos reconocidos en periodos anteriores si las opciones accionarias finalmente ejercidas, son diferentes al estimado a conferir.

IFRS 2.20  
IFRS 2.23

Al momento de ejercer las opciones el producto recibido, neto de cualquier costo de transacción atribuible directamente, hasta por el valor nominal de las acciones emitidas se asigna al capital social, registrándose cualquier excedente como prima en acciones.

#### 4.25 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

IAS 37.14

Las provisiones por garantía de productos, disputas legales, contratos onerosos y por otras reclamaciones se reconocen cuando el Grupo tiene la obligación presente o asumida como resultado de un evento pasado que probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte del Grupo y los montos se pueden estimar confiablemente. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos.

IAS 37.72

Las provisiones por reestructuración se reconocen únicamente si se ha desarrollado e implementado un plan formal detallado para la reestructuración y la gerencia ha anunciado al menos las principales características del plan a las personas que se vean afectadas o ha iniciado con la implementación. No se reconocen provisiones por pérdidas de operación futuras.

IAS 37.36  
IAS 37.45

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual. En los casos en los que existe un número similar de obligaciones, la posibilidad de que se requiera un egreso para la liquidación, se determina mediante la consideración de esa clase de obligaciones como un todo. Las provisiones se descuentan a sus valores presentes, en los casos en los que el valor del dinero en el tiempo es material.

IAS 37.33

Cualquier reembolso que el Grupo considere que se va a cobrar de un tercero con respecto a una obligación, se reconoce como un activo por separado. Sin embargo, este activo no puede exceder el monto de la provisión relativa.

IAS 37.27-28

No se reconoce ningún pasivo en aquellos casos en los que se considere poco probable una posible salida de recursos económicos como resultado de una obligación presente, estas situaciones se revelan como pasivos contingentes a menos que la salida de recursos sea remota.

#### 4.26 Juicio significativo de la Administración al aplicar políticas contables e incertidumbre en estimaciones

Al preparar los estados financieros la Administración realiza diversos juicios, estimaciones y supuestos sobre el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos.

##### Juicios significativos de la Administración

**Guía:** IAS 1 provee una guía general sobre las revelaciones en relación con los juicios realizados. Otras normas, como la IFRS 12 'Información sobre participaciones en otras entidades' y la IFRS 15 'Ingresos por Contratos de Clientes', complementan la IAS 1 al requerir la revelación de juicios particulares.

Los siguientes son ejemplos de revelaciones sobre juicios realizados por la Administración bajo IAS 1.122. Las entidades deben revelar los juicios que tengan el efecto más significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros. Éstos pueden revelarse en las políticas contables o en notas específicas a los estados financieros.

IAS 1.122

A continuación, se describen los juicios significativos de la Administración en la aplicación de las políticas contables del Grupo que tienen un efecto importante en los estados financieros.

##### Reconocimiento de ingresos por servicios y contratos de construcción

Dado que los ingresos por contratos de mantenimiento postventa y de construcción se reconocen a lo largo del tiempo, el monto que se reconoce de ingresos depende de hasta qué tanto la obligación de desempeño ha sido cumplida. Para los contratos de mantenimiento postventa se requiere una estimación de la cantidad de servicios proporcionados con base en la experiencia histórica en contratos similares. De forma similar el reconocimiento de ingresos por contratos de construcción también requiere aplicar juicio significativo al determinar el número de horas estimadas para completar el trabajo comprometido cuando se aplica el método de horas a horas descrito en la Nota 4.7.

##### Capitalización de software desarrollado internamente

Se requiere un juicio significativo para distinguir la fase de investigación de la de desarrollo y determinar si se cumplen los requerimientos de capitalización de los costos de desarrollo. Después de la capitalización la Administración monitorea si dichos requerimientos se continúan cumpliendo y si existen indicios de que dichos costos capitalizados puedan estar deteriorados (ver Nota 4.12).

##### Activos por impuestos diferidos

El monto por el cual un activo por impuesto diferido puede ser reconocido se basa en la evaluación de la probabilidad de tener utilidades gravables futuras por las cuales los activos por impuestos diferidos del Grupo se pueden utilizar. En adición se requiere juicio significativo el evaluar el impacto de ciertos límites legales o económicos o incertidumbres en las diferentes jurisdicciones fiscales (ver Nota 4.19).

##### Evaluación de control

Ver Nota 6.1

IAS 1.125

### Incertidumbre en la estimación

**Guía:** IAS 1 indica los requisitos generales de revelación de las estimaciones. El enfoque se centra en los supuestos que se toman sobre el futuro y otras fuentes importantes de incertidumbre de estimación al final del período de reporte, cuando existe un riesgo significativo de un ajuste material dentro del siguiente ejercicio.

IAS 1 requiere la revelación de los supuestos realizados, la naturaleza y el valor en libros de los activos y pasivos afectados. No prescribe la información exacta que debe revelar acerca de estos supuestos, pero da ejemplos de los tipos de información:

- la naturaleza de los supuestos
- sensibilidad de los valores en libros
- resolución esperada / rango de resultados razonablemente posibles
- cambios realizados en supuestos anteriores.

Algunas normas también incluyen requisitos de revelación sobre estimaciones particulares. Por ejemplo:

- la IAS 36 'Deterioro de activos' especifica las revelaciones sobre la prueba de deterioro
- la IAS 37 'Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes' requiere revelaciones sobre incertidumbres y principales supuestos que afectan a provisiones
- la IFRS 13 'Medición a valor razonable' requiere información sobre cómo se han estimado los valores razonables.

IAS 1.125

La información sobre juicios significativos, estimados y supuestos que tiene el efecto más significativo sobre el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingreso y gastos se proporciona a continuación, los resultados reales pueden ser substancialmente diferentes.

#### Deterioro de activos no-financieros y crédito mercantil

En la evaluación de deterioro, la Administración determina el valor recuperable de cada activo o unidad generadora de efectivo basada en los flujos de efectivo futuros esperados y determina una tasa de interés para calcular su valor presente. La incertidumbre de la estimación se relaciona con los supuestos sobre los resultados de operación futuros y la determinación de una tasa de descuento adecuada (ver Nota 4.15). En 2017 el Grupo reconoció una pérdida por deterioro del crédito mercantil (ver Nota 10) y del software desarrollado internamente (ver Nota 11).

#### Vidas útiles de activos depreciables

La Administración revisa las vidas útiles de los activos depreciables en cada fecha de reporte, con base en el uso esperado de cada activo. La incertidumbre en estas estimaciones deriva de la obsolescencia técnica que pueda modificar el uso esperado de cierto software y equipo de cómputo.

#### Inventarios

La Administración estima los valores netos realizables de los inventarios tomando en consideración la evidencia más confiable que está disponible a la fecha de reporte. La futura realización de estos inventarios puede verse afectada por tecnología futura u otros cambios en el mercado que pueden reducir los precios de venta.

#### Combinaciones de negocios

La Administración utiliza técnicas de valuación para determinar los valores razonables de ciertos activos y pasivos adquiridos en una combinación de negocios (ver Nota 4.3). Particularmente el valor razonable del pago contingente es dependiente de diversas variables, incluyendo la rentabilidad futura de la adquirida (ver Nota 5.1).

#### Ingresos por contratos de construcción

Los montos reconocidos de ingresos por contratos de construcción y sus relativas cuentas por cobrar reflejan la mejor estimación de la Administración del resultado de cada contrato y grado de avance. Para los contratos más complejos en particular, los costos por completar y la rentabilidad del contrato están sujetos a un significativo grado de incertidumbre en la estimación (ver Nota 4.7).

#### Obligación por beneficios definidos

La estimación de la Administración de la OBD se basa en un número de supuestos críticos tales como tasas de inflación, mortalidad, tasa de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios. Las variaciones de estos supuestos pueden impactar el monto de la OBD y el correspondiente gasto anual por beneficios definidos (el análisis se proporciona en la Nota 22.3).

#### Mediciones de valor razonable

La Administración utiliza técnicas de valuación para medir el valor razonable de los instrumentos financieros (en los que no hay cotizaciones de un mercado activo disponibles) y activos no financieros. Esto genera que la Administración considere estimados y supuestos basados en información de mercado y utiliza datos observables que podrían utilizar los participantes del mercado al asignar el precio al instrumento, sin embargo, estos no siempre se encuentran disponibles. Estos estimados de valor razonable de instrumentos financieros pueden variar de los precios reales que se pueden alcanzar en operaciones a valor de mercado a la fecha de reporte (ver Nota 35).

## 5. Adquisiciones y disposiciones de negocios

### 5.1 Adquisición de Goodtech GmbH en 2017

IFRS 3.B64 (a-d)

El 31 de marzo de 2017, el Grupo adquirió 100% de los instrumentos de capital de Goodtech GmbH (Goodtech), un negocio ubicado en Hamburg (Euroland), con lo cual obtuvo el control de dicha compañía. La adquisición se realizó para mejorar la posición del Grupo en el mercado minorista de computadoras y hardware de telecomunicaciones en Euroland. Goodtech es un negocio importante en Euroland y en el mercado objetivo del Grupo.

**Guía:** La referencia cruzada a la información externa es una forma en que las entidades pueden remitir a los lectores a datos complementarios fuera del informe anual, por ejemplo, al sitio web de la empresa. Esta información no es necesaria para cumplir con sus requisitos legales; ésta se incluye como información adicional que complementa los estados financieros. Las entidades no tienen que manifestar esto al realizar una referencia externa, debe ser obvio dada la naturaleza de la información.

Referencias fuera de los estados financieros puede incluir a:

- datos permanentes (por ejemplo, términos de opciones sobre acciones)
- información adicional que respalda las declaraciones de estados financieros
- otros datos relacionados, pero no financieros..

Los detalles de esta combinación de negocios son como sigue:

	<b>2017</b>
	<b>Valor razonable de la consideración transferida</b>
IFRS 3.B64(f)	Monto liquidado en efectivo \$ 16,058
IFRS 3.B64(f)(i)	Valor razonable del pago contingente 600
IFRS 3.B64(f)(iii)	
IAS 7.40(a)	<b>Total 16,658</b>
	<b>Montos reconocidos de activos netos identificables</b>
IFRS 3.B64(i)	Efectivo y equivalentes de efectivo 4,622
IAS 7.40(d)	Clientes y otras cuentas por cobrar 5,255
	Inventarios 75
	<b>Total de activos circulantes 9,952</b>
IAS 7.40(c)	Propiedades, planta y equipo 8,995
	Activos intangibles 7,792
	Propiedades de inversión 567
	<b>Total de activos no circulantes 17,354</b>
	Préstamos (3,478)
	Pasivos por impuestos diferidos (632)
	<b>Pasivos no circulantes totales (4,110)</b>
	Provisiones (1,320)
	Otros pasivos (2,312)
	Proveedores y otras cuentas por pagar (5,344)
	<b>Total de pasivos circulantes totales (8,976)</b>
	<b>Activos netos identificables 14,220</b>
	<b>Crédito mercantil en la adquisición 2,438</b>
IAS 7.40(b)	Consideración transferida liquidada en efectivo 16,058
IAS 7.40(c)	Efectivo y equivalentes de efectivo adquiridos (567)
IAS 7.42	<b>Egreso de efectivo neto en la adquisición 15,491</b>
	Costos de adquisición reconocidos en gastos 223

#### Consideración transferida

IFRS 3.B64 (f) (i)

La adquisición de Goodtech se liquidó en efectivo por \$16,058.

IFRS 3.B64  
(g) (i-iii)  
IFRS 3.B64 (j)  
IFRS 3.B64 (m)

El contrato de compra incluía un pago adicional por \$1,310 pagadero únicamente si las utilidades promedio de Goodtech para 2017 y 2018 exceden el nivel objetivo acordado por ambas partes. El pago adicional se pagará el 1 de abril de 2019. Los \$600 de valor razonable del pasivo por el pago contingente inicialmente reconocido representan el valor presente de la estimación ponderada de la probabilidad del pago en efectivo por parte del Grupo. Lo anterior refleja el estimado de la Administración del 50% de probabilidad de que se alcanzarán los objetivos y se descuenta utilizando una tasa de interés del 4.4%. Al 31 de diciembre de 2017, no ha habido cambios en el estimado del posible pago en efectivo, pero el pasivo se ha incrementado a \$620 debido al cambio en el descuento por el paso del tiempo.

**Guía:** La determinación del valor razonable a la fecha de adquisición de la contraprestación contingente debe considerar el resultado esperado de la contingencia. Este ejemplo ilustra un posible enfoque para estimar el valor razonable de la contraprestación contingente.

Los costos relacionados con la adquisición que representan \$223 no están incluidos como parte de la consideración transferida y han sido reconocidos como un gasto en el estado consolidado de resultados, como parte de 'otros gastos'.

#### Activos netos identificables

IFRS 3.B64  
(h) (i-iii)

El valor razonable de las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar adquiridas, como parte de la combinación de negocios, representó \$7,792, con un monto contractual bruto de \$7,867. A la fecha de adquisición, el mejor estimado del Grupo del flujo de efectivo contractual que no se esperaba cobrar era de \$75.

#### Crédito mercantil

IFRS 3.B64 (e)  
IFRS 3.B64 (k)

El crédito mercantil de \$2,438 se relaciona principalmente con las expectativas de crecimiento, la rentabilidad futura esperada, la habilidad importante y experiencia de la fuerza laboral de Goodtech, así como las sinergias de costos esperadas. El crédito mercantil ha sido asignado al segmento de ventas minoristas y no se espera que sea deducible para efectos fiscales.

**Guía:** En caso de que el crédito mercantil surgido de una combinación de negocios no haya sido asignado completamente a una unidad generadora de efectivo o un grupo de éstas, una entidad deberá revelar este hecho y la razón del por qué ese monto permanece sin asignarse.

#### Contribución de Goodtech a los resultados del Grupo

IFRS 3.B64  
(a) (i-ii)

Goodtech incurrió en una pérdida de \$20 por los 9 meses del 31 de marzo de 2017 a la fecha de reporte, principalmente debido a costos de integración. Los ingresos por los 9 meses del 31 de diciembre de 2017 fueron de \$24,800.

Si Goodtech hubiera sido adquirida el 1 de enero de 2017, los ingresos del Grupo para 2017 hubieran sido de \$212,000, y la utilidad del año se hubiera incrementado en \$350.

### 5.2 Adquisición de Good Buy Inc. en 2016

IFRS 3.B64 (a-d) El 30 de junio de 2016, el Grupo adquirió 100% de los instrumentos de capital de Good Buy Inc. (Good Buy), una compañía con su base de negocios en Delaware (EEUU), y por lo tanto obteniendo el control de la misma. La adquisición de Good Buy se realizó para mejorar la posición del Grupo como minorista de equipo de cómputo y telecomunicaciones en el mercado estadounidense.

Los detalles de esta combinación de negocios son como sigue:

	<b>Valor razonable de la consideración transferida</b>	
IFRS 3.B64(f) IFRS 3.B64(f)(i) IFRS 3.B64(f)(iii) IAS 7.40(a)	Monto liquidado en efectivo	\$ 12,420
IFRS 3.B64(i) IAS 7.40(d)	<b>Montos reconocidos de activos netos identificables</b>	
	Efectivo y equivalentes de efectivo	345
	Clientes y otras cuentas por cobrar	5,200
	Inventarios	5,469
	<b>Total de activos circulantes</b>	<b>11,014</b>
IAS 7.40(c)	Propiedades, planta y equipo	3,148
	Activos intangibles	3,005
	<b>Total de activos no circulantes</b>	<b>6,153</b>
	Provisiones	(1,234)
	Otros pasivos	(657)
	Proveedores y otras cuentas por pagar	(4,990)
	<b>Total de pasivos circulantes totales</b>	<b>(6,881)</b>
	Pasivos por impuestos diferidos	(435)
	<b>Pasivos no circulantes totales</b>	<b>(435)</b>
	<b>Activos netos identificables</b>	<b>9,851</b>
	<b>Crédito mercantil en la adquisición</b>	<b>2,569</b>
IAS 7.40(b) IAS 7.40(c) IAS 7.42	Consideración transferida liquidada en efectivo	12,420
	Efectivo y equivalentes de efectivo adquiridos	(345)
	<b>Egreso de efectivo neto en la adquisición</b>	<b>\$ 12,075</b>
	Costos de adquisición reconocidos en gastos	\$ 76

#### Consideración transferida

IFRS 3.B64 (f)(i) tLa adquisición de Goodtech se liquidó en efectivo por \$12,420.

IFRS 3.B64 (m) Los costos relacionados con la adquisición por \$76 no están incluidos como parte de la consideración transferida y han sido reconocidos como un gasto en el estado consolidado de resultados, como parte de 'otros gastos'.

#### Activos netos identificables

IFRS 3.B64 (h) (i-iii) El valor razonable de las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar adquiridas, como parte de la combinación de negocios, representó \$5,200 con un monto contractual bruto de \$5,350. A la fecha de adquisición, el mejor estimado del Grupo del flujo de efectivo contractual que no se esperaba cobrar era de \$150.



### Crédito mercantil

IFRS 3.B64 (e)  
IFRS 3.B64 (k)

El crédito mercantil de \$2,569, se relaciona principalmente con la fuerza de ventas y el conocimiento del personal clave de ventas de Good Buy. El crédito mercantil ha sido asignado al segmento de ventas minoristas y no se espera que sea deducible para efectos fiscales.

### Contribución de Good Buy a los resultados del Grupo

IFRS 3.B64  
(a) (i-ii)

Good Buy contribuyó con \$9,540 y \$400 a los ingresos y utilidad consolidada de los 6 meses del 1 de julio de 2016 al 31 de diciembre de 2016, respectivamente. Si Good Buy hubiera sido adquirida el 1 de enero de 2016, los ingresos del Grupo para ese año hubieran sido \$196,000. Sin embargo, debido a la falta de datos específicos bajo IFRS previo a la fecha de adquisición de Good Buy, las utilidades o pérdidas proforma de la entidad combinada para el ejercicio completo de 2016 no se pueden determinar de manera confiable.

### Disposición de Highstreet Ltd en 2017

Ver Nota 6.3 siguiente.

## 6. Participación en subsidiarias

### 6.1 Estructura del Grupo

IFRS 12.10 (a) (i)  
IFRS 12.12

A continuación, se presentan los detalles de las subsidiarias que dependen directamente del Grupo:

Nombre de la Subsidiaria	País de incorporación Lugar principal del negocio	Actividad principal	Porcentaje que representa la participación del Grupo	
			2017	2016
Goodtech GmbH	Euroland	Minorista en línea de hardware de computadoras y telecomunicaciones	100%	-
Good Buy Inc.	USA	Minorista en línea de hardware de computadoras y telecomunicaciones	100%	100%
Tech Squad Ltd	Euroland	Diseño y venta de aplicaciones de teléfono e intranet	80%	80%
Data Corp	Reino Unido	Venta en línea de productos de hardware y software	100%	100%
Highstreet Ltd	Reino Unido	Diseño y venta de aplicaciones de teléfono e intranet	-	100%

### Juicios y supuestos significativos

IFRS 12.7  
IFRS 12.9

El Grupo posee el 45% de las acciones ordinarias y los derechos de voto en Equipe Consultants S.A. (Equipe). Otros dos inversionistas tienen cada uno el 15%. El 25% restante es propiedad de otros inversionistas no relacionados, ninguno de los cuales posee más de un 2% de forma individual. No existen acuerdos por los cuales el resto de los accionistas se consulten entre sí o actúen de manera colectiva y la experiencia pasada indica que pocos de los otros propietarios realmente ejercen sus derechos de voto. El Grupo ha nombrado a cuatro de los inversionistas para el Consejo de Administración de un total de once.

IFRS 10.5-7  
IFRS 10.B41 - B46

La Administración ha analizado su participación en Equipe de conformidad con la definición y la orientación de control de la IFRS 10, concluyendo que se tiene influencia significativa, pero no control directo. Al realizar esta evaluación la Administración aplica su juicio en relación con los derechos de voto del Grupo, el tamaño relativo y la dispersión de los derechos de voto en poder de otros accionistas y el alcance de la reciente participación de los accionistas en las asambleas. La experiencia reciente muestra que suficientes accionistas de los minoritarios participan de tal manera que, junto con los otros dos accionistas principales, evitan que el grupo tenga la capacidad práctica de dirigir unilateralmente las actividades relevantes de Equipe.

## 6.2 Subsidiaria con participación no controladora material

IFRS 12.12 (a)

El Grupo incluye una subsidiaria, Tech Squad Ltd, con participación no controladora material<sup>4</sup> (PNC):

**Guía:** Para los efectos de Illustration Corporation, se asume que la Participación No Controladora (PNC) es material para el Grupo.

Nombre	Porcentaje de participación y derechos de voto de PNC		Unidad atribuible a la PNC		PNC acumulada	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Tech Squad Ltd	20%	20%	121	116	713	592

IFRS 12.B10 (a)

No se pagaron dividendos a la PNC durante los años 2017 y 2016.

IFRS 12.12 (g)  
IFRS 12.B10 (b)

Información financiera resumida de Tech Squad Ltd, antes de las eliminaciones intercompañías, se presenta a continuación:

	2017	2016
<b>Activos circulantes</b>	3,924	3,452
Activos no circulantes	5,019	5,182
<b>Activos totales</b>	<b>8,943</b>	<b>8,634</b>
Pasivos circulantes	(1,561)	(2,268)
Pasivos no circulantes	(3,806)	(3,402)
<b>Pasivos totales</b>	<b>(5,367)</b>	<b>(5,670)</b>

<b>Capital contable atribuible a los accionistas de la controladora</b>	<b>2,863</b>	<b>2,372</b>
---	--------------	--------------

<b>Participación no controladora</b>	<b>713</b>	<b>592</b>
--------------------------------------	------------	------------

	2017	2016
Ingresos	7,658	7,116
Utilidad para el año atribuible a propietarios de la controladora	479	464
Utilidad para el año atribuible a la NPC	121	116
<b>Utilidad para el año</b>	<b>600</b>	<b>580</b>

<b>Otras utilidades integrales para el año (todas atribuibles a propietarios de la controladora)</b>	<b>6</b>	<b>4</b>
--	----------	----------

Utilidad integral total para el año atribuible a propietarios de la controladora	485	468
--	-----	-----

Utilidad integral total para el año atribuible a la PNC	121	116
---	-----	-----

<b>Utilidad Integral Total para el año</b>	<b>606</b>	<b>584</b>
--	------------	------------

	2016	2015
Efectivo neto de actividades de operación	957	779
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(531)	(673)
Efectivo neto generado (utilizado) en actividades de financiamiento	446	(61)
<b>Entrada neta de efectivo</b>	<b>872</b>	<b>45</b>

### 6.3 Pérdida de control sobre una subsidiaria durante el periodo de reporte

El 30 de septiembre de 2017, el Grupo vendió su participación del 100% en su subsidiaria Highstreet Ltd (Highstreet). La subsidiaria se clasificó como mantenida para la venta en los estados financieros de 2016 (ver Nota 20).

