

EEESCOM CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINANDO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CONTENIDO

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas:

- NIC Normas Internacionales de Contabilidad
- NIIF Normas Internacionales de Información Financiera
- CINIIF Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
- NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- SRI Servicio de Rentas Internas
- PCGA Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
- US\$ U.S. dólares

EEESCOM CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

		2018	2019	%
1	Activos	134,080.11	250,867.41	100%
1.1	Activo Corriente	121,012.01	150,906.13	60%
1.1.1	Efectivo y Equivalentes a Efectivo	11,960.55	75,819.14	30%
1.1.1.3	Bancos	11,960.55	75,819.14	30%
1.1.1.3.1	Banco Pichincha	11,960.55	53,674.56	
1.1.1.3.3	Banco de Guayaquil	0.00	22,144.58	
1.1.2	Activos Financieros	76,990.88	38,816.29	15%
1.1.2.5	Cuentas por Cobrar	76,990.88	38,816.29	15%
1.1.2.5.1	Clientes EEESCOM	17,303.74	4,468.89	
1.1.2.5.4	Funcionarios y/o Empleados	450.00	800.00	
1.1.2.5.4.1	Prest. Emp. Paulina Morales	150.00	200.00	
1.1.2.5.4.2	Prest. Emp. Ismael Condo	300.00	600.00	
1.1.2.5.8	Cuentas por Cobrar Diego Espinel	59,237.14	33,547.40	
1.1.3	Inventario	23,503.77	22,829.24	9%
1.1.3.6	Productos terminados y mercadería comprados a terceros	23,503.77	22,829.24	9%
1.1.3.6.1	Inventario EEESCOM	13,651.61	13,007.57	
1.1.3.6.2	Inventario Cristalaser	9,852.16	9,821.67	
1.1.5	Activos por Impuestos Corrientes	8,556.81	13,441.46	5%
1.1.5.3	Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	8,556.81	13,441.46	5%
1.1.5.3.7	Credito Tributario años Anteriores	8,556.81	13,441.46	

1.2	Activos No Corrientes	13,068.10	99,961.28	40%
1.2.1	Propiedad, Planta y Equipos	13,068.10	99,961.28	40%
1.2.1.1	Terrenos	0.00	26,652.00	
1.2.1.2	Edificios	0.00	65,000.00	
1.2.1.5	Muebles y Enseres	1,638.00	1,638.00	
1.2.1.6	Maquinarias y Equipos	1,784.03	1,784.03	
1.2.1.7	Equipos de Computación	4,195.17	4,195.17	
1.2.1.8	Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	43,142.94	43,142.94	
1.2.1.11	(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta y Equipo	-37,692.04	-42,450.86	
2	Pasivos	17,291.69	60,585.99	24%
2.1	Pasivo Corriente	17,291.69	60,585.99	24%
2.1.3	Cuentas y Documentos por Pagar	8,072.30	46,154.82	18%
2.1.3.1	Cuentas por Pagar	8,072.30	13,674.82	5%
2.1.3.1.1	Proveedores EEESCOM	8,072.30	13,674.82	
2.1.3.2	Documentos por Pagar	0.00	32,480.00	13%
2.1.3.2.2	Documentos por Pagar Proveedores Exterior	0.00	32,480.00	
2.1.5	Provisiones	0.00	0.00	0%
2.1.7	Otras Obligaciones Corrientes	8,669.39	13,881.17	6%
2.1.7.1	Retenciones del I.E.S.S.	575.54	488.56	0%
2.1.7.1.1	9.45% Aportes Individuales	575.54	306.70	
2.1.7.1.2	Prestamos Quirografarios	0.00	181.86	
2.1.7.2	Retenciones en la Fuente de Impuestos a la Renta	11.60		0%
2.1.7.2.3	8% Honorarios, Arrendamientos, Docencia, Deportistas	11.60		
2.1.7.5	Impuestos por Pagar	1,227.41	4,626.43	2%
2.1.7.5.6	Impuestos por Pagar SRI	1,227.41	4,626.43	
2.1.7.6	Beneficios Sociales por Pagar	3,926.77	2,501.18	1%
2.1.7.6.1	Décimo Tercer Sueldo	541.61		
2.1.7.6.2	Décimo Cuarto Sueldo	448.70		0%
2.1.7.6.3	Vacaciones	2,936.46	2,074.03	
2.1.7.6.4	11.15% Aportes Patronales I.E.S.S.	0.00	394.32	
2.1.7.6.6	Fondos de Reservas	0.00	32.83	
2.1.7.7	Nominas	1,699.63	4,117.26	2%
2.1.7.7.1	Sueldos por Pagar	1,699.63	4,117.26	
2.1.7.8	Participación de Trabajadores	1,228.44	2,147.74	1%
2.1.7.8.1	10% Trabajadores en General	1,228.44	2,147.74	
2.1.8	Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas	0.00	0.00	0%
2.1.10	Anticipos de Clientes	550.00	550.00	
3	Patrimonio	116,788.42	190,281.42	76%
3.1	Patrimonio Atribuible a Propietarios	116,788.42	190,281.42	76%
3.1.1	Capital Social	1,000.00	65,000.00	26%
3.1.1.1	Capital Social suscrito o pagado	1,000.00	65,000.00	
3.1.2	Aportes de Socios o Accionistas para Futura Capitalización	136,178.98	136,178.98	
3.1.4	Reservas	0.00	0.00	0%
3.1.5	Otros Resultados Integrales	0.00	0.00	0%
3.1.6	Resultados Acumulados	-23,946.81	-20,390.56	-8%

