

UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA DE CONTADURÍA PÚBLICA



**“CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS DE UN GRUPO PÚBLICITARIO BAJO ENFOQUE DE NIIF
PARA LAS PYMES”.**

TRABAJO DE INVESTIGACION PRESENTADO POR:

Ramos Rivera, David Antonio

Pérez Rosales, Julio Aníbal

Pérez Rosales, Melvin Rafael

Para optar al grado de:

LICENCIADO EN CONTARÍA PÚBLICA

San Salvador, 26 de junio de 2015, El Salvador, Centroamérica

UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR

AUTORIDADES UNIVERSITARIAS

Rector:	Ingeniero Mario Roberto Nieto Lovo
Secretaria:	Doctora Ana Leticia Zavaleta de Amaya
Decano de la facultad de Ciencias Económicas:	Master Roger Armando Arias Alvarado
Secretario de la Facultad de Ciencias Económicas:	Master José Ciriaco Gutiérrez Contreras
Directora de la Escuela de Contaduría Pública:	Licenciada María Margarita de Jesús Martínez Mendoza de Hernández
Coordinador de Seminario:	Licenciado Mauricio Ernesto Magaña Menéndez
Docente:	Licenciado Víctor René Osorio Amaya
Jurado Examinador:	Licenciado Roberto Carlos Jovel Jovel Licenciado Abrahán de Jesús Ortega Chacón Licenciado Víctor René Osorio Amaya

San Salvador, 04 de noviembre de 2015, El Salvador, Centroamérica

AGRADECIMIENTOS

A Dios todopoderoso por ser quien me guio y me dio fuerzas para continuar en los momentos que más lo necesite, ayuda para superarme y lograr todo lo que hasta hoy he conseguido. A mis padres María Aminta y Napoleón Ramos que a pesar de todos los problemas siempre me apoyaron a seguir adelante. A mi esposa Ana Cecilia y a mis hijas Madeline y Keiry que me hicieron ver las sorpresas que tiene la vida. A mi grupo de tesis y asesores que siempre me apoyaron y me aportaron sus conocimientos y a todas aquellas personas que han estado en mi camino y han me han dejado sus consejos y enseñanzas.

David Antonio Ramos Rivera

Primeramente a Dios todopoderoso que me dio las fuerzas, sabiduría y la paciencia necesaria en todo momento a lo largo de estos años de estudio. A mis padres Antonia Rosales y Julio Pérez de quienes recibí los mejores consejos, valores y apoyo incondicional que hoy se ven reflejados en la persona que soy, a mis hermanos y hermanas quienes siempre estuvieron ahí presentes apoyándome, dándome palabras de motivación.

Julio Aníbal Pérez Rosales

A nuestro señor todopoderoso que me dio las fuerzas, sabiduría y la paciencia necesaria en todo momento a lo largo de estos años de estudio. A mis padres Antonia Rosales y Julio Pérez de quienes recibí los mejores consejos, valores y apoyo incondicional que hoy se ven reflejados en la persona que soy, a mis hermanos y hermanas quienes siempre estuvieron ahí presentes apoyándome, dándome palabras de motivación.

Melvin Rafael Pérez Rosales

	INDICE
RESUMEN EJECUTIVO	i
INTRODUCCIÓN	iii
CAPITULIO I: MARCO TEORÍCO	1
1.1 Antecedentes de la consolidación de estados financieros.	1
1.1.1 Antecedentes a nivel internacional	1
1.1.2 Antecedentes a nivel nacional	3
1.2 Grupos empresariales	5
1.3 Conceptos.	8
1.4 Ventajas y desventajas al presentar estados financieros consolidados.	10
1.5 Marco técnico.	11
1.5.1 Consideraciones generales de la NIIF para las PYMES para la consolidación de estados financieros.	11
1.5.2 Procedimiento de consolidación	25
1.6 Base legal.	29
1.6.1 Código de Comercio.	29
1.6.2 Código Tributario	30
1.6.3 Ley Reguladora del Ejercicio de la Contaduría Pública.	31
CAPITULO II: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	33
2.1 Tipo de estudio.	33
2.1.1 Unidad de análisis.	33
2.1.2 Universo y muestra.	33
2.1.3 Instrumentos y técnicas utilizadas en la investigación.	33
2.1.3.1 Procesamiento de la información.	34
2.1.3.2 Análisis e interpretación de los datos procesados.	34
2.1.3.3 Diagnóstico de la investigación.	34
CAPITULO III: DESARROLLO DE CASO PRÁCTICO "CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE UN GRUPO PUBLICITARIO "	37
3.1 Consideraciones previas	37
3.2 Desarrollo de caso práctico	38
3.2.1 Enunciados del ejercicio.	38
3.2.2 Método del costo.	39
3.2.3 Hoja de trabajo de consolidación entre la matriz y subsidiarias	54

3.2.4	Estados financieros consolidados.	55
3.2.5	Notas a los estados financieros consolidados del ejercicio 2013	59
3.2.6	Método de participación	77
3.2.7	Hoja de trabajo de consolidación entre la matriz y subsidiarias	94
3.2.8	Estados financieros consolidados.	95
3.2.9	Notas a los estados financieros consolidados del ejercicio 2013	100
CAPITULO VI: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES		101
4.2	Conclusiones	101
4.3	Recomendaciones.	102
ANEXOS		104

RESUMEN EJECUTIVO

La presente investigación titulada “Consolidación de estados financieros de un grupo publicitario bajo enfoque de NIIF para las PYMES” se originó por el interés que existe en profundizar en el problema que presentan los grupos publicitarios y otras empresas similares que están sujetas al proceso de consolidación, en cuanto al cumplimiento de la sección 9 y las secciones que le sean aplicables para un adecuado procedimiento.

El objetivo principal es plantear un adecuado proceso de consolidación de estados financieros bajo el método del costo recomendado por la NIIF las PYMES vigentes y un segundo proceso a través del método de participación requerido por la NIIF para las PYMES modificadas que entraran en vigencia en el año 20016, el cual permite su aplicación anticipada , para que los grupos o empresas con actividades similares se guíen al momento de consolidar su situación financiera, los resultados operativos y los cambios en la situación financiera bajo los métodos que ellas deseen aplicar.

Las generalidades, la historia acontecida y los conceptos básicos asociados al proceso de consolidación son muy necesarios tenerlos presentes para una mejor comprensión.

El procedimiento de consolidación, la información a revelar sobre cualquier restricción, el control que se posee y del hecho de que los estados financieros son consolidados son abordadas en el marco técnico.

Así mismo se utilizó un cuestionario estructurado con una serie de preguntas con el objeto de conocer aspectos generales, específicos y de presentación identificados. La muestra y universo fue de diez grupos conformado por más de dos empresas ubicadas en el departamento de San Salvador, municipio de San Salvador. Los resultados se analizaron e interpretaron a través de la tabulación y gráficos.

Los resultados obtenidos con la tabulación de las encuestas permitieron efectuar un diagnóstico y poder así conocer el sector, los problemas existentes en la consolidación que estos grupos o empresas poseen al realizar dicho proceso.

Se presenta el desarrollo de dos casos práctico sobre la elaboración de los estados financieros consolidados, el primero bajo el método del costo requerido por la NIIF para las PYMES vigentes, el segundo por el método de

participación requerido por la NIIF para las PYMES modificadas a entrar en vigencia en el año 2016, la cual permite su aplicación anticipada. Ambos para el año 2013, integrada por la empresa controladora y tres subsidiarias, dedicadas a la prestación de servicios publicitarios, impresión, diseño y mantenimientos de medios publicitarios. Se procedió a la obtención de los estados financieros de cada una de las empresas, principales políticas contables, detalle de la composición patrimonial. En el caso práctico se abordó enunciados que tienen que ver con las principales operaciones llevadas a cabo entre las empresas que conforman el grupo. Partiendo de los enunciados se procedió a desarrollar los procedimientos que establece la sección 9 de la NIIF para las PYMES y demás secciones aplicables, reconociendo activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, determinación del intereses minoritario, eliminación de transacciones intragrupo proveniente de las operaciones. Elaborando al final una hoja de trabajo en la cual se vació la información línea por línea, agregando los ajustes y eliminaciones requeridas, obteniendo así los estados financieros reflejando únicamente los ingresos generados por venta con terceros.

INTRODUCCIÓN

En la actualidad grupos empresariales se ven en la obligación de presentar estados financieros consolidados y separados de acuerdo al marco técnico aplicable. Debiendo cumplir con los procedimientos para la preparación de esos estados financieros y con todos los requerimientos establecidos en la NIIF para las PYMES, por lo que es necesario utilizar una herramienta que contribuya al análisis sobre el desempeño de un grupo de empresas sean estas matrices y subsidiarias, en la toma de decisiones.

La presente investigación plantea el desarrollo de un adecuado proceso de consolidación según NIIF para las PYMES, que tenga como resultado, dar a conocer a los encargados de realizar los procedimientos de consolidación en los grupos, cuales son proceso a seguir y las secciones a tomar en cuenta para el buen cumplimiento.

-En el primer capítulo, se presenta una breve reseña histórica de los principales antecedentes a nivel internacional y nacional referentes a la consolidación con base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Se incluyen una serie de conceptos generales relacionados con la consolidación de estados financieros, el propósito de presentar dichos estados, las ventajas y desventajas de presentar información financiera consolidada. En el marco técnico se presenta el proceso de consolidación según la sección 9, la información a revelar y un resumen de las secciones de la NIIF para las PYMES a considerar como un único marco normativo necesario para presentar información fiable y razonable para la tomas de decisiones por parte de la administración.

El segundo capítulo está referido a la metodología utilizada por el grupo en la investigación, que consta del método utilizado para el estudio, así también la técnica empleada para la recolección de información durante el proceso de investigación.

El instrumento utilizado para la recopilación de información en cuanto a la temática abordada fue el modelo del cuestionario, plasmando en ellas las inquietudes surgidas en cuanto al proceso de consolidación, analizando e

interpretando cada pregunta de la encuesta en cuadros tabulados, obteniendo con ellos aspectos generales de importancia en el proceso de consolidación de los estados financieros de cada grupo.

El tercer capítulo contiene el desarrollo de dos casos prácticos, el primero bajo el método del costo requerido por la actual NIIF para las PYMES vigentes y el segundo mediante el método de participación permitiendo su aplicación de forma anticipada por la NIIF para las PYMES que entraran en vigencia en el año 2016. Se presentan los estados financieros de 4 empresas que integran el grupo publicitario, una es la controladora y tres las subsidiarias. El grupo publicitario se dedica al arrendamiento de espacios publicitarios de medios exteriores (vallas, pasarelas, pantallas digitales y mopis). Partiendo de esto se hacen los enunciados del caso práctico con cada una de las empresas y la controladora, eliminando partidas que representan activos, pasivos, patrimonio, costos y gastos requeridas en el proceso de consolidación establecida en la sección 9 de la NIIF para las PYMES, finalizando con el llenado de la hoja de trabajo consolidada entre la controladora y las subsidiarias, obteniendo los estados financieros consolidados del ejercicio 2013.

En el cuarto capítulo se describe que “actualmente no se cuenta con un documento que explique paso a paso el proceso de consolidación de estados financieros en un grupo publicitario bajo un enfoque de NIIF para las PYMES” como una de las conclusiones. Una de las recomendaciones surgidas es la necesidad que tienen los profesionales en contaduría pública en cuanto a un mejor conocimiento en la consolidación.

CAPITULO I: MARCO TEORÍCO

1.1 Antecedentes de la consolidación de estados financieros.

1.1.1 Antecedentes a nivel internacional

“Un cambio en las relaciones políticas surgidas en los países europeos a fines del siglo XIV, propició principalmente en Alemania e Italia un amplio desarrollo de las actividades comerciales e industriales en esa región, lo cual indujo entre otras cosas a la formación de agrupaciones de negocios, cuyo objetivo era obtener beneficio, tanto en aspecto económico, social y político. Dichas agrupaciones respetaron las primeras manifestaciones de combinaciones de empresas que se tienen conocimiento, y a través de los años experimentaron un desarrollo cada vez mayor”¹

Los primeros estados financieros consolidados fueron presentados en el año de 1862 por la National Lead Company de los Estados Unidos de América, a los que se les llamó inicialmente balance general y estado de pérdidas y ganancias.

