



IFRS



Auditoría



Global

IFRS 2018

Ejemplo de Estados Financieros Consolidados

con notas guía



Contenido

Estados consolidados de posición financiera	4	17. Inventarios	68
Estados consolidados de resultados	5	18. Clientes y otras cuentas por cobrar	68
Estados consolidados de utilidad integral	6	19. Efectivo y equivalentes de efectivo	69
Estados consolidados de cambios en el capital contable	7	20. Grupos en disposición mantenidos para su venta y operaciones discontinuadas	70
Estados consolidados de flujos de efectivo	8	21. Capital contable	71
Notas a los estados financieros consolidados	9	22. Beneficios a empleados	73
1. Naturaleza de las operaciones	10	23. Provisiones	80
2. Información general y declaración de cumplimiento con las IFRS	10	24. Proveedores y otras cuentas por pagar	81
3. Cambios en políticas contables	11	25. Pasivos de contrato y otros pasivos	82
4. Políticas contables significativas	18	26. Conciliación de pasivos provenientes de actividades de financiamiento	82
5. Adquisiciones y disposiciones de negocios	40	27. Ingresos y costos financieros	83
6. Participación en subsidiarias	44	28. Otras partidas financieras	84
7. Inversiones contabilizadas a través de método de participación	46	29. Gastos por impuestos a la utilidad	84
8. Ingresos	48	30. Utilidades por acción y dividendos	85
9. Información por segmentos	49	31. Ajustes al flujo de efectivo y cambios en el capital de trabajo	86
10. Crédito mercantil	52	32. Transacciones con partes relacionadas	86
11. Otros activos intangibles	54	33. Pasivos contingentes	88
12. Propiedades, planta y equipo	56	34. Riesgo de instrumentos financieros	88
13. Arrendamientos	57	35. Mediciones a valor razonable	97
14. Propiedades de inversión	58	36. Políticas y procedimientos de administración de capital	102
15. Activos y pasivos financieros	59	37. Eventos posteriores a la fecha de reporte	103
16. Activos y pasivos por impuestos diferidos	67	38. Autorización de los estados financieros	103

Nota importante:

Este documento se ha desarrollado como una fuente de información. Su uso se pretende únicamente como guía por lo que la aplicación de su contenido a situaciones específicas dependerá de las circunstancias particulares relacionadas. Si bien se han realizado todas las consideraciones en su presentación, los usuarios que utilicen este documento como apoyo para evaluar el cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera deben contar con suficiente conocimiento y experiencia para hacerlo. Ninguna persona debe actuar específicamente sobre la base del contenido de este documento sin considerar asesoría en la materia.

‘Grant Thornton’ se refiere a la marca bajo la cual las firmas miembros de Grant Thornton prestan servicios de auditoría, impuestos y asesoría a sus clientes y/o se refiere a una o más Firmas miembro, según lo requiera el contexto. Grant Thornton International Ltd (GTIL) y las Firmas miembro no forman una sociedad internacional. GTIL y cada Firma miembro son entidades jurídicas independientes. Los servicios son prestados por las Firmas miembros. GTIL no proporciona servicios a clientes. GTIL y sus Firmas miembros no son representantes de, y no se obligan entre sí y no son responsables de los actos u omisiones de las demás. Ni GTIL, ni ninguno de sus empleados, ni ninguna de sus Firmas miembro ni sus socios o empleados, aceptan ninguna responsabilidad por los errores que este documento pueda contener, ya sea causado por negligencia u otra forma, o cualquier pérdida, cualquiera que sea la causa, incurrida por cualquier persona como resultado de utilizar o de otro modo confiar en este documento.

Introducción

Ejemplo de Estados Financieros Consolidados 2018

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 los 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 para coadyuvar al compromiso de sus Firmas miembro sobre 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 2018' (el 'Ejemplo de Estados Financieros').

El 'Ejemplo de estados financieros' se basa en las actividades y resultados de Illustrative Corporation y sus 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 bajo 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.

El 'Ejemplo de Estados Financieros' ha sido actualizado para reflejar los cambios en las IFRS que son efectivos por el año terminado el 31 de diciembre de 2018. No se ha tomado en consideración ninguna otra nueva norma emitida después del 30 de septiembre de 2018.

Uso de este 'Ejemplo de Estados Financieros'

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.

Salles Sainz - Grant Thornton, S.C.

Octubre 2018

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.

IFRS 2018

**Ejemplo de Estados
Financieros Consolidados**



Estados consolidados de posición financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en miles de Pesos)

IAS 1.51c),(d-e)	Notas	2018	2017
Activos			
Circulante			
IAS 1.60/66			
IAS 1.54(i)	Efectivo y equivalentes de efectivo	19 \$ 34,729	\$ 11,197
IAS 1.54(h)	Clientes y otras cuentas por cobrar	18 32,720	24,824
IAS 1.54(g)	Inventarios	17 18,298	17,226
IAS 1.54(d)	Otros activos financieros a corto plazo	15.1 655	649
IAS 1.54(d)/55	Instrumentos financieros derivados	15.1, 15.5 716	442
IAS 1.55	Pagos anticipados y otros activos circulantes	8 406	422
IFRS 5.38 IAS 1.54(j)	Activos clasificados en grupos en disposición mantenidos para su venta	20 103	3,908
Total del activo circulante		87,627	58,668
No circulante			
IAS 1.60/66-67			
IAS 1.54(a)	Propiedades, planta y equipo	12 22,199	20,397
IAS 1.54(b)	Propiedades de inversión	14 12,662	12,277
IAS 1.54(c)	Otros activos financieros no circulantes	15.1 4,051	3,880
IAS 1.54(e)	Inversiones contabilizadas bajo método de participación	7 860	467
IAS 1.55	Otros activos no circulantes	8 185	160
IAS 1.54(o), IAS 1.56	Activos por impuestos diferidos	16 -	905
IAS 1.55	Crédito mercantil	10 5,041	3,537
IAS 1.54(c)	Otros activos intangibles	11 17,424	13,841
Total del activo no circulante		62,422	55,464
IAS 1.55	Total del activo	\$ 150,049	\$ 114,132
Pasivos			
Corto plazo			
IAS 1.60, IAS 1.69			
IAS 1.54(m)	Préstamos bancarios	15 \$ 4,815	\$ 3,379
IAS 1.54(k)	Proveedores y otras cuentas por pagar	24 9,009	7,056
IAS 1.54(n)	Impuestos por pagar	4,174	930
IAS 1.54(l)	Provisiones	23 1,215	3,345
IAS 1.55	Beneficios a empleados	22.3 1,467	1,496
IAS 1.54(m)	Instrumentos financieros derivados	15.5 -	160
IAS 1.55	Pasivos de contrato y otros pasivos	25 2,758	3,475
IFRS 5.38, IAS 54 (p)	Pasivos clasificados en grupos en disposición mantenidos para su venta	20 -	449
Total del pasivo a corto plazo		23,438	20,290
Largo plazo			
IAS 1.60/69			
IAS 1.55	Beneficios a empleados	22.3 10,386	13,642
IAS 1.54(m)	Préstamos bancarios	15.6 21,070	21,265
IAS 1.54(k)	Proveedores y otras cuentas por pagar	24 4,060	4,459
IAS 1.55	Otros pasivos	25 2,020	1,500
IAS 1.54(o), 1.56	Pasivos por impuestos diferidos	16 1,903	-
IAS 1.55	Total del pasivo a largo plazo	39,439	40,866
IAS 1.55	Total del pasivo	62,877	61,156
Capital oontable			
IAS 1.54(r)	Capital social	21 13,770	12,000
IAS 1.78(e)	Prima en emisión de acciones	19,645	3,050
IAS 1.78(e)	Otros componentes de capital	21 2,265	(414)
IAS 1.54(r)	Utilidades retenidas	50,779	37,748
Capital atribuible a los accionistas de la controladora		86,459	52,384
IAS 1.54(q)	Participación no controladora	713	592
IAS 1.55	Total del capital oontable	87,172	52,976
IAS 1.55	Total del pasivo y capital oontable	\$ 150,049	\$ 114,132

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

Guía:

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 adoptado la IFRS 9 e IFRS 15, sin embargo, ha elegido aplicar las ayudas de transición para ambas normas. Por lo anterior, no han modificado los periodos comparativos previos por lo que no se requiere un tercer estado de posición financiera.

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 2018 y 2017
(Expresados en miles de Pesos)

IAS 1.51 (c) (d-e)	Notas	2018	2017
IAS 1.82(a)	Ingresos	8,9 \$ 205,793	\$ 191,228
IAS 1.85	Otros ingresos	299	708
IAS 1.85	Cambios en inventarios	(7,923)	(6,815)
IAS 1.85	Costos de materiales	(42,535)	(39,420)
IAS 1.85	Gastos de beneficios a empleados	22 (113,809)	(109,515)
IAS 1.85	Cambio en el valor razonable de propiedades de inversión	14 310	175
IAS 1.85	Depreciación, amortización y deterioro de activos no financieros	(7,932)	(6,816)
IAS 1.82 (ba)	Ganancia (pérdida) por deterioro de activos financieros	34.2 (164)	(225)
IAS 1.85	Otros gastos	(12,191)	(12,437)
	Utilidad de operación	21,848	16,883
IAS 1.82(c)	Resultado de inversiones bajo método de participación	7 391	141
IAS 1.82(b)	Costos financieros	27 (1,701)	(1,908)
IAS 1.85	Ingresos financieros	27 1,224	885
IAS 1.85	Otras partidas financieras	26 943	1,182
	Utilidad antes de impuestos	22,705	17,183
IAS 1.82(d)	Impuestos a la utilidad	29 (6,794)	(4,888)
	Utilidad del año por operaciones continuas	15,911	12,295
IAS 1.82(ea)	del año por operaciones discontinuadas	20 (9)	(325)
IAS 1.81A(a)	Utilidad del año	\$ 15,902	\$ 11,970
IAS 1.81 B (a)(i)	Utilidad del año atribuible a: Participación no controladora	121	116
IAS 1.81 (a)(ii)	Accionistas de la controladora	15,781	11,854
		\$ 15,902	\$ 11,970
	Utilidades por acción	30	
IAS 33.67A	Utilidad (pérdida) básica por acción	Peso	Peso
IAS 33.66	Utilidad por operaciones continuas	1.27	1.02
IAS 33.68A	Pérdida por operaciones discontinuadas	-	(0.03)
IAS 33.66	Total	1.27	0.99
IAS 33.67A	Utilidad (pérdida) diluida por acción		
IAS 33.66	Utilidad por operaciones continuas	1.27	1.02
IAS 33.68A	Pérdida por operaciones discontinuadas	-	(0.03)
IAS 33.66	Total	1.27	0.99

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

Guía:

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.

El estado de resultados ilustra un ejemplo del método por 'naturaleza del gasto'.

Pueden existir situaciones donde líneas adicionales, encabezados y subtítulos 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
- 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 reestructuración 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 2018 y 2017
(Expresados en miles de Pesos)

IAS 1.51 (c) (d-e)	Notas	2018	2017
IAS 1.81A (a)	Utilidad del año	\$ 15,902	\$ 11,970
	Otras partidas de utilidad integral:		
IAS 1.82A(a)	<i>Partidas que no serán reclasificadas a resultados posteriormente:</i>		
IAS 16.77(f)	Revaluación de terrenos	12	303
IAS 19.120(c)	Remediación del pasivo por obligaciones definidas	22	3,830
IAS 1.90/91(b)	Impuesto relacionado con partidas que no se reclasifican	21.3	(1,240)
IAS 1.82A(a)ii	<i>Partidas que serán reclasificadas a resultados posteriormente:</i>		
	Cobertura de flujo de efectivo		
IFRS 7.24 C(b)(i)	- ganancias (pérdidas) del año actual	21.3	890
IAS 1.92	- reclasificación al estado de resultados	21.3	(640)
IFRS 7.24 C(b)(iv)	Activos financieros disponibles para venta		
IFRS 7.20(a)(ii)	- ganancias (pérdidas) del año actual	21.3	-
IFRS 7.20(a)(ii), IAS 1.92	- reclasificación al estado de resultados	21.3	-
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 - reclasificación al estado de resultados	7	5
IAS 1.92			(3)
IAS 1.90/91(b)	Impuesto relacionado con partidas que se reclasificarán	21.3	176
IAS 1.81A (b)	Otras partidas de utilidad integral del año, neto de impuesto	2,657	(2,919)
IAS 1.81A (c)	Total de utilidad integral del año	\$ 18,559	\$ 9,051
	Total de utilidad integral del año atribuible a:		
IAS 1.81B(b)(i)	Participación no controladora	121	116
IAS 1.81B(b)(ii)	Accionistas de la controladora	18,438	8,935
		\$ 18,559	\$ 9,051

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

Guía:

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):

- no serán posteriormente reclasificadas a resultados y;
- 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 2018 y 2017
(Expresados en miles de Pesos)

	Notas	Capital social	Prima en emisión	Otros componentes de capital	Utilidades acumuladas	Total accionistas a los accionistas de la controladora	Participación no controladora	Total
IAS 1.51 (c,d,e)								
IAS 1.106 (d)		\$ 12,000	\$ 3,050	\$ 2,505	\$ 25,428	\$ 42,983	\$ 476	\$ 43,459
IAS 1.106(d)(iii)	22.2	-	-	-	466	466	-	466
IAS 1.106(d)(i)		-	-	-	11,854	11,854	116	11,970
IAS 1.106(d)(ii), IAS 1.106A	21.3	-	-	(2,919)	-	(2,919)	-	(2,919)
IAS 1.106(a)		-	-	(2,919)	11,854	8,935	116	9,051
IAS 1.106(d)		12,000	3,050	(414)	37,748	52,384	592	52,976
IAS 1.106 (b)	3.1	-	-	22	(48)	(26)	-	(26)
		12,000	3,050	(392)	37,700	52,358	592	52,950
	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)		-	-	-	15,781	15,781	121	15,902
IAS 1.106(d)(ii), IAS 1.106A	21.3	-	-	2,657	-	2,657	-	2,657
IAS 1.106(a)		-	-	2,657	15,781	18,438	121	18,559
IAS 1.106(d)		\$ 13,770	\$ 19,645	\$ 2,265	\$ 50,779	\$ 86,459	\$ 713	\$ 87,172

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

Guía:

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 efecto que 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.

En el año actual, Illustrative Corporation ha adoptado la IFRS 16 y ha optado por aplicar el método retrospectivo modificado para esta norma. El efecto acumulado por la adopción se reconoce como un ajuste a las utilidades acumuladas. Para Illustrative Corporation Group este fue de cero, sin embargo, esta revelación se muestra en este Ejemplo de Estados Financieros, dado que para muchas entidades no será cero.