IAS 7.40 (b) La contraprestación se recibió en 2017. A la fecha de la venta, el valor en libros de los activos netos de Highstreet fueron los siguientes:

IAS 7.40(d)	Efectivo y equivalentes en efectivo	\$	-
	Inventarios		1,121
	<b>Total de activos circulantes</b>		<b>1,121</b>
	Propiedades, planta y equipo		2,475
	Total de activos no circulantes		2,475
	Provisiones		(232)
	Préstamos		(8)
	Proveedores y otras cuentas por pagar		(210)
	Pasivos circulantes totales		(450)
	<b>Total de activos netos</b>		<b>3,146</b>
IAS 7.40(a)	Contraprestación total recibida en efectivo		3,117
	Efectivo y equivalentes en efectivo traspasados		-
IAS 7.42	<b>Efectivo no recibido</b>		<b>3,117</b>
IFRS 10.25	<b>Pérdida en disposición</b>	\$	<b>(29)</b>

IFRS 12.19 (b) La pérdida en la disposición está incluida como parte de la pérdida del ejercicio procedente de operaciones discontinuadas en el estado de resultados consolidado (ver Nota 20).

### 6.4 Participaciones en entidades estructuradas no consolidadas

IFRS 12.24 El Grupo no tiene participaciones en entidades estructuradas no consolidadas.

## 7. Inversiones contabilizadas a través de método de participación

### IFRS 12.21 (a) 7.1 Inversiones en empresas conjuntas

El Grupo tiene un negocio conjunto que es material, Halftime Ltd. (Halftime)

Nombre de la Subsidiaria	País de incorporación y lugar principal de negocios business	Actividad principal	Porcentaje que representa la participación del Grupo	
			2017	2016
Halftime Ltd	Reino Unido	Ventas en línea de productos de hardware y software	50%	50%

IFRS 12.21 (b)(1) La inversión en Halftime se contabiliza a través de método de participación de acuerdo con la IAS 28.

IFRS 12.21 (b)(ii)  
IFRS 12.B12-B13 La información financiera resumida de Halftime se presenta a continuación:

		2017	2016
IFRS 12.B12(b)(ii)	Activos circulantes (a)	\$ 528	\$ 380
IFRS 12.B12(b)(i)	Activos no circulantes	838	500
	<b>Total de activos</b>	<b>\$ 1,366</b>	<b>\$ 880</b>
IFRS 12.B12(b)(iv)	Pasivos circulantes (c)	\$ (160)	\$ (138)
IFRS 12.B12(b)(iii)	Pasivos no circulantes (b)	(240)	(298)
	<b>Pasivos totales</b>	<b>(400)</b>	<b>(436)</b>
IFRS 12.B14	<b>Activos netos</b>	<b>\$ 966</b>	<b>\$ 444</b>
IFRS 12.B13(a)	a) Incluye efectivo y equivalentes en efectivo	60	80
IFRS 12.B13(c)	b) Incluye pasivos financieros (excluye proveedores y otras cuentas por pagar y provisiones)	(100)	-
IFRS 12.B13(b)	c) Incluye pasivos financieros (excluye proveedores y otras cuentas por pagar y provisiones)	(80)	-

		2017	2016
IFRS 12.B12(b)(v) IFRS 12.B12(b)(vi)	<b>ingresos</b>	<b>\$ 1,200</b>	<b>\$ 730</b>
IFRS 12.B12(b)(ix)	<b>Utilidad del año</b>	<b>\$ 522</b>	<b>\$ 258</b>
IFRS 12.B13(d)	<b>Depreciación y amortización</b>	<b>\$ 30</b>	<b>\$ 20</b>
IFRS 12.B13(g)	<b>Impuesto a la utilidad</b>	<b>\$ 68</b>	<b>\$ 58</b>

IFRS 12.B14 Una conciliación de la información financiera resumida anteriormente con el valor en libros de la inversión en Halftime se presenta a continuación:

	2017	2016
Total de activos netos de Halftime	966	444
Porcentaje que representa la participación del Grupo	50%	50%
<b>Monto registrado en libros de la inversión en Halftime</b>	<b>483</b>	<b>222</b>

IFRS 12.B12 (a) No se recibieron dividendos de Halftime durante los años 2017 y 2016.

IFRS 12.21 (b) (iii) Halftime es una compañía privada, por lo que no se tienen los valores cotizados en bolsa de sus acciones.

## 7.1 Inversiones en asociadas

IFRS 12.21 (c)  
IFRS 12.B16 El Grupo tiene una participación del 45% en Equipe y una participación del 30% en Shopmore GmbH. Ninguna asociada es material de forma individual para el Grupo.

La información financiera agregada resumida sobre la participación del Grupo en estas asociadas es:

		2017	2016
IFRS 12.B16(a)	Utilidad de operaciones continuas	\$ 130	\$ 12
IFRS 12.B16(c)	Otras utilidades integrales	2	-
	<b>Total de la utilidad integral</b>	<b>132</b>	<b>12</b>
IFRS 12.B16	<b>suma del monto registrado en libros de las participaciones del Grupo en estas asociadas</b>	<b>\$ 377</b>	<b>\$ 245</b>

## 8. Ingresos

IFRS 15.116

Para 2017, los ingresos incluyen \$2,718 (2016: \$2,534) como parte del pasivo de contratos al comienzo del período, y \$134 (2016: \$125) por obligaciones de desempeño satisfechas (o parcialmente satisfechas) en períodos anteriores debido a cambios en el precio de la transacción.

**Guía:** Dado que el Grupo no celebra contratos con sus clientes, donde el desempeño ya se ha dado, el derecho de pago del Grupo depende de cualquier otra circunstancia que no sea el paso del tiempo, por lo cual el Grupo en este momento, no tiene activos de contratos. Para fines de este Ejemplo de Estados Financieros, se asume que los cambios en los pasivos de contratos del Grupo (es decir: los ingresos diferidos) son atribuibles únicamente al cumplimiento de las obligaciones de desempeño. Para otras entidades, en las que los saldos de pasivos contractuales son afectados por otros factores significativos, la IFRS 15.118 requiere que estos cambios se expliquen, por ejemplo, cambios debidos a combinaciones de negocios o un cambio en el tiempo requerido para que se cumpla una obligación de desempeño.

Los ingresos del Grupo se distribuyen geográficamente en sus mercados principales como sigue:

IFRS 15.115

	Por el año terminado el 31 Dic 2017				
	Consultoría	Servicios	Minoristas	Otros	Total
Euroland (domicilio)	88,648	14,512	57,678	2,943	163,781
Reino Unido	11,081	1,814	7,210	368	20,473
Estados Unidos	9,973	1,633	6,489	331	18,426
Otros países	1,108	181	721	37	2,047
<b>Total</b>	<b>110,810</b>	<b>18,140</b>	<b>72,098</b>	<b>3,679</b>	<b>204,727</b>

IFRS 15.115

	Por el año terminado el 31 Dic 2016				
	Consultoría	Servicios	Minoristas	Otros	Total
Euroland (domicilio)	87,442	14,266	46,143	3,004	150,854
Reino Unido	10,930	1,783	5,768	376	18,857
Estados Unidos	9,837	1,605	5,191	338	16,971
Otros países	1,093	178	2,208	38	3,518
<b>Total</b>	<b>109,302</b>	<b>17,832</b>	<b>59,310</b>	<b>3,756</b>	<b>190,200</b>

Los ingresos del Grupo se distribuyen por patrón de reconocimiento como sigue:

IFRS 15.115

	Por el año terminado el 31 Dic 2017				
	Consultoría	Servicios	Minoristas	Otros	Total
Bienes transferidos en un punto determinado	24,378	3,991	15,862	809	45,040
Servicios transferidos a lo largo del tiempo	86,432	14,149	56,236	2,870	159,687
<b>Ingresos del segmento</b>	<b>110,810</b>	<b>18,140</b>	<b>72,098</b>	<b>3,679</b>	<b>204,727</b>

IFRS 15.115

	Por el año terminado el 31 Dic 2016				
	Consultoría	Servicios	Minoristas	Otros	Total
Bienes transferidos en un punto determinado	24,047	3,923	13,048	826	41,844
Servicios transferidos a lo largo del tiempo	85,255	13,909	46,262	2,930	148,356
<b>Ingresos del segmento</b>	<b>109,302</b>	<b>17,832</b>	<b>59,310</b>	<b>3,756</b>	<b>190,200</b>

IFRS 15.120

A continuación, se muestran los montos acumulados de precios de transacción sobre obligaciones de desempeño de contratos existentes que en su totalidad o parcialmente no han sido cumplidos al 31 de diciembre de 2017:

	2018	2019	Total
Ingresos que se espera sean reconocidos	1,575	788	2,363

Pagos anticipados y otros activos incluyen gastos de instalación diferidos de TI y pagos anticipados. Los gastos de instalación de TI representan entre el 1% y 2% del total del costo de mano de obra y materiales incurridos.

	2017	2016	1 Ene 2016
<b>Circulante</b>			
Costos de instalación de cliente diferidos	\$ 109	\$ 107	\$ 105
Pagos anticipados	297	315	287
<b>Otros activos circulantes</b>	<b>406</b>	<b>422</b>	<b>392</b>
<b>No circulantes</b>			
Costos de instalación de cliente diferidos	163	160	158
<b>Total</b>	<b>\$ 570</b>	<b>\$ 582</b>	<b>\$ 550</b>

## 9. Información por segmentos

IFRS 8.22 (a)

La Administración actualmente identifica tres líneas de servicio del Grupo como segmentos operativos (ver Nota 4.6). Estos segmentos operativos se monitorean por los Directores que se encargan de la toma de decisiones estratégicas, las cuales se toman con base en los resultados operativos ajustados del segmento.

IFRS 8.16

Además, dos segmentos operativos menores están combinados en "Otros". Las principales fuentes de ingresos para este segmento operativo son la venta y disposición de equipo de TI usado que el Grupo recupera de los clientes.

**Guía:** IFRS 8 'Segmentos de Operación' requiere que el monto de cada segmento operativo se revele utilizando las mediciones reportadas al director de operaciones encargado de tomar decisiones de operaciones (esto es con base en la información interna de la Administración). Las revelaciones en el Ejemplo de Estados Financieros están por lo tanto basadas en supuestos sustanciales (por ejemplo, que no existe medición de los pasivos del segmento que se reporten regularmente al director de operaciones), de manera que no se pueden ver como la única manera aceptable de proporcionar revelaciones del segmento. Por lo tanto, es importante enfatizar que los reportes del segmento se deben ajustar sobre la base de los reportes internos de la Administración de la entidad.

La información por segmentos por los periodos de reporte se puede analizar como sigue:

	2017					
	Consultoría	Servicios	Minoristas	Otros	Total	
	<b>Ingresos</b>					
IFRS 8.23(a)	De clientes externos	110,810	18,140	72,098	3,679	204,727
	Operaciones discontinuadas	-	-	9,803	-	9,803
IFRS 8.23(b)	De otros segmentos	231	-	-	-	231
	<b>Ingresos del segmento</b>	<b>111,041</b>	<b>18,140</b>	<b>81,901</b>	<b>3,679</b>	<b>214,761</b>
	Cambios en inventarios	(4,794)	-	(3,129)	-	(7,923)
IFRS 8.23(f)	Costos de material	(17,368)	(5,442)	(22,040)	(1,398)	(46,248)
IFRS 8.23(f)	Gastos de beneficios a empleados	(58,164)	(10,863)	(46,359)	(2,047)	(113,493)
IFRS 8.23(e)	Depreciación y amortización de activos no financieros	(3,378)	(555)	(2,205)	(125)	(6,263)
IAS 36.129(a)	Deterioro de activos no financieros	(1,669)	-	-	-	(1,669)
IFRS 8.23(f)	Otros gastos	(9,446)	(30)	(1,333)	(10)	(10,829)
IFRS 8.23	<b>Utilidad de operación del segmento</b>	<b>16,208</b>	<b>2,410</b>	<b>9,408</b>	<b>(8)</b>	<b>28,018</b>
IFRS 8.23	<b>Activos del segmento</b>	<b>68,078</b>	<b>11,346</b>	<b>44,125</b>	<b>2,521</b>	<b>126,070</b>

	2016					
	Consultoría	Servicios	Minoristas	Otros	Total	
	<b>Ingresos</b>					
IFRS 8.23(a)	De clientes externos	\$ 109,302	\$ 17,832	\$ 59,310	\$ 3,756	\$ 190,200
	Operaciones discontinuadas	-	-	11,015	-	11,015
IFRS 8.23(b)	De otros segmentos	110	-	-	-	110
	<b>Ingresos del segmento</b>	<b>109,412</b>	<b>17,832</b>	<b>70,325</b>	<b>3,756</b>	<b>201,325</b>
	Cambios en inventarios	(4,123)	-	(2,692)	-	(6,815)
IFRS 8.23(f)	Costos de material	(17,737)	(5,350)	(18,734)	(1,315)	(43,136)
IFRS 8.23(f)	Gastos de beneficios a empleados	(58,487)	(9,542)	(38,148)	(2,010)	(108,187)
IFRS 8.23(e)	Depreciación y amortización de activos no financieros	(3,578)	(596)	(3,084)	(133)	(7,391)
IAS 36.129(a)	Deterioro de activos no financieros	(190)	-	-	-	(190)
IFRS 8.23(f)	Otros gastos	(9,213)	(100)	(1,761)	(20)	(11,094)
IFRS 8.23	<b>Utilidad de operación del segmento</b>	<b>16,084</b>	<b>2,244</b>	<b>5,906</b>	<b>278</b>	<b>24,512</b>
IFRS 8.23	<b>Activos del segmento</b>	<b>51,596</b>	<b>8,599</b>	<b>33,442</b>	<b>1,911</b>	<b>95,548</b>

Los activos no circulantes del Grupo (que no sean instrumentos financieros, inversiones contabilizadas utilizando el método de participación, activos por impuestos diferidos y activos de beneficios posteriores al empleo) se dividen en las siguientes áreas geográficas:

IFRS 8.33(a)	31 Dic 2017	31 Dic 2016	1 Ene 2016	
IFRS 8.33(b)				
	Euroland (domicilio)	45,991	40,170	35,923
	Reino Unido	5,749	5,021	4,490
	Estados Unidos	5,174	4,519	4,041
	Otros países	575	502	449
	<b>Total</b>	<b>57,489</b>	<b>50,212</b>	<b>44,904</b>

Los activos no circulantes se asignan conforme a su ubicación física. La tabla anterior no incluye operaciones discontinuadas (grupos para disposición), por los cuales los ingresos y activos se pueden atribuir a Euroland.

IFRS 8.33 (a) Los ingresos de clientes externos al domicilio del Grupo, Euroland, así como en los principales mercados, el Reino Unido y los Estados Unidos, han sido identificados sobre la base de la ubicación geográfica de los clientes y se revelan en la Nota 8.

IFRS 8.34 Durante 2017 \$24,744 y 12% (2016: \$21,076 y 11%) de los ingresos del Grupo dependían de un solo cliente en el segmento de consultoría.

Los totales presentados para los segmentos operativos del Grupo conciliados con las cifras financieras clave según aparecen en los estados financieros, son los siguientes:

	2017	2016	
IFRS 8.28(a)			
	<b>Ingresos</b>		
	Total de ingresos por segmento reportables	211,082	197,569
	Otros ingresos por segmento	3,679	3,756
	Operaciones discontinuadas	(9,803)	(11,015)
	Eliminación de ingresos entre segmentos	(231)	(110)
		<b>204,727</b>	<b>190,200</b>
	Ingreso por renta de propiedades de inversión	1,066	1,028
	<b>Group revenues</b>	<b>205,793</b>	<b>191,228</b>
IFRS 8.28(b)			
	<b>Utilidades de pérdida</b>		
	Utilidad de operación total reportable del segmento	28,025	24,234
	Otras utilidades del segmento	(8)	278
	Ingresos por renta de propiedades de inversión	1,066	1,028
	Cambio en el valor razonable de las propiedades de inversión	310	175
	Gastos de pagos basados en acciones	(298)	(466)
	Gastos de beneficios posteriores al empleo	(5,799)	(7,273)
	Costos de investigación y desarrollo	(1,690)	(1,015)
	Otros ingresos no asignados	427	483
	Otros gastos no asignados	(303)	(286)
	Utilidad operativa de operaciones discontinuadas	(73)	(106)
	Eliminación de utilidades entre segmentos	(58)	(27)
	<b>Utilidad de operación del Grupo</b>	<b>21,599</b>	<b>17,025</b>
	Porción de utilidad de inversiones por el método de participación	391	141
	Costos financieros	(1,490)	(1,886)
	Ingresos financieros	994	793
	Otras partidas financieras	943	1,182
	<b>Utilidad del Grupo antes de impuestos</b>	<b>22,437</b>	<b>17,255</b>



	31 Diciembre 2017	31 Diciembre 2016	1 Enero 2016
IFRS 8.28(c)	<b>Activos</b>		
	Total de activos por segmento reportables	123,549	93,637
	Otros activos por segmento	2,521	1,911
	Oficinas centrales del Grupo	3,925	2,127
	Propiedades de inversión	12,662	12,277
	Laboratorio de Illustrative Research	5,046	2,735
	Otros activos	3,364	1,823
	Consolidación	(1,121)	(608)
	<b>Activos del grupo</b>	<b>149,946</b>	<b>113,902</b>

IFRS 8.28 Los ingresos operativos y los gastos no asignados consisten principalmente en gastos de investigación, así como gastos de beneficios posteriores al empleo. Los activos corporativos del Grupo que corresponden a sus oficinas centrales, sus propiedades de inversión y el edificio de investigación no se han asignado ningún segmento.

IFRS 8.32 Los ingresos de Grupo, para cada categoría principal de productos y servicios (excluyendo los ingresos de operaciones discontinuadas) se pueden analizar como sigue

	2017	2016	
	Venta de hardware	47,585	39,145
	Venta de software	24,513	20,165
	Otros	3,679	3,756
	<b>Venta de bienes</b>	<b>75,777</b>	<b>63,066</b>
	Servicio postventa y mantenimiento	18,140	17,832
	Consultoría	59,837	60,116
	Contratos de construcción para soluciones de telecomunicaciones	50,973	49,186
IAS 40.75(f)	Ingreso por renta	1,066	1,028
	<b>Prestación de servicios</b>	<b>130,016</b>	<b>128,162</b>
	<b>Ingresos del grupo</b>	<b>205,793</b>	<b>191,228</b>

## 10. Crédito mercantil

IFRS 3.B67 (d) Los movimientos en el valor en libros del crédito mercantil son como sigue:

	2017	2016	
	<b>Valor en libros</b>		
IFRS 3.B67(d)(i)	Saldo al 1 de enero	3,727	1,234
IFRS 3.B67(d)(ii)	Adiciones en combinaciones de negocios	2,438	2,569
IFRS 3.B67(d)(vi)	Diferencia en cambios neta	(135)	(76)
IFRS 3.B67(d)(viii)	<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>6,030</b>	<b>3,727</b>
	<b>Deterioro acumulado</b>		
IFRS 3.B67(d)(i)	Saldo al 1 de enero	(190)	-
IFRS 3.B67(d)(v)	Pérdidas por deterioro reconocido	(799)	(190)
IFRS 3.B67(d)(vi)	Diferencia en cambios neta	-	-
IFRS 3.B67(d)(viii)	Saldo al 31 de diciembre	(989)	(190)
	<b>Valor en libros al 31 de diciembre</b>	<b>5,041</b>	<b>3,537</b>

### Prueba de deterioro

IAS 36.80 Para efectos de la prueba anual de deterioro, el crédito mercantil se asigna a las siguientes unidades generadoras de efectivo que se espera se beneficien de las sinergias de las combinaciones de negocios en las cuales surge el crédito mercantil:

	31 Dic 2017	31 Dic 2016	1 Ene 2016
IAS 36.134(a)			
Ventas al menudeo (minoristas)	4,796	2,493	-
Consultoría	245	1,044	1,234
Asignación de crédito mercantil	<b>5,041</b>	<b>3,537</b>	<b>1,234</b>

IAS 36.134 (c-d)  
IAS 36.130 (e) Los montos recuperables de las unidades generadoras de efectivo se determinaron con base en los cálculos del valor en uso, cubriendo un pronóstico detallado a tres años, seguido por una extrapolación de los flujos de efectivo operados para las vidas útiles restantes de las unidades utilizando las tasas de crecimiento determinadas por la Administración. El valor presente de los flujos de efectivo esperados por cada segmento se determinó aplicando una apropiada tasa de descuento, mismas que reflejan la evaluación de las condiciones actuales de mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de cada segmento.

	2017	2016
Ventas al menudeo	41,835	30,679
Consultoría	62,562	48,354

IAS 36.134(d)(iv)-(v)	Tasas de crecimiento		Tasas de descuento	
	2017	2016	2017	2016
Ventas al menudeo	3.0%	3.0%	9.3%	9.5%
Consultoría	0.1%	0.5%	10.9%	10.1%

### Tasas de crecimiento

Las tasas de crecimiento reflejan el promedio a largo plazo de dichas tasas para las líneas de productos e industrias de los segmentos (todas disponibles de manera pública). La tasa de crecimiento para ventas en línea es mayor que el promedio de tasas de crecimiento para Euroland en virtud de que este sector se estima seguirá creciendo en el futuro inmediato.

### Tasas de descuento

La tasa de descuento refleja los ajustes adecuados relacionados con el riesgo de mercado y los factores de riesgo específicos para cada segmento.

### Supuestos sobre flujos de efectivo

IAS 36.134 (d) (i-ii) **Segmento de ventas al menudeo**  
Los supuestos clave de la Administración incluyen márgenes de utilidades estables, las cuales han sido determinadas con base en la experiencia de este mercado. La Administración del Grupo considera que esta es la mejor información disponible para pronosticar este mercado maduro. Las proyecciones de flujos de efectivo reflejan márgenes de utilidad estables logrados antes del período cubierto por dichas proyecciones. No se han considerado mejoras sobre eficiencia y los precios y salarios reflejan la inflación proyectada para la industria que están públicamente disponibles.

IAS 36.134 (a)  
IAS 36.134 (d) (i-ii) **Segmento de consultoría**  
Las proyecciones se ajustaron en 2016 debido a la caída en los servicios de consultoría relacionados con las soluciones convencionales de telecomunicaciones. Este mercado cambió considerablemente hacia soluciones basadas en Internet durante 2016 y continuando hasta 2017. Como resultado la Administración espera un menor crecimiento y una moderada reducción de los márgenes de utilidad para este segmento.

La prueba de deterioro incluyó estos últimos acontecimientos, resultando en una pérdida por deterioro adicional del correspondiente crédito mercantil en 2017 sobre su valor de recuperación. Ver Nota 11 sobre pérdida por deterioro de otros activos intangibles.