Desde esa fecha la preparación de la información sobre la situación financiera y de los resultados de las operaciones de ciertos grupos de empresas han sido preparados en forma consolidada, por lo que se ha convertido en una práctica muy común.

Desde un principio el aspecto administrativo de Estados Unidos de América, en el proceso de consolidación de estados financieros se basaba en técnicas un tanto rudimentarias, como consolidar unas cuentas de balance en especial, reemplazando activos y pasivos por la inversión efectuada, o sólo consolidar los estados de resultados; sin embargo, la necesidad de conocer el crecimiento de los grupos de empresas, vistos cada uno en su conjunto como un único estado financiero, trajo como consecuencia la evolución de métodos de información, mismos que se fueron perfeccionando gradualmente, hasta llegar a lo que ahora se conoce como estados financieros consolidados.

¹ Zamora García, Enrique, Estados financieros consolidados y métodos de participación, pág. 11

La historia de los estados financieros consolidados propiamente dichos tuvo su origen en Estados Unidos de América con motivo de su gran desarrollo en las industrias, y las mismas pueden ser trazadas a través de los informes que fueron publicados por las primeras compañías que los prepararon, así como por la bibliografía sobre contabilidad y las inquietudes que dichos informes despertaron.

Es importante mencionar que el primer estudio profundo que se dio acerca de estados financieros consolidados en la bibliografía norteamericana, fue un artículo realizado por A. Lowes Dickinson, en el cual el autor recomendaba que: el objeto que un balance de una compañía inversionista mostrara una situación más exacta, debería sustituirse por el renglón de inversión en compañías subsidiarias por los activos y pasivos de éstas últimas.

La consolidación de estados financieros está presente en el proceso de normalización contable internacional, a tales efectos en marzo de 1973 nace el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASC, por sus siglas en inglés) quien emitiría las Normas Internacionales de Contabilidad, y se dedicaría a promover su aceptación y adopción mundial.

En 1988 el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASC) aprueba la Norma Internacional de Contabilidad, entre estas la No 27 Estados Financieros Consolidados y Contabilización de las Inversiones en subsidiarias y posteriormente su emisión en 1991, que a su vez, fue modificada en 1994, dejando sin efecto la aprobada en 1988.

A comienzos del 2001 con la sustitución del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASC) por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), se reformo esta norma juntamente con el paquete de todas las NIC'S donde algunas fueron derogadas y otras fueron reformadas para lograr el establecimiento de una información financiera (NIIFs-IFRSs) y demás documentos relacionados, como son las interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF); que en conformidad con las normas del IASB, las NIIFs-IFRS son normas e interpretaciones adoptadas por el IASB, por ello esas normas comprenden:

- Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)
- Las interpretaciones elaboradas por el Comité de Información Financiera CINIIF.

Las normas internacionales de información financiera, emitidas por el IASB, basan su utilidad en la presentación de información consolidada en los estados financieros.

Actualmente la NIC 27 forma parte del conjunto de normas que emitió el IASB, en el 2012 paso a ser exclusivamente para Estados Financieros Separados. Actualmente la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, es la normativa aplicable para las entidades obligada a rendir cuenta a terceros.

1.1.2 Antecedentes a nivel nacional

Hasta 1982, el país vino aplicando principios de contabilidad basados en leyes mercantiles y tributarias, o bien principios de contabilidad establecidos por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos; todo ello debido a la carencia de un ordenamiento sistemático y propio que estipulara los principios de contabilidad aplicables en El Salvador.

En los años posteriores a 1989 la mayoría de las empresas aplicaban los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA).

Con la entrada en vigencia de la Ley Reguladora del Ejercicio de la Contaduría, aprobada el 26 de enero del año 2000, el Consejo de Vigilancia de la Profesión de Contaduría Pública y Auditoría (CVPCPA), es organismo encargado de regular la normativa técnica de la contabilidad y auditoría. Acordando los siguientes:

Artículos	Contenido
El 02 de septiembre 1999	Acordó que en la preparación de los estados financieros deberán de utilizarse las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), recomendando a las gremiales difundir la referida normas
El 01 de enero del 2002	Ratificar la adopción de las NIC y prorrogar la entrada en vigencia al 01 de enero de 2004, ratificando el acuerdo el 7 de marzo de 2003

Artículos	Contenido
El 22 de diciembre de 2004	Mantener vigente el plan escalonado y adoptar como normas locales las NIC actualizadas a octubre de 2003, reconociéndolas como Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas en El Salvador (NIF/ES)
En febrero de 2005	Emite una guía de orientación para la aplicación de las NIF/ES
El 9 de noviembre de 2006	Toma acuerdos prácticamente iguales y de aplicación para los cierres 2005 y 2006
El 20 de agosto de 2009	Aprueba la adopción de la Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).
El 7 de octubre de 2009	Acuerda aprobar la adopción de la NIIF para PYMES, versión oficial en idioma español emitidas por el IASB para la preparación de estados financieros con propósito general para aquellas entidades que no cotizan en el mercado de valores o que no tengan obligación pública de rendir cuentas.

Fuente: Consejo de Vigilancia de la Profesión de Contaduría Pública y Auditoría.

Con la adopción de la NIIF para las PYMES y NIIF completas el 20 de agosto del 2009, según sean o no entidades con responsabilidad de presentar información al público, estos pasan a ser los marcos normativos contables aplicados en el país, adoptándolas aquellas empresas que de acuerdo a los requisitos establecidos cumplen para su adopción. Las empresas que adopten la NIIF para las PYMES consolidaran sus estados financieros de acuerdo a la sección 9 Estados Financieros Consolidados y Separados y demás sección requeridas para un adecuado procedimiento.

Las que adopten NIIF completas deberán consolidar sus estados financieros de acuerdo a la NIIF 10 y demás Normas que le son aplicables.

1.2 Grupos empresariales

Existen diferentes ventajas que apoyan la creación de grupos empresariales, entre ellas están: Integración de líneas de negocio, ampliación de mercados, variedad de medidas de financiamiento, incremento en rendimientos, disponibilidad inmediata de proveedores, plantas productivas entre otras.

Es importante para toda la empresa tener bien definidos el conjunto de objetivos, políticas y estrategias encaminadas al desarrollo y crecimiento del negocio, para alcanzarlos existen dos alternativas que pueden ser consideradas para la administración de las empresas:

- a) Crecimiento Interno, el cual se basa en la expansión de las operaciones que se desarrollan dentro del giro normal.
- b) Crecimiento externo, ya sea en la adquisición de inversiones en acciones de empresas ya existentes o en la creación de nuevas empresas.

Una expansión interna comprende el crecimiento de las operaciones surgidas por el aumento de la demanda que se tiene de los productos o servicios que se prestan, incluye la posibilidad de implementar nuevas líneas de productos o incursionar en otras áreas geográficas financiadas con fondos propios o externos.

En el caso de expansión externa, se logra mediante la adquisición o creación de otros negocios, los cuales pueden funcionar como una división de la entidad principal, complementarla en los procesos productivos, apoyarlas en la distribución y prestación de servicios, generar diversificación de actividades.

Motivos para agruparse.

En la actualidad existen factores que se adhieren y que motivan a buscar la agrupación, entre las principales se pueden mencionar:

- a) Estrategias de negocios y empresariales: es un planteamiento de las actividades comerciales con el propósito de alcanzar ciertos objetivos predeterminados, como la reorientación de las actividades de las empresas o la utilización de recursos excedentes para financiar el crecimiento rentable a través de la inversión en otras.
- b) Globalización: es el surgimiento de un mercado mundial, libre de barreras arancelarias, un cambio sustancial en las prácticas comerciales que rige sus esfuerzos a un consumidor mundial.

Estructuras de agrupación.

Estas se clasifican desde dos puntos de vista económica; esta se basa en las diversas actividades que realizan las empresas integrantes del grupo.

1. Desde una perspectiva económica; esta se basa en las diversas formas de agrupación.

Cuando las empresas están en crecimiento se dan diversos tipos de combinación de empresas los cuales se clasifican en verticales, horizontales y conglomerados.

a) Grupos verticales.

Este tipo de grupo empresarial se caracteriza porque las empresas se encuentran ligadas en etapas sucesivas del proceso de producción-consumo, puede darse de forma total en la que intervienen desde la elaboración de la materia hasta la distribución en el mercado del producto terminado; o bien de forma parcial en la cual no se cubre una de las etapas del ciclo económico.

b) Grupos horizontales

En esta forma de agrupación empresarial las empresas integrantes desarrollan una misma actividad, sea la venta o producción de productos similares, la ventaja que se obtiene es el crecimiento conjunto en el mismo nivel de operación y en un mejor posicionamiento en el mercado disminuyendo la competencia.

c) Conglomerados

La empresa expansionista busca distintos campos de actividad económica diversificándose de tal forma que se disminuya el riesgo de la inversión, es así como podría tener demanda en cierto tipo de sus actividades mientras

que en otras no, por tal razón las empresas que forman parte del conglomerado tienen poca o ninguna similitud entre sí.

2. Según el método o forma de agrupación.

- a) Inversiones simples.
 - b) Inversiones en Asociadas
 - c) Inversiones bajo vía adquisiciones patrimonial (subsidiarias)
 - d) Unificación de intereses o entidades bajo control común (cita Jovel, po. Cita pagina 46-48)
 - e) Negocios conjuntos
- Inversiones simples: es una combinación de negocios patrimonial en donde se tiene influencia significativa, ni control, esto se da cuando se adquiere un porcentaje de participación patrimonial entre el 1% al 19.99%
 - Inversiones en asociadas: combinación de negocios mediante la cual se adquiere influencia significativa, se posee la capacidad de influir en las decisiones de la asociada; se tiene participación patrimonial entre 20% al 50%.
 - Adquisición bajo vía patrimonial: este tipo de combinación se da por medio de una adquirente, obtiene el control mediante la adquisición de más del 50% de las acciones comunes de una o más sociedades.
 - Unificación de intereses o entidades bajo control común: se da por razones excepcionales no se puede identificar la adquirente, surge una unificación de intereses (combinación de negocios), mediante la cual los propietarios acuerdan compartir el control común por igual de participación, indistintamente al porcentaje individual a través de un acuerdo.
 - Negocios conjuntos: se da cuando dos o más empresas se unen para desarrollar un proyecto o actividad en forma conjunta, limitadas en este contexto.

1.3 Conceptos.

En el proceso de consolidación de estados financieros, es necesario conocer conceptos básicos sobre el proceso de consolidación de estados financieros, a continuación se presentan los más importantes.

Grupo empresarial

La expresión grupo empresarial: es el término aplicado generalmente al crecimiento externo de un negocio, en el cual dos o más empresas se encuentran bajo el control común en la dirección de sus políticas financieras operativas.

Inversiones

El término de inversiones en muchas ocasiones puede hacer referencia a diferentes tipos de adquisiciones que las entidades realizan adquiriendo activos, títulos valores diferentes a las acciones comunes de una entidad en un mercado establecido, a continuación se define el termino inversión según el glosario de términos de normas internacionales de contabilidad.

*“Es un activo poseído por la empresa con la finalidad de incrementar su riqueza, por medio de los réditos producidos (intereses, regalías, dividendos), para conseguir su revalorización o para la obtención de otros beneficios para la empresa inversora, tales como los que se derivan de las relaciones comerciales”.*²

Estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados, presentan la situación financiera, los resultados de las operaciones y los cambios en la situación financiera de una compañía matriz y sus subsidiarias, como si se tratase de una sola empresa. Los estados financieros consolidados generalmente deben incluir a empresas en las cuales la compañía matriz posee un interés financiero de control (generalmente interés mayoritario en el voto)

Estados financieros consolidados, *“son los estados financieros de un grupo, presentados como si se tratase de una sola entidad económica”*³

² Norma Internacional de Contabilidad, Glosario de términos, pág. 1364

³ NIC 27 Estados financieros Consolidados y separados, pagina A619, párrafo 4

Subsidiaria.