Estados consolidados de flujo de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en miles de Pesos)

IAS 1.51 (c) (d-e)	Notas	2018	2017
IAS 7.10	Actividades de operación		
	Utilidad antes de impuestos	\$ 22,705	\$ 17,183
	Ajustes de partidas que no generan flujos de efectivo	7,330	8,125
	Contribuciones a planes de beneficios definidos	(1,186)	(1,273)
	Cambios netos en capital de trabajo	(9,003)	3,914
	Liquidación de instrumentos financieros derivados	(33)	716
IAS 7.35	Impuestos recuperados (pagados)	6,149	(7,229)
	Efectivo neto de operaciones continuas	25,962	21,436
IFRS 5.33(c)	Efectivo generado (utilizado) en operaciones discontinuadas, neto	(22)	811
	Efectivo neto generado de actividades de operación	25,940	22,247
IAS 7.10	Actividades de inversión		
	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	(15,491)	(12,075)
IAS 7.39	Ingresos por la venta de subsidiarias, neto de efectivo transferido	3,117	-
	Ingresos por la disposición o liquidación de activos financieros no derivados	228	73
IAS 7.31	Intereses recibidos	745	447
IAS 7.31	Dividendos recibidos	69	21
IAS 7.35	Impuestos pagados	(244)	(140)
	Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(14,503)	(19,414)
IAS 7.10	Actividades de financiamiento		
	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	(1,015)	(995)
IAS 7.31	Dividendos pagados	(3,000)	-
	Efectivo neto generado (utilizado) en actividades de financiamiento	12,013	(1,644)
IAS 7.45	Cambio neto en efectivo y equivalentes de efectivo	23,450	1,189
	y equivalentes de efectivo, al inicio del año	11,219	9,987
IAS 7.28	cambiarías en efectivo y equivalentes de efectivo	61	43
		34,730	11,219
	Efectivo y equivalentes de efectivo incluidos en la disposición de grupo	20	(22)
IAS 7.45	Efectivo y equivalentes de efectivo, al fin del año	\$ 34,729	\$ 11,197

Guía:

La IAS 7.18 permite a una entidad preparar su estado de flujo de efectivo usando ya sea el método directo o el método indirecto. Aun cuando la IAS 7.19 alienta a las entidades para que utilicen el método directo, la práctica varía y las entidades pueden encontrar más sencillo aplicar el método indirecto. Este 'Ejemplo de Estados Financieros' presentan un estado de flujo de efectivo que utiliza el método indirecto por el cual las utilidades o pérdidas se ajustan por los efectos de transacciones de naturaleza que no son flujo de efectivo, cualquier diferimiento o provisión de pagos o cobros de efectivo por operaciones pasadas o futuras y partidas de ingresos o gastos asociados con flujos de efectivo de inversión o financiamiento. Si se aplicara el método directo, una entidad revelaría las principales clases de cobros y pagos de efectivo, ambos en términos brutos.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(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) 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:
- IAS 1.138(b)
- **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 del Grupo han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Asimismo, han sido preparados bajo la presunción de que el Grupo opera sobre una base de negocio en marcha.
- IAS 1.51(c)
IAS 10.17 Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 (incluyendo los comparativos) fueron aprobados y autorizados para su emisión por el Consejo de Administración el 1 de marzo de 2019 (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.
- IFRS 15.C3(b) En 2018 el Grupo adoptó las nuevas guías para el reconocimiento de ingresos por contratos con clientes (ver 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 consolidado de posición financiera al 1 de enero de 2018 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.
- IFRS 9.7.2.15 Adicionalmente, el Grupo ha adoptado la nueva orientación para la contabilización de instrumentos financieros (ver Nota 3.1 siguiente). Esta orientación se aplicó utilizando la ayuda transitoria que permite a la entidad no reformular períodos anteriores. Las diferencias que surgen de la adopción de la IFRS 9 en relación con la clasificación, medición y deterioro se reconocen en las utilidades acumuladas.

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 2018

Guía: Las siguientes modificaciones tienen un impacto significativo sobre estos estados financieros, y por lo tanto, se han incluido revelaciones detalladas. Las entidades deben evaluar el impacto de las IFRS 15 e IFRS 9 sobre sus estados financieros basados en sus propios hechos y circunstancias para realizar las revelaciones que sean apropiadas.

IAS 8.28

IFRS 15 'Ingresos por Contratos con Clientes'

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 2018]. 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 2018. De conformidad con la orientación de transición, la IFRS 15 sólo se aplicó a los contratos que están incompletos al 1 de enero de 2018.

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

- Costos de instalación de servicios de TI
- Contratos 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 0.267.

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 2018, el Grupo ha identificado solo dos provisiones para pérdidas por un total de 0.225. Estas provisiones se volvieron a medir de conformidad con la IAS 37 en 0.185.

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.

A la fecha de aplicación inicial de la IFRS 15, 1 de enero de 2018, el efecto en las utilidades acumuladas del Grupo es como sigue:

Aspecto	Efecto en utilidad acumuladas
Costos de instalación de servicios de TI	0.267
Remediación de contratos deficitarios	0.400
Total	0.667

IFRS 9 'Instrumentos Financieros'

La 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.

- IFRS 9.7.2.15 Al adoptar la IFRS 9, el Grupo aplicó la ayuda transitoria y optó por no reformular los períodos anteriores. Las diferencias que surgen de la adopción de la IFRS 9 en relación con la clasificación, medición y deterioro se reconocen en las utilidades acumuladas.
- IFRS 9.7.2.22 La IFRS 9 también contiene nuevos requerimientos sobre la aplicación de la contabilidad de coberturas. Los nuevos requerimientos buscan alinear la contabilidad de coberturas de forma cercana con las actividades de administración de riesgos de las entidades al aumentar la elegibilidad tanto de partidas cubiertas como de instrumentos de cobertura e introducir un enfoque más basado en principios para evaluar la efectividad de la cobertura. El Grupo aplica los nuevos requerimientos de contabilidad de coberturas de manera prospectiva y todas las coberturas califican para ser consideradas como relaciones de continuas de cobertura.
- IFRS 7.4.2J La adopción de la IFRS 9 ha impactado las siguientes áreas:
- la clasificación y medición de los activos financieros del Grupo. La Administración tiene activos financieros para mantener y cobrar los flujos de efectivo asociados. Los bonos previamente clasificados como inversiones mantenidas a vencimiento según IAS 39 continúan contabilizándose al costo amortizado dado que cumplen con el modelo de negocio de mantener para cobrar y las características de los flujos de efectivo contractuales en la IFRS 9, ver Nota 4.17
 - las inversiones en valores de capital cotizados en bolsa y la inversión en el capital de XY Ltd., previamente clasificadas como activos financieros disponibles para la venta de acuerdo con IAS 39, ahora se miden a valor razonable con cambios en resultados, dado que los flujos de efectivo no son sólo de pago de capital e intereses (SPCI). El Grupo no eligió designar de manera irrevocable ninguna de las inversiones de capital a valor razonable con cambios en otro resultado integral
 - el deterioro de los activos financieros aplicando el modelo de pérdida crediticia esperada. Esto afecta a las cuentas por cobrar comerciales del Grupo y a las inversiones en activos de deuda medidos a costo amortizado. 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 durante el tiempo de vida del activo, ya que estas partidas no tienen un componente de financiamiento significativo, ver Nota 4.17.

A la fecha de aplicación inicial, 1 de enero de 2018, los instrumentos financieros del Grupo fueron reclasificados como sigue:

	Categoría de medición		Valor en libros			
	Categoría original IAS 39	Nueva categoría IFRS 9	Saldo al 31 de diciembre de 2017 (IAS 39)	Adopción IFRS 9	Saldo al 1 de enero de 2018 (IFRS 9)	
IFRS 7:421 (a), (b)	Activos financieros - circulante					
IAS 8.28(f)	Instrumentos derivados (no bajo contabilidad de coberturas)	VRCR	VRCR	212	-	212
	Derivados - bajo contabilización de coberturas	VR con movimiento de la parte efectiva incluida en la reserva de cobertura de flujo de efectivo	VR con movimiento de la parte efectiva incluida en la reserva de cobertura de flujo de efectivo	230	-	230
	Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar	Costo amortizado	Costo amortizado	23,441	(22)	23,419
	Otros activos financieros a corto plazo	VRCR	VRCR	649	-	649
	Efectivo y equivalente de efectivo	Costo amortizado	Costo amortizado	11,197	-	11,197
				35,729	(22)	35,707
	Activos financieros - circulante					
	Otros activos financieros a largo plazo					
	Bonos y deuda	Conservados a vencimiento	Costo amortizado	3,104	(30)	3,074
	Inversiones en valores de capital cotizados en bolsa	Disponibles para venta	VRCR	343	-	343
	Inversión en XY Ltd.	Disponibles para venta	VRCR	433	27	460
				3,880	(3)	3,877
	Total activos financieros			39,609	(25)	39,584

No se presentaron cambios en la clasificación o medición de los pasivos financieros como resultado de la aplicación de la IFRS 9.

IFRS 7:42K - 420 Reconciliación del estado de posición financiera de IAS 39 a IFRS 9 al 1 de enero de 2018:

	IAS 39 valor en libros al 31 Dic 2017	Reclasificación	Remediación	IFRS 9 valor en libros al 1 Ene 2018	Efecto en utilidades acumuladas
Valor razonable con cambios en resultados (VRCR)					
VRCR bajo IAS 39	861	-	-	861	-
Derivados a valor razonable – bajo contabilidad de coberturas	230	-	-	230	-
Disponibles para la venta	-	776	27	803	27
Total cambio a VRCR	1,091	776	27	1,894	27
Activos financieros disponibles para la venta	776	(776)	-	-	-
Costo amortizado (incluyendo conservados a vencimiento bajo IAS 39)	37,742	-	(52)	37,690	(52)
Total saldo de activos financieros, reclasificaciones y remedios al 1 Ene 2018	39,609	-	(25)	39,584	(25)

IFRS 7.42J

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen inversiones de capital. Estos ahora se clasifican bajo IFRS 9 a valor razonable con cambios en resultados. El Grupo no aplicó la designación a valor razonable con cambios en otro resultado integral disponible en IFRS 9 para inversiones de capital. El cambio en el valor en libros de las inversiones de capital se relaciona con una inversión en XY Ltd. Bajo IAS 39, previamente se reconocía al costo menos el deterioro. Este tratamiento ya no se permite de conformidad con IFRS 9 y, en consecuencia, la inversión se ha reformulado al 1 de enero de 2018 a valor razonable.

Guía: Las revelaciones anteriores son requeridas por la IFRS 9 específicamente en el período de reporte que incluye la fecha de la aplicación inicial de dicha norma. Si bien se podrían aplicar algunas presentaciones alternativas, la IFRS 7 ‘Instrumentos financieros: Revelaciones’ en el párrafo 42I requiere específicamente estas revelaciones cuantitativas en una tabla, a menos que otro formato resulte más apropiado.

Estas revelaciones reflejan lo indicado en IFRS 7.42L-O son sólo en los casos que la IFRS 7.42K / IFRS 9.7.2.15 lo requieren. Estas revelaciones se relacionan con entidades que eligen no reformular cifras comparativas.

Las revelaciones anteriores representan aquellas características que son relevantes para este ‘Ejemplo de Estados Financieros’. Para diferentes circunstancias y diferentes tipos de entidades, pueden surgir complejidades adicionales. Por ejemplo, si una entidad tiene activos financieros clasificados a valor razonable a través de resultado integral, entonces esto impactaría las revelaciones anteriores. El alcance y la complejidad de las revelaciones serían, por ejemplo, más altos para un entidad de préstamos, donde las revelaciones relacionadas la clasificación y el deterioro serían, típicamente, más extensas.

Para muchas entidades un cambio importante de la IFRS 9 es la aclaración de que las modificaciones no sustanciales deben contabilizarse reflejando una ganancia o una pérdida de conformidad con la IFRS 9.B5.4.6. Esto se aplica de forma completamente retrospectiva e impactaría el monto en libros de los pasivos financieros que se modificaron previamente. Este ‘Ejemplo de Estados Financieros’ no refleja este escenario.

Guía: Otras Normas y modificaciones que entran en vigor por primera vez en 2018 (para entidades con un cierre de año al 31 de diciembre de 2018) y que podrían aplicarse al Grupo son:

- Mejoras anuales al Ciclo de las IFRS 2014-2016 (Modificaciones a la IFRS 1 y a la IAS 28)
- Aplicación de la IFRS 9 'Instrumentos financieros' con la IFRS 4 'Contratos de seguros' (Modificaciones a la IFRS 4)
- Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (Modificaciones a la IFRS 2)
- IFRIC 22 'Transacciones en moneda extranjera y pagos'

Estas modificaciones no tienen un impacto significativo en estos estados financieros y, por lo tanto, no se han realizado revelaciones. Sin embargo, aunque no afectan estos estados financieros, sí podrían impactar a 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 pertinentes.

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 17, 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.

Por ejemplo, IFRS 4 'Contratos de seguros', tendrá un impacto significativo para entidades que emiten contratos de seguros, sin embargo, no afectarán a este Grupo.

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. Ninguna de las cuales han sido adoptadas de forma anticipada por el Grupo.

IAS 8.30
IAS 8.31

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 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. Existen dos ayudas importantes en la IFRS 16 para activos de bajo valor y arrendamientos de corto plazo de menos de 12 meses.

La IFRS 16 entra en vigor para los períodos anuales de reporte que inicien el o después del 1 de enero de 2019. Se permite su adopción anticipada; sin embargo, el Grupo ha decidido no adoptarla de manera anticipada.

La Administración está en proceso de evaluar el impacto total de esta norma. Hasta ahora, el Grupo:

- ha decidido utilizar el expediente práctico para no realizar una revisión completa de los arrendamientos existentes y aplicar la IFRS 16 sólo a los contratos nuevos o modificados. Dado que algunos arrendamientos se modificarán o renovarán en 2019, el Grupo ha reevaluado dichos arrendamientos y concluyó que serán reconocidos en el estado de posición financiera como un activo por derecho de uso
- considera que el impacto más significativo será que el Grupo tendrá que reconocer un activo de derecho por uso y un pasivo de arrendamiento para las oficinas y las instalaciones de producción que actualmente se tratan como arrendamientos operativos. Al 31 de diciembre de 2018, los pagos mínimos futuros por arrendamiento ascienden a \$42.456. Esto significará que la naturaleza del gasto cambiará de ser un gasto por arrendamiento operativo a una depreciación y un gasto por intereses
- concluye que no habrá un impacto significativo en los arrendamientos financieros que se mantienen actualmente en el estado de posición financiera
- está implementando un nuevo sistema de TI que facilitará el registro de los contratos de arrendamiento.

El Grupo está planeando adoptar la IFRS 16 el 1 de enero de 2019 utilizando el enfoque retrospectivo modificado de la norma. De acuerdo con este enfoque, el efecto acumulado de la aplicación inicial de la IFRS 16 se reconoce como un ajuste al capital contable en la fecha de aplicación inicial. La información comparativa no se reformula.

Elegir este enfoque de transición da como resultado otras decisiones de política contable que el Grupo debe tomar, ya que hay algunas otras ayudas transitorias que se pueden aplicar. Estos se relacionan con aquellos arrendamientos previamente mantenidos como operativos y se pueden aplicar arrendamiento por arrendamiento. El Grupo está evaluando actualmente el impacto de aplicar estas otras ayudas transitorias.