La pérdida por deterioro del crédito mercantil relacionada fue de \$799 y \$190 en 2017 y 2016, respectivamente se incluyó como parte de la depreciación, amortización y deterioro de activos no financieros.

IAS 36.134 (f)  
IAS 1.125

El monto recuperable para la unidad de consultoría de telecomunicaciones es particularmente sensible a las tasas de descuento. Si la tasa de descuento utilizada se incrementa en 1%, una pérdida adicional por deterioro de \$300 hubiera sido reconocida, de la cual \$245 hubiera sido aplicada al crédito mercantil y \$55 a propiedades, planta y equipo. La Administración actualmente no tiene conocimiento de ningún otro cambio razonablemente probable de los supuestos claves que pudieran causar que el valor en libros de una unidad generadora de efectivo exceda su valor de recuperación.

## 11. Otros activos intangibles

El detalle y montos de los otros activos intangibles del Grupo se muestran a continuación:

	Licencias de software adquiridas	Software generado internamente	Nombres comerciales	Listas de clientes	Total
	<b>Valor en libros bruto</b>				
IAS 38.118	Saldo al 1 de enero de 2017				
IAS 38.118(c)	13,608	14,794	760	374	29,536
IAS 38.118(e)(i)	440	-	-	-	440
IAS 38.118(e)(i)	-	3,306	-	-	3,306
IAS 38.118(e)(i)	Adquisición mediante combinación de negocios				
IAS 38.118(e)(ii)	3,653	-	215	1,387	5,255
IAS 38.118(e)(ii)	(1,159)	-	-	-	(1,159)
IAS 38.118(e)(vii)	(73)	(54)	-	-	(127)
IAS 38.118(c)	<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>16,469</b>	<b>18,046</b>	<b>975</b>	<b>1,761</b>
	<b>Amortización y deterioro</b>				
IAS 38.118(c)	Saldo al 1 de enero de 2017				
IAS 38.118(e)(vi)	(6,063)	(9,381)	(162)	(89)	(15,695)
IAS 38.118(e)(vi)	(1,978)	(1,315)	(125)	(110)	(3,528)
IAS 38.118(e)(iv)	-	(870)	-	-	(870)
IAS 38.118(e)(ii)	350	-	-	-	350
IAS 38.118(e)(vii)	(48)	(36)	-	-	(84)
IAS 38.118(c)	<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>(7,739)</b>	<b>(11,602)</b>	<b>(287)</b>	<b>(199)</b>
	<b>Valor en libros al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>8,730</b>	<b>6,444</b>	<b>688</b>	<b>1,562</b>
					<b>17,424</b>

	Licencias de software adquiridas	Software generado internamente	Nombres comerciales	Listas de clientes	Total	
IAS 38.118	<b>Valor en libros bruto</b>					
IAS 38.118(c)	Saldo al 1 de enero de 2016	8,672	14,600	-	-	23,272
IAS 38.118(e)(i)	Adición, adquiridos por separado	3,097	-	-	-	3,097
IAS 38.118(e)(i)	Adición, desarrollados internamente	-	216	-	-	216
IAS 38.118(e)(i)	Adquisición mediante combinación de negocios	1,859	-	768	378	3,005
IAS 38.118(e)(vii)	Diferencias cambiarias netas	(20)	(22)	(8)	(4)	(54)
IAS 38.118(c)	<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>13,608</b>	<b>14,794</b>	<b>760</b>	<b>374</b>	<b>29,536</b>
	<b>Amortización y deterioro</b>					
IAS 38.118(c)	Saldo al 1 de enero de 2016	(4,442)	(8,166)	-	-	(12,608)
IAS 38.118(e)(vi)	Amortización	(1,607)	(1,201)	(156)	(87)	(3,051)
IAS 38.118(e)(vii)	Diferencias cambiarias netas	(14)	(14)	(6)	(2)	(36)
IAS 38.118(c)	<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>(6,063)</b>	<b>(9,381)</b>	<b>(162)</b>	<b>(89)</b>	<b>(15,695)</b>
	<b>Saldo en libros al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>7,545</b>	<b>5,413</b>	<b>598</b>	<b>285</b>	<b>13,841</b>

IAS 23.8  
IAS 36.126 Las adiciones al software desarrollado internamente incluyen costos por préstamos capitalizados por \$80 y \$78 en 2017 y 2016, respectivamente. Adicionalmente, los costos de investigación y desarrollo por \$1,690 y \$1,015 en 2017 y 2016, respectivamente, fueron reconocidos como otros gastos.

IAS 36.130 (b)  
IAS 36.130 (c) (i - ii)  
IAS 36.130 (a) (e) (g) Una pérdida por deterioro de \$870 en 2017 fue reconocida sobre un software desarrollado internamente utilizado para proporcionar servicios post-venta y mantenimiento dentro del segmento de consultoría (ver Nota 9). Durante 2016 no hubo pérdida por deterioro. El monto recuperable del activo es su valor en uso determinado con base en las expectativas de la Administración sobre la base que el mercado cambiará considerablemente hacia otras alternativas de tipo de software que reducirán significativamente los ingresos y utilidades futuras en los próximos de dos a tres años (ver Nota 10 sobre las tasas de crecimiento y descuento utilizadas). Si se presentara un cambio en el mercado a otros tipos de software más rápidamente, el valor en libros del software de \$100 (2016: \$970) sería reducido a cero.

IAS 36.118 (d) Todos los cargos de amortización o deterioro se incluyen dentro de depreciación, amortización y deterioro de activos no financieros.

IAS 38.122 (e) Durante el año, el Grupo celebró un contrato para adquirir software empresarial de planeación de recursos, para apoyar la gestión y administración de las operaciones del Grupo. Los compromisos contractuales mínimos resultantes de este contrato son por \$97 pagaderos durante 2018. El Grupo no tiene otros compromisos contractuales significativos al 31 de diciembre de 2017 ni 2016.

## 12. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se integran como sigue:

IAS 16.78(a)	Terreno	Edificios	Equipos de cómputo	Otros equipos	Total	
<b>Valor en libros bruto</b>						
IAS 16.73(d)	Saldo al 1 de enero de 2017	7,697	19,362	5,579	2,334	34,972
IAS 16.73(e)(i)	Adiciones	-	76	-	-	76
IAS 16.73(e)(iii)	Adquisición mediante combinación de negocios	730	1,221	2,306	365	4,622
IAS 16.73(e)(ii)	Disposiciones	-	(401)	-	-	(401)
IAS 16.73(e)(iv)	Incremento por revaluación	303	-	-	-	303
IAS 16.73(e)(viii)	Diferencias cambiarias netas	(21)	(81)	(79)	(54)	(235)
IAS 16.73(d)	<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>8,709</b>	<b>20,177</b>	<b>7,806</b>	<b>2,645</b>	<b>39,337</b>
<b>Depreciación y deterioro</b>						
IAS 16.73(d)	Saldo al 1 de enero de 2017	-	(12,159)	(1,503)	(913)	(14,575)
IAS 16.73(e)(ii)	Disposiciones	-	315	-	-	315
IAS 16.73(e)(viii)	Diferencias cambiarias netas	-	(54)	(53)	(36)	(143)
IAS 16.73(e)(vii)	Depreciación	-	(1,315)	(890)	(530)	(2,735)
IAS 16.73(d)	<b>Saldo al 31 de diciembre 2017</b>	<b>-</b>	<b>(13,213)</b>	<b>(2,446)</b>	<b>(1,479)</b>	<b>(17,138)</b>
<b>Valor en libros al 31 de diciembre de 2017</b>						
	<b>8,709</b>	<b>6,964</b>	<b>5,360</b>	<b>1,166</b>	<b>22,199</b>	

IAS 16.78(a)	Terreno	Edificios	Equipos de cómputo	Otros equipos	Total	
<b>Valor en libros bruto</b>						
IAS 16.73(d)	Saldo al 1 de enero de 2016	7,697	23,067	4,316	966	36,046
IAS 16.73(e)(i)	Adiciones	-	1,001	1,390	890	3,281
IAS 16.73(e)(iii)	Adquisición mediante combinación de negocios	-	-	2,310	838	3,148
IAS 16.73(e)(ii)	Retenido para venta o incluido en el grupo de disposición	-	(4,598)	(2,422)	(348)	(7,368)
IAS 16.73(e)(viii)	Diferencias cambiarias netas	-	(108)	(15)	(12)	(135)
IAS 16.73(d)	<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>7,697</b>	<b>19,362</b>	<b>5,579</b>	<b>2,334</b>	<b>34,972</b>
<b>Depreciación y deterioro</b>						
IAS 16.73(d)	Saldo al 1 de enero de 2016	-	(12,944)	(1,805)	(551)	(15,300)
IAS 16.73(e)(viii)	Diferencias cambiarias netas	-	(72)	(10)	(8)	(90)
IAS 16.73(e)(ii)	Mantenido para su venta o incluido en el grupo de disposición	-	3,200	990	200	4,390
IAS 16.73(e)(vii)	Depreciación	-	(2,343)	(678)	(554)	(3,575)
IAS 16.73(d)	<b>Saldo al 31 de diciembre 2016</b>	<b>-</b>	<b>(12,159)</b>	<b>(1,503)</b>	<b>(913)</b>	<b>(14,575)</b>
<b>Saldo en libros al 31 de diciembre de 2017</b>						
	<b>7,697</b>	<b>7,203</b>	<b>4,076</b>	<b>1,421</b>	<b>20,397</b>	

IAS 36.126 (a) Todos los cargos por depreciación y deterioro se incluyen como parte de la depreciación, amortización y deterioro de activos no financieros.

IAS 16.74 (a) Los terrenos y edificios del Grupo se han dado en prenda como garantía de ciertos préstamos bancarios (ver Nota 15.6).

IAS 16.74 (c) El Grupo tiene un compromiso contractual para adquirir equipo de TI por \$1,304 pagaderos en 2018. Al 31 de diciembre de 2017 no se tienen otros compromisos contractuales importantes para adquirir propiedades, planta y equipo.

IAS 16.77 (e)  
IAS 16.77 (f) Si el modelo de costo hubiera sido utilizado, los montos en libros de los terrenos revaluados, incluyendo el ajuste a valor razonable en la adquisición de Goodtech, serían de \$7,421 en 2017 y \$6,712 en 2016. Los montos revaluados incluyen un superávit por revaluación antes de impuestos de \$1,288 en 2017 y \$985 en 2016, el cual no está disponible para distribución a los accionistas de Illustrative Corporation.

Medición a valor razonable de terrenos  
Ver Nota 35.2.

## 13. Arrendamientos

### 13.1 Arrendamientos financieros como arrendatario

IAS 17.31 (a) El almacén principal e instalaciones relacionadas, así como cierto equipo de cómputo del Grupo se mantienen bajo contratos de arrendamiento financiero. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el valor neto en libros del almacén e instalaciones relacionadas es \$3,362 y \$3,723, respectivamente incluido como parte del rubro de edificios, en el caso del equipo de cómputo el valor neto en libros es de \$231 en 2017 y \$480 en 2016, incluido en ese rubro (ver Nota 12).

IAS 17.31 (b) Los pasivos por arrendamiento financiero (ver Nota 24) están garantizados por los activos relacionados que se mantienen bajo los arrendamientos financieros. Los pagos mínimos futuros por arrendamientos financieros al final de cada periodo de reporte son los siguientes:

	Pagos de arrendamiento mínimos a realizar			Total
	Dentro del 1 <sup>er</sup> año	1 a 5 años	Después de los 5 años	
<b>31 de diciembre de 2017</b>				
Pagos de arrendamiento	727	1,415	3,539	5,681
Cargos financieros	(215)	(330)	(564)	(1,109)
<b>Valores presentes netos</b>	<b>512</b>	<b>1,085</b>	<b>2,975</b>	<b>4,572</b>
<b>31 de diciembre de 2016</b>				
Pagos de arrendamiento	726	1,432	4,072	6,230
Cargos financieros	(220)	(336)	(709)	(1,265)
<b>Valores presentes netos</b>	<b>506</b>	<b>1,096</b>	<b>3,363</b>	<b>4,965</b>
<b>31 de diciembre de 2015</b>				
Pagos de arrendamiento	705	1,429	4,294	6,428
Cargos financieros	(230)	(337)	(621)	(1,188)
<b>Valores presentes netos</b>	<b>475</b>	<b>1,092</b>	<b>3,673</b>	<b>5,240</b>

IAS 17.31 (e) El contrato de arrendamiento del almacén principal incluye pagos por arrendamiento fijos y una opción de compra al final del plazo del arrendamiento de 10 años. El contrato no es cancelable pero no contiene otras restricciones.

### 13.2 Arrendamientos operativos como arrendatario

IAS 17.35 (a) El grupo arrienda una oficina y un edificio de producción bajo arrendamiento operativo, los pagos mínimos futuros por los arrendamientos son los siguientes:

	Pagos de arrendamiento mínimos a realizar			Total
	Dentro del 1er año	1 a 5 años	Después de 5 años	
31 de diciembre de 2017	4,211	12,567	25,678	42,456
31 de diciembre de 2016	3,431	12,100	24,342	39,873
31 de diciembre de 2015	3,362	11,858	23,855	39,075

IAS 17.35 (c) Los pagos por arrendamiento reconocidos como gasto durante el periodo representan \$3,568 en 2017 y \$3,398 en 2016, los cuales representan los pagos mínimos por arrendamiento.

IAS 17.35 (d) Los contratos de renta tienen un plazo no cancelable de 15 años. El edificio estuvo sujeto a una operación de venta en vía de regreso en 2009. La ganancia relacionada se incluye en otros pasivos (ver Nota 25) y se amortiza durante el plazo remanente del arrendamiento.

### 13.3 Arrendamientos operativos como arrendador

El Grupo arrienda propiedades de inversión bajo contratos de arrendamiento operativo (ver Nota 14).

## 14 Propiedades de inversión

IAS 40.5 Las propiedades de inversión incluyen propiedades inmobiliarias en Euroland y en los Estados Unidos, las cuales se tienen para devengar rentas e incrementar su plusvalía.

IFRS 13.93 (a)  
IAS 40.76 En la Nota 35.2 se describe cómo se determina el valor razonable para las propiedades de inversión.

Los cambios en el valor en libros son como sigue:

	2017	2016
Valor en libros al 1 de enero	12,277	12,102
IAS 40.76(a) Adiciones:		
IAS 40.76(b) A través de combinaciones de negocios	75	-
Cambio en el valor razonable:		
IAS 40.76(d) Ganancia neta	288	150
IAS 40.76(e) Diferencias en cambios neto	22	25
Total cambio en valor razonable	310	175
<b>Valor en libros al 31 de diciembre</b>	<b>12,662</b>	<b>12,277</b>

IAS 40.75 (g) Las propiedades de inversión valuadas en \$8,327 se dieron en garantía sobre préstamos relacionados (2016: \$8,113).

IAS 40.75(F) La mayoría de estas propiedades son rentadas bajo arrendamientos operativos. Los ingresos por renta de \$1,066 en 2017 y \$1,028 en 2016, se incluyen en el rubro de ingresos. Los gastos operativos directos de \$213 en 2017 y \$206 en 2016, se presentan como parte de otros gastos, de los cuales \$18 en 2017 y \$12 en 2016, se incurrieron en propiedades no ocupadas que no generaron ingresos por rentas.

IAS 17.56 (c)(a) Los contratos de arrendamiento son no cancelables por 8 años a partir del inicio del arrendamiento. Las rentas mínimas futuras de arrendamiento son las siguientes:

	Pago mínimo por arrendamiento			Total
	Dentro del 1er año	1 a 5 años	Después de 5 años	
31 de diciembre de 2017	1,075	5,375	2,090	8,540
31 de diciembre de 2016	1,030	5,150	1,978	8,158

## 15. Activos y pasivos financieros

### 15.1 Categorías de activos y pasivos financieros

La Nota 4.17 proporciona una descripción de las políticas contables para cada una de las categorías de activos y pasivos financieros. Los valores en libras de los instrumentos financieros son como sigue:

	31 de diciembre de 2017	Nota	Disponibles para venta	Mantenedos para venta	Derivados usados para cobertura	Conservados a vencimiento	Préstamos y cuentas por cobrar	Total
<b>Activos Financieros</b>								
IFRS 7.8(b)	Bonos	15.2	-	-	-	2,814	-	2,814
IFRS 7.8(d)	Otras inversiones (a)	15.3	951	-	-	-	-	951
	Otros activos financieros a largo plazo		951	-	-	2,814	-	3,765
IFRS 7.8(a)(ii)	Otros activos financieros a corto plazo	15.4	-	655	-	-	-	655
IFRS 7.8(a)(ii)	Instrumentos financieros derivados	15.5	-	115	467	-	-	582
IFRS 7.8(c)	Clientes y otras cuentas por cobrar (b)	18	-	-	-	-	30,945	30,945
IFRS 7.8(c)	Efectivo y equivalentes de efectivo	19	-	-	-	-	34,729	34,729
			<b>951</b>	<b>770</b>	<b>467</b>	<b>2,814</b>	<b>65,674</b>	<b>70,676</b>

	31 de diciembre de 2017	Nota	Derivados usados para cobertura	Designados a VRCR	Otros pasivos a VRCR	Otros pasivos	Total
<b>Pasivos financieros</b>							
IFRS 7.8(e)(i)	Préstamos a largo plazo	15.6	-	7,700	-	13,300	21,000
IFRS 7.8(e)(i) IFRS 7.8(f)	Préstamos a corto plazo	15.6	-	250	-	4,565	4,815
IFRS 7.8(f)	Proveedores y otras cuentas por cobrar	24	-	-	-	13,069	13,069
IFRS 7.8(e)(ii)	Pago contingente	25	-	-	620	-	620
			<b>-</b>	<b>7,950</b>	<b>620</b>	<b>30,934</b>	<b>39,504</b>





	1 de enero de 2016	Nota	Derivados usados para cobertura	Designados a VRCR	Otros pasivos	Total
<b>Pasivos financieros</b>						
IFRS 7.8(e)(i)	Préstamos a largo plazo	14.6	-	8,105	13,300	21,405
IFRS 7.8(e)(i) IFRS 7.8(f)	Préstamos a corto plazo	14.6	-	275	3,543	3,818
IFRS 7.8(f)	Proveedores y otras cuentas por cobrar	24	-	-	12,437	12,437
IFRS 7.7	Instrumentos financieros derivados	15.5	-	-	-	-
			-	<b>8,380</b>	<b>29,280</b>	<b>37,660</b>

a) incluye una inversión de capital reconocida a su costo menos cargos por deterioro en virtud de que su valor razonable no se puede determinar de manera confiable (ver Nota 14.3).

b) estos montos representan únicamente cuentas por cobrar que son activos financieros (ver Nota 17).

IFRS 7.33 En la Nota 34 se proporciona una descripción de los riesgos de los instrumentos financieros del Grupo, incluyendo los objetivos y las políticas de administración de estos riesgos.

Los métodos utilizados para determinar el valor razonable de activos y pasivos financieros medidos a valor razonable se describen en la Nota 35.1.

## 15.2 Inversiones conservadas a vencimiento

IFRS 7.7  
IFRS 7.25 Las inversiones conservadas a vencimiento comprenden bonos con cupón cero y bonos directos de los Estados Unidos con tasas de interés fijas entre 5.5 y 6.2%, negociados en un mercado público. Vencen en 2019 y 2020. Los montos registrados (medidos a costo amortizado) y los valores razonables de estos bonos son los siguientes:

	31 Dic 2016	1 Ene 2016
IFRS 7.8(f)	<b>Monto en libros a costo amortizado:</b>	
	Bonos con cupón cero	1,177
	Bonos directos de los Estados Unidos	1,888
		<b>2,992</b>
IFRS 7.8(a)	<b>Valor razonable:</b>	
	Bonos con cupón cero	1,180
	Bonos directos de los Estados Unidos	1,891
		<b>2,995</b>

IFRS 13.93 Los valores razonables han sido estimados por referencia a los precios de oferta cotizados en un mercado activo a la fecha de reporte y están clasificados en el Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable. La valuación del valor razonable para los bonos directos de los Estados Unidos también refleja el tipo de cambio spot en dólares estadounidenses a la fecha de reporte.

### 15.3 Activos financieros disponibles para venta

IFRS 7.8 (d)  
IFRS 7.29 (a)

Los detalles y valores en libros de los activos financieros disponibles para venta son como sigue:

	31 Dic 2016	1 Ene 2016
Acciones bursátiles	343	365
Obligaciones bursátiles	112	114
<b>Total activos financiero disponibles para venta a valor razonable</b>	<b>455</b>	<b>479</b>
Inversión en XY Ltd.	433	783
	<b>888</b>	<b>1,262</b>

IFRS 7.25

### 15.4 Activos financieros mantenidos para negociar

IFRS 7.B5 (a)(i)

Estos activos financieros consisten en varias inversiones en fondos de mercado de dinero (fondos de inversión), presentados como parte de otros activos financieros a corto plazo, estos son mantenidos por el Grupo para uso a corto plazo y ciertos instrumentos financieros (ver Nota 15.5). Todos estos fondos de inversión se negocian públicamente en la bolsa de valores en Euroland.

### 15.5 Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados del Grupo son medidos a su valor razonable y se resumen a continuación:

	31 Dic 2017	31 Dic 2016	1 Ene 2016
IFRS 7.22(b)			
Contratos de futuro de dólar americano – cobertura de flujos de efectivo	467	-	-
Otros contratos de futuros de monedas extranjeras – mantenidos para negociar	115	212	490
<b>Activos financieros derivados</b>	<b>582</b>	<b>212</b>	<b>490</b>
IFRS 7.22(b)			
Contratos de futuro de dólar americano – cobertura de flujos de efectivo	-	(160)	-
<b>Pasivos financieros derivados</b>	<b>-</b>	<b>(160)</b>	<b>-</b>

IFRS 7.22

El Grupo utiliza contratos de tipo de cambio futuro para mitigar la exposición cambiaria que surge de las ventas pronosticadas en dólares estadounidenses y otras divisas. Todos los contratos de tipo de cambio futuro en dólares estadounidenses han sido designados como instrumentos de cobertura en las coberturas de flujo de efectivo de conformidad con IAS 39.

Otros contratos cambiarios futuros se consideran por la Administración como parte de los contratos de cobertura económica pero no han sido designados formalmente.

IFRS 7.23 (a)

Los contratos de futuro en dólares del Grupo se relacionan con los flujos de efectivo que han sido pronosticados de octubre a diciembre de 2018. Se espera que ocurran todas las operaciones pronosticadas para las cuales se ha utilizado una contabilidad de cobertura.

IFRS 7.23 (c)

En 2017 y 2016, se reconoció una ganancia (pérdida) por \$367 y (\$47) respectivamente, en otra utilidad integral.

IFRS 7.23 (d)

En 2017 y 2016, se reclasificó una (pérdida) ganancia neta de (\$260) y \$425, respectivamente, del capital contable a resultados en el rubro de ingresos.