El término subsidiaria es importante tenerlo claro en el proceso de consolidación de estados financieros de un grupo de entidades, las subsidiarias son todas aquellas entidades que son controladas por otra, si no se posee el control de esta no se puede considerar una subsidiaria.

“Una subsidiaria es una entidad controlada por una controladora”⁴

Control

Una entidad controladora es importante que posea el control sobre sus subsidiarias, para definir las entidades que forman el grupo, este control puede ser directamente de controladora a subsidiaria, este es el caso del grupo que está en estudio.

La sección 9 estados financieros consolidados y separados define el término de control:

“Control es el poder para dirigir las políticas financieras y las de operación de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades”⁵

Poder

En el proceso de consolidación de estados financieros, la controladora además de tener el control debe de tener el poder de dirigir las actividades más importantes, la NIIF 10 lo define de la siguiente manera:

“Derechos existentes que otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes”⁶

Compañía controladora

Es la compañía matriz que posee control sobre las políticas financieras y de operación de otras compañías denominadas en su caso subsidiarias.

⁴ Sección 9 NIIF para las PYMES, párrafo 9.4, página 48.

⁵ *Ibíd.*, párrafo 9.4, página 48.

⁶ NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, página 406, párrafo 10

Influencia significativa

Es el poder para participar en las decisiones de las políticas de operación y financieras de la asociada sin llegar a tener el control sobre tales políticas, se presume que existe influencia significativa si un inversor posee directa o indirectamente el 20% o más del poder de voto.

Interés minoritario

Corresponde a la parte del patrimonio que no le corresponde a la controladora

Partes relacionadas

Son entidades o personas que individual o de forma conjunta, directa o indirectamente ejercen control sobre las subsidiarias o están bajo el control de una controladora.

Propósito de los estados financieros consolidados.

El propósito de los estados financieros consolidados es presentar los resultados de las operaciones y la situación financiera de una empresa matriz y sus subsidiarias como si se tratase de una única sociedad, integrada con una o más sucursales o divisiones primordialmente para el uso de los accionistas y los acreedores.

1.4 Ventajas y desventajas al presentar estados financieros consolidados.

Ventajas al presentar estados financieros consolidados.

En la actualidad es importante y necesario para las empresas controladoras presentar sus estados financieros consolidados, incluyendo los resultados obtenidos a través de sus subsidiarias.

- a. Conocer el rendimiento obtenido a una fecha determinada del grupo.
- b. Cubrir el mercado nacional más eficiente.
- c. Se fortalece presentarse como grupo empresarial al momento de solicitar crédito a instituciones financieras para nuevos proyectos de inversión.

- d. Permite identificar rápidamente y analizar el rendimiento de cada subsidiaria.
- e. Facilita la toma de decisiones gerenciales cuando el resultado del grupo no es el esperado.

Desventajas de presentar estados financieros consolidados.

- a. Los estados financieros de la controladora se pueden ver afectados por los malos rendimientos de sus subsidiarias.
- b. Si no se realiza adecuadamente el proceso de la consolidación del grupo, los estados financieros presentan cifras no razonables.

1.5 Marco técnico.

1.5.1 Consideraciones generales de la NIIF para las PYMES para la consolidación de estados financieros.

En base al acuerdo tomado por el CVPCPA, las empresas controladoras que han adoptado como normativa contable la NIIF para las PYMES, considerando que cumple con las condiciones siguientes:

- a) La entidad controladora del grupo publicitario no cotiza en Bolsa de Valores, no capta fondos del público en general.
- b) No tiene obligación pública de rendir cuentas a terceros

Una entidad controladora para que no esté obligada a presentar estados financieros consolidados, deberá cumplir con dos condiciones:

- a. La controladora sea al mismo tiempo una subsidiaria de otra entidad,
- b. Si cualquiera de sus controladoras o la intermediaria elabora estados financieros de propósito general consolidados bajo un enfoque NIIF completas.
- c. Presunción de control.

La controladora debe tener claro si existe control sobre las subsidiarias, sea directa o a través de sus subsidiarias controlando más de la mitad del capital accionario a través de estas. Además el control se puede tener con menos de la mitad del capital accionario a través de otras entidades o porque no, existe una entidad que posea un control accionario sobre las demás.

La sección 9 menciona las siguientes condiciones cuando se tiene control con menos de la mitad del capital de votos.

- a. Poder sobre más de la mitad de los derechos de voto, en virtud de un acuerdo con otros inversores;
- b. poder para dirigir las políticas financieras y de operación de la entidad, según una disposición legal o estatutaria o un acuerdo;
- c. poder para nombrar o revocar a la mayoría de los miembros del consejo de administración u órgano de gobierno equivalente, y la entidad esté controlada por éste; o
- d. poder para emitir la mayoría de los votos en las reuniones del consejo de administración u órgano de gobierno equivalente y la entidad esté controlada por éste.

Una entidad controladora presentará estados financieros consolidados, en los que incluirá todas las inversiones en subsidiarias que integran el grupo de acuerdo con lo establecido en esta sección de NIIF para las PYMES. Los estados financieros consolidados incluirán todas las subsidiarias de la controladora.⁷

En las contabilización de las actividades realizadas por entidades que no tienen obligación pública de rendir cuentas y que no cotizan en bolsa de valores, tendrán la obligación de aplicar las diferentes secciones de la NIIF para las PYMES. Es por esto que en el desarrollo de la consolidación de estados financieros es de considerar todas aquellas secciones que conlleven a la presentación de información fiable y razonable. A continuación se presenta cuadro resumen de las secciones a considerar:

⁷ Sección 9: Consolidación de estados financieros consolidados y separados, párrafo 9.2, Pagina 51.

Secciones relacionadas en el proceso de consolidación de estados financieros.	
Sección 1: Pequeñas y medianas entidades.	<p>Esta sección describe las características de las pequeñas y medianas entidades para que adopten el marco normativo de la NIIF para las PYMES-</p> <p>Las pequeñas y medianas entidades son aquellas entidades que no tienen obligación pública de rendir cuentas por captar fondos del público, no están obligadas a publicar estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.</p> <p>Atendiendo a lo anterior, las entidades no obligadas a rendir cuentas aplicaran la NIIF para las PYMES, por tanto, en la consolidación de estados financieros, si una subsidiaria controlada por una matriz que aplica NIIF completas y la subsidiaria siendo una PYME no obligada a rendir cuentas, aplica NIIF para las PYMES.</p>
Sección 2: Conceptos y principios generales.	<p>Esta sección es de aplicación a todas las pequeñas y medianas entidades que adoptaron la NIIF para las PYMES.</p> <p>Describe el objetivo de la presentación de estados financieros presentados por entidades individuales, así como la presentación de estados financieros consolidados presentados por una entidad controladora, estados separados y combinados, con el propósito proporcionar información sobre la situación financiera, rendimientos y flujos de efectivo para la toma de decisiones.</p> <p>Además establece los conceptos de elementos de los estados financieros y los principios de aplicación general para la presentación de los estados financieros de las pequeñas y medianas entidades.</p> <p>Si relacionamos la sección 2, con la consolidación de estados financieros, se debe mencionar entonces que los estados financieros de un grupo de compañías</p>

Secciones relacionadas en el proceso de consolidación de estados financieros.	
	<p>relacionadas regidas por una entidad matriz, deben presentar sus estados financieros con base a las cualidades planteadas por dicha sección.</p>
<p>Sección 3: Presentación de estados financieros.</p>	<p>Esta sección es aplicable a la presentación de los estados financieros individuales por una entidad, estados financieros consolidados presentados por una entidad controladora, estados financieros separados si toma la política de presentar estados financieros un inversor en asociadas.</p> <p>Establece los componentes de un juego completo de estados financieros, el cumplimiento de los requerimientos de la NIIF para las Pymes, para presentar razonablemente la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivos presentados a una fecha determinada. También hace referencia que la información será presentada con base a proyecciones y en forma comparativa al menos con el periodo contable anterior.</p>
<p>Sección 4: Estado de situación financiera.</p>	<p>Una entidad que ha adoptado la NIIF para las PYMES al presentar el estado de situación financiera individual, estado de situación financiera consolidado para una entidad controladora, estado de situación financiera separados cuando un inversor en asociadas o combinados, debe cumplir con los requerimientos de información y la forma de presentarla (activo, pasivo y patrimonio), en la fecha en que la entidad presenta la información del periodo.</p> <p>Esta sección, explica cómo debe presentarse el estado de situación financiera, por lo que cada entidad sea matriz o subsidiaria prepararán sus estados financieros conforme a lo dispuesto por esta sección, ya que cada entidad matriz elaborara un solo estado de situación financiero consolidado.</p>

Secciones relacionadas en el proceso de consolidación de estados financieros.	
Sección 5: Estado de resultado integral.	<p>Esta sección es de aplicación a las entidades que adoptaron la NIIF para las Pymes, para efectos de presentar un único estado o en dos estados de resultado integral, estableciendo la información que debe contener cada uno de los enfoques y como presentar la información.</p> <p>Una entidad controladora que presenta estados financieros consolidados, deberá presentar la información del resultado integral consolidado sea este un único estado o como dos estados según lo establecido en la presente sección.</p>
Sección 6: Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas.	<p>La entidad controladora que presente sus estados financieros consolidados del grupo como una única entidad, al momento de presentar el estado de cambios en el patrimonio o estado de resultados con ganancias acumuladas, es importante que cumpla con los requerimientos para presentar los cambios en el patrimonio del grupo.</p> <p>En el estado de cambios en el patrimonio consolidado de una entidad controladora deberá revelar las participaciones no controladas en el patrimonio según lo establece esta sección.</p>
Sección 7: Estado de Flujo de efectivo.	<p>Para una entidad que presente estados financieros individuales o consolidados, esta presentara un estado de flujo de efectivo cumpliendo con los requerimientos establecido en esta sección, presentando sus flujos de efectivo en tres tipos de actividades: de operación, inversión y de financiamiento.</p>
Sección 8 Notas a los estados financieros.	<p>Una entidad que presenta un juego completo de estados financieros, los cuales incluyen notas explicativas adicionales a la información.</p> <p>Esta sección presenta la estructura de las notas, estas informarán sobre la base de preparación de los estados financieros y las políticas contables, presentará</p>

Secciones relacionadas en el proceso de consolidación de estados financieros.	
	<p>Información adicional que requiere esta NIIF para PYMES que no se presenta en los estados financieros e información relevante para una mejor comprensión de los estados financieros. Además presenta el orden de las notas que acompañaran a los estados financieros de una entidad.</p> <p>Una entidad inversora que elabora estados financieros consolidados, deberá presentar notas a los estados financieros consolidados que proporcionen información adicional del estado de situación financiera consolidado, estado de resultado integral consolidado, estado de cambios en el patrimonio consolidados y estado de flujo de efectivo consolidado.</p>
<p>Sección 9 Estados financieros consolidados y separados.</p>	<p>Una entidad controladora preparara un juego completo de estados financieros consolidados como si se tratara de una única entidad.</p> <p>Esta sección establece los criterios para determinar si una entidad en la que se posee inversiones de patrimonio es una inversión en asociadas o se debe considerar una subsidiaria.</p> <p>En el proceso de consolidación debe incluir únicamente los estados financieros de la controladora y de las subsidiarias, combinando los estados financieros del grupo, eliminando las transacciones Intragrupo, uniformando cualquier diferencia en las políticas contables, medirá la participación no controladora en los resultados de la controladora, eliminar la inversión en la subsidiaria y la participación no controladora.</p>
<p>Sección 10 Políticas contables y estimaciones y errores.</p>	<p>Esta sección proporciona una guía para la selección de las políticas contables aplicables en el proceso de preparación de los estados financieros de una entidad individual y aquellas que presenta estados financieros del grupo.</p> <p>Es una exigencia por esta NIIF que las políticas contables deberán ser uniformes</p>