La IFRS 16 no ha generado cambios significativos en la contabilización de los arrendadores, por lo que el Grupo no espera cambios para los arrendamientos en los que actúan como arrendadores.

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 2018. 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 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.
IFRS 10.B94

4.3 Combinaciones de negocios

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.

- IFRS 3.4 Los activos adquiridos y los pasivos asumidos por lo general se miden a sus valores razonables a la fecha de adquisición.
IFRS 3.37
IFRS 3.18

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 sólo si 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 9).
- 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 15.10

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
IFRS 15.22
IFRS 15.47
IFRS 15.73
IFRS 15.31
IFRS 15.46
IFRS 15.74
IFRS 15.47

Para determinar si se deben reconocer los ingresos, el Grupo sigue un proceso de 5 pasos:

1. Identificar el contrato con un cliente
2. Identificar las obligaciones de desempeño
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.

Con frecuencia el Grupo realiza transacciones que involucran una variedad de sus productos 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 relacionados. El precio de la transacción para un contrato excluye cualquier monto cobrado por cuenta 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 relacionado. 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 para 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 proporcionados 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 es el que mejor refleja 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 determinar 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 relacionados.
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 sólo 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	<p>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).</p> <p>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 ajusta el monto comprometido de pago por los efectos del financiamiento.</p> <p>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.</p>

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 27).

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 38.27 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

<p>IAS 16.15-16 IAS 16.73 (a) IAS 16.29 IAS 16.30</p>	<p>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.</p>
<p>IAS 16.43 IAS 16.73 (b) IAS 16.73 (c)</p>	<p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Edificios: 25-50 años • Equipo de cómputo: 2-5 años • Otros equipos: 3-12 años.
<p>IAS 17.27</p>	<p>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.</p>
<p>IAS 16.68 IAS 16.71</p>	<p>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'.</p>

4.14 Activos arrendados

Arrendamientos financieros

<p>IAS 17.8 IAS 17.10 IAS 17.15A IAS 17.16</p>	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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 periodo del arrendamiento.</p>
--	---

Arrendamientos Operativos

<p>IAS 17.33</p>	<p>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.</p>
------------------	---

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 de 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
IFRS 9.3.1.1 Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando el Grupo forma parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

IFRS 9.3.2.3
IFRS 9.3.3.1 Los activos financieros se dan de baja en cuentas cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero expiran o cuando el activo y sustancialmente todos sus riesgos y beneficios se transfieren. Un pasivo financiero se da de baja en cuentas cuando éste se extingue, transfiere, cancela o expira.

Clasificación y medición inicial de activos financieros

IFRS 9.5.1.1
IFRS 9.5.1.3 A excepción de las cuentas por cobrar a clientes, que no contienen un componente significativo de financiamiento y se miden al precio de la transacción de acuerdo con la IFRS 15, todos los activos financieros se miden inicialmente a valor razonable ajustado por los costos de transacción (en caso de que aplique).

IFRS 9.5.2.1 Los activos financieros, que no son designados y efectivos como instrumentos de cobertura, se clasifican en las siguientes categorías:

- costo amortizado
- valor razonable con cambios en resultados (VRCCR)
- valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRORI).

En los períodos presentados, el Grupo no tiene activos financieros categorizados como VRORI.

IFRS 9.4.1.1 La clasificación se determina tanto por:

- el modelo de negocio de la entidad para el manejo del activo financiero, como
- las características contractuales del flujo de efectivo del activo financiero.

IFRS 7.20(a) Todos los ingresos y gastos relacionados con activos financieros se reconocen en resultados y se presentan dentro de los costos financieros, ingresos financieros u otras partidas financieras; excepto el deterioro de las cuentas por cobrar a clientes que se presenta en otros gastos.

Medición posterior de pasivos financieros

Activos financieros a costo amortizado

IFRS 9.4.1.2 Los activos financieros se miden a costo amortizado si los activos cumplen con las siguientes condiciones (y no se designan a VRCCR):

- se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros y cobrar sus flujos de efectivo contractuales
- los términos contractuales de los activos financieros dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el saldo de capital.

Después del reconocimiento inicial, estos se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se omite el descuento cuando el efecto del descuento no es material. El efectivo y equivalentes de efectivo del Grupo, las cuentas por cobrar a clientes y la mayoría de las otras cuentas por cobrar se encuentran en esta categoría de instrumentos financieros, así como los bonos cotizados en bolsa, que anteriormente se clasificaron como conservados al vencimiento de conformidad con la IAS 39.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (VRCR)

IFRS 9.4.1.4 Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio diferente a ‘mantener para cobrar’ o ‘mantener para cobrar y vender’ se categorizan a valor razonable con cambios en resultados. Además, independientemente del modelo de negocio, los activos financieros cuyos flujos de efectivo contractuales no son únicamente de pagos de capital e intereses se contabilizan a VRCR. Todos los instrumentos financieros derivados entran en esta categoría, excepto aquellos designados y efectivos como instrumentos de cobertura, para los cuales se aplican los requerimientos de contabilidad de cobertura (ver más adelante).

IFRS 9.4.1.4 Esta categoría también incluye una inversión de capital. El Grupo contabiliza la inversión a VRCR y no realizó la elección irrevocable para contabilizar la inversión en XY Ltd. y los valores de capital cotizados en bolsa a (VRORI). La inversión de capital en XY Ltd. se midió al costo menos cualquier cargo por deterioro en el período comparativo de acuerdo con la IAS 39, ya que se determinó que su valor razonable no podía estimarse de manera confiable. En el año actual, el valor razonable se determinó acorde con los requerimientos de la IFRS 9, que no permite la medición al costo.

Los activos en esta categoría se miden a valor razonable con las ganancias o pérdidas reconocidas en resultados. Los valores razonables de los activos financieros en esta categoría se determinan por referencia a transacciones de un mercado activo o utilizando una técnica de valuación cuando no existe un mercado activo.

Guía La entidad que informa no tiene activos clasificados como VRORI, por lo que esta sección no se requeriría. Sin embargo, se incluye para aquellas entidades para las que puede ser relevante. La política a continuación se refiere a los activos de deuda que tienen únicamente flujos de efectivo para pago de capital e intereses en un modelo de negocio que se mantiene para cobrar y vender. Existe otra categoría potencial de capital a VRORI en la que la política no incluiría su reciclaje.

Activos financieros valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRORI)

IFRS 9.4.1.2A El Grupo contabiliza los activos financieros a VRORI si los activos cumplen con las siguientes condiciones:

- se mantienen bajo un modelo de negocio cuyo objetivo es ‘mantener para cobrar’ los flujos de efectivo asociados y vender, y
- los términos contractuales de los activos financieros dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el saldo de capital pendiente.

Cualquier ganancia o pérdida reconocida en otro resultado integral (ORI) se reciclará al momento de la baja en cuentas del activo financiero.

Activos financieros clasificados como disponibles para la venta según la IAS 39 (períodos comparativos)

Los activos financieros disponibles para la 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 activos financieros (VRCR, conservados al vencimiento o préstamos y cuentas por cobrar). Los activos financieros disponibles para la venta del Grupo incluyen valores de capital cotizados en bolsa, obligaciones y la inversión de capital en XY Ltd.

Todos los activos financieros disponibles para su venta, excepto por la inversión en XY Ltd., fueron medidos a valor razonable. Las ganancias y pérdidas fueron reconocidas en otras partidas de resultado integral y se incluyen dentro de otras cuentas de capital, excepto por los ingresos por intereses y dividendos, las pérdidas por deterioro y las diferencias cambiarias en los activos monetarios, las cuales se reconocieron en resultados. Cuando se dispuso de un activo o se determinó que estaba deteriorado, la ganancia o pérdida acumulada, que fue reconocida en las otras partidas de utilidad integral, se reclasificó desde su reserva de capital a resultados. El interés se calculó utilizando el método de interés efectivo y los dividendos fueron reconocidos en resultados dentro de ingresos financieros.

Deterioro de activos financieros

IFRS 9.5.5.1

Los requerimientos de deterioro de la IFRS 9 utilizan más información futura para reconocer las pérdidas crediticias esperadas, el 'modelo de pérdida crediticia esperada (PCE)'. Esto reemplaza el 'modelo de pérdida incurrida' de la IAS 39. Los instrumentos dentro del alcance de los nuevos requerimientos incluyen préstamos y otros activos financieros de tipo de deuda medidos a costo amortizado y VRORI, cuentas por cobrar a clientes, activos de contrato reconocidos y medidos de acuerdo con la IFRS 15 y compromisos de préstamos y algunos contratos de garantía financiera (para el emisor) que se miden a valor razonable con cambios en resultados.

El reconocimiento de pérdidas crediticias ya no depende de que el Grupo identifique primero un evento de pérdida crediticia. En su lugar, el Grupo considera una mayor gama de información cuando evalúa el riesgo crediticio y mide las pérdidas crediticias esperadas, incluidos los eventos pasados, condiciones actuales, así como pronósticos razonables y respaldados que afectan la recuperación esperada de los flujos de efectivo futuros del instrumento.

Al aplicar este enfoque futuro, se hace una distinción entre:

- instrumentos financieros que no se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial o que tienen un riesgo crediticio bajo ('Etapa 1') e
- instrumentos financieros que se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial y cuyo riesgo crediticio no es bajo ('Etapa 2').

La 'Etapa 3' cubriría los activos financieros que tienen evidencia objetiva de deterioro en la fecha de reporte.

Las 'pérdidas crediticias esperadas en 12 meses' se reconocen para la primera categoría, mientras que las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo' se reconocen para la segunda categoría.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas se determina mediante una estimación ponderada de la probabilidad de pérdidas crediticias durante la vida esperada del instrumento financiero.

Deterioro de activos financieros previamente de conformidad con la IAS 39

En el año anterior, el deterioro de las cuentas por cobrar a clientes se basó en el modelo de pérdida incurrida. Las cuentas por cobrar individualmente significativas se consideraron por deterioro cuando habían vencido o cuando se obtuvo otra evidencia objetiva de que una contraparte específica incumpliría. Las cuentas por cobrar que no se consideraron deterioradas individualmente se revisaron por deterioro en grupos, que se determinaron por referencia a la industria y región de la contraparte y otras características de riesgo crediticio que compartían. La estimación de la pérdida por deterioro se basó en las tasas de incumplimiento históricas de la contraparte para cada grupo identificado.

Guía Las pérdidas crediticias se definen como la diferencia entre el total de los flujos de efectivo contractuales que se deben a la entidad y los flujos de efectivo que realmente espera recibir ('déficit de efectivo'). Esta diferencia se descuenta a la tasa de interés efectiva original (la tasa de interés efectiva ajustada por crédito para activos financieros comprados u generados con deterioro de crédito).

Cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar y activos de contrato

IFRS 9.5.5.15
IFRS 9.B5.5.35

El Grupo hace uso de un enfoque simplificado para contabilizar las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar, así como los activos de contrato, y reconoce la reserva para deterioro como pérdidas crediticias esperadas en el tiempo de vida. Estos son los déficits esperados en los flujos de efectivo contractuales, considerando el incumplimiento potencial en cualquier momento durante la vida del instrumento financiero. Al calcular, el Grupo utiliza su experiencia histórica, indicadores externos e información a futuro para calcular las pérdidas crediticias esperadas utilizando una matriz de provisiones.

El Grupo evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar a clientes sobre una base colectiva, ya que tienen características compartidas de riesgo crediticio que se han agrupado con base en los días vencidos. Ver Nota 34.2 que incluye un análisis detallado de cómo se aplican los requerimientos de deterioro de la IFRS 9.

Guía La evaluación del deterioro para las cuentas por cobrar a clientes puede hacerse individual o colectivamente y se basa en cómo una entidad maneja su riesgo crediticio. Si una entidad tiene pocas cuentas por cobrar de gran valor y estas cuentas por cobrar se manejan cuenta por cuenta (es decir, individualmente), en ese caso puede no ser apropiado basar el deterioro en una matriz de provisiones, ya que tal matriz probablemente no se alinee con la pérdida crediticia esperada de la cuenta por cobrar individual.

Clasificación y medición de pasivos financieros

En virtud de que la contabilización de los pasivos financieros sigue siendo en gran medida la misma según la IFRS 9 en comparación con la IAS 39, los pasivos financieros del Grupo no se vieron impactados por la adopción de la IFRS 9. Sin embargo, para fines de integridad, la política contable se revela a continuación.

Los pasivos financieros del Grupo incluyen préstamo, proveedores y otras cuentas por pagar, así como instrumentos financieros derivados.

IFRS 9.5.1.1 Los pasivos financieros se miden inicialmente a valor razonable y, cuando aplica, se ajustan por los
IFRS 9.4.2.2 costos de transacción, a menos que el Grupo haya designado el pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

IFRS 9.5.3.1 Posteriormente, los pasivos financieros se miden a costo amortizado utilizando el método
IFRS 9.4.2.1 de interés efectivo, excepto para los derivados y pasivos financieros designados a VRCCR, que
IFRS 9.5.3.2 se contabilizan posteriormente a valor razonable con ganancias o pérdidas reconocidas en resultados (que no sean instrumentos financieros derivados que se designan y son efectivos como instrumentos de cobertura).

Todos los cargos relacionados con intereses y, si aplica, los cambios en el valor razonable de un instrumento se reconocen en resultados y son incluidos dentro de los costos o ingresos por financiamiento.

Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas

IFRS 9.7.2.22 El Grupo aplica prospectivamente los nuevos requerimientos de contabilidad de coberturas de la IFRS 9. Todas las relaciones de cobertura que fueron relaciones de cobertura de conformidad con la IAS 39 en la fecha de reporte del 31 de diciembre de 2017 cumplen con los criterios de la IFRS 9 para la contabilidad de coberturas al 1 de enero de 2018 y, por lo tanto, se consideran relaciones de cobertura continuas.

IFRS 9.6.4.1 Los instrumentos financieros derivados se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR), excepto los derivados designados como instrumentos de cobertura en las relaciones de cobertura de flujos de efectivo, que requieren un tratamiento contable específico. Para calificar para la contabilidad de coberturas, la relación de cobertura debe cumplir con todos los siguientes requerimientos:

- hay una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura
- el efecto del riesgo crediticio no domina los cambios de valor que resultan de dicha relación económica
- el índice de cobertura de la relación de cobertura es el mismo que el que resulta de la cantidad de la partida cubierta que la entidad realmente cubre y la cantidad del instrumento de cobertura que la entidad realmente utiliza para cubrir dicha cantidad de la partida cubierta.

IFRS 7.21A Para los períodos de reporte bajo revisión, el Grupo ha designado ciertos contratos de futuros de divisas como instrumentos de cobertura en las relaciones de cobertura de flujos de efectivo. Estos contratos se han realizado para mitigar el riesgo de cambio de divisa extranjera en relación con ciertas transacciones de venta altamente probables denominadas en divisa extranjera.

Todos los instrumentos financieros derivados utilizados para la contabilidad de coberturas se reconocen inicialmente a valor razonable y se reportan posteriormente a valor razonable en el estado de posición financiera.