3.1.6.1	Resultados Acumulados	-23,946.81	-20,390.56	
3.1.7	Resultado del Ejercicio	3,556.25	9,493.00	4%
3.1.7.1	Resultado del Ejercicio	3,556.25	9,493.00	4%
3.2	Participación No Controladas	0.00	0.00	0%
	Resultado del Ejercicio	3,556.25	9,493.00	4%

EEESCOM CIA. LTDA.

Estado de Resultado Integral

		2018	2019
4	Ingresos	276,581.93	414,127.28
4.1	Ingresos de Actividades Ordinarias	276,581.93	414,127.28
4.1.1	Venta de Bienes	57,111.20	30,998.92
4.1.1.1	Venta de Materiales	52,386.32	30,905.17
4.1.1.2	Venta de Cristales	4,724.88	93.75
4.1.2	Prestación de Servicios	220,539.49	383,132.47
4.1.2.1	Ingreso por Instalaciones Electricas	202,743.49	307,402.15
4.1.2.2	Ingreso por Instalaciones Electronicas	6.00	5,655.32
4.1.2.3	Ingreso por Mantenimientos	4,865.00	1,625.00
4.1.2.4	Ingreso por Diseños y Fiscalizaciones	12,925.00	68,450.00
4.1.4	Rebaja y/o Descuentos sobre Ventas	-1,068.76	-4.11
5	Costos y Gastos	268,392.32	399,809.03
5.1	Costos de Venta y Producción	160,077.31	277,899.27
5.1.1	Materiales Utilizados o Productos Vendidos	155,130.42	211,898.28
5.1.1.1	Bienes No Producidos	154,067.77	211,881.03
5.1.1.1.1	Costo de Materiales Vendidos	27,512.82	15,390.00
5.1.1.1.2	Costo Proyectos Instalados	64,297.27	83,425.87
5.1.1.1.3	Costo Proyectos Varios	62,257.68	113,065.16
5.1.1.2	Bienes No Producidos Importados	1,062.65	17.25
5.1.1.2.1	Costo de Cristales Vendidos	1,062.65	17.25
5.1.4	Costos Indirectos de Fabricación	4,946.89	66,000.99
5.1.4.7	Suministros, Materiales y Repuestos Costos	4,728.49	66,000.99
5.1.4.8	Otros Costos de Producción	218.40	0.00
5.2	Gastos	108,315.01	121,909.76
5.2.1	Gastos de Actividades Ordinarias	107,813.25	120,162.70
5.2.1.1	Ventas	50,663.73	41,051.13
5.2.1.1.1	Sueldos Unificados Vtas.	40,005.59	30,819.77
5.2.1.1.5	Aportes Patronales al IESS Vtas.	3,331.33	3,151.13
5.2.1.1.7	Fondos de Reserva Vtas.	1,777.98	2,383.05
5.2.1.1.8	Décimo Tercer Sueldo Vtas.	2,228.41	1,841.44
5.2.1.1.9	Décimo Cuarto Sueldo Vtas.	2,049.12	1,455.57
5.2.1.1.10	Vacaciones Vtas.	1,257.91	1,191.51
5.2.1.1.38	Televisión Pagada Vtas.	13.39	0.00
5.2.1.1.66	Miscelaneos Vtas.	0.00	208.66
5.2.1.2	Administrativos	56,720.58	77,937.53
5.2.1.2.1	Sueldos Unificados Adm.	10,327.91	11,332.76