Secciones relacionadas en el proceso de consolidación de estados financieros.	
	<p>todo el tiempo, siempre y cuando no exista un cambio de políticas contables, si existieren cambios esta sección presenta el tratamiento contable. Cualquier cambio en las políticas contables que cambien las estimaciones contables, estos aplicarán de forma prospectiva, establece los procedimientos para la corrección de errores de años anteriores.</p>
Sección 11: Instrumentos Financieros Básicos.	<p>Es importante porque define cuales son los instrumentos financieros básicos y los criterios de su medición inicial y posterior.</p> <p>Es común que en los grupos existan transacciones entre las empresas que lo integran, generando entre si instrumentos financieros básicos, debiendo ser tratados bajo los criterios descritos en esta sección. Algunas de sus inversiones en instrumentos de patrimonio se contabilizan bajo esta sección por la razón que no le interesa controlar o tener influencia significativa si no únicamente porque existe la posibilidad que las puede vender a un corto plazo, dichas inversiones se deben contabilizar bajo los criterios establecidos en esta sección.</p>
Sección 13: Inventarios.	<p>Los inventarios son activos que poseen las entidades para ser vendidos en el curso normal de operación, en el proceso de producción como insumos o materias primas.</p> <p>Esta sección establece la medición inicial y posterior de los inventarios para entidades que presentan estados financieros individuales y estados financieros de entidades inversoras.</p>

Secciones relacionadas en el proceso de consolidación de estados financieros.	
Sección 14: Inversiones en asociadas.	<p>Esta sección define las inversiones que un inversionista realiza en entidades distintas a las que son, con el objeto de controlar o con el fin de vender a corto plazo.</p> <p>Una asociada es una entidad en la que se tiene influencia significativa, es decir no se tiene control sobre las políticas financieras y operativas; pero puede participar en la toma de decisiones de algunas políticas financiera y operativa sin poseer control. Además establece la política contable de medición de las inversiones en asociadas que puede ser el método de costo, participación y valor razonable.</p> <p>Se establece que las inversiones en asociadas se deben presentar en el activo no corriente y la información necesaria a revelar de las inversiones en asociadas.</p>
Sección 15: Inversiones en Negocio Conjunto.	<p>Esta sección define cuando un inversor posee inversiones, controlando una actividad económica, activos y entidades</p> <p>Controladas de forma conjunta. En estas inversiones se comparte el control entre las partes suscriptoras, es decir el control es compartido por los otros partícipes hasta que dure el contrato.</p> <p>Establece que el inversor puede elegir la medición de las inversiones en negocios conjunto mediante: método de costo, participación y valor razonable, así como la información a revelar en negocios conjuntos.</p>
Sección 16: Propiedades de inversión.	<p>Esta sección define las características que debe cumplir un activo para ser clasificado como activo de inversión, su reconocimiento inicial y su medición posterior.</p>

Secciones relacionadas en el proceso de consolidación de estados financieros.	
	<p>Si una entidad presenta propiedades de inversión en sus estados financieros individuales, consolidados será aplicable esta sección.</p>
<p>Sección 17: Propiedades, planta y equipo.</p>	<p>Esta sección se ha considerado de importancia ya que dentro del grupo empresarial pueden efectuarse traslado de activo fijo o venta de estos, que se ven reflejados en la hoja de trabajo en donde se dan las eliminaciones. Igualmente se pueden adquirir un activo por medio de una permuta.</p> <p>Al realizarse estas transacciones entre la matriz y su subsidiarias se debe tratar bajo los criterios establecidos en esta sección, en el proceso de consolidación de estados financieros, se debe considerar al momento de realizar las eliminaciones respectivas.</p>
<p>Sección 18: Activos intangibles distintos a la plusvalía.</p>	<p>Esta sección describe las características que debe poseer un activo para que sea considerado como un activo intangible, su reconocimiento inicial y su medición posterior.</p> <p>Una entidad que presente en sus estados financieros individuales y estados financieros de un grupo empresarial, deberá presentar sus activos intangibles y cumplir con esta sección en su medición inicial y posterior en la fecha que informa.</p>
<p>Sección 19: Combinación de Negocios.</p>	<p>Esta sección se aplica a la combinación de negocios, donde se identifica a la adquirente que es aquella que asume el control de dirigir las políticas financieras y operativas con el fin de obtener beneficios de sus actividades.</p> <p>Además prescribe el tratamiento contable al momento que la adquirente adquiere a un grupo de entidades (subsidiarias), las que contabilizarán mediante el método</p>

Secciones relacionadas en el proceso de consolidación de estados financieros.	
	<p>De adquisición, implica que se identifique la adquirente, medición del costo de combinación de negocio y distribución en la fecha de adquisición del costo de combinación de negocios entre los activos adquiridos, pasivos, los pasivos contingentes asumidos y la medición de la plusvalía adquirida.</p>
<p>Sección 20: Arrendamientos financieros.</p>	<p>Una entidad que presenta en su estado de situación financiera propiedades en arrendamiento financiero o ha cedido activos en arrendamiento. Esta norma presenta las características para distinguir y clasificar los arrendamientos poseídos por las entidades, su medición inicial y posterior. Describe el tratamiento contable del arrendamiento financiero y operativo, cuando se actúa como arrendador o arrendatario.</p> <p>Por esta razón es considerada importante en la presentación de estos activos en el estado de situación financiera en entidades individuales y grupos empresariales que presentas estados financieros consolidados.</p>
<p>--Sección 21 Provisiones y contingencias.</p>	<p>Esta sección ofrece una guía de reconocimiento de una provisión de pasivos de cuantía o inciertos.</p> <p>Se reconocerá una provisión cuando la entidad tenga una obligación de sucesos pasados, es posible que la entidad deba desprenderse de recursos y que la obligación se debe liquidar, sea posible medirse de forma fiable la obligación, en la sección 19 combinaciones de negocios deberá incluirse como parte del costo de adquisición de una adquirida siempre y cuando cumpla con los criterios de ambas secciones y genera una cuenta por pagar, un incumplimiento de un contrato, una demanda contra una entidad puede generarles provisiones que originen pasivos y gastos a estas.</p>

Secciones relacionadas en el proceso de consolidación de estados financieros.	
Sección 22 Pasivo y patrimonio	<p>Esta sección ofrece una guía para clasificar los instrumentos financieros entre un pasivo o como parte del patrimonio, y poder reclasificar en un determinado momento un instrumento financiero como pasivo a formar parte del patrimonio y presentación de la participación no controlada del patrimonio de la controladora.</p>
Sección 23 Ingresos de Actividades ordinarias.	<p>Esta sección se aplicara a la contabilización de ingresos por actividades ordinarias provenientes de ventas de bienes, prestación de servicios, contratos de construcción, intereses, regalías y dividendos,</p> <p>Una entidad controladora busca invertir en otra entidad con el fin de obtener dividendos, complementar la prestación de servicios a través de sus subsidiarias o viceversa, al momento de estar en el proceso de consolidación de estados financieros estas transacciones intragrupo deben de realizarse los ajustes necesarios que establece la sección 9 de la NIIF para las PYMES.</p>
Sección 25: Costos por intereses.	<p>En las actividades ordinarias que realizan las empresas o grupos empresariales es común que presten dinero, transfieran o adquieran bienes en arrendamiento financieros, generando un costo por el dinero o el bien entregado.</p> <p>Establece el reconocimiento de estos costos en el momento que se generen serán reconocidos según el párrafo 25.22 afectando directamente resultados.</p>
Sección 26: Pagos basados en acciones.	<p>En los grupos empresariales, es común que la empresa controladora realice prestamos, venta de bienes, prestación de servicios y exigir los derechos de cobro a la asociada o subsidiaria mediante la emisión de instrumentos de patrimonio en el capital accionario común para incrementar su participación, esta</p>

Secciones relacionadas en el proceso de consolidación de estados financieros.	
	<p>Sección prescribe el tratamiento contable que se les dará a estos acuerdos de pago entre las entidades.</p>
<p>Sección 27 Deterioro del valor de los activos.</p>	<p>Esta sección es de aplicación en la medición del deterioro de los activos para las entidades que adoptaron la NIIF para las Pymes, sus activos presentados en estados financieros individuales, consolidados, separados y combinados deberán de cumplir con los requerimientos de esta sección en la medición del deterioro del valor de sus activos presentados.</p> <p>Establece los requerimientos para la medición del deterioro de los inventarios y el deterioro del valor de otros activos distintos a los inventarios, adicionalmente establece requerimientos adicionales para el deterioro del valor de la plusvalía.</p> <p>Estableciendo la forma de reversión del deterioro de los activos, si se ha reconocido pérdida por deterioro de la plusvalía, esta no se revertirá en años posteriores, este criterio cambia cuando se ha reconocido una pérdida por deterioro de inventarios y otros activos diferentes a los inventarios, cuando estos activos muestren algunos indicios que las pérdidas por deterioro reconocidas en años anteriores pueden haber desaparecido revirtiéndolas hasta el valor reconocida.</p>
<p>Sección 29: Impuestos a las ganancias.</p>	<p>Esta sección es de aplicabilidad a cada entidad individual que forma el grupo, al existir diferencias entre la legislación fiscal y la aplicación de la normativa técnica para presentar información financiera fiable y razonable, originando diferencias temporarias de impuestos con respecto al impuesto fiscal.</p> <p>Esta sección regula el reconocimiento de activos y pasivos de impuestos diferidos reconocidos en el estado de situación financiera, afectando en el tiempo al</p>

Secciones relacionadas en el proceso de consolidación de estados financieros.	
	<p>incrementando o disminución de las utilidades fiscales, estas diferencias se reconocerán si en el transcurso del tiempo es posible revertirlas, si la base fiscal y la base financiera coinciden en el tiempo.</p> <p>La sección menciona que cuando los grupos paguen impuesto como una única entidad se deben reconocer estas diferencias en el proceso de consolidación de estados financieros, en El Salvador las entidades declaran impuestos de forma individual, no afectando el impuesto corriente determinado por las transacciones globales del grupo.</p>
Sección 30: Conversión de moneda extranjera.	<p>Hoy en día es común que las entidades realicen transacciones en el extranjero, sean estas compras de materias primas, prestaciones de servicios o tengan inversiones en otras entidades en el extranjero.</p> <p>Por esta razón es de aplicación a entidades que presentan información de forma individual o grupal, describiendo el reconocimiento inicial de estas transiciones en moneda extranjera a la moneda funcional de la entidad, así como su reconocimiento al final del periodo. Reconociendo como gasto las diferencias en el momento que se liquiden estas obligaciones o cuando se conviertan a una tasa diferente al reconocimiento inicial, y la conversión de los estados financieros de una subsidiara a la moneda funcional de la entidad controladora que utiliza.</p> <p>Esta sección es aplicable en la consolidación de estados financieros ya que las entidades matrices tienen subsidiarias extranjeras y necesitan convertir sus estados financieros a la moneda funcional del entorno económico principal en que opera la matriz.</p>

Secciones relacionadas en el proceso de consolidación de estados financieros.	
Sección 32: Hechos ocurridos después del periodo que se informa.	<p>Esta sección es de aplicación a todas las entidades que presentan estados financieros individuales y consolidados. Una resolución de un litigio iniciando el año puede tener un efecto en la provisión que anteriormente tenían registrado en los estados financieros y en ocasiones no es necesario ajustar valores pero es necesario revelar información adicional si la entidad cerrara operaciones en alguna planta productiva, en el caso de una empresa controladora un ejemplo podría ser la pérdida de control en una importante subsidiaria que sea necesario ser informado.</p>
Sección 33: información a revelar sobre partes relacionadas.	<p>Esta sección es de aplicación a la presentación de estados financieros individuales de cada entidad así como a las entidades que ejercen control sobre otras y presentan estados financieros consolidados, separados y combinados.</p> <p>Una entidad controladora deberá revelar información de los nombre de las subsidiarias que controla, porcentaje de participación en ellas, si se realizaron transacciones entre esas partes relacionadas deberá revelar que las transacciones se realizaron como si se tratase por entidades independientes.</p> <p>Si las subsidiarias tienen en la administración personal clase designado por la entidad controladora deberá revelar esta información en los estados financieros de la entidad.</p> <p>En relación a la consolidación de estados financieros se destaca esta sección ya que entre compañías existen transacciones entre ellas o el grupo como tal.</p>

1.5.2 Procedimiento de consolidación

En una consolidación de estados financieros lo que se busca es presentar la información financiera, los resultados operativos y los cambios en el patrimonio como si se tratase de una única entidad económica, con el objeto de presentar únicamente operaciones realizadas con terceros fuera del grupo.