- IFRS 9.6.5.11 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 operaciones de coberturas de flujos de efectivo se reconocen en otro resultado integral y se incluyen dentro de la reserva de cobertura de flujos de efectivo en el capital. Cualquier ineffectividad en la relación de cobertura se reconoce inmediatamente en resultados.
- IFRS 9.6.5.11(d) En el momento en que la partida cubierta afecta los resultados, cualquier ganancia o pérdida reconocida previamente en otro resultado integral se reclasifica de capital a resultados y se presenta como un ajuste de reclasificación dentro de otro resultado integral. Sin embargo, si un activo o pasivo no financiero se reconoce como resultado de la transacción cubierta, las ganancias y pérdidas previamente reconocidas en otro resultado integral se incluyen en la medición inicial de la partida cubierta.
- IFRS 9.6.5.12 Si una transacción pronosticada no se espera que ocurra, cualquier ganancia o pérdida relacionada reconocida en otro resultado integral se transfiere inmediatamente a resultados. Si la relación de cobertura deja de cumplir con las condiciones de efectividad, la contabilidad de coberturas se discontinúa y la ganancia o pérdida relacionada se mantiene en la reserva de capital hasta que ocurra la transacción prevista.

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.
- 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
IFRS 5.5 Los activos no circulantes clasificados como ‘mantenidos para su venta’ se presentan de manera 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)
- **remediciones 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).

IFRS 2.8
IFRS 2.20
IFRS 2.19

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 acciones. 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 2.20
IFRS 2.23

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.

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

IAS 1.122

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. Estos 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 la 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 del Valor de los 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 2018 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 de la contraprestación 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 2018**

IFRS 3.B64 (a-d)

El 31 de marzo de 2018, 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:

	2018
	Valor razonable de la consideración transferida
IFRS 3.B64(f)	Monto liquidado en efectivo 16,058
IFRS 3.B64(f)(i)	Valor razonable de la contraprestación contingente 600
IFRS 3.B64(f)(iii)	
IAS 7.40(a)	Total 16,658
	Montos reconocidos de activos netos identificables
IFRS 3.B64(i)	Efectivo y equivalentes de efectivo 567
IAS 7.40(c)	Clientes y otras cuentas por cobrar 7,792
	Inventarios 8,995
	Total de activos circulantes 17,354
	Activos no circulantes
IAS 7.40(d)	Propiedades, planta y equipo 4,622
	Activos intangibles 5,255
	Propiedades de inversión 75
	Total de activos no circulantes 9,952
	Pasivos circulantes
	Provisiones (1,320)
	Otros pasivos (2,312)
	Proveedores y otras cuentas por pagar (5,344)
	Total de pasivos circulantes (8,976)
	Pasivos no circulantes
	Préstamos (3,478)
	Pasivos por impuestos diferidos (632)
	Pasivos no circulantes (4,110)
	Activos netos identificables 14,220
	Crédito mercantil en la adquisición 2,438
IAS 7.40(b)	Contraprestación transferida liquidada en efectivo 16,058
IAS 7.40(c)	Efectivo y equivalentes de efectivo adquiridos (567)
IAS 7.42	Salida neta de efectivo en la adquisición 15,491
	Costos de adquisición reconocidos en gastos 223

Contraprestación 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 2018 y 2019 exceden el nivel objetivo acordado por ambas partes. El pago adicional se pagará el 1 de abril de 2020. Los \$600 de valor razonable del pasivo por la contraprestación 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 2018, 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 contraprestación 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
(q) (i-ii)

Goodtech incurrió en una pérdida de \$20 por los 9 meses del 31 de marzo de 2018 a la fecha de reporte, principalmente debido a costos de integración. Los ingresos por los 9 meses del 31 de diciembre de 2018 fueron de \$24,800.

Si Goodtech hubiera sido adquirida el 1 de enero de 2018, los ingresos del Grupo para 2018 hubieran sido de \$212,000, y la utilidad del año se hubiera incrementado en \$14,000.

5.2 Adquisición de Good Buy Inc. en 2017

IFRS 3.B64 (a-d)

El 30 de junio de 2017, 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 de Estados Unidos.

Los detalles de esta combinación de negocios son como sigue:

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

Contraprestación transferida

IFRS 3.B64 (f)(i) La 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
(q) (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 2017 al 31 de diciembre de 2017, respectivamente. Si Good Buy hubiera sido adquirida el 1 de enero de 2017, 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 2017 no se pueden determinar de manera confiable.

Disposición de Highstreet Ltd en 2018

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	
			2018	2017
Goodtech GmbH	Euroland	Vendedor minorista en línea de computadoras y hardware de telecomunicaciones	100%	-
Good Buy Inc.	Estados Unidos	Vendedor minorista en línea de computadoras hardware de telecomunicaciones	100%	100%
Tech Squad Ltd	Euroland	Diseño y venta de aplicaciones telefónicas y de 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 telefónicas y de 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 (PNC) material :

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		Utilidad integral atribuible a la PNC		PNC acumulada	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Tech Squad Ltd	20%	20%	121	116	713	592

IFRS 12.B10 (a)

No se pagaron dividendos a la PNC durante los años 2018 y 2017.

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

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

	2018	2017
Activos circulantes	3,924	3,452
Activos no circulantes	5,019	5,182
Activos totales	8,943	8,634
Pasivos circulantes	(1,561)	(2,268)
Pasivos no circulantes	(3,806)	(3,402)
Pasivos totales	(5,367)	(5,670)
Capital contable atribuible a los accionistas de la controladora	2,863	2,372
Participación no controladora	713	592
Ingresos	7,658	7,116
Utilidad para el año atribuible a los accionistas de la controladora	479	464
Utilidad para el año atribuible a la NPC	121	116
Utilidad del año	600	580
Otros resultados integrales del año (todas atribuibles a los accionistas de la controladora)	6	4
Utilidad integral del año atribuible a los accionistas de la controladora	485	468
Utilidad integral del año atribuible a la PNC	121	116
Utilidad Integral Total para el año	606	584
Efectivo neto generado en actividades de operación	957	779
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(531)	(673)
Efectivo neto generado (utilizado) en actividades de financiamiento	446	(61)
Flujo neto de efectivo generado	872	45

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

El 30 de septiembre de 2018, 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 2017 (Ver Nota 20).

IAS 7.40 (b) La contraprestación se recibió en 2018. 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
	Total de activos circulantes	1,121
	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)
	Total de activos netos	3,146
IAS 7.40(a)	Contraprestación total recibida en efectivo	3,117
	Efectivo y equivalentes en efectivo dispuestos	-
IAS 7.42	Efectivo recibido	3,117
IFRS 10.25	Pérdida en disposición	(29)

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

7.1 Inversión en negocio conjunta

IFRS 12.21 (a) El Grupo tiene un negocio conjunto que es material, Halftime Ltd. (Halftime)

Nombre de la Subsidiaria	País de incorporación y lugar principal de negocios	Actividad principal	Porcentaje que representa la participación del Grupo	
			2018	2017
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:

		2018	2017
IFRS 12.B12(b)(i)	Activos circulantes (a)	528	380
IFRS 12.B12(b)(ii)	Activos no circulantes	838	500
	Total de activos	1,366	880
IFRS 12.B12(b)(iii)	Pasivos circulantes (c)	(160)	(138)
IFRS 12.B12(b)(iv)	Pasivos no circulantes (b)	(240)	(298)
	Pasivos totales	(400)	(436)
IFRS 12.B14	Activos netos	966	444
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)	-

		2018	2017
IFRS 12.B12(b)(v) IFRS 12.B12(b)(vi)	Ingresos	1,200	730
IFRS 12.B12(b)(ix)	Utilidad del año	522	258
IFRS 12.B13(d)	Depreciación y amortización	30	20
IFRS 12.B13(g)	Impuesto a la utilidad	68	58

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:

	2018	2017
Total de activos netos de Halftime	966	444
Porcentaje que representa la participación del Grupo	50%	50%
Monto registrado en libros de la inversión en Halftime	483	222

IFRS 12.B12 (a)

No se recibieron dividendos de Halftime durante los años 2018 y 2017.

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:

		2018	2017
IFRS 12.B16(a)	Utilidad de operaciones continuas	130	12
IFRS 12.B16(b)	Otros utilidades integrales	2	-
	Total de la resultados integral	132	12
IFRS 12.B16	Valor en libros de las participaciones del Grupo en estas asociadas	377	245

8. Ingresos

IFRS 15.116

Para 2018, los ingresos incluyen \$2,718 (2017: \$2,534) como parte del pasivo de contratos al comienzo del período, y \$134 (2017: \$125) por obligaciones de desempeño satisfechas (o parcialmente satisfechas) en periodos 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 de contratos 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.

IFRS 15.115

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

IFRS 15.115

	Por el año 2018				
	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
Total	110,810	18,140	72,098	3,679	204,727

IFRS 15.115

	Por el año 2017				
	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
Total	109,302	17,832	59,310	3,756	190,200

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

IFRS 15.115

	Por el año 2018				
	Consultoría	Servicios	Minoristas	Otros	Total
Bienes transferidos en un momento 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
Ingresos del segmento	110,810	18,140	72,098	3,679	204,727

IFRS 15.115

	Por el año 2017				
	Consultoría	Servicios	Minoristas	Otros	Total
Bienes transferidos en un momento 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
Ingresos del segmento	109,302	17,832	59,310	3,756	190,200

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 2018:

	2019	2020	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.

	2018	2017
Circulante		
Costos de instalación de cliente diferidos	109	107
Pagos anticipados	297	315
Otros activos circulantes	406	422
No circulantes		
Costos diferidos de instalación de clientes	185	160
Total	591	582

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:

		Por el año 2018				
		Consultoría	Servicios	Minoristas	Otros	Total
Ingresos						
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
	Ingresos del segmento	111,041	18,140	81,901	3,679	214,761
	Cambios en inventarios	(4,794)	-	(3,129)	-	(7,923)
IFRS 8.23(f)	Costos de materiales	(17,368)	(5,442)	(22,040)	(1,398)	(46,248)
IFRS 8.23(f)	Gastos por 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	Utilidad de operación del segmento	16,208	2,410	9,408	(8)	28,018
IFRS 8.23	Activos del segmento	68,078	11,346	44,125	2,521	126,070

		Por el año 2017				
		Consultoría	Servicios	Minoristas	Otros	Total
Ingresos						
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
	Ingresos del segmento	109,412	17,832	70,325	3,756	201,325
	Cambios en inventarios	(4,123)	-	(2,692)	-	(6,815)
IFRS 8.23(f)	Costos de materiales	(17,737)	(5,350)	(18,734)	(1,315)	(43,136)
IFRS 8.23(f)	Gastos por 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	Utilidad de operación del segmento	16,084	2,244	5,906	278	24,512
IFRS 8.23	Activos del segmento	51,596	8,599	33,442	1,911	95,548

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:

	2018	2017
IFRS 8.33(a)		
IFRS 8.33(b)		
Euroland (domicilio)	45,991	40,170
Reino Unido	5,749	5,021
Estados Unidos	5,174	4,519
Otros países	575	502
Total	57,489	50,212

IFRS 8.33 (a) 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.

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 2018 \$24,744 y 12% (2017: \$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:

	2018	2017
IFRS 8.28(a)		
Ingresos		
Total de ingresos reportables por segmento	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)
	204,727	190,200
Ingreso por renta de propiedades de inversión	1,066	1,028
Ingresos del Grupo	205,793	191,228
IFRS 8.28(b)		
Utilidades o pérdidas		
Utilidad de operación 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	679	625
Otros gastos no asignados	(303)	(286)
Utilidad operativa de operaciones discontinuadas	(73)	(106)
Eliminación de utilidades entre segmentos	(58)	(27)
Utilidad de operación del Grupo	21,848	16,833
Porción de utilidad de inversiones por el método de participación	391	141
Costos financieros	(1,701)	(1,906)
Ingresos financieros	1,224	885
Otras partidas financieras	943	1,182
Utilidad del Grupo antes de impuestos	22,705	17,183

	2018	2017	
IFRS 8.28(c)	Activos		
	Total de activos reportables por segmento	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	(1,081)	(378)
	Activos del Grupo	150,049	114,132

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:

	2018	2017	
	Venta de hardware	47,585	39,145
	Venta de software	24,513	20,165
	Otros	3,679	3,756
	Venta de bienes	75,777	63,066
	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
	Prestación de servicios	130,016	128,162
	Ingresos del Grupo	205,793	191,228

10. Crédito mercantil

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

	2018	2017	
	Valor bruto		
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, neto	(135)	(76)
IFRS 3.B67(d)(viii)	Saldo al 31 de diciembre	6,030	3,727
	Deterioro acumulado		
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)(vii)	Diferencia en cambios, neto	-	-
IFRS 3.B67(d)(vii)	Saldo al 31 de diciembre	(989)	(190)
	Valor en libros al 31 de diciembre	5,041	3,537

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:

	2018	2017
IAS 36.134 (a) Ventas al menudeo (minoristas)	4,796	2,493
Consultoría	245	1,044
Asignación del crédito mercantil	5,041	3,537

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.

	Cantidad recuperable de cada segmento operativo	
	2018	2017
Ventas al menudeo	41,835	30,679
Consultoría	62,562	48,354

	Tasas de crecimiento		Tasas de descuento	
	2018	2017	2018	2017
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

Segmento de ventas al menudeo

IAS 36.134 (d) (i-ii) 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 periodo 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.

Segmento de consultoría

IAS 36.134 (a)
IAS 36.134 (d) (i-ii) Las proyecciones se ajustaron en 2017 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 2017 y continuando hasta 2018. Como resultado la Administración espera un menor crecimiento y una moderada reducción de los márgenes de utilidad para este segmento.