En 2017 y 2016 la ganancia (pérdida) acumulada reconocida en el capital contable fue de \$467 y (\$160), respectivamente.

## 15.6 Préstamos

Los préstamos incluyen los siguientes pasivos financieros:

	Largo Plazo				
	31 Dic 2016	1 Ene 2016	31 Dic 2017	31 Dic 2016	1 Ene 2016
IFRS 7.8(e)	<b>Pasivos financieros a VRCR:</b>				
	\$ 255	275	7,700	7,965	8,105
	Préstamos en USD				
IFRS 7.8(g)	<b>Pasivos financieros a costo amortizado:</b>				
	3,124	3,543	-	-	-
	-	-	8,300	8,300	8,300
	-	-	5,000	5,000	5,000
	<b>3,124</b>	<b>3,543</b>	<b>13,300</b>	<b>13,300</b>	<b>13,300</b>
IFRS 7.8(e)	<b>Valor razonable:</b>				
	3,124	3,543	-	-	-
	-	-	8,259	8,383	8,287
	-	-	4,975	5,050	4,995
	<b>\$ 3,124</b>	<b>\$ 3,543</b>	<b>\$ 13,234</b>	<b>\$ 13,433</b>	<b>\$ 13,282</b>

Excepto por los préstamos en dólares estadounidenses, todo el resto de los préstamos están denominados en pesos.

### Préstamos en dólares a VRCR:

IFRS 7.7  
IFRS 7.10(a)  
IFRS 7.25

Los préstamos en dólares se designan a valor razonable con cambios en resultados para reducir de manera significativa inconsistencias de medición (ver Nota 4.17). La tasa de interés es fija al 4%. Los movimientos en el valor en libros de estos préstamos en dólares se presentan a continuación:

	2017	2016
Valor en libros al 1 de enero	8,220	8,380
Pagos	(300)	(230)
Cambio en el valor razonable:		
Cambios en el riesgo crediticio	-	-
Otros factores de mercado	30	70
<b>Valor en libros al 31 de diciembre</b>	<b>7,950</b>	<b>8,220</b>

IAS 16.74 (a)  
IFRS 7.29  
IFRS 7.31

Los cambios acumulados desde la designación de estos préstamos a valor razonable con cambios en resultados, que son atribuibles a cambios en riesgo crediticio son cero tanto para 2017 como 2016. El Grupo estima el cambio relacionado con el riesgo crediticio en el valor razonable sobre una base residual, como la diferencia entre los cambios de valor razonable atribuibles específicamente a tasas de interés y los tipos de cambio en moneda extranjera, y el cambio total en el valor razonable. Al final del año, el estimado muestra un cambio insignificante atribuible al riesgo crediticio.

IFRS 13.93 (d)  
IFRS 13.97

El monto total no descontado por pagar al vencimiento respecto al préstamo, convertido a los tipos de cambio del cierre de 2017 y 2016 es de \$7,755 y \$8,055 respectivamente, equivalente a la diferencia entre el monto registrado y el monto a pagar de \$195 y \$165 para cada uno de los años respectivamente.

El valor razonable de los préstamos se mide como se describe en la Nota 35.1.

### Préstamos a costo amortizado

IAS 16.74 (a)  
IFRS 7.29  
IFRS 7.31

Los otros préstamos bancarios se garantizan mediante los terrenos y edificios que son propiedad del Grupo (ver Nota 12). Las tasas de interés actuales son variables y promedian 4.0% para 2017 y 4.1% para 2016. El valor en libros de otros préstamos bancarios se considera similar a su valor razonable.

IFRS 13.93 (d)  
IFRS 13.97

Los bonos no convertibles del Grupo con una tasa de interés fija de 5.0% vencen el 20 de mayo de 2020 y por lo tanto se clasifican como largo plazo. El valor razonable de los bonos no convertibles se categoriza en el Nivel 2 de esta jerarquía. El valor razonable estimado ha sido determinado desde la perspectiva de un participante del mercado que posee estos bonos no convertibles como un activo al 31 de diciembre de 2017. El importe de \$8,259 se estimaron utilizando una técnica de valor presente, mediante la cual se descontaron flujos de efectivo contractuales utilizando el rendimiento implícito de bonos no convertibles de una entidad con una posición y comerciabilidad similar.

Los datos más significativos son la tasa de descuento que refleja el riesgo de crédito de las contrapartes.

IAS 24.18  
IFRS 13.93 (d)  
IFRS 13.97

El préstamo subordinado de un accionista fue proporcionado por el accionista principal de Illustrative Corporation, Fideicomiso LOM Investment en 2013. Es perpetuo e incluye un cupón fijo de 4.0%. Éste se paga únicamente a la liquidación de Illustrative Corporation. El valor razonable de este préstamo subordinado se categoriza en el Nivel 3 de esta jerarquía. El valor razonable estimado ha sido determinado utilizando técnicas de valor presente. El importe de \$4,975, es determinado utilizando la tasa de descuento del 4.1%. La tasa de descuento fue determinada utilizando la tasa de interés que la entidad pagaría a una parte no relacionada, a la fecha de reporte, ajustado para reflejar la característica de que el préstamo es subordinado. El dato más significativo es la tasa de descuento de 4.1%.

### 15.7 Otros instrumentos financieros

IFRS 7.29

El valor razonable de los siguientes activos y pasivos financieros se considera similar a su valor razonable:

- clientes y otras cuentas por cobrar
- efectivo y equivalente de efectivo
- Proveedores y otras cuentas por pagar.

## 16. Activos y pasivos por impuestos diferidos

Los impuestos diferidos derivados de diferencias temporales y pérdidas fiscales no utilizadas son como se muestra a continuación:

IAS 12.81(g)

	1 Ene 2017	Reconocidos en otras partidas de utilidad integral	Reconocidos en combinación de negocios	Reconocidos en resultados	31 Dic 2017
<b>Activos circulantes</b>					
Clientes y otras cuentas por cobrar	847	(63)	444	30	1,258
Activos no circulantes	2,130	(22)	188	406	2,702
Otros activos intangibles	(95)	-	-	19	(76)
Propiedades, planta y equipo	1,914	-	-	93	2,007
<b>Otros activos financieros a largo plazo</b>					
Propiedades de inversión	(168)	-	-	38	(130)
<b>Pasivo circulante</b>					
Provisiones	(1,007)	-	-	639	(368)
Pensiones y otras obligaciones con empleados	(4,451)	1,149	-	(188)	(3,490)
Pérdidas fiscales no usadas	(75)	-	-	75	-
	<b>(905)</b>	<b>1,064</b>	<b>632</b>	<b>1,112</b>	<b>1,903</b>

IAS 12.81(g)

	Reconocidos en otras partidas de utilidad integral	Incluidos en grupo de disposición	Reconocidos en combinación de negocios	Reconocidos en resultados	31 Dic 2016
<b>Activos circulantes</b>					
Clientes y otras cuentas por cobrar	(27)	-	210	255	847
Activos no circulantes	(68)	-	225	445	2,130
Otros activos intangibles	-	-	-	(95)	(95)
Propiedades, planta y equipo	-	-	-	53	1,914
<b>Otros activos financieros a largo plazo</b>					
Propiedades de inversión	-	-	-	(134)	(168)
<b>Pasivo circulante</b>					
Provisiones	-	70	-	243	(1,007)
Pensiones y otras obligaciones con empleados	(1,062)	-	-	(393)	(4,451)
Pérdidas fiscales no usadas	-	-	-	225	(75)
	<b>1,157</b>	<b>70</b>	<b>435</b>	<b>599</b>	<b>(905)</b>

Los montos reconocidos en otras partidas de utilidad integral se relacionan con la revaluación de terrenos y diferencias cambiarias al convertir operaciones extranjeras. Ver Nota 21.3 sobre los montos de impuesto relacionado con estas partidas de otra utilidad integral.

- IAS 12.81 (f) El pasivo por impuestos diferido de \$1 en 2017, \$2 en 2016 y \$2 el 1 de enero 2016, en relación con una inversión en una subsidiaria local no ha sido reconocido, ya que el Grupo controla el momento de la reversión y no es probable que la diferencia temporal se revierta en un futuro previsible. El valor fiscal es equivalente a una diferencia temporal de \$3 en 2017, \$7 en 2016 y \$8 el 1 de enero de 2016.
- IAS 12.81 (e) Todos los activos por impuestos diferidos (incluyendo pérdidas fiscales y otros créditos fiscales) han sido reconocidos en el estado de posición financiera.

## 17. Inventarios

Los inventarios se integran como sigue:

		31 Dic 2016	1 Ene 2016
IAS 2.36(b)	Materia prima y consumibles	7,907	8,367
IAS 2.36(b)	Mercancía	9,319	10,204
		<b>17,226</b>	<b>18,571</b>

- IAS 2.36 (d) (e) En 2017 y 2016, un total de \$35,265 y \$32,907 respectivamente, de inventarios se incluyeron en resultados como gasto. Esto incluye el monto de \$361 en 2017 y \$389 en 2016 resultante de la cancelación de inventarios

## 18. Clientes y otras cuentas por cobrar

Los saldos de clientes y otras cuentas por cobrar se integran como sigue:

		31 Dic 2016	1 Ene 2016
IAS 1.77			
IAS 1.78(b)	Cuentas por cobrar a clientes	23,889	19,481
	Estimación para cuentas incobrables	(560)	(335)
	<b>Cuentas por cobrar a clientes, neto</b>	<b>23,329</b>	<b>19,146</b>
	Cuenta por cobrar a ABC Ltd.	112	112
	<b>Activos financieros</b>	<b>23,441</b>	<b>19,258</b>
	Seguro social y otros impuestos	409	351
	Contratos de construcción para soluciones en telecomunicaciones	974	560
	<b>Activos no financieros</b>	<b>1,383</b>	<b>911</b>
		<b>24,824</b>	<b>20,169</b>

IFRS 7.29 (a) Todos los montos son a corto plazo. El valor neto en libros de las cuentas por cobrar se considera similar a su valor razonable.

Las cuentas por cobrar que se deben a ABC Ltd. se relacionan con un pago remanente que se debe por la venta de una anterior subsidiaria en 2014. El valor registrado de la cuenta por cobrar se considera una aproximación de su valor razonable ya que este activo financiero (el cual se mide a costo amortizado) se espera que se pague dentro de los próximos seis meses, de tal manera que el valor del dinero en el tiempo no es significativo.

IAS 36.9  
IFRS 7.37 (b) Todas las cuentas por cobrar a clientes y otras del Grupo han sido revisadas respecto a indicadores de deterioro. Ciertas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y consecuentemente se ha registrado una estimación para cuentas incobrables en 2017 y 2016 de \$72 y \$514 respectivamente, dentro de otros gastos. El deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, en su mayoría se debe a clientes en el mismo mercado que experimentan dificultades financieras.

IFRS 7.16 El movimiento en la estimación para cuentas incobrables se presenta a continuación:

	2017	2016
Saldo al 1 de enero	560	335
Montos aplicados (incobrables)	(200)	(289)
Pérdida por deterioro	72	514
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>432</b>	<b>560</b>

El análisis de las cuentas por cobrar no deterioradas que están vencidas se muestra en la Nota 34.2.

## 19. Efectivo y equivalentes de efectivo

IAS 7.45 El efectivo y equivalentes de efectivo se integra como sigue:

	31 Dic 2016	1 Ene 2016
Efectivo en caja y bancos		
- Pesos	7,827	6,654
- GBP	674	812
- USD	449	670
Depósitos a corto plazo (\$)	2,247	1,851
	<b>11,197</b>	<b>9,987</b>

IAS 7.48  
IAS 10.19 Después de la adquisición de Goodtech ciertos depósitos de la parte adquirida no estuvieron temporalmente disponibles para uso general por parte del Grupo debido a restricciones legales. El monto de efectivo y equivalentes de efectivo restringido para el Grupo al 31 de diciembre de 2017 asciende a \$500, asimismo al 31 de diciembre de 2016 no existía efectivo restringido. Todas las restricciones sobre los depósitos bancarios se eliminaron al momento de aprobar los estados financieros consolidados el 8 de marzo de 2018.



## 20. Grupos en disposición mantenidos para su venta y operaciones discontinuadas

IFRS 5.41 (a)-(d) Al cierre de 2016, la Administración decidió discontinuar la venta en tiendas de hardware de TI y telecomunicaciones acorde con la estrategia del Grupo de enfocarse en la venta por internet de estos productos. Consecuentemente, los activos y pasivos asignados a Highstreet Ltd y sus subsidiarias (incluidas en el segmento de ventas al menudeo) se clasificaron como grupo para disposición. Los ingresos y gastos, ganancias y pérdidas relacionadas con la discontinuación de este subgrupo han sido eliminadas de utilidades o pérdidas de las operaciones continuas del Grupo y se muestran como un rubro separado en el estado de resultados.

El 30 de septiembre de 2017, Highstreet Ltd y sus subsidiarias fueron vendidas por un total de \$3,117 en efectivo lo que resultó en una pérdida de \$29 antes de impuestos, principalmente debido a los costos de venta relacionados (ver Nota 6.3).

La utilidad de operación de Highstreet Ltd y sus subsidiarias hasta la fecha de disposición y la utilidad o pérdida de volver a medir y disponer de los activos y pasivos clasificados como mantenidos para su venta se resume de la siguiente manera:

		2017	2016
IFRS 5.33(b)(i)	Ingresos	9,803	11,015
	Costos de material	(3,540)	(3,633)
	Gastos por beneficios a empleados	(6,100)	(6,411)
	Depreciación y amortización	-	(765)
	Otros gastos	(90)	(100)
	<b>Utilidad de operación</b>	<b>73</b>	<b>106</b>
	Costos financieros	(56)	(60)
IFRS 5.33(b)(i)	<b>Utilidad de operaciones discontinuadas antes de impuestos</b>	<b>17</b>	<b>46</b>
IFRS 5.33(b)(ii) IAS 12.81(h)	Impuestos a la utilidad	(5)	(14)
	<b>Utilidad del año</b>	<b>12</b>	<b>32</b>
	<b>Ganancia (pérdida) por remediación y disposición</b>		
IFRS 5.33(b)(iii)	Pérdida antes de impuestos sobre la medición de valor razonable menos costo de venta	-	(510)
	Pérdida antes de impuestos por disposición	(29)	-
IFRS 5.33(b)(iv) IAS 12.81(h)	Beneficio por impuestos	8	153
	<b>Total pérdida por remediación y disposición</b>	<b>(21)</b>	<b>(357)</b>
	<b>Pérdida del año por operaciones discontinuadas</b>	<b>(9)</b>	<b>(325)</b>

IFRS 5.41 (b) La mayoría de los activos y todos los pasivos han sido dispuestos en esta operación, sin embargo, el Grupo continúa en posesión de algunas de las antiguas instalaciones de almacenamiento de Highstreet. La Administración espera vender estos activos restantes durante 2018.

IFRS 5.38 Los valores en libros de activos y pasivos en este grupo para disposición se resumen a continuación:

	2017	2016
<b>Activos circulantes</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ -	\$ 22
Inventarios	-	1,081
<b>Activos no circulantes</b>		
Impuestos diferidos	-	227
Propiedad, planta y equipo	103	2,578
<b>Activos clasificados como mantenidos para su venta</b>	<b>\$ 103</b>	<b>\$ 3,908</b>
<b>Pasivos circulantes</b>		
Provisiones	-	(245)
Cuentas por pagar	-	(190)
Pasivos circulantes por impuestos	-	(14)
<b>Pasivos clasificados como mantenidos para su venta</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (449)</b>

IFRS 5.33 (c) Los flujos de efectivo generados por Highstreet y subsidiarias para los periodos de reporte hasta su disposición se resumen a continuación:

	2017	2016
Actividades de operación	(22)	811
Actividades de inversión	3,117	-
<b>Flujos de efectivo de operaciones discontinuadas</b>	<b>3,095</b>	<b>811</b>

Los flujos de efectivo de actividades de inversión se relacionan exclusivamente con los recursos provenientes de la venta de Highstreet.

## 21. Capital contable

### 21.1 Capital social

IAS 1.79 (a) (iii)  
IAS 1.79 (a) (v) El capital social de Illustrative Corporation consiste únicamente de acciones ordinarias totalmente pagadas con un valor nominal de \$1 por acción. Todas las acciones son igualmente elegibles para recibir dividendos, reducciones de capital y representa un voto en la asamblea de accionistas de Illustrative Corporation.

	2017	2016
IAS 1.79(a)(iv) IAS 1.79(a)(ii) Acciones suscritas y totalmente pagadas:		
Al inicio del ejercicio	12,000,000	12,000,000
Emisión bajo pagos basados en acciones	270,000	-
Emisión de acciones	1,500,000	-
Acciones suscritas y totalmente pagadas	13,770,000	12,000,000
Acciones autorizadas para pagos basados en acciones	600,000	600,000
IAS 1.79(a)(i) <b>Total de acciones autorizadas al 31 de diciembre</b>	<b>14,370,000</b>	<b>12,600,00</b>

Durante 2017 se emitieron acciones adicionales relacionadas con los pagos basados en acciones (ver Nota 22.2 para detalles sobre los esquemas de remuneración a empleados basados en acciones del Grupo).

El 30 de octubre de 2017 el Grupo emitió 1,500,000 acciones, correspondientes al 12.5% del total de acciones emitidas. Cada acción tiene el mismo derecho a recibir dividendos, reducciones de capital y representa un voto en la asamblea de accionistas de Illustrative Corporation.

IAS 1.79 (a) (vii) Las acciones autorizadas que aún no han sido emitidas han sido autorizadas exclusivamente para uso en los programas de pagos basados en acciones del Grupo (ver Nota 22.2).

### 21.2 Prima en suscripción de acciones

El producto recibido adicional al valor nominal de las acciones emitidas durante el año se ha incluido en la prima en suscripción de acciones, menos las cuotas de registro y otros cargos regulatorios y son netas de los beneficios fiscales relacionados. Los costos de las nuevas acciones cargados a capital representaron \$70. En 2016 no existieron costos por estas erogaciones. Adicionalmente se ha reconocido esta prima en relación con la emisión de acciones como parte de los pagos basados en acciones (ver Nota 22.2).

### 21.3 Otros componentes de capital

IAS 1.106 A El detalle de otros componentes de capital se muestra a continuación:

	Reserva de valuación	Activos financieros disponibles para venta	Coberturas de flujos de efectivo	Pasivo por beneficios definidos	Total
<b>Saldo al 1 de enero de 2017</b>	689	(24)	(160)	(862)	(716)
Otra utilidad integral del año (atribuible a la tenedora):					
IAS 19.120(c)					
Remediación del pasivo por beneficios definidos	-	-	-	3,830	3,830
Coberturas de flujos de efectivo					
IFRS 7.23(c)					
- Ganancias del periodo	-	-	367	-	367
IFRS 7.23(d)					
IAS 1.92					
- Reclasificaciones a resultados	-	-	260	-	260
Activos financieros disponibles para venta					
IFRS 7.20(a)(ii)					
- Ganancias del periodo	-	113	-	-	113
IFRS 7.20(a)(ii)					
IAS 1.92					
- Reclasificaciones a resultados	-	(50)	-	-	(50)
IAS 16.77(f)					
Revaluación de terrenos	303	-	-	-	303
IAS 21.52(b)					
Diferencias por conversión de moneda de operaciones en el extranjero	-	-	-	-	(664)
Inversiones bajo método de participación					
IAS 1.92					
- Reclasificaciones a resultados	-	-	(3)	-	(3)
IAS 1.91(b)					
Total antes de impuestos	303	63	629	3,830	4,161
Beneficio (gasto) por impuestos					
IAS 12.81(ab)					
IAS 1.90					
Beneficio (gasto) por impuestos	(91)	-	-	(1,149)	(1,064)
Total neto de impuestos	212	63	629	2,681	3,097
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>901</b>	<b>39</b>	<b>469</b>	<b>1,819</b>	<b>2,381</b>

	Reserva de traducción	Reserva de valuación	Activos financieros disponibles para venta	Coberturas de flujos de efectivo	Pasivo por beneficios definidos	Total
<b>Saldo al 1 de enero de 2016</b>	(133)	689	-	312	1,617	2,505
Otra utilidad integral del año (atribuible a la tenedora):						
IAS 19.120(c)						
Remediación del pasivo por beneficios definidos	-	-	-	-	(3,541)	(3,541)
Coberturas de flujos de efectivo						
IFRS 7.23(c)						
- Ganancias del periodo	-	-	-	(47)	-	(47)
IFRS 7.23(d) IAS 1.92						
- Reclasificaciones a resultados	-	-	-	(425)	-	(425)
Activos financieros disponibles para venta						
IFRS 7.20(a)(ii)						
- Ganancias del periodo	-	-	(24)	-	-	(24)
IAS 21.52(b)						
Diferencias por conversión de moneda de operaciones en el extranjero	(341)	-	-	-	-	(341)
IAS 1.91(b)						
Total antes de impuestos	(341)	-	(24)	(472)	-	(4,378)
Beneficio (gasto) por impuestos						
IAS 12.81(ab) IAS 1.90						
Beneficio (gasto) por impuestos	95	-	-	-	1,062	1,157
Total neto de impuestos	(246)	-	-	(472)	(2,479)	(3,221)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>(359)</b>	<b>689</b>	<b>(24)</b>	<b>(160)</b>	<b>(862)</b>	<b>(716)</b>

## 22. Compensaciones a empleados

### 22.1 Gasto por beneficios a empleados

Los gastos reconocidos por beneficios a empleados son como sigue:

	2017	2016
Sueldos, salarios	\$ 96,483	\$ 91,168
Costos de seguridad social	11,229	10,608
IFRS 2.51(a)		
Pagos basados en acciones	298	466
Pensiones - planes de beneficios definidos	1,966	3,680
IAS 19.53		
Pensiones - planes de contribución definidos	3,833	3,593
<b>Gastos por beneficios a empleados</b>	<b>\$ 113,809</b>	<b>\$ 109,515</b>

### 22.2 Pagos basados en acciones

IFRS 2.44  
IFRS 2.45(a)

Al 31 de diciembre de 2017 el Grupo mantiene dos esquemas de pago basados en acciones el Programa Star y el Programa Stay como remuneración a empleados, ambos programas se liquidan con capital.

IFRS 2.45 (a)

El Programa Star, es parte del paquete de remuneración de la alta gerencia del Grupo. Las opciones bajo este programa se adjudicarán si ciertas condiciones, como se definen en el programa, se cumplen. Este programa está basado en el desempeño de las acciones de Illustrative Corporation en relación con otras compañías en la Bolsa de Valores de Greatstocks en un periodo específico. Además, las personas elegibles para participar en este programa deben haber estado como empleados hasta el final del periodo de asignación acordado. Al momento de asignar, cada una de las opciones permite al tenedor adquirir una acción ordinaria con un descuento de 20-25% respecto al precio de mercado determinado a la fecha de otorgamiento.