La sección 9: Estados financieros consolidados y separados, define el procedimiento de la siguiente manera:

“Los estados financieros consolidados presentan la información financiera de un grupo como si se tratara de una sola entidad económica.

(a) combinará los estados financieros de la controladora y su subsidiaria línea por línea, agregando las partidas que representen activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de contenido similar;

(b) eliminará el importe en libros de la inversión de la controladora en cada subsidiaria junto con la porción del patrimonio perteneciente a la controladora en cada una de las subsidiarias;

(c) medirá y presentará las participaciones no controladoras en los resultados de las subsidiarias consolidadas para el periodo sobre el que se informa por separado de las participaciones de los propietarios de la controladora; y

(d) medirá y presentará las participaciones no controladoras en los activos netos de las subsidiarias consolidadas por separado de la participación en el patrimonio de los accionistas de la controladora.

(i) el importe de la participación no controladora en la fecha de la combinación inicial, calculado de acuerdo con la sección 19 combinaciones de negocios y plusvalía, y (ii) la porción de la participación no controladora en los cambios en el patrimonio desde la fecha de la combinación.”⁸

⁸ Sección 9: Consolidación de estados consolidados y separados, párrafo 9.13, Pagina 50.

Transacciones y saldos intragrupo.

En un grupo publicitario es importante tener en consideración que existen entre la subsidiaria y la controladora diversas transacciones entre ellas, y que se deben considerar al momento de estar en el proceso de consolidación de estados financieros. Estas son definidas por la sección 9 según se detalla a continuación:

“Las transacciones y los saldos intragrupo, incluyendo ingresos, gastos y dividendos, se eliminarán en su totalidad. Las ganancias y pérdidas procedentes de transacciones intragrupo que estén reconocidas en activos, tales como inventarios y propiedades, planta y equipo, se eliminarán en su totalidad. Las pérdidas intragrupo pueden indicar un deterioro en el valor, que requiera su reconocimiento en los estados financieros consolidados (véase la Sección 27 Deterioro del valor de los activos). La Sección 29 Impuesto a las Ganancias se aplicará a las diferencias temporarias que surjan de la eliminación de las ganancias y pérdidas procedentes de transacciones intragrupo.”⁹

Políticas contables uniformes.

En el párrafo 9.17 de la sección 9, requiere que los estados financieros consolidados se elaboren utilizando políticas contables uniformes para transacciones de contenido similar, con el objeto de conciliar de algunas de las entidades utiliza políticas contables a la del grupo.

En la preparación de los estados financieros consolidados, es común que estos se elaboren utilizando las políticas contables adoptadas por la empresa controladora.

Elección de política contable para la contabilización de las inversiones.

En el párrafo 9.26 de la sección 9, establece que una entidad adoptara una política para contabilizar sus inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas en forma conjunta; estas serán bajo las siguientes:

- a) Costo menos deterioro del valor
- b) Valor razonable con los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados

⁹ Sección 9: Estados financieros consolidados y separados, párrafo 9.15

Información a revelar en los estados financieros consolidados.

En el párrafo 9.23 de la sección 9 de la NIIF para las PYMES, requiere que en los estados financieros consolidados deberá revelarse:

- a) El hecho de que los estados financieros son consolidados
- b) La base para concluir que existe control cuando la controladora no posee directa o indirectamente a través de las subsidiarias, más de la mitad de participación accionaria.
- c) Cualquier diferencia en la fecha sobre la que se informa en los estados financieros consolidados de la controladora y subsidiarias.
- d) La naturaleza y alcance de cualquier restricción significativa.

En base al procedimiento establecido y demás requisitos establecidos en la sección 9 de la NIIF para las PYMES, el procedimiento a seguir en el desarrollo del caso práctico y elaboración de los estados financieros consolidados de un grupo de empresas, serán los siguientes:

1) Obtención de los estados financieros individuales de cada una de las empresas que integran el grupo

Este primer paso requiere que se obtenga cada uno de los estados financieros debidamente auditados de cada una de las empresas que integran el grupo.

2) Establecer el control existente entre la empresa controladora y las subsidiarias.

Es sumamente importante establecer la existencia de control por parte de la empresa controladora, de esta manera se determina que empresas integran el grupo y las que serán incluidas al proceso de consolidación. Se presume que existe control cuando la entidad controladora posea directamente a través de las subsidiarias más de la mitad del poder accionario e incide en las políticas financieras y operativas.

3) Unificación de políticas contables.

Si alguna de las entidades que integran un grupo utiliza políticas contables diferentes para el reconocimiento de activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos al de la controladora; estas deberán unificarse, se realizarán los ajustes adecuados para elaborar los estados financieros consolidados.

4) Conciliación de saldos.

Durante el proceso el proceso de consolidación, algunas de las empresas pudieran haber no contabilizado alguna operación que le significaría el reconocimiento de ingreso, costo, gastos; ocasionando diferencias entre los saldos intragrupos. Este paso requiere que se concilie cualquier diferencia y se realice los respectivos asientos a efecto de eliminar cualquier diferencia.

5) Combinación de estados financieros de la controladora y subsidiarias.

Una vez obtenido los estados financieros de cada una de las empresas incluidas el proceso de consolidación, se procede a la elaboración de una hoja de trabajo en la cual se combinaran los estados financieros de la controladora y las subsidiarias líneas por línea, uniformando su estructura. El párrafo 9.13 de la sección 9 de la NIIF para las PYMES requiere que se agreguen partidas que representen activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos.

6) Eliminación de participación en subsidiarias y registro de interés minoritario

Este paso quiere el eliminar la inversión de la controladora en cada una de las subsidiarias junto con la porción del patrimonio que le pertenece a la controladora del grupo; y proceder al reconocimiento del interés minoritario por separado del patrimonio y resultados por separado de las participaciones de la controladora.

7) Elaboración de los estados financieros consolidados

Cumplimiento con los pasos anteriores, obtenemos una hoja de trabajo consolidada simulando una balanza de comprobación final, con la cual se procede a elaborar el Estado de Situación Financiera Consolidado, Estado de Resultado Integral Consolidado, Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado, Estado de Flujos de Efectivos Consolidado. Estos según los requieren la NIIF para las PYMES en lo concerniente a estructura, clasificación y comparabilidad.

1.6 Base legal.

1.6.1 Código de Comercio.

Es importante mencionar que actualmente el Código de Comercio no regula la formación de grupos empresariales, cada empresa que integra el grupo cuenta con su propia personería jurídica mercantil, adquirida desde su constitución, por tal razón cada una tiene derechos y obligaciones tanto en lo mercantil como en lo legal.

A continuación se presenta en un cuadro los principales artículos relacionados en cuanto a la constitución de sociedades de capital que son las más idóneas para conformar grupos empresariales, su capital está regido por el código de comercio en cuanto a los derechos que tiene los accionistas

Artículos	Contenido
Art. 1	Este código regulará los comerciantes, los actos de comercio y las cosas mercantiles
Art. 18	Las sociedades se dividen en sociedades de personas y de capital; ambas pueden ser de capital variable.
Art. 21	Establece que las sociedades se constituyen, modifican, transforman, funcionan y se liquidan mediante escritura pública.
Art. 144	Se define la " Acción como el título necesario para acreditar, ejercer y transmitir la calidad de accionista "
Art. 145	Las acciones conferirán iguales derechos. Sin embargo en la escritura puede estipularse que el capital se divida en varias clases de acciones.
Art. 153, 154	Establece que los títulos pueden nominativos y al portador. Los nominativos se transfieren por endoso y los al portados por la simple entrega.
Art. 160	Cada acción da derecho a voto en las Juntas Generales; sin embargo, en la escritura puede estipularse que existan acciones preferidas con voto limitado.
Art. 441	El comerciante al cierre de cada ejercicio fiscal deberá establecer, la situación financiera, la situación económica de su empresa, la cual la mostrara en su Balance General y el Estado de Resultados.

Artículos	Contenido
Art. 443	Todo balance general deberá expresar con veracidad, con exactitud compatibles con su finalidad, de acuerdo a los criterios de estimación emitidos por el CVPCPA y en su efecto por las normas internacionales de contabilidad.
Art. 144	Para la estimación de los diversos elementos del activo se observaran las reglas que dicte el CVPCPA, y en su defecto por las Normas Internacionales de Contabilidad.

Fuente: Código de Comercio de El Salvador

1.6.2 Código Tributario

El Código Tributario, reconoce como sujeto pasivo a dos tipos de personas, natural y jurídica esta última constituida mediante escritura de constitución y registrada ante el Registro de Comercio. En lo que tenga que ver con el cumplimiento de las obligaciones tributarias en un grupo de empresas, están deberán de cumplirlas individualmente, ya que serán representadas por quienes hayan sido asignado la representación de estas. A continuación se presentan los artículos más importantes a considerar.

Artículos	Contenido
Art. 30	Se considera como sujeto pasivo por este código, el obligado al cumplimiento de las prestaciones tributarias, sea en la calidad de contribuyente o en calidad de responsable.
Art. 32	Las personas jurídicas actuaran por medio de quienes, de acuerdo con las disposiciones aplicables, ejerzan su representación legal, la cual deberá ser debidamente comprobada.
Art. 62-A	Para efectos tributarios los contribuyentes que celebren operaciones o transacciones con sujetos relacionados, estarán obligados a determinar los precios y contraprestaciones, considerando los precios de mercado utilidades por sujetos independientes

Artículos	Contenido
Art. 66 Reglamento	Los estados financieros a presentar serán los que establecen las Normas Internacionales de Contabilidad, los que le acompañaran las respectivas notas necesarias de acuerdo a las circunstancias y actividades que desarrollan los contribuyentes y ameriten ser reveladas de acuerdo a las referidas normas.

Fuente : Código Tributario de El Salvador

1.6.3 Ley Reguladora del Ejercicio de la Contaduría Pública.

Esta ley es sumamente importante mencionarle, ya que regula el ejercicio de la profesión de la contaduría pública y auditoría, regula el funcionamiento y obligaciones del consejo para el buen funcionamiento de profesión. A continuación se presenta un resumen de los principales artículos de la referida ley.

Artículos	Contenido
Art. 1	La ley tiene por objeto, regular el ejercicio de la profesión de la contaduría pública y auditoría.
Art. 2	Establece quienes podrán ejercer la profesión de la contaduría pública en el país.
Art. 5	La autorización de los contadores públicos estará a cargo del Consejo de Vigilancia de la Profesión de Contaduría Pública y Auditoría.
Art. 17	Este artículo establece las atribuciones del contador público en cuanto a sus obligaciones de dictaminar.
Art. 24	El Consejo es un organismo técnico, autónomo en lo administrativo, adscrito al Ministerio de Economía.
Art. 26	El Consejo tiene por finalidad vigilar el ejercicio de la profesión de la contaduría, de la auditoría; regular los aspectos técnicos de dicha profesión.

Artículos	Contenido
Art. 27	El consejo estará constituido por seis directores propietarios con sus respectivos suplentes, y por sus unidades administrativas y comisiones que estime convenientes
Art. 36	Entre una de las atribuciones del consejo es fijar las normas generales para la elaboración y presentación de los estados financieros, aprobar los principios de contabilidad y normas de auditoría internacionalmente aceptados

CAPITULO II: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

2.1 Tipo de estudio.

Método hipotético deductivo: Este consiste en la recopilación de información necesaria para llevar a cabo la investigación, basándose en la recopilación y análisis de datos numéricos y estadísticos. (Anexo 2)

2.1.1 Unidad de análisis.

Debido a que se trata de un estudio acerca de "La consolidación de estados financieros de un grupo publicitario", la unidad de análisis fueron los profesionales encargados de llevar a cabo el proceso de consolidación dentro del grupo.