IAS 38.118 (d) La prueba de deterioro incluyó estos últimos acontecimientos, resultando en una pérdida por deterioro adicional del correspondiente crédito mercantil en 2018 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 2018 y 2017, 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	
	Valor bruto en libros					
IAS 38.118						
IAS 38.118(c)	Saldo al 1 de enero de 2018	13,608	14,794	760	374	29,536
IAS 38.118(e)(i)	Adición, adquiridos por separado	440	-	-	-	440
IAS 38.118(e)(i)	Adición, desarrollados internamente	-	3,306	-	-	3,306
IAS 38.118(e)(i)	Adquisición mediante combinación de negocios	3,653	-	215	1,387	5,255
IAS 38.118(e)(ii)	Disposiciones	(1,159)	-	-	-	(1,159)
IAS 38.118(e)(vii)	Diferencia cambiaria, neto	(73)	(54)	-	-	(127)
IAS 38.118(c)	Saldo al 31 de diciembre de 2018	16,469	18,046	975	1,761	37,251
	Amortización y deterioro					
IAS 38.118(c)	Saldo al 1 de enero de 2018	(6,063)	(9,381)	(162)	(89)	(15,695)
IAS 38.118(e)(vi)	Amortización	(1,978)	(1,315)	(125)	(110)	(3,528)
IAS 38.118(e)(iv)	Pérdidas por deterioro	-	(870)	-	-	(870)
IAS 38.118(e)(ii)	Disposiciones	350	-	-	-	350
IAS 38.118(e)(vii)	Diferencia cambiaria, neto	(48)	(36)	-	-	(84)
IAS 38.118(c)	Saldo al 31 de diciembre de 2018	(7,739)	(11,602)	(287)	(199)	(19,827)
	Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2018	8,730	6,444	688	1,562	17,424

	Licencias de software adquiridas	Software generado internamente	Nombres comerciales	Listas de clientes	Total	
IAS 38.118	Valor bruto en libros					
IAS 38.118(c)	Saldo al 1 de enero de 2017	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)	Diferencia cambiaria, neto	(20)	(22)	(8)	(4)	(54)
IAS 38.118(c)	Saldo al 31 de diciembre de 2017	13,608	14,794	760	374	29,536
	Amortización y deterioro					
IAS 38.118(c)	Saldo al 1 de enero de 2017	(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)	Diferencia cambiaria, neto	(14)	(14)	(6)	(2)	(36)
IAS 38.118(c)	Saldo al 31 de diciembre de 2017	(6,063)	(9,381)	(162)	(89)	(15,695)
	Saldo neto en libros al 31 de diciembre de 2017	7,545	5,413	598	285	13,841

IAS 23.8
IAS 36.126 Las adiciones al software desarrollado internamente incluyen costos por préstamos capitalizados por \$80 y \$78 en 2018 y 2017, respectivamente. Adicionalmente, los costos de investigación y desarrollo por \$1,690 \$1,015 en 2018 y 2017, 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 2017 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 (2017: \$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 2019 El Grupo no tiene otros compromisos contractuales significativos al 31 de diciembre de 2018 ni 2017.

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
	Valor bruto en libros					
IAS 16.73(d)	Saldo al 1 de enero de 2018	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)	Diferencia cambiaria, neto	(21)	(81)	(79)	(54)	(235)
IAS 16.73(d)	Saldo al 31 de diciembre de 2018	8,709	20,177	7,806	2,645	39,337
	Depreciación y deterioro					
IAS 16.73(d)	Saldo al 1 de enero de 2018	-	(12,159)	(1,503)	(913)	(14,575)
IAS 16.73(e)(ii)	Disposiciones	-	315	-	-	315
IAS 16.73(e)(viii)	Diferencia cambiaria, neto	-	(54)	(53)	(36)	(143)
IAS 16.73(e)(vii)	Depreciación	-	(1,315)	(890)	(530)	(2,735)
IAS 16.73(d)	Saldo al 31 de diciembre 2018	-	(13,213)	(2,446)	(1,479)	(17,138)
	Valor neto en libros al 31 de diciembre de 2018	8,709	6,964	5,360	1,166	22,199

IAS 16.78(a)		Terreno	Edificios	Equipos de cómputo	Otros equipos	Total
	Valor bruto en libros					
IAS 16.73(d)	Saldo al 1 de enero de 2017	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)	Diferencia cambiaria, neto	-	(108)	(15)	(12)	(135)
IAS 16.73(d)	Saldo al 31 de diciembre de 2017	7,697	19,362	5,579	2,334	34,972
	Depreciación y deterioro					
IAS 16.73(d)	Saldo al 1 de enero de 2017	-	(12,944)	(1,805)	(551)	(15,300)
IAS 16.73(e)(viii)	Diferencia cambiaria, neto	-	(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)	Saldo al 31 de diciembre 2017	-	(12,159)	(1,503)	(913)	(14,575)
	Saldo neto en libros al 31 de diciembre de 2017	7,697	7,203	4,076	1,421	20,397

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 2019. Al 31 de diciembre de 2018 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 2018 y \$6,712 en 2017. Los montos revaluados incluyen un superávit por revaluación antes de impuestos de \$1,288 en 2018 y \$985 en 2017, 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 2018 y 2017 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 2018 y \$480 en 2017, 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 mínimos de arrendamiento a realizar			
	En 1 año	1 a 5 años	Después de 5 años	Total
31 de diciembre de 2018				
Pagos de arrendamiento	727	1,415	3,539	5,681
Cargos financieros	(215)	(330)	(564)	(1,109)
Valores presentes netos	512	1,085	2,975	4,572
31 de diciembre de 2017				
Pagos de arrendamiento	726	1,432	4,072	6,230
Cargos financieros	(220)	(336)	(709)	(1,265)
Valores presentes netos	506	1,096	3,363	4,965

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
	En 1 año	1 a 5 años	Después de 5 años	
31 de diciembre de 2018	4,211	12,567	25,678	42,456
31 de diciembre de 2017	3,431	12,100	24,342	39,873

IAS 17.35 (c) Los pagos por arrendamiento reconocidos como gasto durante el periodo representan \$3,568 en 2018 y \$3,398 en 2017, 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 2010. 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:

	2018	2017
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) Diferencia cambiaria, neto	22	25
Total cambio en valor razonable	310	175
Valor en libros al 31 de diciembre	12,662	12,277

IAS 40.75 (g) Las propiedades de inversión valuadas en \$8,327 se dieron en garantía sobre préstamos relacionados (2017: \$8,113).

IAS 40.75(F) La mayoría de estas propiedades son rentadas bajo arrendamientos operativos. Los ingresos por renta de \$1,066 en 2018 y \$1,028 en 2017, se incluyen en el rubro de ingresos. Los gastos operativos directos de \$213 en 2018 y \$206 en 2017, se presentan como parte de otros gastos, de los cuales \$18 en 2018 y \$12 en 2017, 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:

	Pagos de arrendamiento mínimos a realizar			Total
	En 1 año	1 a 5 años	Después de 5 años	
31 de diciembre de 2018	1,075	5,375	2,090	8,540
31 de diciembre de 2017	1,030	5,150	1,978	8,158

15. Activos y pasivos financieros

15.1 Categorías de activos y pasivos financieros

IFRS 7.8

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 libros de los instrumentos financieros son como sigue:

	Costo amortizado	Designados a VRCR	Derivados usados para cobertura	Total
31 de diciembre de 2018				
Activos Financieros				
Bonos	2,878	-	-	2,878
Otras inversiones (a)	-	1,173	-	1,173
Otros activos financieros a largo plazo	2,878	1,173	-	4,051
Otros activos financieros a corto plazo	-	655	-	655
Instrumentos financieros derivados	-	115	601	716
Clientes y otras cuentas por cobrar (b)	30,606	-	-	30,606
Efectivo y equivalentes de efectivo	34,729	-	-	34,729
Total activos	68,213	1,943	601	70,757

(a) montos representan únicamente cuentas por cobrar que son activos financieros (ver Nota 18)

	Otros pasivos a VRCR	Otros pasivos a costo amortizado	Total
31 de diciembre de 2018			
Pasivos financieros			
Préstamos a largo plazo	-	21,017	21,070
Préstamos a corto plazo	-	4,815	4,815
Proveedores y otras cuentas por cobrar	-	13,069	13,069
Instrumentos financieros derivados	620	-	620
Total pasivos	620	38,954	39,574

La clasificación de instrumentos financieros en el periodo anterior se presenta de conformidad con la IAS 39 como sigue:

	Disponibles para venta	Mantenidos para negociar	Derivados usados para cobertura	Conservados a vencimiento	Préstamos y cuentas por cobrar	Total
31 de diciembre de 2017						
Activos Financieros						
Bonos	-	-	-	3,104	-	3,104
Otras inversiones (a)	776	-	-	-	-	776
Otros activos financieros a largo plazo	776	-	-	3,104	-	3,880
Otros activos financieros a corto plazo	-	649	-	-	-	649
Instrumentos financieros derivados	-	212	230	-	-	442
Clientes y otras cuentas por cobrar (a)	-	-	-	-	23,441	23,441
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	-	-	11,197	11,197
Total activos	766	861	230	3,104	34,638	39,609

(a) montos representan únicamente cuentas por cobrar que son activos financieros (ver Nota 18)

	Derivados usados para cobertura	Otros pasivos a costo amortizado	Total
31 de diciembre de 2017			
Pasivos financieros			
Préstamos a largo plazo	-	21,265	21,265
Préstamos a corto plazo	-	3,379	3,379
Proveedores y otras cuentas por cobrar	-	11,515	11,515
Instrumentos financieros derivados	160	-	160
Total pasivo	160	36,159	36,319

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.

IFRS 13.91(a)

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 2020 y 2021. Los montos registrados (medidos a costo amortizado) y los valores razonables de estos bonos son los siguientes:

	2018	2017
IFRS 7.8(f)	Monto en libros a costo amortizado:	
	Bonos con cupón cero	1,077
	Bonos directos de los Estados Unidos	1,704
	Obligaciones	97
		2,878
		3,104
IFRS 7.8(a)	Valor razonable:	
	Bonos con cupón cero	1,001
	Bonos directos de los Estados Unidos	1,705
	Obligaciones	99
		2,805
		3,109

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 a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR)

IFRS 7.8(e)

Los activos financieros a VRCCR incluyen la inversión de capital en XY Ltd., en conjunto con los valores de capital cotizados en bolsa. El Grupo contabiliza la inversión a VRCCR y no realizó la elección irrevocable para contabilizarlo como VRORI. La inversión de capital en XY Ltd., se midió al costo menos cualquier cargo por deterioro según la IAS 39, ya que se consideró que su valor razonable no podía estimarse de manera confiable.

	2018
	Inversión en XY Ltd.
	Valores de capital cotizados en bolsa
	1,173

15.4 Activos financieros disponibles para venta (2017)

IFRS 7.8 (h)
IFRS 7.29 (a)

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

	2017
Valores de capital cotizados en bolsa	343
Total activos financieros disponibles para venta a valor razonable	343
Inversión en XY Ltd.	433
Importe total en libros	776

IFRS 7.25

15.5 Instrumentos financieros derivados

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

	2018	2017	
IAS 1.77 IFRS 7.24A (a)	Contratos de futuro de dólar americano (USD) - cobertura de flujos de efectivo	467	-
IAS 1.77 IFRS 7.24A (a)	Contratos de futuros de libras esterlinas (GBP) - cobertura de flujos de efectivo	134	230
IAS 1.77	Otros contratos de futuros de monedas extranjeras - mantenidos para negociar	115	212
	Activos financieros derivados	716	442
IAS 1.77 IFRS 7.24A (a)	Contratos de futuro de dólar americano - cobertura de flujos de efectivo	-	(160)
	Pasivos financieros derivados	-	(160)

IFRS 7.21A

El Grupo utiliza contratos de futuros de divisa para mitigar la exposición cambiaria que surge de las ventas pronosticadas en dólares americanos y libras esterlinas. La política del Grupo es cubrir hasta el 75% de todas las ventas pronosticadas altamente probables en divisas diferentes a su moneda en los Estados Unidos y Gran Bretaña con un trimestre de anticipación a las transacciones pronosticadas. Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2018, el 75% de las ventas en divisas diferentes se cubrieron con respecto al riesgo de moneda extranjera utilizando futuros de divisa extranjera.

IFRS 7.22B

La efectividad de la cobertura se determina al inicio de la relación de cobertura y al final de cada período de reporte a través de la evaluación de las partidas cubiertas y el instrumento de cobertura para determinar si aún existe una relación económica entre los dos.

Los términos críticos de los futuros de divisa extranjera utilizados coinciden exactamente con los términos de la partida cubierta. Como tal, la relación económica y la efectividad de la cobertura se basan en los factores cualitativos y el uso de un derivado hipotético cuando es apropiado.

La ineffectividad de la cobertura puede surgir cuando los términos críticos de la transacción pronosticada ya no coinciden con los del instrumento de cobertura, por ejemplo, si hubo un cambio en el momento de las transacciones de venta previstas a partir de lo que se estimó inicialmente o si el volumen de divisa en la partida cubierta estaba por debajo de las expectativas, lo que lleva a una cobertura excesiva.

Las partidas cubiertas y el instrumento de cobertura se denominan en la misma divisa y, como resultado, el índice de cobertura es siempre de uno a uno.

Todos los contratos de futuros de divisas sobre dólares americanos y libras esterlinas fueron designados como instrumentos de cobertura en coberturas de flujos de efectivo de conformidad con la IAS 39. Todas las relaciones de cobertura que eran relaciones de cobertura según la IAS 39 en la fecha de reporte el 31 de diciembre de 2017, cumplen con los criterios de la IFRS 9 para la contabilidad de coberturas el 1 enero de 2018 y, por lo tanto, se consideran relaciones de cobertura continuas.

Todos los instrumentos financieros derivados utilizados para la contabilidad de coberturas se reconocen inicialmente valor razonable y se reportan subsecuentemente a valor razonable en el estado de posición financiera.

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 flujos de efectivo se reconocen en otro resultado integral y se incluyen dentro de la reserva de cobertura de flujos de efectivo en el capital. Cualquier ineffectividad en la relación de cobertura se reconoce inmediatamente en resultados.

En el momento en que la partida cubierta afecta los resultados, cualquier ganancia o pérdida reconocida previamente en otro resultado integral se reclasifica de capital a resultados y se presenta como un ajuste de reclasificación dentro de otro resultado integral.

Si una transacción pronosticada no se espera que ocurra, cualquier ganancia o pérdida relacionada reconocida en otro resultado integral se transfiere inmediatamente a resultados. Si la relación de cobertura deja de cumplir con las condiciones de efectividad, la contabilidad de cobertura se discontinúa y la ganancia o pérdida relacionada se mantiene en la reserva de capital hasta que ocurra la transacción prevista.

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

Durante 2018 una ganancia de \$890 (2017: \$540) fue reconocida en otro resultado integral.

Durante 2018 una ganancia de \$640 (2017: \$712) fue reclasificada de capital a resultados.

La ganancia acumulada reconocida en capital es de \$390 (2017: \$140).

Guía: Los requerimientos de la IFRS 7 están para proporcionar la información a revelar de contabilidad de coberturas por categoría de riesgo. Hemos proporcionado la siguiente información que muestra la diferencia entre los futuros en dólares americanos y libras esterlinas. Esto se debe a que cierta revelación requerida no se realizaría apropiadamente sin separar los dos futuros (forwards). Las IFRS no prescriben categorías de riesgo. La IFRS 7.BC350 señala que una entidad debe aplicar el juicio y las categorías de riesgos con base en cómo maneja sus riesgos a través de la cobertura.

Los siguiente movimientos de la reserva de cobertura de flujos de efectivo se relacionan con una categoría de riesgo siendo cobertura relacionadas con flujos de efectivo que surgen de ventas en moneda extranjera.

	Reserva de cobertura de flujo de efectivo - cobertura USD	Reserva de cobertura de flujo de efectivo - cobertura GBP	Total	
IFRS 7.24B(b)(ii)	Saldo al 1 de enero de 2017	196	116	312
IFRS 7.24E(b),(c)	Cambio en el VR del instrumento de cobertura reconocido en ORI	199	341	540
	Reclasificado de ORI a resultados	(435)	(277)	(712)
IFRS 7.24C(b)(iv)	Impuesto diferido	-	-	-
	Saldo al 31 de diciembre de 2017	(40)	180	140
IFRS 7.24B(b)(ii)	Cambio en el VR del instrumento de cobertura reconocido en ORI	385	505	890
IFRS.7.24C(b)(iv)	Reclasificado de ORI a resultados	(81)	(559)	(640)
	Saldo al 31 de diciembre de 2018	264	126	390

IFRS 7.24C(b)(v)
IFRS 7.24C(b)(ii)
y (iii)
IFRS 7.24E

Los montos reclasificados a resultados se incluyen en el rubro de ingresos. Durante el año no se generó ineffectividad (2017 - cero).