5.2.1.2.4	Alimentación Adm.	3,777.22	3,294.62
5.2.1.2.5	Aportes Patronales al IESS Adm.	1,146.00	1,157.64
5.2.1.2.7	Fondos de Reserva Adm.	786.00	793.92
5.2.1.2.8	Décimo Tercer Sueldo Adm.	786.00	794.04
5.2.1.2.9	Décimo Cuarto Sueldo Adm.	772.08	788.04
5.2.1.2.10	Vacaciones Adm.	393.00	396.96
5.2.1.2.13	Honorarios Profesionales Adm.	155.00	0.00
5.2.1.2.14	Servicios Contratados Adm.	937.00	4,608.75
5.2.1.2.17	Mantenimiento de Equipos Adm.	25.00	0.00
5.2.1.2.23	Combustible Adm.	1,169.53	3,294.91
5.2.1.2.25	Seguros Adm.	375.43	499.93
5.2.1.2.26	Movilización y Transporte Adm.	60.00	475.00
5.2.1.2.27	Guías de Transportes Adm.	38.32	71.18
5.2.1.2.28	Fletes Adm.	9.47	0.00
5.2.1.2.31	Viajes al Exterior Adm.	3,276.00	0.00
5.2.1.2.32	Pasajes Aereos Adm.	3,619.28	0.00
5.2.1.2.33	Energía Eléctrica Adm.	624.43	712.42
5.2.1.2.34	Teléfonos Convencionales Adm.	25.00	0.00
5.2.1.2.35	Celulares Adm.	652.88	634.50
5.2.1.2.36	Internet Adm.	923.83	635.88
5.2.1.2.37	Agua Adm.	29.00	279.05
5.2.1.2.38	Televisión Pagada Adm.	31.05	30.05
5.2.1.2.39	Gastos Notariales Adm.	372.56	549.54
5.2.1.2.40	Gastos de Registro Mercantil Adm.	0.00	420.00
5.2.1.2.43	Tasas y Contribuciones Adm.	0.00	186.18
5.2.1.2.44	Contribuciones a Superintendencia de Compañías Adm.	0.00	101.90
5.2.1.2.45	IVA Gasto Adm.	128.13	63.72
5.2.1.2.46	Depreciaciones Propiedades Planta y Equipos Adm.	1,300.49	4,758.82
5.2.1.2.64	Capacitación y Entrenamiento Adm.	71.43	1,576.20
5.2.1.2.66	Miscelaneos Adm.	22,339.63	37,725.31
5.2.1.2.67	Suministros de Oficina Adm	1,625.05	1,597.33
5.2.1.2.68	Mantenimiento Vehiculos Adm.	943.86	1,158.88
5.2.1.3	Gastos Financieros	428.94	1,174.04
5.2.1.3.5	Otros Gastos Financieros	428.94	1,174.04
5.2.2	Gastos No Operacionales	501.76	1,747.06
5.2.2.1	Otros Gastos	501.76	1,747.06
5.2.2.1.10	Retenciones Asumidas	501.76	1,747.06
	Utilidad o Pérdida	8,189.61	14,318.25
	15% TRABAJADORES	1,228.44	2,147.74
	Impuesto a la Renta	3,405.01	2,677.51
	Utilidades Después de Impuestos y Participaciones	3,556.16	9,493.00

EEESCOM CIA LTDA
ESTADO DE FLUJO DE
EFFECTIVO

Flujos de efectivo de actividades de operacion:

Efectivo recibido de clientes	446,617.22
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-348,160.28
Intereses pagados a Instituciones financieras	-2,921.10
Pago Impuestos y Participaciones	-4,825.25
Otros ingresos/egresos	<u>0.00</u>

Efectivo neto provisto por las operaciones: 90,710.59

Flujos de efectivo de actividades de inversión:

Compra activos fijos	-91,652.00
Incremento inversiones	<u>0.00</u>

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión -91,652.00

Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:

Aporte en efectivo por aumento de capital	64,000.00
Pago pasivos a largo plazo	<u>0.00</u>

Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento 64,000.00

Disminucion neto de caja y equivalentes	63,058.59
Caja y equivalentes al inicio del año	11,960.55
Caja y equivalentes al final del año	75,019.14

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación

Utilidad neta 9,493.00

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las operaciones:

Depreciaciones	4,758.82
Amortizaciones	0.00
Provisión para cuentas incobrables	0.00
Provisión para Jubilación Patronal e indemnizaciones(mov.neto)	0.00
Provisión benef. sociales	785.80
Provisión benef. sindicales	0.00

Cambios en activos y pasivos operativos:

Disminución en cuentas por cobrar	f fuente	12,134.85
Disminución en otras cuentas por cobrar	f fuente	20,355.09
Disminución en inventarios	f fuente	674.53
Incremento en cuentas por pagar	f fuente	38,082.52
Incremento en obligaciones internas	f fuente	4,425.98
Disminución en otras cuentas por pagar	uso	<u>0.00</u>

Ajustes totales 81,217.59

Efectivo neto provisto por las operaciones: 90,710.59

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INFORMACION GENERAL

EEESCOM CIA. LTDA. es una compañía limitada constituida en el Ecuador. su domicilio es en Av. San Cristobal N42-116 y Thomas de Berlanga

Las políticas contables que utilizan son consistentes con las que aplica EEESCOM CIA. LTDA. en la preparación de sus estados financieros.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, el personal total de la Compañía alcanza 13 y 15 empleados respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

NIC 1.112(a), 117

1. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento¹ - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2019.

Los estados financieros de EEESCOM CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2018 y 2019 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 13 de marzo del 2020, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores). Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.1 Bases de preparación - Los estados financieros de EEESCOM CIA. LTDA. y de las compañías consolidadas comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018, los estados de resultado integral², de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018. Estos estados financieros han

¹Incluye las revelaciones de adopción por primera vez de las NIIF.

²Incluir la referencia al estado de resultados y de resultado integral, si la Compañía presenta por separado estos dos estados.

sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

- 2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo** - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.
- 2.3 Inventarios** - Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición incluyendo los gastos relacionados. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia (de ser el caso), la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.
- 2.4 Activos no corrientes mantenidos para la venta** - Los activos no corrientes y los Grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si sus valores en libros son recuperables a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable dentro del período de un año desde la fecha de clasificación y el activo (o Grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta son calculados al menor del valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos de ventas.³

2.5 Propiedades, planta y equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

³Se requiere la revisión de las estimaciones de valor razonable por parte de un Especialista de Valor Razonable de (FAS).

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado⁴ de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Planta y equipo	10

2.5.4 Activos mantenidos bajo arrendamiento financiero - Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero son depreciados por el plazo de su vida útil estimada igual a los activos poseídos o, si ésta es menor, por el plazo de arrendamiento correspondiente.

2.5.5 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

NIC 40.75(a)

2.6 Propiedades de inversión⁵ - Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas (incluyendo las propiedades de inversión en construcción para dichos propósitos) y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable⁶. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del período en que se originan.

⁴ “o valor revaluado” cuando la política también es el modelo de revaluación.
⁵ Ser una de las alternativas dependiendo de la política aplicable a la Compañía.
⁶ Ser la revisión de las estimaciones de valor razonable por parte de un Especialista de Valor Razonable de

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas (incluyendo las propiedades de inversión en construcción para dichos propósitos) y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, excepto para aquellas propiedades de inversión clasificadas como mantenidas para la venta (o sean incluidas en un grupo de activos para su disposición que sea clasificado como mantenido para la venta) en cuyo caso serán medidas de acuerdo con la NIIF 5 *Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas*.

- 2.7 Costos por préstamos** - Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso por intereses de las inversiones temporales en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

- 2.8 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles** - Al final de cada período, el Grupo evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.⁷

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación (Ver Nota 2.7.3).

⁷ Se requiere la revisión de las pruebas de deterioro por parte de un Especialista de Valor Razonable de (FAS)

2.9 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.9.1 Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo del Grupo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.9.2 Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y el Grupo tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.9.3 Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.10 Provisiones - Las provisiones se reconocen cuando el Grupo tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que el Grupo tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.10.1 Contratos onerosos - Si la Compañía tiene un contrato oneroso, las obligaciones presentes que se deriven del mismo deben ser reconocidas y medidas como una provisión. Un contrato oneroso es aquel en el que los costos inevitables de cumplir con las obligaciones comprometidas, son mayores que los beneficios que se esperan recibir del mismo.

2.10.2 Restructuraciones - Si la Compañía tiene un contrato oneroso, las obligaciones presentes que se deriven del mismo deben ser reconocidas y medidas como una provisión. Un contrato oneroso es aquel en el que los costos inevitables de cumplir con las obligaciones comprometidas, son mayores que los beneficios que se esperan recibir del mismo.