2.1.2 Universo y muestra.

Debido a que la población está integrada por 10 empresas o grupos, no se utilizó la muestra ya que el universo es menor a 40, por tanto se tomó el 100% del universo.

2.1.3 Instrumentos y técnicas utilizadas en la investigación.

El instrumento que se utilizó fue el modelo del cuestionario, este se envió a los diferentes colegas del área contable de las empresas en la cual se hizo el estudio. (Anexo 1)

2.1.3.1 Procesamiento de la información.

El vaciado de la información sustraída de los instrumentos y técnicas de investigación utilizados fueron libros, tesis, cuestionario, entre otros, todo lo anterior fue procesado para obtener el producto final que es parte del contenido del tema presentado y la base para las conclusiones generales acerca de "La consolidación de estados financieros de un grupo publicitario".

2.1.3.2 Análisis e interpretación de los datos procesados.

El análisis de la información se realizó en cuadros por cada pregunta del cuestionario, en la cual se pudo detallar los resultados que se obtuvieron en la recopilación de la información necesaria. (Anexo 2)

Además la tabulación y análisis de datos obtenidos en la encuesta dirigidos a profesionales en el área contable, en base a la cual se elaboró el documento que contiene la información necesaria.

2.1.3.3 Diagnóstico de la investigación.

El propósito de éste capítulo es presentar los resultados obtenidos en la investigación de campo, a través de un diagnóstico analítico de la problemática relacionada con el proceso de consolidación de los estados financieros de un grupo que establece la sección 9 de la NIIF para las PYMES, con el objeto que la información que se prepare sea fiable y sus cifras sean razonables. Para ello se tomó como parámetro de medición los resultados obtenidos a través de las encuestas, los cuales se han detallado a continuación:

A. Aspectos generales

Se puede destacar bajo este punto, que la información recopilada es de importancia en el proceso de consolidación, las cuales se consideran de mucha relevancia para desarrollar un trabajo de buena calidad con el fin de que haya buenas decisiones en el futuro.

Con la investigación de campo se determinó que la mayoría de empresas encuestadas son medianos contribuyentes, lo que se puede recalcar que esto se debe a la nueva categorización del Ministerio de Hacienda y esto concuerda con el 70% que poseen más de 4 subsidiarias.

Se observa que el 70% de los encuestados exigen reportes que cada gerencia maneja de acuerdo a sus fundamentos o a sus necesidades, pero no tienen respaldo en ninguna base técnica en el proceso de consolidación de estados financieros, lo cual se ve reflejado con el 44% que contestaron que poseen todas las políticas necesarias bajo el enfoque de la NIIF para las PYMES.

En tal sentido según los resultados obtenidos dentro de los aspectos generales, los grupos publicitarios están integrados en su gran mayoría por medianas empresas, adoptando procesos de consolidación en base a sus necesidades de la empresa, pero no en la normativa técnica de la NIIF para las PYMES en la elaboración y presentación de sus estados financieros consolidados.

B. Importancia de la consolidación de estados financieros.

Bajo éste criterio se busca evaluar el grado de importancia para la empresa, presentar los estados financieros en forma consolidada, mediante el análisis de la información para la toma de decisiones.

El 64% de las empresas consideraron que es importante la consolidación de los estados financieros, al comprobar la veracidad de dicho resultado se determinó que un promedio del 100% de las empresas controladoras posee un control directo sobre sus subsidiarias.

En los resultados obtenidos se pudo determinar que la administración exige una vez al año estados financieros consolidados para la toma de decisiones, considerando que este es un tiempo no adecuado para poder revertir situaciones adversas.

Por lo que se puede determinar por qué es importancia, ya que necesita tener cifras fiables para la toma de decisiones, además ver el rumbo de la empresa en su conjunto para poder inyectar más capital o financiarse para revertir resultados adversos en la operación de la entidad.

C. Proceso de consolidación.

En este criterio se busca identificar y evaluar el proceso de consolidación de estados financieros que utilizan las empresas encuestadas y cada cuanto lo realizan para la toma de decisiones.

Es importante destacar que el 90% de las empresas encuestadas manifestaron que poseen políticas para el proceso de consolidación de estados financieros según NIIF para las PYMES; cabe mencionar que el 40% de las empresas revisan los estados financieros consolidados anualmente.

El 40% de las empresas utilizan el método de costo para contabilizar las inversiones, este método utilizado es el correcto según el párrafo 9.26 de la sección de la NIIF para las PYMES, no obstante al consultarles del porqué de la utilización del método del costo, estos no respondieron técnicamente para asegurar que cumplen con los requisitos de la norma.

El 70% de los grupos empresariales encuestados respondieron que el método utilizado para contabilizar la inversiones en subsidiarias, asociadas o entidades controladas en forma conjunta utilizan el método de participación; incumpliendo con lo establecido en el párrafo 9.26 de la sección 9, el cual únicamente permite contabilizar las inversiones al costo menos deterioro del valor y al valor razonable con cambios en los resultados.

El 60% de las empresas encuestadas, para realizar el proceso de consolidación de los estados financieros se guían por una hoja de trabajo, la cual consideran la forma más conveniente para llevar un control de todo el proceso llevado a cabo.

Se concluye que la hoja de trabajo es la herramienta más adecuada en el proceso de consolidación para combinar línea por línea las cuentas de balances y de resultados de la empresa controladora y de sus subsidiarias, realizar los ajustes y eliminaciones de transacción intragrupo para obtener los estados financieros consolidados, no así la política para contabilizar las inversiones, la mayoría de los grupos en estudio utilizan el método de participación, incumpliendo con la normativa vigente que no permite dicho método.

CAPITULO III: DESARROLLO DE CASO PRÁCTICO "CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE UN GRUPO PUBLICITARIO "

3.1 Consideraciones previas

La elaboración de los estados financieros consolidados corresponde a un grupo empresarial, integrada por la empresa controladora y tres subsidiarias ubicadas en el municipio de San Salvador, las cuales realizan actividades de servicios publicitarios. La controladora ejerce control directo sobre las subsidiarias a través de sus inversiones. Para ello es necesario contar con los estados financieros de cada una de las empresas (Anexo 3)

Empresa controladora

La empresa controladora se denomina Ecopublicidad, S.A. de C.V., creada en el año 2000, dedica a la publicidad de medios exteriores (Vallas de carretera, pasarelas, pantallas digitales, mopis, impresiones, etc.)

Detalle de inversiones permanentes de la controladora a la fecha de consolidación.

Al contar con los estados financieros del grupo publicitario de forma individual se debe presentar el porcentaje de participación que la empresa Ecopublicidad, S.A. de C.V., tiene en cada una de sus subsidiarias a la fecha de consolidación de los estados financieros del grupo.

Subsidiaria	Capital social	Participación	Total
Digital Public, S.A. de C.V.	\$ 82,000.00	80%	\$ 65,600.00
Manes, S.A. de C.V.	\$ 58,000.00	90%	\$ 52,200.00
Maspublic, S.A. de C.V.	\$ 1,140,000.00	85%	\$ 969,000.00
Total inversión a la fecha de consolidación	\$ 1,280,000.00		\$ 1,086,800.00

|

3.2 Desarrollo de caso práctico

Para el desarrollo del caso práctico, este se realizará utilizando el método del costo, en concordancia con la NIIF para las PYMES vigentes que actualmente se están aplicando en el país; el cual considera el más adecuado. No obstante en vista que para el año 2016 entrarán en vigencia los cambios considerados en la NIIF para las PYMES, permitiendo entre uno de estos la utilización del método de participación de forma anticipada; por tanto se ha considerado resolver el mismo ejercicio bajo el método que actualmente utiliza el Grupo Publicitario.

3.2.1 Enunciados del ejercicio.

1. El 10 de febrero de 2013 Ecopublicidad vende a Digital Public lona traslucida por \$36,616.53 con margen de utilidad del 10%. Al 31 de diciembre de 2013 Digital había realizado con terceros el 70% y poseía en su inventario el 30%.
2. 17 de marzo Digital Public presta a Ecopublicidad servicios publicitarios en el diseño de una campaña por \$14,442.77 incluido un margen de utilidad del 15%.
3. El 22 de diciembre de 2013 Ecopublicidad presta servicios publicitarios a Manex por \$36,125.26 sin margen de utilidad.
4. El 23 de diciembre de 2013 Ecopublicidad adquirió repuestos para mantenimiento de pantallas digitales y mopis a Manex por \$38,902.11 con margen de utilidad del 20%, al 31 de diciembre de 2013 ecopublicidad mantenía el 10% de estos inventarios.
5. El 30 de noviembre de 2013 Manex, S.A. de C.V., decreta dividendos por \$85,420.00 de utilidades de ejercicios anteriores, distribuyendo está según la participación. Estos son decretados pero no pagados.
6. El 01 de enero de 2013 Ecopublicidad vende una maquina impresora a Maspublic por \$76,548.51. El valor en libros de la maquina al momento de la venta presenta los saldos.

Datos del activo vendido	valores
Costo histórico	\$ 50,000.00
Valor residual	\$ 2,500.00
Valor a depreciar	\$ 47,500.00
Depreciación	\$ 4,750.00
Vida útil estimada	10 Años

7. El 28 de septiembre de 2013 Maspublic vende inventario por \$14,717.02 a Ecopublicidad, al 31 de diciembre 2013 aún está pendiente de cancelar.
8. La política de evaluación de los inventarios entre Ecopublicidad y Digital Public son diferentes. Ecopublicidad utiliza el método del costo promedio y Digital utiliza el método PEPS.
9. Al 31 de diciembre los saldos Ecopublicidad presenta los siguientes saldos intregupos

Ecopublicidad, S.A. de C.V.	Cobrar	Pagar
Manex, S.A. de C.V.	\$40,821.54	\$43,959.38
Maspublic, S.A. de C.V.	\$76,548.51	\$16,630.23
Digital Publicidad, S.A. de C.V.	\$22,347.84	\$16,630.23

3.2.2 Método del costo.

Desarrollo de enunciados

Enunciado 1.

La venta de lona traslucida del 10 de febrero de 2013, originó los siguientes registros en las empresas que realizaron dicha operación. Esto requerirá que se realicen los respectivos asientos para eliminar el ingreso, costo y la

utilidad reconocida por Ecopublicidad por la venta y en Digital es necesario que se elimine el inventario subvaluado por la compra, de esta manera solamente quedará la venta realizada con terceros ajenos al grupo.

Concepto	Ecopublicidad	Digital Public	Realizado
Ingresos por venta de lona	\$ 35,616.53		
Costo de venta	\$ 32,378.66		
Utilidad generada por la venta	\$ 3,237.87		
Entrada de inventario		35,616.53	
Venta a terceros			\$ 24,931.57

El primer asiento requerido es la eliminación del ingreso generado por el traslado del inventario, considerando que Ecopublicidad posee el 80% del capital de Digital Public, el 10% corresponde a otros inversionistas por lo que se presenta en el siguiente cuadro y posteriormente el asiento por dicha operación.

Concepto	Ajuste al sobre precio del inventario	Porcentajes
Inventario final	\$ 971.36	30%
Costo de venta	\$ 2,266.51	70%
Total	\$ 3,237.87	

Asiento diario 1

Concepto	Debe	Haber
Ingresos Ecopublicidad	\$ 35,616.53	
Costo de venta Ecopublicidad		\$ 32,378.66
Inventario Digital Public		\$ 971.36
Costo de venta Digital Public		\$ 2,266.51
"Registro de eliminación de ventas con ganancia"		
Total	\$ 35,616.53	\$ 35,616.53

El siguiente asiento es por el impuesto diferido que se calcula por el valor del inventario final de Digital Public (971.36*30%)

Asiento diario 2

Concepto	Debe	Haber
Activo por ISR diferido - Ecopublicidad.	\$ 291.41	
Utilidad del presente ejercicio		\$ 291.41
"Ajuste por ISR diferido por la venta no realizada en digital"		
Total	\$ 291.41	\$ 291.41

Enunciado 2.