IFRS 2.45 (a) El Programa Stay, es parte del paquete de remuneración del personal de investigación y desarrollo y ventas del Grupo. Para las opciones que se asignan bajo este programa las personas elegibles deben mantenerse empleadas durante el periodo de asignación acordado. El plazo máximo de opciones otorgadas dentro del Programa Stay termina el 31 de enero de 2018. Al momento de su asignación, cada opción permite al tenedor adquirir una acción ordinaria con un descuento de 15-20% respecto al precio de mercado determinado a la fecha de otorgamiento.

Las opciones en acciones y los precios de ejercicio promedio ponderados son los siguientes para los periodos de reporte presentados:

IFRS 2.45(b)	Programa Star		Programa Stay		
	Número de acciones	Precio de ejercicio promedio ponderado (\$)	Número de acciones	Precio de ejercicio promedio ponderado (\$)	
IFRS 2.45(b)(vi)	En circulación al 1 de diciembre de 2016	300,000	6.24	95,250	5.81
IFRS 2.45(b)(ii)	Otorgadas	-	-	-	-
IFRS 2.45(b)(iii)	Vencidas	(513)	6.24	(1,012)	5.81
IFRS 2.45(b)(iv)	Ejercidas	-	-	-	-
IFRS 2.45(b)(vi)	<b>En circulación al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>299,487</b>	<b>6.24</b>	<b>94,238</b>	<b>5.81</b>
IFRS 2.45(b)(ii)	Otorgadas	100,000	7.81	-	-
IFRS 2.45(b)(iii)	Vencidas	(312)	6.24	(3,489)	5.81
IFRS 2.45(b)(iv)	Ejercidas	(270,000)	6.24	-	-
IFRS 2.45(b)(vi)	<b>En circulación al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>129,175</b>	<b>7.45</b>	<b>90,749</b>	<b>5.81</b>
IFRS 2.45(b)(vii)	Ejercibles al 31 de diciembre de 2017	-	-	-	-
IFRS 2.45(b)(vii)	Ejercibles al 31 de diciembre de 2016	29,175	6.24	-	-

IFRS 2.45 (c) El precio por acción promedio ponderado a la fecha de ejercicio fue de \$11.19 (no hubo opciones ejercidas en 2016).

IFRS 2.47 (a) (i) El valor razonable de las opciones otorgadas se determinó utilizando una variación del modelo de precios de opción binomial que toma en consideración factores específicos de los planes de incentivos por acciones, tales como el periodo de asignación. La condición del desempeño total del retorno para los accionistas relacionado con el Programa Star, siendo una condición del mercado, ha sido incorporada dentro de la medición mediante un modelo actuarial. Se utilizaron los siguientes supuestos en la valuación:

IFRS 2.47(a)(i)	Programa Star		Programa Stay	
	01-ene-14	01-feb-17	05-ene-13	
<b>Fecha de otorgamiento</b>				
Fin del periodo de asignación	31-dic-16	31-ene-20	31-ene-18	
Precio de la acción a la fecha de otorgamiento	8.00	10.01	7.00	
Volatilidad	50%	50%	50%	
Vida de la opción	5 años	5 años	7 años	
Rendimiento del dividendo	1%	1%	1%	
Tasa de inversión sin riesgo	4%	4%	4%	
Valor razonable a la fecha de otorgamiento	4.0	6.7	5.30	
Precio de ejercicio a la fecha de otorgamiento	\$ 6.08	\$ 7.61	\$ 5.81	
Inicio del periodo de asignación	01-ene-17	01-feb-20	01-feb-18	
Fin del periodo de asignación	31-dic-18	31-dic-22	04-ene-20	
IFRS 2.45(d)	Promedio ponderado de vida contractual remanente	1.0 años	4.1 años	2 años

- IFRS 2.47 (a) (ii)  
IFRS 2.47 (a) (iii)
- La volatilidad esperada subyacente se determinó con referencia a los datos históricos de las acciones de la Compañía durante un periodo desde su cotización en la Bolsa de Valores de Greatstocks. Ninguna característica especial inherente a las opciones otorgadas se incorporó en la medición del valor razonable.
- IFRS 2.51 (a)
- En total \$298 (en 2017) y \$466 (en 2016) de gastos de remuneración a empleados (todos los cuales están relacionados con operaciones de pagos basadas en acciones liquidadas con capital) se incluyeron en resultados y se acreditaron a utilidades retenidas.

## 23. Pensiones y otras obligaciones con empleados

Los pasivos reconocidos por pensiones y otras remuneraciones al personal en el estado de posición financiera, se integran de como sigue:

		31 Dic 2016	1 Ene 2016
<b>No circulante:</b>			
IAS 19.131	Planes de beneficios definidos, neto	\$ 13,642	\$ 8,932
<b>Circulante:</b>			
IAS 19.131	Planes de beneficios definidos, neto	1,193	1,156
	Otras obligaciones de empleados a corto plazo	303	180
		<b>\$ 1,496</b>	<b>\$ 1,336</b>

**Guía:** En el estado de posición financiera, la porción circulante y no circulante de la obligación de beneficios definidos se presenta por separado para cumplir con IAS 1.60. Sin embargo, el párrafo 133 de IAS 19 'Beneficios a los Empleados' no especifica si se requiere esta integración. Por lo tanto, una entidad también puede presentar esta obligación como no circulante en su totalidad.

- IAS 1.69 (c)  
IAS 19.131
- La porción circulante de estos pasivos representa las obligaciones del Grupo hacia sus empleados actuales y anteriores que se espera se liquiden durante 2018. Otras obligaciones para empleados a corto plazo se derivan principalmente de los derechos acumulados a días festivos a la fecha de reporte y varios pagos de pensiones que se espera liquidar en los siguientes 12 meses (sin deducir los activos del plan). Debido a que ninguno de los empleados es elegible para un pago anticipado de acuerdos de jubilación, el remanente de las obligaciones de pensiones para los planes de beneficios definidos se considera como no circulante. La porción no circulante del pasivo por beneficios definidos se presenta neto de los activos del plan.

### Plan de beneficios definidos

- IAS 19.139 (a)
- El Grupo ha puesto en marcha un plan de pensiones parcialmente financiado para los miembros de la media y alta dirección, sobre todo en Euroland, el Reino Unido y los EEUU. El esquema es aplicable a ciertos trabajadores de alto rango después de completar 5 años de servicio.

De acuerdo con el plan, un cierto porcentaje del salario actual se convierte en un componente de pensiones cada año hasta su jubilación. Las pensiones bajo este plan se pagan cuando un beneficiario haya alcanzado la edad de 65 años. El salario pensionable se limita a \$100 dur ante un año. Se requiere que los empleados elegibles contribuyan con un porcentaje determinado del salario pensionable.

En Euroland y el Reino Unido, los pagos de las pensiones están vinculados al índice de precios al consumidor (IPC), sin embargo, aplican ciertas limitaciones.

- IAS 19.139 (a)
- Los activos del plan son administrados por un fondo de pensiones que esté separado legalmente del Grupo. Los estatutos del Consejo de Administración del fondo de pensiones requieren que se actúe con base en el mejor interés del fondo y el Consejo es responsable de establecer las políticas de inversión. El Grupo no tiene representación en el Consejo del fondo.

- IAS 19.139 (b) El plan expone al Grupo a riesgos actuariales tales como el riesgo de tasa de interés, el riesgo de inversión, riesgo de longevidad y el riesgo de inflación.
- **Riesgo de tipo de interés** - El valor presente de la obligación por beneficios definidos se calcula utilizando una tasa de descuento determinada haciendo referencia a los rendimientos del mercado de bonos corporativos de alta calidad. El plazo estimado de los bonos es consistente con el plazo estimado de la obligación por beneficios definidos y se denomina en pesos. Una disminución en el rendimiento del mercado de los bonos corporativos de alta calidad aumentará la obligación por beneficios definidos del Grupo, aunque se espera que esto se compense parcialmente por un aumento en el valor razonable de ciertos activos del plan.
  - **Riesgo de inversión** - Los activos del plan al 31 de diciembre 2017 son predominantemente bienes inmuebles, instrumentos de capital y deuda. El valor razonable de los activos del plan se expone al mercado de bienes inmuebles (en Euroland y Estados Unidos). Los instrumentos de capital se ponderan de manera significativa a los sectores financiero y de productos farmacéuticos en Euroland.
  - **Riesgo de longevidad** - Se requiere que el Grupo proporcione beneficios de por vida para quienes conforman el pasivo por beneficios definidos. Un aumento de la expectativa de vida de los miembros, particularmente en Euroland y en el Reino Unido, donde los pagos de las pensiones están vinculados a IPC, incrementará el pasivo por beneficios definidos.
  - **Riesgo de inflación** - Una proporción significativa de la obligación por beneficios definidos está vinculada a la inflación. Un aumento en la tasa de inflación aumentará la obligación del Grupo. Una parte de los activos del plan son títulos de deuda vinculados a la inflación que mitigarán algunos de los efectos de la inflación.

IAS 19.147 (a) Se requiere que los empleados del Grupo contribuyan con un 5% fijo del salario pensionable. La contribución restante es financiada en parte por las subsidiarias del Grupo. Los requerimientos de financiamiento se basan en el marco de medición actuarial del fondo de pensiones según lo establecido en las políticas de fondeo.

IAS 19.147 (b) Con base en los datos históricos, el Grupo espera que las contribuciones de \$2,500 se liquiden en 2018.

El pasivo reconocido de la obligación por beneficios definidos del Grupo (OBD) se presenta neto de los activos del plan de conformidad con IAS 19.131 (a) y (b). Los montos que lo integran son como se muestra a continuación: IAS 19.138 (a) La obligación por beneficios definidos y los activos del plan están compuestos por las siguientes ubicaciones geográficas:

	31 Dic 2016	1 Ene 2016
Obligación por beneficios definidos (OBD)	47,410	38,889
Valor razonable de los activos del plan	(32,575)	(28,801)
	<b>14,835</b>	<b>10,088</b>
<b>Clasificado como:</b>		
Pasivo a largo plazo	13,642	8,932
Pasivo a corto plazo	1,193	1,156
	<b>14,835</b>	<b>10,088</b>

IAS 19.131

IAS 19.138 (a) La obligación por beneficios definidos y los activos del plan están compuestos por las siguientes ubicaciones geográficas:

Al 31 de diciembre de 2017	Euroland	Reino Unido	Estados Unidos	Otros	Total
Obligaciones por beneficios definidos	24,482	17,321	11,529	542	53,874
Valor razonable de los activos del plan	(18,586)	(13,057)	(10,427)	(172)	(42,242)
	<b>5,896</b>	<b>4,264</b>	<b>1,102</b>	<b>370</b>	<b>11,632</b>

Al 31 de diciembre de 2016	Euroland	UK	Estados Unidos	Otros	Total
Obligaciones por beneficios definidos	21,594	15,063	10,256	497	47,410
Valor razonable de los activos del plan	(14,123)	(9,748)	(8,553)	(151)	(32,575)
	<b>7,471</b>	<b>5,315</b>	<b>1,703</b>	<b>346</b>	<b>14,835</b>

Al 1 de enero de 2016	Euroland	UK	Estados Unidos	Otros	Total
Obligaciones por beneficios definidos	16,501	12,879	9,123	386	38,889
Valor razonable de los activos del plan	(12,357)	(8,632)	(7,665)	(147)	(28,801)
	<b>4,144</b>	<b>4,247</b>	<b>1,458</b>	<b>239</b>	<b>10,088</b>

IAS 19.140 La reconciliación de la OBD y activos del plan con los montos presentados en el estado de posición financiera para cada año que se reporta se muestra a continuación:

#### Obligación por beneficios definidos

	2017	2016
IAS 19.140(a)(ii) Obligación de beneficio definida 1 enero	47,410	38,889
IAS 19.141(a) Costo de servicio actual	1,966	2,180
IAS 19.141(b) Costo de interés	2,488	2,267
IAS 19.141(c)(ii) Remediación – pérdidas actuariales por cambios en los supuestos demográficos	916	1,091
IAS 19.141(c)(iii) Remediación – pérdidas actuariales por cambios en los supuestos financieros	2,345	2,670
IAS 19.141(g) Beneficios pagados	(1,251)	(1,187)
IAS 19.141(d) Costos de servicios pasados	-	1,500
IAS 19.140(a)(ii) <b>Obligación de beneficios definidos 31 de diciembre</b>	<b>53,874</b>	<b>47,410</b>
IAS 19.138(e) Sin fondear	-	-
<b>Fondeado en su totalidad o en parte</b>	<b>53,874</b>	<b>47,410</b>



### Activos del plan

	2017	2016
IAS 19.140(a)(i)		
	Valor razonable de los activos del plan 1 de enero	32,575 28,801
IAS 19.141(b)	Ingreso por intereses	1,983 1,718
IAS 19.141(c)(i)	Retorno de los activos del plan (excluyendo montos incluidos en el interés neto)	7,091 220
IAS 19.141(f)	Contribuciones por el Grupo	1,186 1,273
IAS 19.141(f)	Contribuciones por los beneficiarios	658 1,750
IAS 19.141(g)	Beneficios pagados	(1,251) (1,187)
19.140(a)(i)	<b>Valor razonable de los activos del plan 31 de diciembre</b>	<b>42,242 32,575</b>

El rendimiento real de los activos del plan fue de \$9,074 en 2017 y \$1,938 en 2016.

IAS 19.142 Los activos del plan se integran en las siguientes categorías:

	31 Dic 2016	1 Ene 2016
IAS 19.142(a)	<b>Efectivo y equivalentes en efectivo</b>	<b>2,075 2,200</b>
IAS 19.142(b)	<b>Instrumentos de capital:</b>	
	- Instituciones financieras	7,600 7,300
	- Industria farmacéutica	4,300 3,600
	- Industria de Petróleo y gas	1,700 2,700
	- Industria manufacturera	1,200 1,600
	<b>Total</b>	<b>14,800 15,200</b>
IAS 19.142(c)	<b>Instrumentos de deuda:</b>	
	- Bonos del gobierno de Euroland	5,800 5,300
	- Bonos corporativos (calificados AA y superior)	5,600 2,800
	<b>Total</b>	<b>11,400 8,100</b>
IAS 19.142(d)	<b>Bienes inmuebles:</b>	
	- en Euroland	2,500 1,801
	- en Estados Unidos	1,800 1,500
	<b>Total</b>	<b>4,300 3,301</b>
	<b>Total</b>	<b>32,575 28,801</b>

IAS 19.142 Todos los instrumentos de capital y de deuda tienen precios de cotización en mercados activos (Nivel 1). Los valores razonables de las inversiones de bienes inmuebles no tienen valor de cotización y se han determinado con base en tasaciones profesionales que se clasificarían como Nivel 3 de la jerarquía del valor razonable como se define en la IFRS 13 "Medición del Valor Razonable".

#### Estimados y supuestos

##### Obligaciones por beneficios definidos

IAS 19.144 Los supuestos actuariales significativos utilizados en la determinación de la obligación por beneficios definidos son la tasa de descuento, tasa de incremento salarial y la expectativa de vida promedio. Dichos supuestos se muestran a continuación:

**Guía:** Para efectos de este Ejemplo de Estados financieros, se supone que los supuestos actuariales significativos para las diferentes ubicaciones geográficas son los mismos. En la práctica, es probable que haya diferencias en los supuestos actuariales significativos en diferentes ubicaciones geográficas, lo que requerirá su revelación.

	31 Dic 2017	31 Dic 2016	1 Ene 2016
Tasa de descuento al 31 diciembre	5.3%	5.5%	5.6%
Tasa de crecimiento salarial	3.0%	3.2%	2.8%
Expectativa de vida promedio:			
- Hombres, 45 años a la fecha de reporte	84.5	84.5	84.5
- Mujeres, 45 años a la fecha de reporte	87.5	87.5	87.5
- Hombres, 65 años a la fecha de reporte	82.5	82.5	82.5
- Mujeres, 65 años a la fecha de reporte	84.5	84.5	84.5

IAS 1.125 (a) Estos supuestos fueron desarrollados por la Administración con la ayuda de actuarios independientes. Los factores de descuento se determinan cerca del cierre de cada ejercicio haciendo referencia a los rendimientos del mercado de bonos corporativos de alta calidad denominados en la moneda en que se pagarán los beneficios y que tienen plazos de vencimiento que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones correspondiente. Otros supuestos se basan en parámetros de referencia actual y la experiencia histórica de la Administración.

IAS 19.67 El valor presente de la OBD se midió utilizando el método del crédito unitario proyectado.

IAS 19.147 (c) El promedio ponderado de duración de la OBD al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de 23.3 años y 23.2 años, respectivamente.

#### Activos del plan

IAS 19.143 Los activos del plan no incluyen ningún instrumento financiero propio del Grupo ni activos utilizados por compañías del Grupo.

IAS 19.142 Todos los instrumentos de capital y deuda tienen precios cotizados en mercados activos (Nivel 1). Los valores razonables de las inversiones en bienes raíces no cuentan con precios cotizados por lo que han sido determinados con base en avalúos profesionales que serían clasificados como Nivel 3 en la jerarquía de valor razonable según se define en la IFRS 13 'Mediciones de Valor Razonable'.

#### Gastos del plan de beneficios definidos

IAS 19.120 Los montos reconocidos en utilidades o pérdidas relacionados con los planes de beneficios definidos del Grupo son los siguientes:

	2017	2016
IAS 19.120(a) Costo por servicios actuales	1,308	430
IAS 19.120(a) Costo por servicios pasados	-	1,500
IAS 19.120(b) Gasto por intereses neto	505	549
<b>Total de gastos reconocidos en utilidades o pérdidas</b>	<b>1,813</b>	<b>2,479</b>

IAS 19.134 El costo por los servicios actuales y el costo por los servicios pasados se incluyen en los gastos por beneficios a empleados. El gasto por intereses neto se incluye en los costos financieros.

IAS 19.120(c) Los montos reconocidos en otras utilidades integrales, relacionadas con los planes de beneficios a los empleados del Grupo, son los siguientes:

	2017	2016	
IAS 19.127(a)	Pérdidas actuariales derivadas de cambios en supuestos demográficos	(916)	(1,091)
IAS 19.127(a)	Pérdidas actuariales derivadas de cambios en supuestos financieros	(2,345)	(2,670)
IAS 19.127(b)	Rendimiento de los activos del plan (excluyendo los montos incluidos en intereses netos)	7,091	220
	<b>Total de ingresos (gastos) reconocidas en otras utilidades integrales</b>	<b>3,830</b>	<b>(3,541)</b>

IAS 19.122 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el ingreso (gasto) de \$3,830 y \$3,541, respectivamente, que resulta de la remediación del pasivo/activo por beneficios definidos ha sido incluido en el estado de utilidad integral, dentro de las partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados.

#### Cambios en los supuestos actuariales significativos

IAS 19.144 El cálculo de la obligación por beneficios definidos es sensible a los supuestos antes mencionados. La siguiente tabla resume los efectos de los cambios en estos supuestos actuariales sobre la obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017:

IAS 19.145(a)	2017		2016		
	Aumento de 6.3%	Disminución de 4.3%	Aumento de 6.5%	Disminución de 4.5%	
	<b>Tasa de descuento</b>				
	Aumento (disminución) en la obligación por beneficios definidos	(2,000)	2,100	(1,900)	2,000
	<b>Tasa de crecimiento salarial</b>				
	Aumento (disminución) en la obligación por beneficios definidos	950	(780)	900	(730)
	<b>Expectativas de vida promedio de hombres</b>				
	Aumento (disminución) en la obligación por beneficios definidos	1,140	(930)	1,120	(910)
	<b>Expectativas de vida promedio de mujeres</b>				
	Aumento (disminución) en la obligación por beneficios definidos	1,280	(1,090)	1,250	(1,060)

IAS 19.145 (b) El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos calculado con el mismo método (crédito unitario proyectado) así como la obligación por beneficios definidos reconocida en el estado de posición financiera. Los análisis de sensibilidad se basan en un cambio en un supuesto sin cambiar el resto de los supuestos. Este análisis puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en los supuestos se produzca en forma aislada unos de otros ya que algunos de los supuestos pueden estar correlacionados.

## 23. Provisiones

IAS 1.69 Todas las provisiones se consideran circulantes. Los montos en libros se pueden analizar como sigue:

	Reestructuración	Otros	Total	
IAS 37.84(a)	Importe en libros al 1 de enero de 2017	\$ 2,110	\$ 1,235	\$ 3,345
IAS 37.84(b)	Provisiones adicionales	-	1,570	1,570
IAS 37.84(c)	Importe utilizado	(876)	(2,211)	(3,087)
IAS 37.84(d)	Reversiones	(510)	(103)	(613)
IAS 37.84(a)	<b>Importe en libros al 31 de diciembre 2017</b>	<b>\$ 724</b>	<b>\$ 491</b>	<b>\$ 1,215</b>

Las provisiones reconocidas a la fecha de adquisición en la combinación de negocios se incluyen en 'adiciones' (ver Nota 5.1). Las provisiones clasificadas como 'mantenidas para venta' se incluyen en 'montos utilizados' (ver Nota 20).

IAS 37.85 (a)  
IAS 37.85 (b)  
IAS 37.85 (c)

La provisión para reestructuración se relaciona con el 'programa Phoenix', que se inició a finales de 2013 y se llevó a cabo principalmente en 2016 y 2017. La provisión para reestructuración al 31 de diciembre de 2016 se redujo debido al resultado de varias demandas legales que se interpusieron contra el Grupo durante 2016 por ex empleados. Los acuerdos extrajudiciales basados en el resultado de acuerdos anteriores se esperan tengan lugar para el resto de las reclamaciones. La Administración del Grupo espera liquidar el remanente de la remuneración de finiquito de los ex empleados y los honorarios legales relacionados con el programa de reestructuración en 2018. El Grupo no es elegible para ningún reembolso por terceros a este respecto.

IAS 37.85 (a)

Otras provisiones se relacionan con diferentes reclamaciones legales y de otro tipo por parte de clientes, tales como por ejemplo garantías para los cuales están cubiertos los clientes por el costo de reparaciones.

IAS 37.85 (b)  
IAS 1.61

Por lo general, estas reclamaciones se solucionan entre los 3 y 18 meses a partir de su inicio, dependiendo de los procedimientos utilizados para negociar las demandas. Debido a que el tiempo para llegar a un acuerdo en estos juicios en gran medida depende del ritmo de la negociación con las diferentes contrapartes y autoridades legales, el Grupo no puede estimar confiablemente los montos que a la larga serán pagados en el acuerdo una vez que han pasado 12 meses después de la fecha de reporte. Por lo tanto, el monto se clasifica como circulante.