El instrumento de cobertura corresponde a contratos de futuros en su totalidad, con cobertura sobre la base de futuro por futuro.

El efecto de la contabilidad de coberturas sobre la posición financiera y resultados del Grupo es como sigue, incluyendo el momento de vencimiento y el perfil de los instrumentos de cobertura:

	2018	2017
IFRS.7.24A(a)	Valor en libros	
	- Contratos de futuros USD	(160)
	- Contratos de futuros GBP	230
IFRS.7.24A(d)	Monto nominal	
	- Contratos de futuros USD (en USD)	2,880
	- Contratos de futuros GBP (en GBP)	2,526
IFRS 7.22B(c)	Razón de cobertura	1:1
IFRS 7.23B(a)	Fecha de vencimiento	Enero a marzo 2019
IFRS 7.23B(b)	Tipo de cambio futuro promedio	
	- Contratos de futuros USD	1.247
	- Contratos de futuros GBP	1.382
IFRS 7.24A(C)	Cambio en el valor razonable del futuro de divisa (excluyendo montos reclasificados)	
	- Contratos de futuros USD	(40)
	- Contratos de futuros GBP	180
IFRS 7.24B(b)(i)	Cambio en el valor razonable de la partida cubierta utilizada para determinar la efectividad de la cobertura	
	- Ventas altamente probables en USD	(40)
	- Ventas altamente probables en GBP	180
IFRS 7.24B(b)(ii)	Montos en la reserva de cobertura de flujos de efectivo:	
	- Coberturas de divisas extranjeras USD sobre ventas altamente probables	(40)
	- Coberturas de divisas extranjeras GBP sobre ventas altamente probables	180
	390	140

IFRS 7.23D

Las relaciones de cobertura se relacionan con el riesgo de tipo de cambio que surge de las ventas altamente probables y las cuentas por cobrar resultantes. La reclasificación a pérdidas y ganancias se produce en el momento en que se reconoce la venta asociada y posteriormente por los movimientos en resultados para que coincidan con la conversión de las cuentas por cobrar asociadas. Los movimientos anteriores relacionados con el instrumento de cobertura y la partida cubierta excluyen aquellos elementos reclasificados a la fecha de reporte.

Las fuentes potenciales de ineffectividad incluyen (a) las diferencias entre el momento de los flujos de efectivo de la partida cubierta y el instrumento de cobertura (b) los cambios en el riesgo crediticio del instrumento de cobertura y (c) potencial exceso de cobertura si los volúmenes de ventas altamente probables caen por debajo de los montos cubiertos.

Debido a los entornos de tasas de interés bajas, no se considera que las pequeñas diferencias en los tiempos den lugar a una ineffectividad significativa. A la fecha, no ha surgido ninguna ineffectividad significativa del riesgo crediticio o de cobertura excesiva, sin embargo, esto se monitorea continuamente.

15.6 Préstamos

Los préstamos incluyen los siguientes pasivos financieros:

	Corto plazo		Largo plazo		
	2018	2017	2018	2017	
IFRS 7.8(g)	Costo amortizado:				
	Préstamos en USD	250	255	7,700	7,965
	Otros préstamos bancarios	4,565	3,124	-	-
	Bono no-convertibles	-	-	8,300	8,300
	Préstamo subordinado de accionista	-	-	5,000	5,000
		4,815	3,379	21,070	21,265
IFRS 7.8(e)	Valor razonable:				
	Préstamos en USD	251	256	7,801	7,997
	Otros préstamos bancarios	4,565	3,124	-	-
	Bonos no convertibles	-	-	8,259	8,383
	Préstamo subordinado de accionista	-	-	4,975	5,050
		4,816	3,380	21,035	21,430

Excepto por los préstamos en dólares americanos (USD), todo el resto de los préstamos están denominados en pesos.

Préstamos a costo amortizado

IFRS 7.31

Los préstamos en dólares americanos están garantizados por las propiedades de inversión del Grupo (ver Nota 14). La tasa de interés sobre este préstamo es fija al 3%.

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 2018 y 4.1% para 2017. El valor en libras 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 14 de mayo de 2021 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 2018. 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.

AS 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 2014. 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 2018	Reconocidos en otras partidas de resultado integral	Reconocidos en combinación de negocios	Reconocidos en resultados	31 Dic 2018
Activos circulantes					
Clientes y otras cuentas por cobrar	(168)	-	-	38	(130)
Activos no circulantes					
Otros activos intangibles	847	(63)	444	30	1,258
Propiedades, planta y equipo	2,130	(22)	188	406	2,702
Otros activos financieros a largo plazo	(95)	-	-	19	(76)
Propiedades de inversión	1,914	-	-	93	2,007
Pasivo circulante					
Provisiones	(1,007)	-	-	639	(368)
Pensiones y otras obligaciones	(4,451)	1,149	-	(188)	(3,490)
Pérdidas fiscales no usadas	(75)	-	-	75	-
	(905)	1,064	632	1,112	1,903

IAS 12.81(g)

	1 Ene 2017	Reconocidos en otras partidas de resultado integral	Incluidos en grupo de disposición	Reconocidos en combinación de negocios	Reconocidos en resultados	31 Dic 2017
Activos circulantes						
Clientes y otras cuentas por cobrar	(34)	-	-	-	(134)	(168)
Activos no circulantes						
Otros activos intangibles	409	(27)	-	225	445	2,130
Propiedades, planta y equipo	1,528	(68)	-	-	(95)	(95)
Otros activos financieros a largo plazo	-	-	-	-	53	1,914
Propiedades de inversión	1,861	-	-	-	-	-
Pasivo circulante						
Provisiones	(1,320)	-	70	-	243	(1,007)
Pensiones y otras obligaciones con empleados	(2,996)	(1,062)	-	-	(393)	(4,451)
Pérdidas fiscales no usadas	(300)	-	-	-	225	(75)
	(852)	1,157	70	435	599	(905)

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 2018 (\$2 en 2017), 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 2018, (\$7 en 2017).
- 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:

	2018	2017
IAS 2.36 (b) Materia prima y consumibles	7,737	7,907
Mercancía	10,561	9,319
	18,298	17,226

- IAS 2.36 (d) (e) En 2018 y 2017, un total de \$35,265 y \$32,907 respectivamente, de inventarios se incluyeron en resultados como gasto. Esto incluye el monto de \$361 en 2018 y \$389 en 2017 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:

	2018	2017
IAS 1.77		
IAS 1.78(b) Cuentas por cobrar a clientes	31,265	23,889
Estimación para cuentas incobrables	(767)	(560)
Cuentas por cobrar a clientes, neto	30,498	23,329
Cuenta por cobrar a ABC Ltd.	112	112
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(4)	-
Activos financieros	30,606	23,441
Seguro social y otros impuestos	740	409
Contratos de construcción para soluciones en telecomunicaciones	1,374	974
Activos no financieros	2,114	1,383
	32,720	24,824

IFRS 7.29 (a) Todos los montos son a corto plazo. El valor neto en libras 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 2015. 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.

Todas las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar del Grupo, en los periodos comparativos, han sido revisadas respecto a indicadores de deterioro. El deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, en su mayoría se debe a clientes en el mismo mercado que experimentan dificultades financieras.

La Nota 34.2 incluye revelaciones relacionadas con las exposiciones de riesgo crediticio y el análisis relacionado con la reserva para pérdidas crediticias esperadas. El comparativo anterior para la reserva por deterioro se refiere a la base de medición de la IAS 39 que aplicó un modelo de pérdida incurrida, mientras que el año actual aplica la IFRS 9, que es un modelo de pérdida esperada.

19. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	2018	2017
Efectivo en caja y bancos		
- Pesos	24,292	7,827
- GBP	2,087	674
- USD	1,392	449
Depósitos a corto plazo (\$)	6,958	2,247
	34,729	11,197

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 2018 asciende a \$500, asimismo al 31 de diciembre de 2017 no existía efectivo restringido. Todas las restricciones sobre los depósitos bancarios se eliminaron al momento de aprobar los estados financieros consolidados el 1 de marzo de 2019.

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

IFRS 5.41 (a)-(d) Al cierre de 2017, 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 2018, 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:

		2018	2017
IFRS 5.33(b)(i)	Ingresos	9,803	11,015
	Costos de materiales	(3,540)	(3,633)
	Gastos por beneficios a empleados	(6,100)	(6,411)
	Depreciación y amortización	-	(765)
	Otros gastos	(90)	(100)
	Utilidad de operación	73	106
	Costos financieros	(56)	(60)
IFRS 5.33(b)(i)	Utilidad de operaciones discontinuadas antes de impuestos	17	46
IFRS 5.33(b)(ii) IAS 12.81(h)	Impuestos a la utilidad	(5)	(14)
	Utilidad del año	12	32
	Ganancia (pérdida) por remediación y disposición		
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 a la utilidad	8	153
	Total pérdida por remediación y disposición	(21)	(357)
	Pérdida del año por operaciones discontinuadas	(9)	(325)

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 2019.

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

	2018	2017
Activos circulantes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	22
Inventarios	-	1,081
Activos no circulantes		
Impuestos diferidos	-	227
Propiedad, planta y equipo	103	2,578
Activos clasificados como mantenidos para su venta	103	3,908
Pasivos circulantes		
Provisiones	-	(245)
Cuentas por pagar	-	(190)
Pasivos circulantes por impuestos	-	(14)
Pasivos clasificados como mantenidos para su venta	-	(449)

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:

	2018	2017
Actividades de operación	(22)	811
Actividades de inversión (Nota 6.3)	3,117	-
Flujos de efectivo de operaciones discontinuadas	3,095	811

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.

	2018	2017
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) Total de acciones autorizadas al 31 de diciembre	14,370,000	12,600,000

Durante 2018 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).

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 2019. 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 enero de 2017	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)	En circulación al 31 de diciembre de 2017	299,487	6.24	94,238	5.81
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)	En circulación al 31 de diciembre de 2018	129,175	7.45	90,749	5.81
IFRS 2.45(b)(vii)	Ejercibles al 31 de diciembre de 2017	29,175	6.24	-	-
IFRS 2.45(b)(vii)	Ejercibles al 31 de diciembre de 2018	-	-	-	-

IFRS 2.45 (c) El precio por acción promedio ponderado a la fecha de ejercicio fue de \$11.19 (no hubo opciones ejercidas en 2017).

IFRS 2.47 (a) (i) El valor razonable de las opciones otorgadas se determinó utilizando una variación del modelo de precios de opción binominal 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)	Fecha de otorgamiento	Programa Star		Programa Stay
		1 Ene 15	1 Feb 18	5 Ene 14
	Fin del periodo de asignación	31 Dic 17	31 Ene 21	31 Ene 19
	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	4.00	6.7	5.30
	Precio de ejercicio a la fecha de otorgamiento	6.08	7.61	\$ 5.81
	Inicio del periodo de asignación	1 Ene 18	1 Feb 21	1 Feb 19
	Fin del periodo de asignación	31 Dic 19	31 Dic 23	4 Ene 21
IFRS 2.45(d)	Promedio ponderado de vida contractual remanente	1 año	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 2018) y \$466 (en 2017) 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.

23.3 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:

	2018	2017
Largo plazo		
Planes de beneficios definidos, neto	10,386	13,6422
Corto plazo		
Planes de beneficios definidos, neto	1,246	1,193
Otras obligaciones de empleados a corto plazo	221	303
	1,467	1,496

IAS 19.131
IAS 19.131

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 2019. 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 Estados Unidos. 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 durante 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 2018 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 mortalidad** - 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)
IAS 19.131 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 2019.

IAS 19.131
IAS 19.135(b) 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:

	2018	2017
Obligación por beneficios definidos (OBD)	53,874	47,410
Valor razonable de los activos del plan	(42,242)	(32,575)
	11,632	14,835
Clasificado como:	10,386	13,642
Pasivo a largo plazo	1,246	1,193
Pasivo a corto plazo	11,632	14,835

IAS 19.131

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

	Euroland	Reino Unido	Estados Unidos	Otros	Total
Al 31 de diciembre de 2018					
Obligaciones por beneficios definidos (OBD)	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)
	5,896	4,264	1,102	370	11,632
Al 31 de diciembre de 2017					
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)
	7,471	5,315	1,703	346	14,835

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	2018	2017
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)	Obligación por beneficios definidos al 31 de diciembre	53,874	47,410
IAS 19.138(e)	Sin fondear	-	-
	Fondeado en su totalidad o en parte	53,874	47,410

	Activos del plan	2018	2017
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)	Valor razonable de los activos del plan al 31 de diciembre	42,242	32,575

El rendimiento real de los activos del plan fue de \$9,074 en 2018 y \$1,938 en 2017.

IAS 19:142 Los activos del plan se integran en las siguientes categorías:

	2018	2017	
IAS 19:142(a)	Efectivo y equivalentes en efectivo	3,442	2,075
IAS 19:142(b)	Instrumentos de capital:		
	- Instituciones financieras	9,800	7,600
	- Industria farmacéutica	8,100	4,300
	- Industria de petróleo y gas	1,600	1,700
	- Industria manufacturera	1,500	1,200
		21,000	14,800
IAS 19:142(c)	Instrumentos de deuda:		
	- Bonos del gobierno de Euroland	4,800	5,800
	- Bonos corporativos (calificados AA y superior)	3,100	5,600
		7,900	11,400
IAS 19:142(d)	Bienes inmuebles:		
	- en Euroland	6,700	2,500
	- en Estados Unidos	3,200	1,800
		9,900	4,300
	Total	42,242	32,575

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

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.

	2018	2017
Tasa de descuento al 31 diciembre	5.3%	5.5%
Tasa de crecimiento salarial	3%	3.2%
Expectativa de vida promedio:		
- Hombres, 45 años a la fecha de reporte	84.5	84.5
- Mujeres, 45 años a la fecha de reporte	87.5	87.5
- Hombres, 65 años a la fecha de reporte	82.5	82.5
- Mujeres, 65 años a la fecha de reporte	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 2018 y 2017 es de 23.3 años y 23.2 años, respectivamente.