El 17 de marzo la prestación de servicios publicitarios, originó tanto en Digital como Ecopublicidad los siguientes.

Concepto	Digital Public	Ecopublicidad
Ingresos por servicios	\$ 14,717.09	
Costo de servicio	\$ 12,797.47	
Utilidad de servicios	\$ 1,919.62	
Costo relacionado por la campaña publicitaria		\$ 14,717.02

En el proceso de consolidación, es necesario realizar la eliminación del ingreso, costo y la utilidad que Digital Public reconoció por dicha venta.

Asiento diario 3

Concepto	Debe	Haber
Ingresos Digital Public	\$ 14,717.09	
Costo por servicios Digital Public		\$ 12,797.47
Costo de servicios -Ecopublicidad		\$ 1,919.62
"Registro por ajuste de servicios"		
Total	\$ 14,717.09	\$ 14,717.09

Enunciado 3.

El 22 de diciembre de 2013 la prestación de servicios publicitarios por \$36,125.26 sin margen de utilidad origina los siguientes registros en cada una de las empresas.

Concepto	Ecopublic	Manex	realizado
Ingresos por servicios	\$ 36,125.26		
Costo de servicios	\$ 36,125.26		
Margen de utilidad	\$ -		
Costo transferido a Manex, S.A. de C.V.		\$ 36,125.26	

En el proceso de consolidación, partiendo de esta información se procede a determinar el ingreso que tuvo Ecopublicidad por la prestación de este servicio y a realizar los respectivos asientos de eliminación.

Asiento diario 4

Concepto	Debe	Haber
Ingresos por servicios -Ecopublicidad	\$ 36,125.26	
Costo por servicios -Ecopublicidad		\$ 36,125.26
"Eliminación de servicio prestado"		
Total	\$ 36,125.26	\$ 36,125.26

Enunciado 4.

El 23 de septiembre de 2013 la venta de repuestos para mantenimiento de pantallas digitales y mopis por \$38,902.11 con margen de utilidad del 20%, originó los registros en cada una de las empresas involucradas.

Concepto	Manex	Ecopublicidad
Ingresos por venta de inventario	\$ 38,902.11	
Costo de inventario	\$ 32,418.43	
Utilidad 20%	\$ 6,483.68	
Inventario		\$ 38,902.11
Gasto por consumo de repuestos		\$ 35,011.99

Es necesario realizar un ajuste por el consumo de repuestos que aún no ha sido realizado, que corresponde al 10% que está en existencia.

Concepto	Monto	%
Inventario final	\$ 3,890.21	10%
Gasto	\$ 35,011.99	90%

Concepto	Ajuste al sobre precio
Inventario final	\$ 648.37
Costo de venta	\$ 5,835.31
Total	\$ 6,483.68

Asiento diario 5

Concepto	Debe	Haber
Ingresos Manex	\$ 38,902.11	
Costo de ventas Manex		\$ 32,418.43
Inventario Ecopublicidad		\$ 648.37
Gasto por mantenimiento -Ecopublicidad		\$ 5,835.31
"Eliminacion de venta"		
Total	\$ 38,902.11	\$ 38,902.11

Enunciado 5.

El 30 de noviembre de 2013 Manex, S.A. de C.V., decreta dividendos por \$85,420.00. En este enunciado lo que se tiene que hacer es eliminar las cuenta de dividendos por cobrar y dividendos por pagar que las empresas tienen, por el porcentaje de participación que pertenece a la empresa controladora, únicamente se dejara lo que le corresponde al interés minoritario

Asiento diario 6

Concepto	Debe	Haber
Dividendos por pagar	\$ 76,878.68	
Dividendos por cobrar		\$ 76,878.68
Otros ingresos	\$ 76,878.68	
Interés minoritario	\$ 8,542.08	
Utilidades de ejercicios anteriores		\$ 85,420.75
Eliminación de dividendos decretados por Manex		
Total	\$ 162,299.43	\$ 162,299.43

Enunciado 6.

Al 31 de diciembre Ecopublicidad mantenía una cuenta por cobrar a Maspublic por la venta de una máquina impresora, dicha transacción se realizó el 01 de enero de 2013 y pagadero dentro de un año, al momento de realizar la transacción la maquina impresora presentaba la siguiente información:

Valor en libros de la maquinaria	Valores
Costo histórico	\$ 50,000.00
Valor residual	\$ 2,500.00
Valor a depreciar	\$ 47,500.00
Depreciación	\$ 4,750.00
Vida útil estimada	10 año

Datos de la venta de la Maquina a Maspublic (Datos no incluyen IVA)

Concepto	Ecopublicidad, S.A. de C.V.	
Costo de maquina impresoras	\$	50,000.00
Depreciación	\$	4,750.00
Valor en libros	\$	45,250.00
Precio de venta	\$	76,548.51
Ganancia	\$	31,298.51

A la fecha de consolidación es necesario ajustar la diferencia surgida a raíz de la depreciación reconocida en los resultados de Maspublic, igualmente requiere la eliminación del sobreprecio de la impresora. De esta manera el activo queda registrado como si nunca hubiese sido trasladado.

Asiento diario 7

Concepto	Debe	Haber
Otros ingresos-venta activo (Ecopublicidad)	\$ 31,298.51	
Propiedad planta y equipo Maspublic		\$ 26,548.51
Depreciacion acumulada -Maspublic		\$ 4,750.00
"Eliminacion de ganancia de capital y de sobrecio de propiedad planta y equipo"		
Total	\$ 31,298.51	\$ 31,298.51

Cuadros de depreciación de la maquina impresora a la fecha de consolidación en Maspublic y de Ecopublicidad como si lo mantuviese en su propiedad, planta y equipo.

ECOPUBLICIDAD, SA DE CV
DEPRECIACIÓN DE MAQUINA IMPRESORA 2013

Maquinaria	Fecha de adquisición	Costo de adquisición	% A depreciar	% Anual	Valor a depreciar	Depreciación anual	Depreciación acumulada	Depreciación mensual	Depreciación anual 2013	Total depreciado	Valor a depreciar
1 Impresora	01-ene-13	\$ 50,000.00	95%	0.1%	\$47,500.00	\$ 4,750.00	\$ -	\$ 395.83	\$ 4,750.00	\$ 4,750.00	\$45,250.00
Total		\$ 50,000.00			\$ 47,500.00			\$ 395.83	\$ 4,750.00	\$ 4,750.00	\$ 45,250.00

MASPUBLIC, SA DE CV
DEPRECIACIÓN DE MAQUINA IMPRESORA 2013

Maquinaria	Fecha de adquisición	Costo de adquisición	% A depreciar	% Anual	Valor a depreciar	Depreciación anual	Depreciación acumulada	Depreciación mensual	Depreciación anual 2013	Total depreciado	Valor a depreciar
1 Impresora	01-ene-13	\$ 76,548.51	95%	0.1%	\$72,721.08	\$ 7,272.11	\$ -	\$ 606.01	\$ 7,272.12	\$ 7,272.12	\$69,276.39
Total		\$ 76,548.51			\$ 72,721.08			\$ 606.01	\$ 7,272.12	\$ 7,272.12	\$ 69,276.39

El valor depreciado para el año 2013 que corresponde a Maspublic, proviene de una transacción intragrupo, por tal razón es necesario ajustar el gasto por \$2,522.12 para mantener la depreciación originada cuando el activo fue adquirido por Ecopublicidad.

Asiento diario 8

Concepto	Debe	Haber
Depreciación acumulada -MasPublic	\$ 2,522.12	
Gasto depreciación acumulada-Maspublic		\$ 2,522.12
Activo por ISR diferido	\$ 756.64	
Utilidad del presente ejercicio-Maspublic		\$ 756.64
"Ajuste por eliminación de depreciación aplicada de mas por Maspublic y reconocimiento de activo diferido"		
Total	\$ 3,278.76	\$ 3,278.76

Enunciado 7.

Por la venta realizada de Maspublic a Ecopublicidad el 28 de septiembre de 2013 por \$14,717.02, esta originó los registros en cada una de las empresas de forma que a continuación se presenta:

Concepto	Maspublic	Ecopublicidad
Ingresos por venta de Inventario	\$14,717.02	
Costo de inventario		\$14,717.02
Utilidad	;	-

El asiento requerido es la eliminación del ingreso, evitando que se duplique.

Asiento diario 9

Concepto	Debe	Haber
Ingresos Ecopublicidad	\$ 14,717.02	
Costo de ventas Maspublic		\$ 14,717.02
" Ajuste por venta realizada a Maspublic "		
Total	\$ 14,717.02	\$ 14,717.02

Enunciado 8.

El saldo final del inventario en Digital Public asciende a \$ 58,875.80. La política de valuación en Ecopublicidad es a través del costo promedio y en el de Digital es el PEPS, existiendo una diferencia en políticas contables que requiere en el proceso de consolidación una unificación de política.

Método PEPS

Materia prima	Saldos			Compras			Consumo		
	Unidades	C. unitario	Total	Unidades	C. unitario	Total	Unidades	C. unitario	Total
Saldo inicial	89	\$ 459.00	\$ 40,851.00						
Consumo							45	\$ 459.00	\$ 20,655.00
Compra 1				125	\$ 475.00	\$ 59,375.00			
Existencias	44	\$ 459.00	\$ 20,196.00						
Existencias	125	\$ 475.00	\$ 59,375.00						
Consumo							44	\$ 459.00	\$ 20,196.00
Compra 2				30	\$ 500.00	\$ 15,000.00			
Consumo							32.63	\$ 475.00	\$ 15,499.20
Existencias	92.3701	\$ 475.00	\$ 43,875.80						
Existencias	30	\$ 500.00	\$ 15,000.00						
Saldo final			\$ 58,875.80	Compras		\$ 74,375.00	Consumo		\$ 56,350.20

Método costo promedio

Materia prima	Saldos			Compras			Consumo		
	Unidades	C. unitario	Total	Unidades	C. unitario	Total	Unidades	C. unitario	Total
Saldo inicial	89	\$ 459.00	\$ 40,851.00						
consumo	44	\$ 459.00	\$ 20,196.00				45	\$ 459.00	\$ 20,655.00
Saldo inicial	169	\$ 470.83	\$ 79,571.00	125	\$ 475.00	\$ 59,375.00			
	125	\$ 470.83	\$ 58,854.29				44	\$ 470.83	\$ 20,716.71
Saldo final	122.3701	\$ 476.48	\$ 58,306.82	30	\$ 500.00	\$ 15,000.00	32.63	\$ 476.48	\$ 15,547.47
Diferencia en inventario			\$ 568.98				Consumo		\$ 56,919.18
							Diferencia		\$ 568.98

En el análisis anterior se observa que el inventario de la subsidiaria se encuentra sobrevaluado por \$568.98 esto debido a la utilización de un método diferente al de la matriz, por tanto al momento de consolidar se debe de realizar el ajuste por la diferencia existente, reconociendo costo de venta y disminuyendo inventario.

Asiento diario 10

Concepto	Debe	Haber
Costo de venta Digital	\$ 568.98	
Inventario Digital		\$ 568.98
"Ajuste al consumo por diferencia en política de valuación de inventario"		
Total	\$ 568.98	\$ 568.98

Enunciado 9.

Al 31 de diciembre Ecopublicidad se presentan los siguientes saldos intragrupos y posteriormente se realiza el asiento la eliminación de saldo entre compañías.

Ecopublicidad, S.A. de C.V.	Cobrar	Pagar
Manex, S.A. de C.V.	\$ 43,959.38	\$ 40,821.54
Maspublic, S.A. de C.V.	\$ 16,630.23	\$ 86,499.82
Digital Publicidad, S.A. de C.V.	\$ 16,630.23	\$ 22,347.84
Total saldos de balance	\$ 77,219.84	\$ 149,669.20

Asiento diario 11

Cuentas	Cargos	Abonos
Cuentas por pagar relacionadas - Controladora/Subsidiarias	\$77,219.84	
Cuentas por cobrar relacionadas -Subsidiarias/Controladora		\$77,219.84
Cuentas por pagar relacionadas - Subsidiarias/Controladora	\$149,669.20	
Cuentas por cobrar relacionadas -Controladora/Subsidiarias		\$149,669.20
"Eliminación de cuentas por cobrar y pagar Ecopublicidad con subsidiarias"		
Total	\$226,889.04	\$226,889.04

Eliminación de inversiones y reconocimiento de interés minoritario.