IAS 1.125  
IAS 37.92

La mayoría de las otras provisiones reconocidas al 31 de diciembre de 2016 se relacionan con demandas iniciadas en 2016 que se liquidaron durante 2017. La Administración, con base en sus asesores legales, no espera que el resultado de ninguno de los casos restantes dé lugar a una pérdida significativa más allá de los montos reconocidos al 31 de diciembre de 2017. Ninguna de las provisiones se analizará en este documento con mayor detalle para no perjudicar seriamente la posición del Grupo en las controversias relacionadas.

## 24. Proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar a proveedores y otras se integran como sigue:

	31 Diciembre 2017	31 Diciembre 2016	1 Enero 2016
<b>Corriente:</b>			
- Acreedores comerciales	7,843	6,472	6,985
- Sobregiros bancarios a corto plazo	654	78	212
- Pasivos de arrendamiento financiero	512	506	475
	<b>9,009</b>	<b>7,056</b>	<b>7,672</b>
<b>No Corriente:</b>			
- Pasivos de arrendamiento financiero	4,060	4,459	4,765
	<b>13,069</b>	<b>11,515</b>	<b>12,437</b>

IFRS 7.25  
IFRS 7.29

Con excepción de la parte no circulante de los pasivos por arrendamiento financiero, todos los montos son a corto plazo. Los valores en libros de las cuentas por pagar a proveedores y los sobregiros bancarios a corto plazo, se consideran como una aproximación razonable al valor razonable.

El valor razonable de los pasivos por arrendamiento financiero del Grupo se ha estimado en \$4,608 en 2017, \$5,114 en 2016 y \$5,317 el 1 de enero de 2016. Este monto refleja el valor presente y toma en consideración las tasas de interés disponibles sobre préstamos bancarios garantizados con plazos similares.

## 25. Pasivos de contrato y otros pasivos

Los otros pasivos se integran como sigue:

	31 Dic 2017	31 Dic 2016	1 Ene 2016
Anticipos clientes por trabajo de contratos de construcción	513	427	487
Ingresos diferidos por servicios	2,123	2,291	2,047
Otros	22	657	198
Utilidad diferida	100	100	100
<b>Otros pasivos - circulantes</b>	<b>2,758</b>	<b>3,475</b>	<b>2,832</b>
Pago contingente por la adquisición de Goodtech	620	-	-
Utilidad diferida	1,400	1,500	1,600
<b>Otros pasivos - no circulantes</b>	<b>2,020</b>	<b>1,500</b>	<b>1,600</b>

El monto presentado como utilidad diferida se refiere a una operación de venta y arrendamiento en vía de regreso en 2009 de un edificio de oficinas y producción. El exceso de ingresos recibidos sobre su valor razonable se difirió y está siendo amortizado durante el periodo de arrendamiento de 15 años. La utilidad reconocida en resultado en 2017 y 2016 fue de \$100 en cada año. El contrato de arrendamiento subsecuente se trató como un arrendamiento operativo (ver Nota 13.2). La parte no circulante de la utilidad diferida se amortizará entre 2019 y la fecha de terminación del periodo de arrendamiento.

IAS 1.69  
IAS 1.61

Los anticipos recibidos por trabajos de contrato de construcción y los ingresos diferidos por servicios representan pagos de clientes recibidos antes del desempeño (pasivos de contrato) que se espera sean reconocidos como ingresos en 2018. Como se describe en la Nota 4.7:

- la construcción de sistemas de telecomunicaciones normalmente toma de 10 a 12 meses desde el comienzo del diseño hasta la finalización de la instalación
- Los contratos de mantenimiento y garantía extendida varían de 12 a 36 meses de duración, sin embargo, los clientes solo deben pagar por adelantado por cada período de servicio sucesivo de doce meses.

Los montos reconocidos como pasivos de contrato por lo general se utilizarán en el siguiente periodo de reporte.

## 26. Conciliación de pasivos provenientes de actividades de financiamiento

IAS 7.44A

Los cambios en los pasivos del Grupo que surgen de las actividades de financiamiento se clasifican como sigue:

	Préstamos a largo plazo	Préstamos a corto plazo	Pasivos por arrendamiento	Total
<b>Al 1 de enero de 2017</b>	<b>\$ 21,265</b>	<b>\$ 3,379</b>	<b>\$ 4,965</b>	<b>\$ 29,609</b>
<b>Flujos de efectivo:</b>				
-Pagos	(3,478)	(300)	156	(3,622)
-Flujos recibidos	-	1,441	-	1,441
<b>No flujos de efectivo</b>				
-Adquisición	-	30	(549)	(519)
-Valor razonable	3,478	-	-	-
-Reclasificación	(265)	265	-	-
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>\$ 21,000</b>	<b>\$ 4,815</b>	<b>\$ 4,572</b>	<b>\$ 30,387</b>

	Préstamos a largo plazo	Préstamos a corto plazo	Pasivos por arrendamiento	Total
<b>Al 1 de enero de 2016</b>	<b>\$ 21,405</b>	<b>\$ 3,818</b>	<b>\$ 5,240</b>	<b>\$ 30,463</b>
<b>Flujos de efectivo:</b>				
-Pagos	-	(649)	(77)	(726)
<b>No flujos de efectivo</b>				
-Valor razonable	-	70	(198)	(128)
-Reclasificación	(140)	140	-	-
<b>Al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>21,265</b>	<b>3,379</b>	<b>4,965</b>	<b>29,609</b>

## 27. Ingresos y costos financieros

Los costos financieros se integran como se muestra a continuación:

	2017	2016
IFRS 7.20(b)	<b>Gastos por intereses de préstamos a costo amortizado</b>	
	\$ 200	\$ 200
	595	565
	<b>795</b>	<b>765</b>
	220	230
IFRS 7.20(b)	<b>1,015</b>	<b>995</b>
IAS 23.26(a)	(80)	(78)
	<b>935</b>	<b>917</b>
	505	549
	20	-
IFRS 7.20(a)(i)	30	70
IFRS 7.20(e)	-	<b>350</b>
	<b>\$ 1,490</b>	<b>\$ 1,886</b>

IAS 23.26 (b) La tasa interés promedio de capitalización incluida en el costo de activos intangibles fue de 4.4% en 2017 y 4.5% en 2016.

IFRS 7.B5 (e) La pérdida en pasivos financieros en moneda extranjera designada a valor razonable con cambio en resultados, toma en cuenta los pagos de intereses sobre estos préstamos.

IFRS 7.20 (e) En 2016 se reconoció una pérdida por deterioro en la inversión en XY Ltd, la cual se registra al costo menos los cargos por deterioro, ya que su valor razonable no se puede medir de manera confiable (ver Nota 15.3).

Los ingresos financieros se integran como se muestra a continuación:

	2017	2016
IFRS 7.20(b)	574	265
IFRS 7.20(b)	171	182
IFRS 7.20(b)	745	447
IFRS 7.20(a)(ii)	40	-
IFRS 7.20(a)(ii)	29	21
IFRS 7.20(a)(i)	130	325
IFRS 7.20(a)(ii)	50	-
	<b>994</b>	<b>793</b>

## 28. Otras partidas financieras

Las otras partidas financieras consisten en lo siguiente:

		2017	2016
IFRS 7.20(a)(i)	Ganancia de activos financieros clasificados como mantenidos para negociar medidos a VRCR	6	18
IAS 21.52(a) IFRS 7.20(a)(iv)	Ganancia de diferencias cambiarias sobre préstamos y cuentas por cobrar	937	1,164
		<b>943</b>	<b>1,182</b>

## 29. Gastos por impuestos a la utilidad

IAS 12.79  
IAS 12.81 (c)

Las principales partidas del gasto por impuestos y la conciliación entre el gasto por impuesto esperado basado en la tasa impositiva efectiva doméstica de Illustrative Corporation al 30% para 2017 y 2016 y el gasto por impuesto reportado en el estado de resultados se muestra a continuación:

**Guía:** Algunos ejemplos de las principales partidas de gastos por impuestos se incluyen en la IAS 12.80.

		2017	2016
IAS 12.81(c)(i)	Utilidad antes de impuestos	22,437	17,255
IAS 12.85	Tasa de impuesto local de Illustrative Corporation	30%	30%
	Gasto esperado por impuestos	6,731	5,177
IAS 12.84	Ajustes por diferencias en tasas de impuestos en jurisdicciones extranjeras	16	18
IAS 12.84	Ajuste por utilidades exentas de impuestos:		
	Relacionadas con inversiones por el método de participación	(25)	(42)
	Otras utilidades exentas de impuestos	(69)	(21)
IAS 12.84	Ajustes por gastos no deducibles:		
	Relacionado con deterioro de crédito mercantil	240	57
	Otros gastos no deducibles	17	9
	<b>Gasto real por impuesto</b>	<b>6,910</b>	<b>5,198</b>
IAS 12.80	Integración del gasto por impuesto:		
IAS 12.80(a)	Gasto por impuesto circulante	5,682	4,289
	Gasto de impuestos diferidos		
IAS 12.80(c)	Origen y reversión de diferencias temporales	1,037	374
	Amortización de pérdidas fiscales	75	225
	<b>Gasto por impuesto</b>	<b>6,794</b>	<b>4,888</b>
	Gasto (beneficio) de impuestos diferidos reconocido directamente en otras partidas de utilidad integral	1,064	(1,157)

IAS 12.81 (ab)

La Nota 16 proporciona información acerca de activos y pasivos por impuestos diferidos, la Nota 21.3 incluye información sobre impuestos diferidos reconocidos directamente en cada uno de los componentes de otra utilidad integral.

### 30. Utilidades por acción y dividendos

#### Utilidad por acción

IAS 33.70 (a) Tanto las utilidades por acción básicas como las diluidas se han calculado utilizando una utilidad atribuible a los accionistas de la compañía controladora (Illustrative Corporation) como el numerador, es decir, no fue necesario hacer ajustes a las utilidades en 2016 o 2017.

IAS 33.70 (b) La conciliación entre el número promedio ponderado de acciones para fines de utilidades por acción diluida y con el número promedio ponderado de acciones ordinarias, utilizados en el cálculo de la utilidad básica por acción es como sigue:

Cantidades en miles de acciones:	2017	2016
Promedio ponderado del número de acciones utilizadas en la base de utilidad por acción	12,520	12,000
Acciones que se consideran emitidas sin tomar en cuenta los pagos basados en acciones	17	21
<b>Promedio ponderado del número de acciones utilizadas en utilidades por acción diluidas</b>	<b>12,537</b>	<b>12,021</b>

#### Dividendos

Durante 2017, Illustrative Corporation pagó dividendos de \$3,000 a sus accionistas. Esto representa un pago de \$0.25 por acción. Durante 2016 Illustrative Corporation no pagó dividendos.

IAS 1.137 (a)  
IAS 12.81 (j)

Adicionalmente en 2017 los ejecutivos propusieron el pago de un dividendo de \$6,885 (\$0.50 por acción). Como la distribución de dividendos por Illustrative Corporation requiere la aprobación en la asamblea de accionistas, no se reconoce ningún pasivo al respecto en los estados financieros consolidados de 2017. No se espera ninguna consecuencia de impuesto a las utilidades como resultado de esta transacción a nivel de Illustrative Corporation.



### 31. Ajustes al flujo de efectivo y cambios en el capital de trabajo

IAS 7.20

Los siguientes ajustes que no requieren de flujo de efectivo y los ajustes por cambios en el capital de trabajo, se han hecho a las utilidades antes de impuestos para llegar al flujo de efectivo de operación:

<b>Ajustes:</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Depreciación, amortización y deterioro de los activos no financieros	\$ 7,932	\$ 6,816
Ganancias por fluctuaciones cambiarias	(937)	(1,164)
Ingresos por intereses y dividendos	(814)	(468)
Ganancias de valor razonable por activos financieros reconocidos en utilidades o pérdidas.	(186)	(343)
Coberturas de flujo de efectivo reclasificadas del capital	260	(425)
Gastos por intereses	955	917
Deterioro de activos financieros	72	864
Pérdida de valor razonable de pasivos financieros reconocidos en resultados	30	70
Ganancia sobre la disposición de activos no financieros	(115)	-
Gastos por pagos basados en acciones	298	466
Intereses netos en planes de beneficios definidos	505	549
Costos por servicios actuales y anteriores	1,308	1,930
Resultado de inversión por el método de participación	(391)	(141)
Cambio en el valor razonable de propiedades de inversión	(310)	(175)
Otros	(670)	(843)
<b>Ajustes totales</b>	<b>7,937</b>	<b>8,053</b>

<b>Cambios netos en capital de trabajo</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Cambio en inventarios	2,454	6,814
Cambio en clientes y otras cuentas por cobrar	(5,643)	545
Cambio en proveedores y otras cuentas por pagar	1,200	(5,912)
Cambio en otros pasivos	(1,852)	(114)
Cambio en otras obligaciones laborales	(3,285)	-
Cambio en provisiones	(2,216)	(2,289)
<b>Total de cambios en el capital de trabajo</b>	<b>(9,342)</b>	<b>3,914</b>

IAS 7.43

En 2017, el pago realizado por la adquisición de Goodtech (ver Nota 5.1) incluía un acuerdo de un pago contingente de \$600 a la fecha de adquisición. El reconocimiento inicial de este pasivo y el incremento por el efecto de descuento de \$20 (2016: \$C ero) son transacciones no consideradas de efectivo y por lo tanto se excluyen del estado de flujos de efectivo.

### 32. Transacciones con partes relacionadas

Las partes relacionadas del Grupo incluyen sus asociadas e inversiones conjuntas, la gerencia clave, los planes de beneficio al retiro para los empleados del Grupo y otras tales como más adelante se describen. Además, Illustrative Corporation tiene un préstamo subordinado de su accionista principal, el Fondo de Inversión LOM (ver Nota 15.6 par a obtener más información acerca de los términos y condiciones), sobre el cual se pagaron intereses de \$200 en 2017 y \$200 en 2016.

IAS 24.18 (b) (i)  
IAS 24.18 (b) (ii)

A menos que se establezca lo contrario, ninguna de las transacciones incorpora términos y condiciones especiales y no se otorga ni se recibe ninguna garantía. Los saldos por pagar normalmente se liquidan en efectivo.

### 32.1 Transacciones con asociadas

IAS 24.18 (a)  
IAS 24.18 (b)  
IAS 24.19 (d)

Para poder cumplir con los requerimientos de clientes en ciertos puntos de alta demanda, el Grupo ha decidido subcontratar a su asociada Equipo. En 2017 y 2016, Equipe proporcionó servicios por \$568 y \$590, respectivamente. El saldo por pagar al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y 1 de enero de 2016 es de Equipe es de \$20, \$22 y \$18, respectivamente, que se incluye en cuentas por pagar a proveedores.

### 32.2 Transacciones con negocios conjuntos

IAS 24.18 (a)  
IAS 24.18 (b)  
IAS 24.19 (d)

En 2017 y 2016, Halftime Ltd proporcionó servicios por \$10 y \$3, respectivamente. No había saldo por pagar al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 1 de enero de 2016.

### 32.3 Transacciones con personal gerencial clave

IAS 24.19 (f)

La gerencia clave del Grupo está constituida por los miembros ejecutivos del consejo de administración y los miembros del consejo ejecutivo de Illustrative Corporation. La remuneración del personal de gerencial clave incluye los siguientes gastos:

	2017	2016
IAS 24.17(a)	<b>Beneficios a empleados a corto plazo</b>	
	\$ 2,420	\$ 2,210
	70	34
	220	190
	<b>2,710</b>	<b>2,434</b>
IAS 24.17(b)	<b>Beneficios al retiro</b>	
	\$ 312	\$ 299
	25	12
	<b>337</b>	<b>311</b>
IAS 24.17(d)	\$ 100	\$ -
IAS 24.17(e)	103	175
	<b>\$ 3,250</b>	<b>\$ 2,920</b>

IAS 24.18 (a)

Durante 2017 cierto personal gerencial clave ejerció opciones de acciones con un precio de ejercicio total de \$1,685 otorgados bajo el Programa Star del Grupo. En 2016 no se ejercieron opciones de acciones bajo estas condiciones.

IAS 24.18 (a)  
IAS 24.18 (b)

El Grupo permite a sus empleados que obtengan préstamos a corto plazo limitados para financiar compra de mercancía y otros a través de los contactos de negocio del Grupo. Esta prestación también está disponible para el personal de la gerencia clave del Grupo. En 2017 y 2016, la Gerencia clave del Grupo recibió préstamos a corto plazo por un total de \$40 y \$38, respectivamente. El saldo pendiente de cobro a la fecha de reporte se ha incluido en el rubro de clientes y otras cuentas por cobrar.

Durante 2017, el Grupo recibió servicios legales de un director de la compañía y la firma de abogados sobre el cual ejerce una influencia significativa. Los montos facturados se basaron en las tarifas de mercado normales y ascendieron a \$21 y fueron liquidados a las fechas de reporte. En 2016 el Grupo no recibió este tipo de servicios.

### 32.4 Transacciones con el plan de beneficios definidos

IAS 24.9 (b) (v)

El plan de beneficios definidos es una parte relacionada. Este plan no incluye acciones en Illustrative Corporation. Las transacciones del Grupo con el esquema de pensiones incluyen únicamente las contribuciones pagadas al plan (ver Nota 22.3).

### 33. Pasivos contingentes

IAS 1.114 (d) (i)  
IAS 37.86

Varias demandas legales y de garantía se generaron contra el Grupo durante el año. A menos que se haya reconocido como una provisión (ver Nota 23), la Administración considera que estas demandas son injustificadas y que la probabilidad de que requieran una liquidación por parte del Grupo es remota. Esta evaluación es consistente con la opinión del asesor legal externo.

IAS 37.92

Se omite mayor información acerca de estas contingencias para no perjudicar seriamente la posición del Grupo en las disputas relacionadas.

### 34. Riesgo de instrumentos financieros

IFRS 7.33  
IFRS 7.1615

#### Objetivos y políticas de administración del riesgo

El Grupo está expuesto a varios riesgos relacionados con instrumentos financieros. Los activos y pasivos financieros del Grupo por categoría se resumen en la Nota 15.1. Los principales tipos de riesgos son riesgo de mercado, riesgo crediticio y riesgo de liquidez.

La Administración de riesgos del Grupo se coordina en sus oficinas sede, en cooperación directa con la junta directiva y activamente se enfoca en asegurar los flujos de efectivo del Grupo a corto y a mediano plazo al minimizar la exposición a los mercados financieros. Las inversiones financieras a largo plazo se gestionan para generar retornos duraderos.

El Grupo no se involucra activamente en la comercialización de activos financieros para fines especulativos y tampoco suscribe opciones. Los riesgos financieros más significativos a los cuales se expone el Grupo se describen más adelante.

**Nota:** IFRS 9 modificará IFRS 7 'Instrumentos Financieros: Revelaciones' para permitir revelaciones sobre riesgos de instrumentos financieros surgidos de las actividades de cobertura de las entidades y las estrategias para administrar dichos riesgos fuera de los estados financieros. Sin embargo, el párrafo IFRS 7.21B explica que las entidades deben presentar las revelaciones requeridas en una sola nota o sección separada en sus estados financieros, las entidades no necesitan duplicar la información que ya se presenta en otro lugar, siempre que la información se incorpore mediante referencias cruzadas de los estados financieros a otro estado. Por ejemplo, se podría hacer referencia a un reporte de comentarios de la Administración o informe de riesgos, que debería estar disponible para los usuarios de los estados financieros en los mismos términos que los estados financieros y al mismo tiempo. Sin la información incorporada mediante referencia cruzada, los estados financieros son incompletos.

#### 34.1 Análisis de riesgo de mercado

El Grupo está expuesto al riesgo de mercado a través del uso de instrumentos financieros y específicamente al riesgo cambiario, riesgo de tasa de interés y ciertos otros riesgos de precio, que son el resultado de sus actividades de operación y de inversión.

#### Sensibilidad a monedas extranjeras

IFRS 7.33(a)

La mayoría de las transacciones del Grupo se llevan a cabo en pesos. Las exposiciones a los tipos de cambio surgen de las ventas y compras en el extranjero del Grupo, que básicamente están denominadas en dólares de los Estados Unidos (USD) y en libras esterlinas (GBP). El Grupo también tiene una inversión en bonos en USD. Además el Grupo tiene un préstamo en USD designado a valor razonable a través de utilidades o pérdidas que ha sido usado para financiar la compra de propiedades de inversión en los Estados Unidos.

IFRS 7.33 (b)  
IFRS 7.IG.15

Para mitigar la exposición del Grupo al riesgo cambiario, se monitorean los flujos de efectivo que no sean en pesos y los contratos cambiarios a futuro se celebran de acuerdo con las políticas de administración de riesgo del Grupo. Generalmente, los procedimientos de administración de riesgo del Grupo distinguen los flujos de efectivo de divisa extranjera a corto plazo (que vencen dentro de 6 meses) de los flujos de efectivo a más largo plazo (que vencen después de 6 meses). Cuando los montos que se pagarán o se cobrarán en una moneda específica se espera que se compense uno al otro, no se lleva a cabo ninguna otra actividad de cobertura. Los contratos cambiarios a futuro se llevan a cabo para exposiciones en moneda extranjera a largo plazo, que no se espera puedan compensarse con transacciones en otra moneda.

El Grupo no participa en contratos de futuros de tipo de cambio para mitigar la exposición del riesgo de moneda extranjera sobre el préstamo en USD utilizado para financiar la compra de una propiedad de inversión en Estados Unidos. El préstamo está designado a valor razonable a través de utilidades o pérdidas para reducir significativamente las inconsistencias de medición entre las propiedades de inversión y el préstamo relacionado; es decir, una pérdida en moneda extranjera sobre la propiedad de inversión se compensa mediante una ganancia sobre el préstamo relacionado. De allí que el préstamo no se incluya en la evaluación de la Administración por la exposición a riesgo cambio cambiario.

Los activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera que exponen al Grupo a un riesgo de cambiario se analizan a continuación. Los montos que se muestran son aquellos que se reportan a la gerencia clave convertidos a pesos al tipo de cambio de cierre:

IFRS 7.34(a)  
IFRS 7.34(c)

	Exposición a corto plazo			Exposición a largo plazo
	USD	GBP	Other	USD
<b>31 Diciembre 2017</b>				
Activos financieros	4,518	3,629	308	1,363
Pasivos financieros	(710)	(1,658)	-	-
<b>Exposición total</b>	<b>3,808</b>	<b>1,971</b>	<b>308</b>	<b>1,363</b>
<b>31 Diciembre 2016</b>				
Activos financieros	2,920	1,840	233	1,442
Pasivos financieros	(586)	(1,368)	-	-
<b>Exposición total</b>	<b>2,334</b>	<b>472</b>	<b>233</b>	<b>1,442</b>

IFRS 7.40 (a)  
IFRS 7.40 (b)

La siguiente tabla muestra la sensibilidad de las utilidades y el capital en lo que se refiere a los activos y pasivos financieros del Grupo y el tipo de cambio USD/peso y GBP/peso 'considerando que todo lo demás permanece igual'. Asume un cambio de +/- 10% en el tipo de cambio de peso/USD por el año que terminó el 31 de diciembre de 2017 y 2016. Se consideró un cambio de +/- 5% en el tipo de cambio peso/GBP para 2017 y 2016. Ambos porcentajes fueron determinados basándose en la volatilidad del mercado promedio en tipos de cambio de los 12 meses anteriores. El análisis de sensibilidad se basa en los instrumentos financieros en moneda extranjera del Grupo a la fecha de reporte y también toma en cuenta los contratos a futuro de tipo de cambio que compensan los efectos de las variaciones en los tipos de cambio.