Activos del plan

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

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

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

	2018	2017
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
Total de gastos reconocidos en resultados	1,813	2,479

- 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:

	2018	2017
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
Total de ingresos (gastos) reconocidas en otro resultados	3,830	(3,541)

IAS 19.122 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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 significativos en los supuestos actuariales

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 2018:

Tasa de descuento	2018		2017	
	Aumento de 6.3%	Disminución de 4.3%	Aumento de 6.5%	Disminución de 4.5%
Aumento (disminución) en la obligación por beneficios definidos	(2,000)	2,100	(1,900)	2,000
Tasa de crecimiento salarial	Aumento de 4%	Disminución de 2%	Aumento de 4.2%	Disminución de 2.2%
Aumento (disminución) en la obligación por beneficios definidos	950	(780)	900	(730)
Expectativas de vida promedio de hombres	Aumento de un año	Disminución de un año	Aumento de un año	Disminución de un año
Aumento (disminución) en la obligación por beneficios definidos	1,140	(930)	1,120	(910)
Expectativas de vida promedio de mujeres	Aumento de un año	Disminución de un año	Aumento de un año	Disminución de un año
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 2018	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) Importe en libros al 31 de diciembre 2017	724	491	1,215

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 1.125(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 2015 y se llevó a cabo principalmente en 2017 y 2018. La provisión para reestructuración al 31 de diciembre de 2018 se redujo debido al resultado de varias demandas legales que se interpusieron contra el Grupo durante 2018 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 2019. 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 2017 se relacionan con demandas iniciadas en 2017 que se liquidaron durante 2018. 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 2018. 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:

	2018	2017
Corto plazo		
Cuentas por pagar	7,843	6,472
Sobregiros bancarios a corto plazo	654	78
Pasivos por arrendamiento financiero	512	506
	9,009	7,056
Largo plazo:		
Pasivos por arrendamiento financiero	4,060	4,459
	13,069	11,515

IFRS 7.25
IFRS 7.29(a)

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 \$4,572 en 2018, y \$4,965 en 2017. 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:

	2018	2017
Anticipos clientes por trabajo de contratos de construcción	513	427
Ingresos diferidos por servicios	2,123	2,291
Otros	22	657
Utilidad diferida	100	100
Otros pasivos – circulantes	2,758	3,475
Contraprestación contingente por la adquisición de Goodtech	620	-
Utilidad diferida	1,400	1,500
Otros pasivos – no circulantes	2,020	1,500

IAS 17.61

El monto presentado como utilidad diferida se refiere a una operación de venta y arrendamiento en vía de regreso en 2010 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 2018 y 2017 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 2020 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 2019. 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
Al 1 de enero de 2018	21,265	3,379	4,965	29,609
Flujos de efectivo:				
-Pagos	(3,478)	(300)	156	(3,622)
-Flujos recibidos	-	1,441	-	1,441
No flujos de efectivo				
-Adquisición	-	30	(549)	(519)
-Valor razonable	3,548	-	-	3,548
-Reclasificación	(265)	265	-	-
Al 31 de diciembre de 2018	21,070	4,815	4,572	30,457

	Préstamos a largo plazo	Préstamos a corto plazo	Pasivos por arrendamiento	Total
Al 1 de enero de 2017	21,405	3,818	5,240	30,463
Flujos de efectivo:				
-Pagos	-	(649)	(77)	(726)
No flujos de efectivo				
-Valor razonable	-	70	(198)	(128)
-Reclasificación	(140)	140	-	-
Al 31 de diciembre de 2017	21,265	3,379	4,965	29,609

27. Ingresos y costos financieros

Los costos financieros se integran como se muestra a continuación:

	2018	2017
IFRS 7.20(b)	Gastos por intereses de préstamos a costo amortizado	
	Préstamo subordinado de accionista	200
	Otros préstamos a costo amortizado	806
		1,006
	Gasto por intereses de contratos de arrendamiento financiero	220
IFRS 7.20(b)	Total de gasto por intereses por pasivos financieros que no están a (VRCR)	1,226
IAS 23.26(a)	Menos: gasto por intereses capitalizado en activos intangibles	(80)
		1,146
	Gasto por intereses en obligaciones de beneficios definidos	505
	Reversión de descuentos relacionados con pasivos de contraprestación contingente	20
IFRS 7.20(a)(i)	Pérdida en pasivos financieros en moneda extranjera designados a VRCR	30
	Deterioro en la inversión en XY Ltd. (disponible para su venta)	-
		350
		1,701
		1,908

IAS 23.26 (b) La tasa interés promedio de capitalización incluida en el costo de activos intangibles fue de 4.4% en 2018 y 4.5% en 2017.

En 2017 se reconoció una pérdida por deterioro en la inversión en XY Ltd., la cual se registra a valor razonable con cambios en resultados (ver Nota 15.3).

Los ingresos financieros se integran como se muestra a continuación:

	2018	2017
IFRS 7.20(b)	Ingresos por intereses por efectivo y equivalentes de efectivo	484
IFRS 7.20(b)	Ingresos por intereses sobre activos financieros registrados a costo amortizado y activos financieros disponibles para la venta	171
IFRS 7.20(b)	Total de ingreso por intereses de activos financieros, que no están a VRCR	655
	Ingresos por dividendos de la inversión de XY Ltd.	40
	Cambio en el valor razonable de inversiones de capital	370
	Ingresos por dividendos de valores cotizados en bolsa	29
IFRS 7.20(a)(i)	Ganancias de valor razonable en futuros de tipo de cambio mantenidos para negociar	130
		885
		1,224

28. Otras partidas financieras

Las otras partidas financieras consisten en lo siguiente:

	2018	2017
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
	943	1,182

29. Gasto 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 2018 y 2017 y el gasto por impuesto reportado en el estado de resultados se muestra a continuación:

	2018	2017
IAS 12.81(c)(i)		
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	22,705	17,183
IAS 12.85		
Tasa de impuesto local de Illustrative Corporation	29%	28%
	Gasto esperado por impuestos a la utilidad	6,584
		4,811
IAS 12.84		
Ajustes por diferencias en tasas de impuestos en jurisdicciones extranjeras	16	18
IAS 12.84		
Ajuste por utilidades exentas de impuestos:	(24)	(41)
Relacionadas con inversiones por el método de participación	(69)	(21)
Otras utilidades exentas de impuestos	(33)	-
Ganancia en venta de activos no financieros		
IAS 12.84		
Ajustes por gastos no deducibles:	232	53
Relacionado con deterioro de crédito mercantil	48	63
Otros gastos no deducibles	40	5
	Gasto real por impuesto a la utilidad	6,794
		4,888
IAS 12.80		
Integración del gasto por impuesto:		
IAS 12.80(a)		
Gasto por impuesto corriente	5,682	4,289
Gasto por impuesto diferido	-	-
IAS 12.80(c)		
Origen y reversión de diferencias temporales	1,037	374
Amortización de pérdidas fiscales	75	225
	Gasto por impuesto a la utilidad	6,794
		4,888
	Gasto (beneficio) por impuestos diferidos reconocido directamente en otras partidas de resultado 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 2017 o 2018.

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:	2018	2017
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
Promedio ponderado del número de acciones utilizadas en utilidades por acción diluidas	12,537	12,021

Dividendos

Durante 2018, Illustrative Corporation pagó dividendos de \$3,000 a sus accionistas. Esto representa un pago de \$0.25 por acción. Durante 2017 Illustrative Corporation no pagó dividendos.

Adicionalmente en 2018 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 2018. 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

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:

Ajustes:	2018	2017
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	(724)	(560)
Ganancias de valor razonable por activos financieros reconocidos en utilidades o pérdidas.	(186)	(343)
Coberturas de flujo de efectivo reclasificadas del capital	640	(712)
Gastos por intereses	1,166	939
Deterioro de activos financieros	364	864
Pérdida de valor razonable de pasivos financieros reconocidos en resultados	30	70
Cambio en el valor razonable de las inversiones de capital	(370)	-
Ganancia sobre la disposición de activos no financieros	(115)	-
Ajustes		
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	(600)	(414)
Ajustes totales	7,330	8,125
Cambios netos en capital de trabajo	2018	2017
Cambio en inventarios	2,454	6,814
Cambio en clientes y otras cuentas por cobrar	(5,304)	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)	4,870
Cambio en provisiones	(2,216)	(2,289)
Total de cambios en el capital de trabajo	(9,003)	3,914

IAS 7.43

En 2018, 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 (2017: \$Cero) 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 para obtener más información acerca de los términos y condiciones), sobre el cual se pagaron intereses de \$200 en 2018 y \$200 en 2017.

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 Equipe. En 2018 y 2017, Equipe proporcionó servicios por \$568 y \$590, respectivamente. El saldo por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y 1 de enero de 2017 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 2018 y 2017, Halftime Ltd proporcionó servicios por \$10 y \$3, respectivamente. No había saldo por pagar al 31 de diciembre de 2018, 2017 y 1 de enero de 2017.

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:

	2018	2017
IAS 24.17(a)	Beneficios a empleados a corto plazo	
	Salarios, incluyendo bonos	2,420 2,210
	Costos de seguridad social	70 34
	Beneficio por vehículos de la compañía	220 190
	Total de beneficios a empleados a corto plazo	2,710 2,434
IAS 24.17(b)	Beneficios al retiro	
	Planes de pensión por beneficios definidos	312 299
	Planes de pensión de contribuciones definidas	25 12
	Total de beneficios al retiro	337 311
IAS 24.17(d)	Beneficios por terminación	100 -
IAS 24.17(e)	Pagos basados en acciones	103 175
	Remuneración total	3,250 2,920

IAS 24.18 (a)

Durante 2018 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 2017 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 2018 y 2017, 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 2018, 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 2017 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 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 7.1G15

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.

El Grupo realiza operaciones de derivados principalmente para cubrir los riesgos de divisas extranjeras. Las revelaciones correspondientes a la contabilidad de coberturas se incluyen en la Nota 15.5.

Guía: 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 sería 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 americanos (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.IG15
IFRS 7.22A

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. Las revelaciones sobre contabilidad de coberturas se incluyen en la Nota 15.5.

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	Otras	USD
31 Diciembre 2018				
Activos financieros	4,518	3,629	308	1,363
Pasivos financieros	(710)	(1,658)	-	(7,770)
Exposición total	3,808	1,971	308	6,407
31 Diciembre 2017				
Activos financieros	2,920	1,840	233	1,442
Pasivos financieros	(586)	(1,368)	-	(7,965)
Exposición total	2,334	472	233	6,523

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 2018 y 2017. Se consideró un cambio de +/- 5% en el tipo de cambio peso/GBP para 2018 y 2017. 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 de futuros de divisas 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 2018 y 2017 y contra el GBP en un 5% en 2018 y 2017, respectivamente, entonces se hubiera tenido el siguiente impacto:

	Utilidad del año			Capital		
	USD	GBP	Total	USD	GBP	Total
31 Diciembre 2018	(97)	(99)	(196)	(47)	(99)	(146)
31 Diciembre 2017	(53)	(24)	(77)	(3)	(24)	(27)

Si se hubiera debilitado el peso frente al USD en un 10% en 2018 y 2017 y contra el GBP en un 5% en 2018 y 2017, respectivamente, entonces se hubiera tenido el siguiente impacto:

	Utilidad del año			Capital		
	USD	GBP	Total	USD	GBP	Total
31 Diciembre 2018	97	97	194	37	97	134
31 Diciembre 2017	53	20	73	13	20	33

El mayor efecto de la sensibilidad en tipo de cambio de divisa extranjera en la utilidad de 2018 comparado con 2017 corresponde al incremento en deuda denominada en moneda extranjera. El efecto de la sensibilidad en el capital es mayor en 2018 que en 2017 debido el incremento del uso de futuros de divisas extranjeras.

Sensibilidad de la tasa de interés

IFRS 7.33 (a)
IFRS 7.33 (b)
IFRS 7.1G15

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 2018, 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 2018 y 2017. 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 2018	36	(36)	26	(16)
31 Diciembre 2017	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 cotizados en bolsa se observó una volatilidad promedio del 20% durante 2018 y 18% durante 2017. 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, los resultados y el capital, hubieran variado en \$85 en 2018 y \$62 en 2017.

IFRS 7.33 (b)

Las inversiones en acciones cotizadas 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.

34.2 Análisis de riesgo de crédito

IFRS 7.33 (a)
IFRS 7.33 (b)

El riesgo de crédito se relaciona con el hecho de que una contraparte no cumpla con alguna obligación con el Grupo. El Grupo está expuesto al riesgo de crédito de activos financieros, incluido el efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos, cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar.

Análisis del riesgo de crédito

El riesgo de crédito se gestiona de forma grupal con base en las políticas y procedimientos de administración de riesgos de crédito del Grupo.

El riesgo de crédito con respecto a los saldos en efectivo mantenidos en bancos y depósitos a la vista se gestiona a través de la diversificación de los depósitos bancarios que sólo se realizan con instituciones financieras altamente acreditadas.

El Grupo monitorea continuamente la calidad crediticia de los clientes con base en una boleta de calificación crediticia. Cuando están disponibles, se obtienen y utilizan calificaciones crediticias externas y/o informes sobre los clientes. La política del Grupo es tratar sólo con contrapartes que ameritan crédito. Los plazos de crédito oscilan entre 30 y 90 días. Los términos de crédito negociados con los clientes están sujetos a un proceso de aprobación interno que considera la boleta de calificación crediticia. El riesgo de crédito en curso se gestiona a través de la revisión periódica del análisis de antigüedad, junto con los límites de crédito por cliente.

Se requiere que los clientes por servicios paguen por anticipado el monto anual por servicios, mitigando así el riesgo de crédito.

Las cuentas por cobrar a clientes se integran por un gran número de clientes en diversas industrias y áreas geográficas.

Garantías

Las cuentas por cobrar a clientes se integran por un gran número de clientes en diversas industrias y áreas geográficas. El Grupo no mantiene ninguna garantía sobre sus cuentas por cobrar a clientes.

Adicionalmente, el Grupo no posee garantías relacionadas con otros activos financieros (ej. activos de derivados, efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos).

Cuentas por cobrar a clientes

IFRS 7.21

El Grupo aplica el modelo simplificado de la IFRS 9 para reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida para todas las cuentas por cobrar a clientes, ya que las mismas no tienen un componente de financiamiento significativo.

FRS 7.35F(c)

Al medir las pérdidas crediticias esperadas, las cuentas por cobrar a clientes se han evaluado sobre una base colectiva ya que poseen características compartidas de riesgo crediticio. Se han agrupado con base en los días vencidos y también de acuerdo con la ubicación geográfica de los clientes.

IFRS 7.35G

Las tasas de pérdida esperada se basan en el perfil de pago de ventas durante los últimos 48 meses antes del 31 de diciembre de 2018 y el 1 de enero de 2018, respectivamente, así como las pérdidas crediticias históricas correspondientes durante dicho período. Las tasas históricas se ajustan para reflejar los factores macroeconómicos actuales y futuros que afectan la capacidad del cliente para liquidar el saldo pendiente. El grupo ha identificado el producto interno bruto (PIB) y las tasas de desempleo de los países en los que los clientes están domiciliados como los factores más relevantes y en consecuencia ajusta las tasas de pérdida histórica para los cambios esperados en estos factores. Sin embargo, tomando en cuenta el corto período expuesto al riesgo crediticio, el impacto de estos factores macroeconómicos no se ha considerado como significativo dentro del período de reporte.