2.10.3 Garantías - Las provisiones para el costo esperado de obligaciones por garantías en la venta de bienes se reconocen a la fecha de la venta de los productos correspondientes, al mejor estimado de los desembolsos requeridos para cancelar la obligación del Grupo.

NIC 19.120A(a)

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

2.11.2 Participación a trabajadores - El Grupo reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.11.3 Bonos a los ejecutivos - El Grupo reconoce un pasivo para bonos a sus principales ejecutivos. La utilidad tomada como base para el cálculo de los bonos es la utilidad líquida o contable.

2.12 Arrendamientos - Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

NIC 18.35(a)

2.13 Reconocimiento de ingresos - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.13.1 Venta de bienes - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.13.2 Prestación de servicios - Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada período;
- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y,
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

2.13.3 Ingresos por dividendos e ingresos por intereses - El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

2.13.4 Ingresos por alquileres - La política del Grupo para el reconocimiento de ingresos provenientes de arrendamientos operativos se describe en la Nota 2.15.1.

2.14 Costos y Gastos - Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.15 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o

permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.16 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.16.1 Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados - Los activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados son instrumentos financieros mantenidos para negociar o designados a valor razonable en el reconocimiento inicial por la Administración de la Compañía.⁸

Los instrumentos de esta categoría se clasifican como activos corrientes y los cambios en su valor razonable se registran en resultados. El valor razonable se determina de la forma descrita en la Nota 23.4.

2.16.2 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la

⁸Se requiere la revisión de las estimaciones de valor razonable por parte de un Especialista de Valor Razonable de (FAS)

fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.16.3 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 120 días.

NIIF 7.36(c)

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.16.4 Activos financieros disponibles para la venta - Los activos financieros disponibles para la venta son activos no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de otras categorías.

Estos activos se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción. Posteriormente se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas de los cambios en el valor razonable son reconocidos en otro resultado integral y acumulado en la reserva de revaluación de inversiones.⁹ Al momento de disponer del activo, la ganancia o pérdida previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones es reclasificada a resultados del período.

Se incluyen en activos no corrientes a menos que la administración pretenda enajenar la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha del estado de situación financiera.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al

2.16.5 final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y

⁹Se requiere la revisión de las estimaciones de valor razonable por parte de un Especialista de Valor Razonable de (FAS)

los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.16.6 *Baja de un activo financiero* - El Grupo da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si el Grupo no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, el Grupo reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si el Grupo retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, el Grupo continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

NIIF 7.21

2.17 *Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por el Grupo* - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.17.1 *Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados* - Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados son pasivos financieros que se clasifican como mantenidos para negociar al momento del reconocimiento inicial. Cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación del valor razonable se reconoce en el estado de resultados.

2.17.2 *Pasivos financieros medidos al costo amortizado* - Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.17.3 *Préstamos* - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

NIIF 7.36(c).37

2.17.4 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

El Grupo tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

2.17.5 Pasivos por contratos de garantía financiera - Los pasivos por contratos de garantía financiera se miden inicialmente a su valor razonable, y si no son designados como instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados, se miden posteriormente al mayor entre:

- el importe determinado de acuerdo con la NIC 37 *Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes*; y
- el importe inicialmente reconocido menos, cuando sea apropiado, la amortización acumulada reconocida de acuerdo con las políticas de reconocimiento de ingresos ordinarios establecidas en la Nota 2.16.3

2.17.6 Baja de un pasivo financiero - El Grupo da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones del Grupo.

2.17.7 Instrumentos de patrimonio - Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos del Grupo luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por el Grupo se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

IAS 8.30

IAS 8.31

2.18 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas - Nota: Las entidades están obligadas a revelar en sus estados financieros el impacto potencial de las NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no efectivas. Las revelaciones incluidas a continuación reflejan una fecha de corte de 30 de septiembre de 2011. El impacto potencial de la aplicación de cualquier NIIF nueva y revisada emitida por el IASB después del 30 de septiembre de 2011, pero antes de que los estados financieros sean publicados también deben ser consideradas y reveladas.

El Grupo no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas: **(INCLUIR LAS NORMAS APLICABLES DE LA COMPAÑÍA)**

IAS 8.30 (b)

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros consolidados del Grupo en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones del Grupo. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.