Si se hubiera fortalecido el peso frente al USD en un 10% en 2017 y 2016 y contra el GBP en un 5% en 2017 y 2016, respectivamente, entonces se hubiera tenido el siguiente impacto:

	Ganancia del año			Capital		
	USD	GBP	Total	USD	GBP	Total
31 Diciembre 2017	(97)	(99)	(196)	(47)	(99)	(146)
31 Diciembre 2016	(53)	(24)	(77)	(3)	(24)	(27)

Si se hubiera debilitado el peso frente al USD en un 10% en 2016 y 2015 y contra el GBP en un 5% en 2016 y 2015, respectivamente, entonces se hubiera tenido el siguiente impacto:

	Ganancia del año			Capital		
	USD	GBP	Total	USD	GBP	Total
31 Diciembre 2017	97	97	194	37	97	134
31 Diciembre 2016	53	20	73	13	20	33

#### Sensibilidad de la tasa de interés

IFRS 7.33 (a)  
IFRS 7.33 (b)  
IFRS 7.1615

La política del Grupo es minimizar la exposición al riesgo de tasa de interés sobre su flujo de efectivo en financiamientos a largo plazo. Al 31 de diciembre de 2017, el Grupo está expuesto a cambios en las tasas de interés de mercado por aquellos préstamos bancarios a tasas de interés variables. Se tienen otros préstamos a tasas fijas de interés. Las inversiones en bonos del Grupo pagan tasas de interés fijas. La exposición a las tasas de interés de los fondos de mercado de dinero del Grupo se considera inmaterial.

IFRS 7.40 (a) (b)

La siguiente tabla ilustra la sensibilidad de las ganancias y el capital a un cambio razonablemente posible en las tasas de interés de +/- 1% en 2017 y 2016. Se considera que estos cambios son razonablemente posibles con base en la observación de las condiciones actuales del mercado. Los cálculos se basan en un cambio en las tasas de interés promedio del mercado de cada periodo y los instrumentos financieros en la fecha de reporte que son sensibles a los cambios en las tasas de interés. El resto de las variables se mantienen constantes.

	Utilidad del año		Capital	
	+1%	- 1%	+ 1%	- 1%
31 Diciembre 2017	36	(36)	26	(16)
31 Diciembre 2016	32	(32)	23	(14)

#### Sensibilidad de otros precios

IFRS 7.33 (a)(b)  
IFRS 7.1615

El Grupo está expuesto al riesgo de otro precio en lo que se refiere a los valores de capital que cotizan en bolsa, la inversión en XY Ltd y los bonos de deuda (ver Nota 15.3).

IFRS 7.40 (a)  
IFRS 7.40 (b)

Para los valores que cotizan en Bolsa se observó una volatilidad promedio del 20% durante 2017 y 18% durante 2016. Se considera que esta cifra de volatilidad es una base apropiada para estimar cómo resultaría afectada la utilidad o pérdida, o el capital ante los cambios en el riesgo de mercado que son razonablemente posibles a la fecha de reporte. Si el precio cotizado de la acción de estos valores aumentara o disminuyera por esa cantidad, las otras partidas de utilidad integral y el capital, hubieran cambiado en \$85 en 2017 y \$62 en 2016. Estas inversiones en Bolsa se clasifican como disponibles para su venta, por lo tanto no hubiera tenido efecto alguno en la utilidad o pérdida, sin embargo cualquier reducción del valor razonable por debajo de su costo se considera un deterioro (por ejemplo si la reducción es significativa o prolongada).

IFRS 7.40 (b)

La sensibilidad del Grupo ante el riesgo de precio en lo que se refiere a su inversión en XY Ltd no se puede determinar de forma confiable debido a las numerosas incertidumbres sobre el desarrollo futuro de esta compañía (ver Nota 15.3 para mayor información).

IFRS 7.33 (b)

Las inversiones en acciones que cotizan en Bolsa y en XY Ltd se consideran inversiones estratégicas a largo plazo. De conformidad con las políticas del Grupo no se llevan a cabo actividades de cobertura específicas en relación con estas inversiones. Las inversiones son supervisadas continuamente y los derechos a voto que emanan de estos instrumentos se utilizan a favor del Grupo.

IFRS 7.40 (a) IFRS 7.40 (b) La volatilidad promedio de los bonos de deuda que cotizan en Bolsa fue del 15% en 2017 y 13% en 2016. Si el precio de mercado hubiera aumentado o disminuido por este monto, las otras partidas de utilidad integral y el capital hubieran aumentado/disminuido en \$15 en 2017 y 2016. Y a que ninguna de las obligaciones clasificadas como disponibles para la venta fue vendida durante alguno de los periodos de revisión, no hubiera habido efecto alguno en las utilidades o pérdidas (a menos que se considerara que el deterioro del activo generara una disminución en el valor razonable por debajo de costo).

### 34.2 Análisis de riesgo de crédito

IFRS 7.33 (a) IFRS 7.34 (a) El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte falle en liberar una obligación al Grupo. El Grupo está expuesto a este riesgo por varios instrumentos financieros, por ejemplo, al otorgar préstamos y cuentas por cobrar a clientes, colocar depósitos, invertir en bonos, etc. La máxima exposición de riesgo crediticio por parte del Grupo se limita a un monto registrado de los activos financieros reconocidos a la fecha de reporte, como se resume a continuación:

IFRS 7.36(a)		2017	2016
	<b>Clases de activos financieros - importe en libros:</b>		
	Bonos	\$ 2,814	\$ 2,992
	Títulos y obligaciones de capital cotizadas	518	455
	Fondos del mercado de dinero	655	649
	Instrumentos financieros derivados	582	212
	Efectivo y equivalentes de efectivo	34,729	11,197
	Cientes y cuentas por cobrar	30,945	23,441
		<b>\$ 70,243</b>	<b>\$ 38,946</b>

IFRS 7.33 (b) IFRS 7.36 (c) El Grupo monitorea continuamente los incumplimientos y retrasos de los clientes y de otras contrapartes, identificados ya sea de manera individual o por grupo, e incorpora esta información a sus controles de riesgo crediticio. Cuando está disponible a un costo razonable, se llevan a cabo calificaciones y/o reportes de crédito externos acerca de los clientes y de otras contrapartes y esta información se utiliza. La política del Grupo es tratar solamente con contrapartes solventes.

La Administración del Grupo considera que todos los activos financieros previamente mencionados que no están deteriorados ni vencidos, para cada una de las fechas de reporte bajo revisión, tienen una buena calidad de crédito.

IFRS 7.37 (a) IFRS 7.I.G.28 El Grupo mantiene ciertas cuentas por cobrar que nos han sido liquidadas en la fecha contractual de vencimiento pero que no se consideran deterioradas. El análisis de la antigüedad de las mismas es como sigue:

	2017	2016
Menos de tres meses	\$ 671	\$ 602
Más de 3 meses pero menos de 6	90	88
Más de 6 meses pero menos de un año	55	15
Más de un año	2	1
<b>Total</b>	<b>\$ 818</b>	<b>\$ 706</b>

IFRS 7.36 (c) IFRS 7.I.G.23 En relación con clientes y otras cuentas por cobrar, el Grupo no está expuesto a riesgos crediticios significativos con alguna contraparte, ya sea individual o con un grupo de contrapartes, que tengan características similares. Las cuentas por cobrar consisten en un gran número de clientes en varias industrias y áreas geográficas. Con base en la información histórica acerca de las tasas de incumplimiento de clientes, la Administración considera la calidad de crédito de las cuentas por cobrar que no están vencidas o deterioradas, como buena.

IFRS 7.36 (c) El riesgo crediticio para efectivo y equivalentes de efectivo, fondos del mercado de dinero, bonos e instrumentos financieros derivados se considera como insignificante, ya que las contrapartes son bancos de reputación con altas calificaciones por parte de empresas calificadoras externas.

IFRS 7.36 (a)  
IFRS 7.36 (c)  
IFRS 7.IG23 (a) No se ha registrado ninguna pérdida por deterioro en relación con los bonos (inversiones mantenidas a vencimiento, ver Nota 15.2 que han sido calificadas como AA por Standard & Poor's y que no se encuentran vencidos. Los montos descritos anteriormente son la máxima exposición de riesgo crediticio posible para el Grupo en relación con dichos instrumentos.

### 34.3 Análisis de riesgo de liquidez

IFRS 7.33 (a)  
IFRS 7.33 (b)  
IFRS 7.39 (c) El riesgo de liquidez consiste en que el Grupo pueda no ser capaz de cumplir con sus obligaciones. El Grupo gestiona sus necesidades de liquidez al monitorear pagos de servicio de deuda programados para pasivos financieros a largo plazo, así como pronosticar entradas y salidas de efectivo en el negocio día a día. Los datos que se utilizan para analizar estos flujos de efectivo son consistentes con los datos utilizados en el análisis de vencimiento contractual que se presenta más adelante. Las necesidades de liquidez se monitorean en distintos rangos de tiempo, en el día a día, en una base semanal, así como en una base de proyección a 30 días. Las necesidades de liquidez a largo plazo para un periodo de 180 días y de 360 días se identifican mensualmente. Los requerimientos de efectivo neto se comparan con las facilidades de préstamo disponibles para poder determinar el alcance máximo o cualquier déficit. Este análisis muestra que se espera tener facilidades de préstamos disponibles y que éstas sean suficientes durante todo el periodo analizado.

IFRS 7.39 (c)  
IFRS 7.B1F El objetivo del Grupo es mantener efectivo e inversiones realizables para cumplir con sus requerimientos de liquidez para periodos de 30 días como mínimo. Este objetivo se cumplió para los periodos reportados. El financiamiento para las necesidades de liquidez a largo plazo se protege adicionalmente mediante un monto adecuado de líneas de crédito comprometidas y mediante la capacidad de vender activos financieros de largo plazo.

El Grupo considera los flujos de efectivo esperados de los activos financieros al evaluar y administrar el riesgo de liquidez, en particular sus recursos de efectivo y sus cuentas por cobrar. Los recursos de efectivo existentes del Grupo y las cuentas por cobrar (ver Nota 15) exceden significativamente los requerimientos de flujo de efectivo actuales. Los flujos de efectivo de clientes y otras cuentas por cobrar, todos vencen contractualmente en los primeros seis meses.

IFRS 7.39(a)  
IFRS 7.B11 A partir del 31 de diciembre de 2017, los pasivos financieros no derivados del Grupo tienen vencimientos contractuales (incluyendo pagos de interés cuando apliquen) tal y como se resume a continuación:

31 Diciembre 2017	Circulante			
	En 6 meses	6 a 12 meses	1 a 5 años	No circulante Después de 5 años
Préstamos	280	280	1,761	8,215
Otros préstamos bancarios	4,565	-	-	-
Bonos no convertibles	208	208	8,888	-
Obligaciones de arrendamiento financiero	364	364	1,415	3,539
Cuentas por pagar	8,497	-	-	-
<b>Total</b>	<b>13,954</b>	<b>852</b>	<b>12,064</b>	<b>11,754</b>

IFRS 7.39(a)  
IFRS 7.B11

Esto se compara con el vencimiento de los pasivos financieros no derivados del Grupo en periodos anteriores de la siguiente manera:

31 Diciembre 2017	Circulante			No circulante Después de 5 años
	En 6 meses	6 a 12 meses	1 a 5 años	
Préstamos	289	289	1,781	8,508
Otros préstamos bancarios	3,124	-	-	-
Bonos no convertibles	208	208	9,303	-
Obligaciones de arrendamiento financiero	363	363	1,432	4,072
Cuentas por pagar	6,550	-	-	-
<b>Total</b>	<b>10,534</b>	<b>860</b>	<b>12,516</b>	<b>12,580</b>

Los montos anteriores reflejan los flujos de efectivo contractuales sin descuento, que pueden diferir de los valores registrados de los pasivos en la fecha de reporte. El préstamo subordinado del accionista de \$5,000 durante los periodos de reporte no se incluye ya que éste sólo es pagadero al momento de la liquidación de Illustrative Corporation. El pago anual de intereses es de \$200.

IFRS 7.39 (b)  
IFRS 7.B11

Al evaluar y administrar los riesgos de liquidez de sus instrumentos financieros derivados, el Grupo considera tanto las entradas como las salidas de efectivo contractuales. Al 31 de diciembre de 2017 los flujos de efectivo contractuales de los activos y pasivos financieros derivados del Grupo son los siguientes:

31 Diciembre 2017	Circulante	
	En 6 meses	6 a 12 meses
<b>Contratos a futuro liquidados en bruto</b>		
Salida de efectivo	\$ (212)	\$ (6,978)
Entrada de efectivo	300	7,509
<b>Total</b>	<b>\$ 88</b>	<b>\$ 531</b>

IFRS 7.39 (b)  
IFRS 7.B11

Esto se compara con los flujos de efectivo contractuales de los activos y pasivos financieros derivados del Grupo en los periodos de reporte anteriores de la siguiente manera:

31 Diciembre 2016	Circulante	
	En 6 meses	6 a 12 meses
<b>Contratos a futuro liquidados en bruto</b>		
Salida de efectivo	\$ (190)	\$ (7,100)
Entrada de efectivo	203	7,050
<b>Total</b>	<b>\$ 13</b>	<b>\$ (50)</b>

Los instrumentos financieros derivados reflejan contratos de futuro en monedas extranjeras (ver Nota 15.5) que se liquidarán con base en los montos brutos.



## 35. Mediciones a valor razonable

### 35.1 Medición a valor razonable de instrumentos financieros

IFRS 13.76  
IFRS 13.81  
IFRS 13.86

Los activos financieros y pasivos financieros medidos a valor razonable en el estado de posición financiera se agrupan en tres Niveles de una jerarquía de valor razonable. Los tres Niveles se definen basándose en la observancia de partidas relevantes para la medición, de la siguiente manera:

- Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos
- Nivel 2: partidas distintas a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente
- Nivel 3: partidas no observables para el activo o pasivo.

La siguiente tabla muestra los Niveles de la jerarquía de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable de manera recurrente:

	31 de diciembre de 2017	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 4
IFRS 13.93(a)-(b)	<b>Activos financieros</b>				
IFRS 13.94	Títulos y obligaciones de capital cotizadas	\$ 518	\$ -	\$ -	\$ 518
	Fondos de mercado de dinero	655	-	-	655
	Contratos a futuro en dólares americanos – cobertura de flujo de efectivo	-	467	-	467
	Otros contratos a futuro en moneda extranjera – mantenidos para negociación	-	115	-	115
	<b>Total de activos</b>	<b>1,173</b>	<b>582</b>	<b>-</b>	<b>1,755</b>
	<b>Pasivos financieros</b>				
	Préstamos en dólares americanos	-	(7,950)	-	(7,950)
	Consideración contingente	-	-	(620)	(620)
	<b>Total de pasivos</b>	<b>-</b>	<b>(7,950)</b>	<b>(620)</b>	<b>(8,570)</b>
	<b>Valor razonable neto</b>	<b>\$ 1,173</b>	<b>\$ (7,368)</b>	<b>\$ (620)</b>	<b>\$ (6,815)</b>

	31 de diciembre de 2016	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 4
IFRS 13.93(a)-(b)	<b>Activos financieros</b>				
IFRS 13.94	Títulos y obligaciones de capital cotizadas	\$ 455	\$ -	\$ -	\$ 455
	Fondos de mercado de dinero	649	-	-	649
	Contratos a futuro en dólares americanos – cobertura de flujo de efectivo	-	212	-	212
	<b>Total de activos</b>	<b>1,104</b>	<b>212</b>	<b>-</b>	<b>1,316</b>
	<b>Pasivos financieros</b>				
	Contratos a futuro en dólares americanos – cobertura de flujo de efectivo	-	(160)	-	(160)
	Préstamos en dólares americanos	-	(8,220)	-	(8,220)
	<b>Total de pasivos</b>	<b>-</b>	<b>(8,380)</b>	<b>-</b>	<b>(8,380)</b>
	<b>Valor razonable neto</b>	<b>\$ 1,104</b>	<b>\$ (8,168)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (7,064)</b>

	1 de enero 2016	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 4
IFRS 13.93(a)-(b)	<b>Activos financieros</b>				
IFRS 13.94	Títulos y obligaciones de capital cotizadas	479	-	-	479
	Fondos de mercado de dinero	631	-	-	631
	Contratos a futuro en dólares americanos – cobertura de flujo de efectivo	-	490	-	490
	<b>Total de activos</b>	<b>1,110</b>	<b>490</b>	<b>-</b>	<b>1,600</b>
	<b>Pasivos financieros</b>				
	Préstamos en dólares americanos	-	(8,380)	-	(8,380)
	<b>Valor razonable neto</b>	<b>1,110</b>	<b>(7,890)</b>	<b>-</b>	<b>(6,780)</b>

IFRS 13.93 (c) En 2017 y 2016 no se realizaron transferencias entre el Nivel 1 y el Nivel 2.

#### Medición a valor razonable de instrumentos financieros

IFRS 13.93 (d)  
IFRS 13.93 (g) El equipo de finanzas del Grupo realiza valuaciones de las partidas financieras para efectos de presentación de información financiera, incluyendo valores razonables Nivel 3, consultando a especialistas en valuación terceros para las valuaciones complejas. Las técnicas de valuación se seleccionan con base en las características de cada instrumento, con el objetivo general de maximizar el uso de la información basada en el mercado. El equipo de finanzas reporta directamente al Director de Finanzas y al Comité de Auditoría. Los procesos de valuación y los cambios en el valor razonable los discuten los miembros del Comité de Auditoría y el equipo de valuación por lo menos una vez al año, de acuerdo con las fechas de presentación de información financiera del Grupo.

Las técnicas de valoración utilizadas para los instrumentos clasificados en los Niveles 2 y 3, se describen a continuación:

- **Contratos a futuro en moneda extranjera (Nivel 2)** Los contratos a futuro en moneda extranjera del Grupo no se negocian en mercados activos. Estos han sido valuados a valor razonable utilizando los tipos de cambio a futuro y las tasas de interés observables correspondientes al vencimiento del contrato. Los efectos de las partidas no observables no son significativos para los contratos a futuro en moneda extranjera.
- **Préstamos en dólares americanos (Nivel 2)** Los valores razonables de los préstamos en dólares se estiman utilizando un enfoque de flujo de efectivo descontado, que descuenta los flujos de efectivo contractuales que utilizan tasas de descuento derivadas de tasas de interés de mercado observables de préstamos similares con riesgo similar. El tipo de interés utilizado para este cálculo es del 3.9% para 2017 y 2016.
- **Consideración contingente (Nivel 3)** El valor razonable de la consideración contingente relacionada con la adquisición de Goodtech (ver Nota 5.1) se estima utilizando la técnica del valor presente. El valor razonable de \$620 se estima ponderando la probabilidad de las salidas futuras de efectivo estimadas, el ajuste por el riesgo y el descuento al 4.4%. Las salidas de efectivo ponderadas por la probabilidad antes de los descuentos son \$655 y reflejan la estimación de la Administración de un 50% de probabilidad de que se alcance el nivel objetivo del contrato. La tasa de descuento utilizada es de 4.4%, basada en la tasa de endeudamiento incremental estimada del Grupo de los pasivos no garantizados a la fecha de presentación de información financiera, y por lo tanto refleja la posición crediticia del Grupo. Los efectos en el valor razonable del riesgo y la incertidumbre en los flujos de efectivo futuros se manejan mediante el ajuste de los flujos de efectivo estimados en lugar de ajustar la tasa de descuento.

IFRS 13.93 (d)  
IFRS 13.93 (h)

La siguiente tabla proporciona información sobre la sensibilidad de la medición a valor razonable con cambios en las partidas más significativas:

Entrada no observable significativa	Estimación de la entrada	Sensibilidad de la medición del valor razonable a la entrada
Probabilidad de cumplir el objetivo	50%	En incremento al 60% (decremento de 40%) aumentaría (disminuirá) el valor razonable en \$125.

### Mediciones del valor razonable Nivel 3

La reconciliación entre los montos registrados en libros de los instrumentos financieros clasificados dentro del Nivel 3 es la siguiente:

	Consideración contingente	
	2017	2016
IFRS 13.93(e)	Saldo al 1 de enero de 2017	
	\$ -	\$ -
IFRS 13.93(e)(iii)	Adquirido mediante una combinación de negocios	
	(600)	-
IFRS 13.93(e)(i)	<b>Pérdidas reconocidas en resultados bajo:</b>	
	- costos financieros	
	(20)	-
	<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	
	<b>(620)</b>	<b>\$ -</b>
IFRS 13.93(f)	Monto total incluido en resultados por pérdidas no realizadas en instrumentos Nivel 3 bajo costos financieros	
	(20)	-

IFRS 13.97 Instrumentos financieros medidos a costo amortizado mediante el cual se revela el valor razonable Ver Notas 15.2 y 15.6.

### 35.2 Medición del valor razonable de activos no financieros

La siguiente tabla muestra los Niveles de la jerarquía de los activos no financieros medidos a valor razonable sobre una base recurrente:

	31 de diciembre de 2017	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
IFRS 13.93(a)-(b)	<b>Propiedades, planta y equipo:</b>				
IFRS 13.94	- terreno para producción en Euroland	-	-	7,979	7,979
	- terreno Goodtech	-	-	730	730
	<b>Propiedades de inversión:</b>				
	- edificio de oficinas en Euroland	-	-	4,552	4,552
	- propiedad de inversión Goodtech	-	-	75	75
	- edificio de oficinas en EEUU	-	-	8,035	8,035
	<b>31 de diciembre de 2016</b>				
IFRS 13.93(a)-(b)	<b>Propiedades, planta y equipo:</b>				
IFRS 13.94	- terreno para producción en Euroland	-	-	7,979	7,979
	- terreno Goodtech	-	-	-	-
	<b>Propiedades de inversión:</b>				
	- edificio de oficinas en Euroland	-	-	4,366	4,366
	- edificio de oficinas en EEUU	-	-	7,911	7,911

	1 de enero de 2016	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
IFRS 13.93(a)-(b)	<b>Propiedades, planta y equipo:</b>				
IFRS 13.94	- terreno para producción en Euroland	-	-	7,697	7,697
	- terreno Goodtech	-	-	-	-
	<b>Propiedades de inversión:</b>				
	- edificio de oficinas en Euroland	-	-	4,293	4,293
	- edificio de oficinas en EEUU	-	-	7,809	7,809

IFRS 13.93 (d)  
IAS 40.75 (e)  
IAS 16.77 (b)

El valor razonable de los principales inmuebles del Grupo se estima con base en valuaciones realizadas por tasadores inmobiliarios independientes, calificados a nivel profesional. La información y los supuestos importantes se desarrollan en estrecha colaboración con la Administración. Los procesos de valuación y los cambios en el valor razonable los revisa el Consejo de Administración y el Comité de Auditoría en cada fecha de presentación de información financiera.