IFRS 7.35F(e)

Las cuentas por cobrar a clientes se cancelan (ej. se dan de baja en cuentas) cuando no hay una expectativa razonable de recuperación. La falta de pago dentro de los 180 días a partir de la fecha de la factura y la falta de un compromiso con el Grupo sobre acuerdos alternativos de pago, entre otros, se considera indicadores de que no hay una expectativa razonable de recuperación.

Con base en lo anterior, la pérdida crediticia esperada para las cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2018 y al 1 de enero de 2018 se determinó de la siguiente manera:

Guía: La revelación de riesgo de crédito como se muestra en los estados financieros no incluye toda la revelación requerida en la IFRS 7 para cada clase de activos financieros, esto se deba a dicha revelación fue inmaterial para esa clase de activo financiero. En la práctica, es un reto determinar cuánto detalle debe proporcionarse para satisfacer los requerimientos de la IFRS 7.

Mucho de este reto se genera al determinar cuánto detalle se incluirá en los estados financieros o el énfasis que se pondrá en los diferentes aspectos de los requerimientos y el nivel de agrupación o acumulación. Es necesario encontrar un equilibrio entre la sobrecarga de los estados financieros con detalles excesivos que pueden no ayudar a los usuarios de los estados financieros y ocultar información importante como resultado de una agrupación o acumulación excesiva.

La revelación detallada sobre el riesgo de crédito en las siguientes partidas no se ha incluido ya que no eran materiales:

- montos vencidos que adeudan los bancos (material en valor pero a corto plazo donde se asume que las revelaciones omitidas no son materiales debido a su naturaleza. Sin embargo, esto podría ser complejo en varios casos, dependiendo de la solvencia crediticia de los bancos y también del período durante el cual la entidad está expuesta al riesgo crediticio)
- bonos cotizados y otras obligaciones
- activos financieros derivados (no sujetos al modelo de deterioro en virtud de registrarse a valor razonable).

Será un reto particular cuando haya activos financieros significativos a largo plazo, particularmente cuando estos se registren a costo amortizado o VRORI y, por lo tanto, estén dentro del alcance del modelo de deterioro de la IFRS 9. Si bien muchas entidades no las tendrán, habrá muchas excepciones a esta situación.

Por ejemplo, para esta nota en particular, en diferentes circunstancias las entidades podrían requerir incluir:

- revelaciones mejoradas en áreas tales como prácticas de administración de riesgo de crédito en las que la IFRS 7.35F-35G tienen requerimientos específicos relacionados con varios juicios realizados al aplicar el modelo de pérdida crediticia esperada de la IFRS 9
- información cuantitativa y cualitativa sobre los montos que surgen de las pérdidas crediticias esperadas de acuerdo con la IFRS 7.35H -35L. Estas revelaciones requieren información cuantitativa sobre los cambios en las provisiones para pérdidas crediticias dentro de los tres grupos, junto con otra información relacionada con los cambios en los montos brutos equivalentes.

IFRS 7.35N IFRS 7.IG20D	Cuentas por cobrar a clientes días de vencimiento					
	Corriente	Más de 30 días	Más de 60 días	Más de 90 días	Total	
Al 31 de diciembre de 2018						
IFRS 7.35G(a)	Tasa de pérdida crediticia esperada	1.7%	6.5%	18%	60%	-
IFRS 7.35G(a)	Valor bruto en libros	29,620	827	671	147	31,265
	Pérdida crediticia esperada durante la vida	504	54	121	88	767
Al 3 de enero de 2018						
IFRS 7.35N IFRS 7.42P IFRS 7.35G(a) IFRS 7.35G(a)	Tasa de pérdida crediticia esperada	1.5%	6%	16%	55%	-
	Valor bruto en libros	22,032	925	828	104	23,889
	Pérdida crediticia esperada durante la vida	331	56	135	57	579
IFRS 7.35H(b)(iii)	El saldo final de la reserva para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2018 se concilia con el saldo inicial como sigue:					
		2018	2017			
IFRS 7.42P	Reserva para pérdidas al 1 de enero calculada bajo IAS 39	560	335			
	Montos recalculados a través del saldo inicial de utilidades acumuladas	19	-			
	Reserva para pérdidas inicial al 1 de enero de 2018	579	-			
	Reserva reconocida durante el año	198	225			
IFRS 7.35I(c)	Cuentas por cobrar canceladas contra la reserva durante el año	-	-			
IFRS 7.35I(c)	Reserva no utilizada y cancelada durante el año	(10)	-			
	Reserva para pérdidas al 31 de diciembre	767	560			

Guía: En este 'Ejemplo de Estados Financieros', todas las cuentas por cobrar a clientes se han evaluado colectivamente para el riesgo crediticio. Puede haber situaciones en la práctica en las que no sería apropiado evaluar todas las cuentas por cobrar de manera colectiva, ya sea porque las cuentas por cobrar tienen diferentes subcategorías que no comparten el mismo riesgo crediticio o el tamaño de la cuenta por cobrar es tal que se gestiona y evalúa de forma individual. Como tal, se requiere que la entidad revele información sobre cómo una entidad ha agrupado los instrumentos financieros si se evalúan o miden de forma colectiva.

La matriz que se usa para revelar la exposición al riesgo crediticio para las cuentas por cobrar a clientes, que se mencionan anteriormente, es diferente del uso de la matriz de reserva por deterioro de conformidad con la IAS 39. La revelación del riesgo crediticio según la IFRS 9 se proporciona por grados de riesgo crediticio y, en este caso, el vencimiento es un indicador de las calificaciones de riesgo crediticio (IFRS 7.35M, 35N). Por las razones expresadas anteriormente, la entidad no ha incluido las revelaciones de la IFRS 7.35M relacionadas con otros activos financieros, tales como montos vencidos que adeudan los bancos.

Inversiones de deuda

IFRS 7.35F Se considera que todas las inversiones del Grupo en bonos y obligaciones medidos a costo amortizado tienen un riesgo de crédito bajo y la reserva para pérdidas reconocida se basa en la pérdida esperada en 12 meses. La Administración considera que el 'riesgo crediticio bajo' para los bonos y obligaciones que cotizan es para aquellos con calificaciones crediticias externas de alta calidad (grado de inversión).

Otras cuentas por cobrar

IFRS 7.35F Otros activos financieros a costo amortizado incluyen montos por cobrar a ABC Ltd.

El saldo al cierre al 31 de diciembre de 2018, de la reserva de las otras cuentas por cobrar e inversiones de deuda, a costo amortizado, se concilia con el saldo inicial de la siguiente manera:

	Otros Créditos	Deuda inversiones
IFRS 7.42P		
Reserva para pérdidas al 1 de enero 2018 calculada bajo IAS 39	-	-
Montos recalculados a través del saldo inicial de utilidades acumuladas	3	30
Reserva para pérdidas inicial al 1 de enero de 2018	3	30
Reserva reconocida durante el año	1	3
IFRS 7.35I(c)		
Cuentas por cobrar canceladas contra la reserva durante el año	-	-
Reserva para pérdidas al 31 de diciembre de 2018	4	33

IFRS 7.36 El Grupo también está expuesto al riesgo de crédito relacionado con los activos derivados que se miden a valor razonable con cambios en resultados. La exposición máxima al 31 de diciembre de 2018 es el monto registrado en libros de estos instrumentos (\$212; 2017: \$490).

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.B11F

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 2018, los pasivos financieros no derivados del Grupo tienen vencimientos contractuales (incluyendo pagos de interés cuando apliquen) tal y como se resume a continuación:

	Circulante		No circulante	
	En 6 meses	6 a 12 meses	1 a 5 años	Después de 5 años
31 Diciembre 2018				
Préstamos	280	280	1,761	8,215
Otros préstamos bancarios	4,565	-	-	-
Bonos no convertibles	208	208	8,888	-
Pasivo por arrendamiento financiero	364	364	1,415	3,539
Cuentas por pagar	8,497	-	-	-
Total	13,954	852	12,064	11,754

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:

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

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 2018 los flujos de efectivo contractuales de los activos y pasivos financieros derivados del Grupo son los siguientes:

IFRS 7.39 (b)
IFRS 7.B11

	Circulante	
	En 6 meses	6 a 12 meses
31 de diciembre de 2018		
Contratos a futuro liquidados en bruto		
Salida de efectivo	(212)	(6,978)
Entrada de efectivo	300	7,509
Total	88	531

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:

	Circulante	
	En 6 meses	6 a 12 meses
31 de diciembre de 2017		
Contratos a futuro liquidados en bruto		
Salida de efectivo	(190)	(7,100)
Entrada de efectivo	203	7,050
Total	13	(50)

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:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
31 de diciembre de 2018				
Activos financieros				
Valores de capital cotizados en bolsa	421	-	-	421
Inversión en XY Ltd.	-	-	752	752
Otros activos financieros a corto plazo	655	-	-	655
Contratos de futuros USD- cobertura de flujo de efectivo	-	467	-	467
Contratos de futuros GBP - cobertura de flujo de efectivo	-	134	-	134
Otros contratos de futuros en moneda extranjera - mantenidos para negociación	-	115	-	115
Total de activos	1,076	716	752	2,544
Pasivos financieros				
Consideración contingente	-	-	(620)	(620)
Valor razonable neto	1,076	716	132	1,924

31 de diciembre de 2017				
Activos financieros				
Valores de capital cotizados en bolsa	343	-	-	343
Contratos de futuros en GBP - cobertura de flujo de efectivo	-	230	-	230
Fondos de mercado de dinero	649	-	-	649
Contratos de futuros en USD- cobertura de flujo de efectivo	-	212	-	212
Total de activos	992	442	-	1,434
Pasivos financieros				
Contratos de futuros en USD - cobertura de flujo de efectivo	-	(160)	-	(160)
Valor razonable neto	992	(282)	-	(1,274)

IFRS 13.93 (c)

En 2018 y 2017 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 de futuros 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.

Contraprestación contingente (Nivel 3)

IFRS 13.93 (d)
IFRS 13.93 (h)

El valor razonable de la contraprestación 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.

Inversión en XY Ltd. (Nivel 3)

El valor razonable de esta inversión fue determinado con base en un apropiado modelo de valuación de capital, el cual considera la política de dividendos de XY Ltd., y su historial y expectativas de resultados futuros basados en un adecuado factor de crecimiento para entidades públicas similares y una tasa de descuento ajustada por su nivel de riesgo.

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

IFRS 13.93(h)

Partida	Datos significativos no observable	Estimación del dato	Sensibilidad en la medición valor razonable del dato
Contraprestación	Probabilidad de lograr el objetivo	50%	Un incremento del 60% (decremento del 40%) incrementaría (disminuiría) el valor razonable en \$125.
Inversión en XY Ltd.	Múltiplo de utilidades	5%	Un incremento en el factor de crecimiento de 100 puntos base y una menor tasa de descuento en 100 puntos base incrementaría el valor razonable en \$65,000. Reducir el factor de crecimiento en 100 puntos base e incrementar la tasa de descuento en 100 puntos base reduciría el valor razonable \$85,000.
Inversión en XY Ltd.	Tasa de descuento ajustada por riesgo	15%	

No existe una interrelación significativa entre los datos observables y no observables.

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:

		Contraprestación	Inversión en XY Ltd.
	Saldo al 1 de enero de 2017	-	433
	Ganancia reconocida en resultados	-	-
IFRS 13.93(e)	Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	433
IFRS 13.93(e)(iii)	Adquirido a través de una combinación de negocios	(600)	-
IFRS 13.93(e)(i)	Monto reconocido en resultados	(20)	292
	Ajuste de transición de la IFRS 9	-	27
	Saldo al 31 de diciembre de 2017	(620)	752
IFRS 13.93(f)	Total incluido en resultados de pérdidas no realizadas sobre instrumentos en el Nivel 3		
	Costo financiero	(20)	-
	Ingreso financiero	-	292

Instrumentos financieros medidos a costo amortizado mediante el cual se revela el valor razonable
Ver Notas 15.2

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:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
31 de diciembre de 2018				
Propiedades, planta y equipo:				
- terreno para producción en Euroland	-	-	7,979	7,979
- terreno Goodtech	-	-	730	730
Propiedades de inversión:				
- edificio de oficinas en Euroland	-	-	4,552	4,552
- propiedad de inversión Goodtech	-	-	75	75
- edificio de oficinas en Estados Unidos	-	-	8,035	8,035
31 de diciembre de 2017				
Propiedades, planta y equipo:				
- terreno para producción en Euroland	-	-	7,697	7,697
- terreno Goodtech	-	-	-	-
Propiedades de inversión:				
- edificio de oficinas en Euroland	-	-	4,336	4,336
- edificio de oficinas en Estados Unidos	-	-	7,911	7,911

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 2018, un ajuste negativo de 7.5% se incorporó por estos factores. El terreno se revaluó el 23 de noviembre de 2018. El terreno se había revaluado previamente en noviembre de 2015.

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 2018 (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 2018, fue la siguiente:

	Euroland	Estados Unidos
Valor de la renta	108/m2	. USD 65/m2
Tasas de ocupación	91%	89%
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 2018, 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)	Saldo inicial al 1 de enero de 2018	7,697	4,366	7,911
IFRS 13.93(e)(i)	Ganancias reconocidas en resultados:			
	- aumento en el valor razonable de la propiedad de inversión	-	186	124
IFRS 13.93(e)(ii)	Ganancias reconocidas en otras utilidades integrales:			
	- revaluación del terreno	303	-	-
	- diferencias por conversión de moneda de operaciones en el extranjero	(21)	-	-
IFRS 13.93(e)(iii)	Adquirido en una combinación de negocios	730	75	-
	Saldo al 31 de diciembre de 2018	8,709	4,627	8,035
IFRS 13.93(f)	Monto total incluido en resultados para ganancias no realizadas en activos Nivel 3	-	(186)	124
IFRS 13.93(e)	Saldo inicial al 1 de enero de 2017	7,697	4,293	7,809
IFRS 13.93(e)(i)	Ganancias reconocidas en resultados:			
	- aumento en el valor razonable de la propiedad de inversión	-	73	102
IFRS 13.93(e)(ii)	Ganancias reconocidas en otras utilidades integrales:			
	- revaluación del terreno	-	-	-
	Adquirido en una combinación de negocios	-	-	-
	Saldo al 31 de diciembre de 2017	7,697	4,366	7,911
IFRS 13.93(f)	Monto total incluido en resultados para ganancias no realizadas en activos Nivel 3	-	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

IAS 1.134

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 2014 (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)

	2018	2017
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)
Financiamiento total	56,944	46,709
Total Capital contable	87,140	52,746
Préstamos	25,815	24,644
Financiamiento total	112,955	77,390
Razón de capital sobre financiamiento total	0.50	0.60

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 2014. El resultado de la proporción de reducción de la deuda durante el 2018 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 2018 (incluyendo comparativos) fueron aprobados por el Consejo de Administración el 1 de marzo de 2019.

Nombre

Nombre

(Miembro del consejo 1)

(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.

01 800 614 6808

www.grantthornton.mx



© 2018 Salles Sainz Grant Thornton, S.C. Todos los derechos reservados.

Salles Sainz Grant Thornton, S.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 los demás.