#### Terreno para producción Euroland (Nivel 3)

IFRS 13.93 (d)  
IFRS 13.93 (g)  
IAS 16.77(a)

La valuación se llevó a cabo utilizando un enfoque de mercado que refleja los precios observados en transacciones de mercado recientes para propiedades similares e incorpora ajustes por factores específicos al terreno en cuestión, incluyendo tamaño del terreno, ubicación, gravámenes y uso actual. En 2017, un ajuste negativo de 7.5% se incorporó por estos factores. El terreno se revaluó el 23 de noviembre de 2017. El terreno se había revaluado previamente en noviembre de 2014.

IFRS 13.93 (h)

El dato más significativo utilizado, que no es observable, es el ajuste por factores específicos de los terrenos en cuestión. La magnitud y la dirección de este ajuste dependen del número y las características de las transacciones de mercado observables en propiedades similares que se utilizan como punto de partida para la valoración. Aunque esta información es un juicio subjetivo, la Administración considera que la valoración global no se vería afectada materialmente por supuestos alternativos razonablemente posibles.

IFRS 13.93 (d)

Un terreno con un valor razonable de \$730, reconocido en la adquisición de Goodtech en marzo de 2017 (ver Nota 5.1), no fue revaluado a la fecha de reporte. La Administración determinó que el efecto por los cambios en los valores razonables entre la fecha adquisición y la de reporte no es material.

#### Edificios de oficinas en la zona Europea y los Estados Unidos (Nivel 3)

IFRS 13.93 (d)

Los valores razonables de los edificios de oficinas se estiman utilizando un enfoque basado en ingresos que capitaliza el flujo de ingresos por rentas estimados neto de los costos de operación proyectados, utilizando una tasa de descuento derivada de los rendimientos de mercado implícitos en las transacciones recientes de propiedades similares. Cuando la renta real difiere sustancialmente de los alquileres estimados se han realizado ajustes en el valor de dicha renta. El flujo estimado de la renta toma en cuenta el nivel de ocupación actual, las estimaciones de las tasas futuras de vacantes, los términos de contratos de arrendamiento existentes y las expectativas para alquileres a partir de contratos de arrendamiento futuros sobre la vida económica restante de los edificios. Los edificios de oficinas se revalúan anualmente a la fecha de reporte.

IFRS 13.93 (h) Los datos más significativos, que no son observables, es el valor de renta estimado, los supuestos sobre las tasas de ocupación y la tasa de descuento. El valor razonable se incrementa si la renta estimada y la tasa de ocupación aumentan o si la tasa de descuento (rendimientos del mercado) disminuye. Las valuaciones generales son sensibles a los tres supuestos. La Administración considera que la gama de supuestos alternativos razonablemente posibles es mayor para los valores de renta y las tasas de ocupación y que también existe una interrelación entre estos factores. La información utilizada en la valuación al 31 de diciembre de 2017, fue la siguiente:

	Euroland	Estados Unidos
Valor de la renta	\$ 108/m <sup>2</sup>	. USD 65/m <sup>2</sup>
Tasas de ocupación	9%	11%
Tasa de descuento (rendimientos del mercado)	4.4%	3.7%

IFRS 13.93 (d) Una propiedad de inversión con un valor razonable de \$75, reconocida en la adquisición de Goodtech (ver Nota 5.1), en marzo de 2017, no se ha revaluado en la fecha del informe. La Administración determinó que el efecto de los cambios en el valor razonable entre la adquisición y la fecha de reporte no es material.

La reconciliación entre los montos registrados en libros de los activos no financieros clasificados dentro del Nivel 3 es como se muestra a continuación:

	PPyE Terreno para producción	Propiedades de inversión Euroland Estados Unidos	
IFRS 13.93(e)	\$ 7,697	\$ 4,366	\$ 7,911
IFRS 13.93(e)(i)	<b>Ganancias reconocidas en resultados:</b>		
	-	186	124
IFRS 13.93(e)(ii)	<b>Ganancias reconocidas en otras utilidades integrales:</b>		
	303	-	-
	(21)	-	-
IFRS 13.93(e)(iii)	730	75	-
	<b>\$ 8,709</b>	<b>\$ 4,627</b>	<b>\$ 8,035</b>
IFRS 13.93(f)	-	(186)	124

	PPyE Terreno para producción	Propiedades de inversión Euroland Estados Unidos	
IFRS 13.93(e)	\$ 7,697	\$ 4,293	\$ 7,809
IFRS 13.93(e)(i)	<b>Ganancias reconocidas en resultados:</b>		
	-	73	102
IFRS 13.93(e)(ii)	<b>Ganancias reconocidas en otras utilidades integrales:</b>		
	-	-	-
	-	-	-
	<b>\$ 7,697</b>	<b>\$ 4,293</b>	<b>\$ 7,809</b>
IFRS 13.93(f)	-	73	102

### 36. Políticas y procedimientos de administración de capital

Los objetivos sobre la administración de capital del Grupo son:

- garantizar la habilidad del Grupo para continuar como negocio en marcha
- proporcionar un retorno adecuado a los accionistas

A través de fijar precios a los productos y servicios de manera conmensurada con el nivel de riesgo.

IAS 1.135 (a) (i) El Grupo monitorea el capital con base en el monto registrado de capital contable más su préstamo subordinado, menos el efectivo y los equivalentes de efectivo tal y como se presentan en el estado de posición financiera y las coberturas de flujo de efectivo reconocidos en otras partidas de utilidad integral.

IAS 1.135 (a) (ii) El objetivo del Grupo en la administración de capital es mantener una proporción financiera de capital a financiamiento total de 1:6 a 1:4. Esto está en línea con los convenios del grupo resultantes del préstamo subordinado que ha tomado de su accionista principal en el 2013 (ver Nota 15.6).

IAS 1.135 (a) (iii) El Grupo determina sus requerimientos de capital con el fin de mantener una estructura general de financiamiento eficiente mientras evita un apalancamiento excesivo. Lo anterior toma en consideración los niveles de subordinación de las diferentes clases de deuda que se mantienen. El Grupo administra la estructura de capital y hace ajustes al mismo en virtud de los cambios en las condiciones económicas y las características de riesgo de los activos involucrados. Para poder mantener o ajustar la estructura del capital, el Grupo puede ajustar el monto de los dividendos pagados a los accionistas, reducciones de capital, emisión de nuevas acciones o vender activos para reducir la deuda.

Los montos manejados como capital por el Grupo, para los periodos de reporte bajo revisión, se resumen de la siguiente forma:

IAS 1.135(b)	2017	2016
Total capital contable	\$ 87,140	\$ 52,746
Préstamo subordinado	5,000	5,000
Cobertura de flujo de efectivo	(467)	160
Efectivo y equivalentes de efectivo	(34,729)	(11,197)
<b>Capital</b>	<b>\$ 56,944</b>	<b>\$ 46,709</b>
<hr/>		
Total Capital contable	\$ 87,140	\$ 52,746
Préstamos	25,815	24,644
<b>Financiamiento general</b>	<b>\$ 112,955</b>	<b>\$ 77,390</b>
<hr/>		
<b>Proporción de financiamiento de capital a general</b>	<b>0.50</b>	<b>0.60</b>

IAS 1.135 (d)) El Grupo ha cumplido con las obligaciones de hacer y no hacer (covenants), incluyendo el mantener proporciones de capital desde que se adquirió el préstamo subordinado en 2013. El resultado de la proporción de reducción de la deuda durante el 2017 es principalmente resultado del financiamiento para la adquisición de Goodtech (ver Nota 5.1).

### 37. Eventos posteriores a la fecha de reporte

IAS 10.8  
IAS 10.21

No se ha presentado ningún evento significativo que requiera algún ajuste o que no requiriéndolo, deba revelarse, entre la fecha de reporte y la fecha de autorización.

**Guía:** IAS 10.3 y 10.8 requiere que en los estados financieros se consideren los eventos, ocurridos antes de la autorización para la emisión de los estados financieros. Eventos después de esa fecha no se deben considerar.

### 38. Autorización de los estados financieros

IAS 10.17

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 (incluyendo comparativos) fueron aprobados por el Consejo de Administración el 8 de marzo de 2018.

**Nombre**

(Miembro del consejo 1)

**Nombre**

(Miembro del consejo 2)

**Guía:** IAS 10.18 enfatiza que es importante para los usuarios saber cuándo fueron autorizados los estados financieros para su emisión dado que los mismos no reflejan eventos ocurridos después de esa fecha.

# **Anexos - IFRS Ejemplo de estados financieros consolidados 2017**

Al 31 de diciembre de 2017





# Anexo A

## Guía: Gastos presentados con base en su función

IAS 1.99 permite que los gastos en el estado de resultados se presenten con base en cualquiera de: i) naturaleza de los gastos (NG) o ii) función de los gastos (FG). Esto depende de la evaluación de la Administración sobre cual formato proporciona información que es más confiable y relevante.

El formato con base en NG es el utilizado en este ejemplo de estados financieros. El formato con base en FG se muestra como opción de presentación. Esta opción se presenta como un estado separado de resultados y por lo tanto el estado de utilidad integral se presenta por separado, ver dicho estado incluido en este ejemplo. En caso que el estado de utilidad integral (incluyendo el estado de resultados) se presente como un solo estado la parte relativa al estado de resultados incluida con base en NG debe ser sustituida por este ejemplo con base en FG.

El formato con base en NG o FG no afecta los requerimientos de presentación de otra utilidad integral. Sólo el estado de resultados es afectado.

IAS 1.104 Presentar el estado de resultados con base en FG requiere consideraciones adicionales como:

- Se requieren revelaciones adicionales sobre la naturaleza de ciertos gastos, incluyendo gastos por beneficios a empleados, depreciación amortización y deterioro de activos no monetarios.
- La referencia de ciertas partidas específicas en el estado de resultados donde las transacciones o montos son reconocidos (ej. véase Nota 9, Nota 10 y Nota 22 de este ejemplo de notas a los estados financieros) deben reflejar el rubro presentado en estado de resultados con base en FG.

En adición, cuando la entidad incluye el análisis de los resultados de operaciones discontinuadas en las notas a los estados financieros (véase Nota 20), dicha información debe ser presentada en el mismo formato que el utilizado para el estado de resultados. Esto facilitará un mejor entendimiento de los efectos financieros de las operaciones discontinuadas.

# Estados consolidados de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresados en miles de Pesos, excepto utilidad por acción)

IAS1.51 ( c )	Notas	2017	2016
IAS 1.82 (a)	<b>Ventas</b>	8, 9 \$ 205,793	\$ 191,228
IAS 1.85	Costo de ventas	(110,526)	(103,918)
IAS 1.85	<b>Utilidad Bruta</b>	<b>95,267</b>	<b>87,310</b>
IAS 1.85	Otros Ingresos	427	483
IAS 1.85	Costos de distribución	(12,014)	(11,537)
IAS 1.85	Gastos de administración	(48,054)	(46,147)
IAS 1.85	Costos de investigación y desarrollo	(1,690)	(1,015)
IAS 1.85	Cambio en el valor razonable de propiedades inversión	14 310	175
IAS 1.85	Otros gastos	(12,647)	(12,244)
	<b>Utilidad de operación</b>	<b>21,599</b>	<b>17,025</b>
IAS 1.82 (c)	Participación en los resultados de asociadas	8 391	141
IAS 1.82 (b)	Costos de financiamiento	27 (1,490)	(1,886)
IAS 1.85	Ingresos financieros	27 994	793
IAS 1.85	Otras partidas de financiamiento	28 943	1,182
	<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>22,437</b>	<b>17,255</b>
IAS 1.82 (d)	Impuestos a la utilidad	29 (6,794)	(4,888)
	<b>Utilidad de año de operaciones continuas</b>	<b>15,643</b>	<b>12,367</b>
IAS 1.82 (e,a)	<b>Pérdida del año de operaciones discontinuas</b>	20 (9)	(325)
IAS 1.82 (a)	<b>Utilidad del año</b>	<b>\$ 15,634</b>	<b>\$ 12,042</b>
	<b>Utilidad del año atribuible a:</b>		
IAS 1.81B (a) (i)	Participación no controladora	121	116
IAS 1.81B (a) (ii)	Accionistas de la controladora	15,513	11,926
		<b>15,634</b>	<b>12,042</b>
	<b>Utilidades por acción</b>	30	
IAS 33.67 A	<i>Utilidad (pérdida) básica por acción</i>	<b>Peso</b>	<b>Peso</b>
IAS 33.66	Utilidad de operaciones continuas	1.24	1.02
IAS 33.68	Pérdida de operaciones discontinuas	-	(0.03)
IAS 33.66	<b>Total</b>	<b>1.24</b>	<b>0.99</b>
IAS 33.68 A	<i>Utilidad (pérdida) diluida por acción</i>		
IAS 33.66	Utilidad de operaciones continuas	1.24	1.02
IAS 33.68	Pérdida de operaciones discontinuas	-	(0.03)
IAS 33.66	<b>Total</b>	<b>1.24</b>	<b>0.99</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

# Anexo B

## **Guía: Estados consolidados de utilidad integral – presentado como un solo estado**

El estado de utilidad integral en el ejemplo se presenta como dos estados separados. En este otro ejemplo se presenta como alternativa presentar un solo estado de utilidad integral (utilizando el formato de presentación de gastos en función de su naturaleza).

Los requerimientos de revelación permanecen sin cambios.

En general, las notas a los estados financieros necesitarán adecuarse para hacer referencia al estado de utilidad integral y no al estado de resultados, donde corresponda. Por ejemplo es necesario adecuar las operaciones discontinuadas para mostrarse como una línea separada en el estado de utilidad integral (Véase Nota 4.10). Sin embargo, se debe indicar que el término de resultados por operaciones discontinuadas continua siendo aplicable.

# Estados consolidados de utilidad integral

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresados en miles de Pesos, excepto utilidad por acción)

	Notas	2017	2016
IAS 1.51 (c) (d-e)			
IAS 1.15			
IAS 1.82 (a)	Ventas	8,9	\$ 205,793
IAS 1.85	Otros ingresos		427
IAS 1.85	Cambios en inventarios		(7,923)
IAS 1.85	Costos de material		(42,535)
IAS 1.85	Gasto por beneficios a empleados	22	(113,809)
IAS 1.85	Cambios en el valor razonable de propiedades de inversión	14	310
IAS 1.85	Depreciación, amortización y deterioro de activos no financieros		(7,932)
IAS 1.85	Otros gastos		(12,732)
	<b>Utilidad de operación</b>		<b>21,599</b>
			17,025
IAS 1.82 (c)	Participación en los resultados de asociadas	7	391
IAS 1.82 (b)	Costos de financiamiento	27	(1,490)
IAS 1.85	Ingresos financieros	27	994
IAS 1.85	Otras partidas de financiamiento	28	943
	<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<b>22,437</b>
			17,255
IAS 1.82 (d)	Impuestos a la utilidad	29	(6,794)
	<b>Utilidad del año de operaciones continuas</b>		<b>15,643</b>
IAS 1.82 (ea)	<b>Pérdida del año de operaciones discontinuas</b>	20	<b>(9)</b>
IAS 1.82 (a)	<b>Utilidad del año</b>		<b>\$ 15,634</b>
			\$ 12,042
IAS 1.82 (g)	<b>Otras Partidas de utilidad integral</b>		
	<i>Partidas que no serán reclasificadas a resultados posteriormente:</i>		
IAS 1.82A(a)(i)	Revaluación de terrenos	12	303
IAS 16.77(f)	Remediación del pasivo por obligaciones definidas	22	3,830
IAS 19.120(c)	Impuesto relacionado con partidas que no se reclasifican	16	(1,240)
IAS 16.90/91(b)			1,062
	<i>Partidas que serán reclasificadas a resultados posteriormente:</i>		
IAS 1.82A(a)(i)	Cobertura de flujo de efectivo	15	
IFRS 7.23(c)	- ganancias (pérdidas) del año actual		367
IFRS 7.23(d) IAS 1.92	- reclasificación al estado de resultados		260
	Activos financieros disponibles para venta	15	
IFRS 7.20(a)(ii)	- ganancias (pérdidas) del año actual		113
IFRS 7.20(a)(iii) IAS 1.92	- reclasificación al estado de resultados		(50)
IAS 21.52(b)	Diferencias cambiarias en la conversión de operaciones del extranjero		(664)
IAS 1.82A (b)	Participación de las otras partidas de utilidad integral de inversiones contabilizadas por el método de participación	7	5
IAS 1.92	- reclasificación al estado de resultados		(3)
IAS 1.90/91(b)	Impuesto relacionado con partidas que se reclasificarán	16	176
IAS 1.81 A (b)	<b>Otras partidas de utilidad integral del periodo, netas de impuesto</b>		<b>3,097</b>
IAS 1.81 A (c)	<b>Total de la utilidad integral del periodo</b>		<b>\$ 18,731</b>
			\$ 8,821
	<b>Utilidad del año atribuible a:</b>		
IAS 1.81B (a) (i)	Participación no controladora		121
IAS 1.81B (a) (ii)	Accionistas de la controladora		15,513
			\$ 15,634
			\$ 12,042
	<b>Total de la utilidad integral atribuible a:</b>		
IAS 1.81B (b) (i)	Participación no controladora		121
IAS 1.81B (b) (ii)	Accionistas de la controladora		18,610
			\$ 18,731
			\$ 8,821
	<b>Utilidades por acción</b>	30	
IAS 33.67A	<i>Utilidad (pérdida) básica por acción</i>		
IAS 33.66	Utilidad de operaciones continuas		1.24
IAS 33.68A	Pérdida de operaciones discontinuas		-
IAS 33.66	<b>Total</b>		<b>1.24</b>
			0.99
IAS 33.67A	<i>Utilidad (pérdida) diluida por acción</i>		
IAS 33.66	Utilidad de operaciones continuas		1.24
IAS 33.68A	Pérdida de operaciones discontinuas		-
IAS 33.66	<b>Total</b>		<b>1.24</b>
			0.99

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

# Anexo C

## Estados consolidados de utilidad integral

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresados en miles de Pesos, excepto utilidad por acción)

Norma	Título de la Norma o Interpretación	Vigente para los períodos anuales de informe que comienzan en o después de	¿Considerado para la preparación de Estados financieros?	¿Aplicación anticipada?
IAS 16 / IAS 38	Aclaración de métodos de depreciación y amortización (Mejoras IAS 16 e IAS 38)	01-ene-16	τ	τ
IAS 16 / IAS 41	Agricultura: Plantas Productoras (Mejoras IAS 16 e IAS 41)	01-ene-16	τ	τ
IAS 27	Método en participación de estados financieros separados (Mejoras IAS 27)	01-ene-16	τ	τ
Varias	Mejoras Anuales Ciclo 2012–2014	01-ene-16	τ	τ
IFRS 11	Contabilización de adquisiciones de participaciones en acuerdos conjuntos (Mejoras IFRS 11)	01-ene-16	τ	τ
IFRS 14	Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas	01-ene-16	τ	τ
IFRS 10 / IFRS 12 / IAS 28	Inversiones en Asociadas: aplicación de excepciones de consolidación (Mejoras IFRS 10, IFRS 12 e IAS 28)	01-ene-16	τ	τ
IAS 1	Iniciativa de Revelación (Mejoras IAS 1)	01-ene-16	τ	τ
IAS 7	Iniciativa de Revelación (Mejoras IAS 7)	01-ene-17	τ	τ
IAS 12	Reconocimiento de activos de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (Mejoras IAS 12)	01-ene-17	τ	τ
IFRS 12	Mejoras Anuales Ciclo 2014–2016 (Mejoras IFRS 1, IFRS 12 e IAS 28)	01-ene-17	τ	No
IFRS 15	Ingresos por Contratos con Clientes	01-ene-18	τ	τ
IFRS 15	Aclaraciones a la norma de Ingresos por Contratos con Clientes	01-ene-18	τ	τ
IFRS 9 (2014)	Instrumentos Financieros	01-ene-18	No	τ*
IFRS 4	Aplicación de IFRS 9 Instrumentos Financieros con IFRS 4 Contratos de seguros (Mejoras IFRS 4)	01-ene-18	No	**
IFRS 2	Clasificación y medición de las transacciones de pagos basados en acciones (Mejoras IFRS 2)	01-ene-18	No	τ
IFRS 1	Mejoras Anuales Ciclo 2014–2016 (Mejoras IFRS 1, IFRS 12, IAS 28)	01-ene-18	No	No
IAS 28	Mejoras Anuales Ciclo 2014–2016 (Mejoras IFRS 1, IFRS 12, IAS 28)	01-ene-18	No	τ
IAS 40	Transferencias de propiedades de inversión (Mejoras IAS 40)	01-ene-18	No	τ
IFRIC 22	Transacciones en moneda extranjera y pagos anticipados	01-ene-18	No	τ
IFRIC 23	Incertidumbre sobre el Tratamiento de Impuestos a la Utilidad	01-ene-19	No	τ
IFRS 16	Arrendamientos	01-ene-19	No	τ***
IFRS 9	Características de prepago con compensación negativa (Mejoras IFRS 9)	01-ene-19	No	τ
IAS 28	Participación a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (Mejoras IAS 28)	01-ene-19	No	τ

No necesariamente todas las normas enumeradas anteriormente son aplicables a este Ejemplo de Estados Financieros, sin embargo se han considerado en la preparación de estos.

τ: Considerada o aplicada anticipadamente

\* Se aplican reglas de transición extensas.

\*\* Se aplica una exención temporal de la IFRS 9 para los períodos contables posteriores al 1 de enero de 2018. El enfoque se utiliza cuando las entidades aplican por primera vez la IFRS 9.

\*\*\* Las entidades que adoptan la IFRS 16 anticipadamente deben aplicar la IFRS 15 antes o en la misma fecha.

\*\*\*\* Las entidades que adoptan la IFRS 17 anticipadamente deben aplicar la IFRS 9 y la IFRS 15 antes o en la misma fecha.

01 800 614 6808

---

[www.grantthornton.mx](http://www.grantthornton.mx)



© 2018 Grant Thornton S.A.C. Todos los derechos reservados.

Grant Thornton S.A.C. es una firma miembro de Grant Thornton International Ltd (GTIL). GTIL y sus firmas miembro no forman una sociedad internacional. Los servicios son prestados por las firmas miembro. GTIL y sus firmas miembro no se representan ni obligan entre sí y no son responsables de los actos u omisiones de las demás.