Como punto de partida antes de establecer el interés minoritario, es necesario ajustar la utilidad de las subsidiarias, ya que estas se ven afectadas por los ingresos, costos y gastos eliminados como resultados de transacciones entre la matriz y las subsidiarias. Esto permitirá reconocer la participación no controlada en los resultados únicamente por los ingresos fuera del grupo.

Conciliación de utilidades.

Descripción	Digital Public	Manex	Maspública
Utilidad neta según estados financieros	\$ 81,871.91	\$ 7,051.10	\$ 106,511.76
Mas:			
Costo de ventas	\$ 2,266.51	\$ 32,418.43	\$ 2,522.12
Impuesto diferido	\$ 291.41		
Costo de venta por campaña	\$ 12,797.47		
Menos:			
Ingresos campaña publicitaria	\$ (14,717.09)	\$ (38,902.11)	
Aumento en costo por conciliación de política	\$ (568.98)		
Utilidad ajustada	\$ 81,941.23	\$ 567.42	\$ 109,033.88

La eliminación de las inversiones permanentes y el reconocimiento del interés minoritario, es de acuerdo al porcentaje de participación que la controladora posee en cada una de las subsidiarias.

Detalle de participación en Manex, S.A. de C.V.

Detalle de patrimonio Manex al 31 diciembre 2013	Minoritario		Mayoritario	
		10%		90%
Capital social	\$ 58,000.00	\$ 5,800.00	\$ 52,200.00	
Reserva legal	\$ 7,878.40	\$ 787.84	\$ 7,090.56	
Reserva legal del presente ejercicio	\$ 937.57	\$ 93.76	\$ 843.81	
Utilidad de ejercicios anteriores	\$ 17,922.58	\$ 1,792.26	\$ 16,130.32	
Utilidad del presente ejercicio	\$ 567.42	\$ 56.74	\$ 6,345.99	
Total	\$ 85,305.97	\$ 8,530.60	\$ 82,610.68	

Asiento diario 12

Cuentas	Cargos	Abonos
Capital social	\$ 5,800.00	
Reserva legal	\$ 881.60	
Utilidad de ejercicios anteriores	\$ 1,792.26	
Utilidad del presente ejercicio	\$ 56.74	
Efectos de adopción de norma		
Interés minoritario		\$ 8,530.60
"Reconocimiento de interés minoritario"		
Total	\$ 8,530.60	\$ 8,530.60

Asiento diario 13

Cuentas	Cargos	Abonos
Capital social	\$ 52,200.00	
Inversiones permanentes		\$ 52,200.00
"Eliminación de inversiones permanentes"		
Total	\$ 52,200.00	\$ 52,200.00

Detalle de Participación en Digital Public, S.A. de C.V.

Detalle de patrimonio Digital al 31 de diciembre		Interés minoritario	Mayoritario
		20%	80%
Capital social	\$ 82,000.00	\$ 16,400.00	\$ 65,600.00
Reserva legal	\$ 1,004.46	\$ 200.89	\$ 803.57
Reserva 2013	\$ 8,803.43	\$ 1,760.69	\$ 7,042.74
Utilidad de ejercicios anteriores	\$ 8,536.83	\$ 1,707.37	\$ 6,829.47
Utilidad del presente ejercicio	\$ 81,941.43	\$ 16,388.29	\$ 65,497.53
Total	\$ 182,286.15	\$ 36,457.23	\$ 145,773.31

Asiento diario 14

Cuentas	Cargos	Abonos
Capital social	\$ 16,400.00	
Reserva legal	\$ 1,961.58	
Utilidad de ejercicios anteriores	\$ 1,707.37	
Utilidad del presente ejercicio	\$ 16,388.29	
Interés minoritario Digital Public		\$ 36,457.23
“ Reconocimiento de interés minoritario Digital Public ”		
Total	\$ 36,457.23	\$ 36,457.23

Asiento diario 15

Cuentas	Cargos	Abonos
Capital social	\$ 65,600.00	
Inversiones permanentes -Digital Public		\$ 65,600.00
“ Eliminación de inversiones permanentes Digital Public ”		
Total	\$ 65,600.00	\$ 65,600.00

Detalle de Participación en Maspublic, S.A. de C.V.

Detalle de patrimonio Maspublic al 31 de diciembre		Interés Minoritario	Mayoritario
		15%	85%
Capital social	\$ 1140,000.00	\$ 171,000.00	\$ 969,000.00
Efectos de adopción de norma	\$ 667,175.05	\$ 100,076.26	\$ 567,098.79
Reserva legal	\$ 103,625.78	\$ 15,543.87	\$ 88,081.91
Reserva legal 2013	\$ 11,452.88	\$ 1,717.93	\$ 9,734.95
Utilidad de ejercicios anteriores	\$ 227,684.71	\$ 34,152.71	\$ 193,532.00
Utilidad del presente ejercicio	\$ 109,033.88	\$ 16,355.08	\$ 90,534.99
Total	\$ 2258,972.30	\$ 338,845.84	\$ 1917,982.65

Asiento diario 16

Cuentas	Cargos	Abonos
Capital social	\$ 171,000.00	
Reserva legal	\$ 17,261.80	
Utilidad de ejercicios anteriores	\$ 34,152.71	
Utilidad del presente ejercicio	\$ 16,355.08	
Efectos de adopción de norma	\$ 100,076.26	
Interés minoritario		\$ 338,845.84
"Reconocimiento de interés minoritario en Maspublic"		
Total	\$ 338,845.84	\$ 338,845.84

Asiento diario 17

Cuentas	Cargos	Abonos
Capital social	\$ 969,000.00	
Inversiones permanentes		\$ 969,000.00
"Eliminación de inversiones permanentes"		
Total	\$ 969,000.00	\$ 969,000.00

3.2.3 Hoja de trabajo de consolidación entre la matriz y subsidiarias

ECOPUBLICIDAD, S.A. DE C.V.
HOJA DE TRABAJO DE CONSOLIDACION ECOPUBLICIDAD, S.A. DE C.V.
PERIODO CONTABLE 2013

DESCRIPCION	ESTADOS FINANCIEROS			Ecopublicidad	COMBINADO	Eliminaciones		CONSOLIDADO
	Digital Public	Manex	Maspública			CARGOS	ABONOS	
ACTIVO CORRIENTE								
Efectivo y equivalentes	\$ 134,844.97	\$ 51,700.37	\$ 198,609.50	\$ 1357,752.73	\$ 1742,907.57	\$ -	\$ -	\$ 1742,907.57
Cuentas por Cobrar	\$ 26,493.57	\$ 93,175.37	\$ 474,760.39	\$ 284,565.05	\$ 878,994.38	\$ -	\$ -	\$ 878,994.38
Dividendos por cobrar				\$ 76,878.68	\$ 76,878.68		\$ 76,878.68	\$ -
Cuentas por Cobrar partes relacionadas	\$ 16,630.23	\$ 43,959.38	\$ 16,630.23	\$ 149,669.20	\$ 226,889.04	\$ -	\$ 226,889.04	\$ 0.00
Inventarios	\$ 58,875.80	\$ 3,766.64	\$ 12,513.23	\$ 171,385.01	\$ 246,540.68	\$ -	\$ 2,188.71	\$ 244,351.97
Deudores varios	\$ 21,305.98	\$ 9,236.85	\$ 38,591.26	\$ 16,816.80	\$ 85,950.88	\$ -	\$ -	\$ 85,950.88
Impuestos por cobrar	\$ 11,081.24	\$ 9,236.85	\$ -	\$ 1,794.73	\$ 22,112.82	\$ -	\$ -	\$ 22,112.82
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	\$ 269,231.79	\$ 211,075.45	\$ 741,104.61	\$ 2058,862.20	\$ 3280,274.05	\$ -	\$ -	\$ 2974,317.63
ACTIVO NO CORRIENTE								
Propiedades, Planta y Equipo	\$ 1490,734.33	\$ 77,738.92	\$ 3838,324.05	\$ 5669,056.12	\$ 11075,853.42	\$ -	\$ 26,548.51	\$ 11049,304.91
(R) Depreciaciones Acumuladas	\$ (604,030.13)	\$ (22,272.41)	\$ (1279,429.26)	\$ (2325,258.23)	\$ (4230,990.03)	\$ 2,522.12	\$ 4,750.00	\$ (4233,217.91)
Obras en Procesos	\$ 197,176.05	\$ -	\$ 111,730.64	\$ 226,627.85	\$ 535,534.54	\$ -	\$ -	\$ 535,534.54
Inversiones Permanentes	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1086,800.00	\$ 1086,800.00	\$ -	\$ 1086,800.00	\$ -
Plusvalía				\$ 37,570.00	\$ 37,570.00			\$ 37,570.00
Amortización de Plusvalía				\$ (33,813.00)	\$ (33,813.00)			\$ (33,813.00)
Activos Intangibles	\$ 1001,005.94	\$ -	\$ -	\$ 3388,599.61	\$ 4389,605.56	\$ -	\$ -	\$ 4389,605.56
(R) Amortizaciones Acumuladas	\$ (148,015.92)	\$ 150,846.64	\$ -	\$ (2280,624.75)	\$ (2277,794.03)	\$ -	\$ -	\$ (2277,794.03)
Impuesto sobre la renta diferido	\$ -	\$ (15,084.64)	\$ 2,358.08	\$ 180,209.02	\$ 167,482.46	\$ 1,048.05	\$ -	\$ 168,530.51
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 1936,870.27	\$ 191,228.51	\$ 2672,983.51	\$ 5949,166.62	\$ 10750,248.92	\$ -	\$ -	\$ 9635,720.58
TOTAL ACTIVO	\$ 2206,102.07	\$ 402,303.96	\$ 3414,088.12	\$ 8008,028.82	\$ 14030,522.97	\$ -	\$ -	\$ 12610,038.21
PASIVO CORRIENTE								
Prestamo a Corto Plazo	\$ 619,126.94	\$ 141,612.60	\$ 395,467.35	\$ 1120,182.26	\$ 2276,389.15	\$ -	\$ -	\$ 2276,389.15
Dividendos por pagar		\$ 85,420.75			\$ 85,420.75	\$ 76,878.68		\$ 8,542.08
Proveedores	\$ 294,948.29	\$ 18,846.32	\$ 193,662.76	\$ 227,436.80	\$ 734,894.17	\$ -	\$ -	\$ 734,894.17
Cuentas por pagar relacionadas	\$ 22,347.84	\$ 40,821.54	\$ 86,499.82	\$ 77,219.84	\$ 226,889.04	\$ 226,889.04	\$ -	\$ 0.00
Retenciones y Obligaciones Legales	\$ 16,677.16	\$ 3,901.28	\$ 81,912.91	\$ 12,126.72	\$ 124,618.07	\$ -	\$ -	\$ 124,618.07
Impuestos por pagar	\$ 16,136.57	\$ 4,829.83	\$ 45,647.90	\$ 47,057.43	\$ 113,671.73	\$ -	\$ -	\$ 113,671.73
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	\$ 969,236.80	\$ 295,432.32	\$ 803,190.74	\$ 1494,023.05	\$ 3561,882.91	\$ -	\$ -	\$ 3258,115.20
PASIVO NO CORRIENTE								
Pasivo por impuesto Diferido	\$ -	\$ 2,895.31	\$ -	\$ 283,267.40	\$ 286,162.71	\$ -	\$ -	\$ 286,162.71
Prestamos a Largo Plazo	\$ 889,535.58	\$ -	\$ 354,447.21	\$ 1734,955.25	\$ 2978,938.04	\$ -	\$ -	\$ 2978,938.04
Prov. para obligaciones laborales	\$ 2,891.50	\$ 12,186.68	\$ -	\$ 20,916.69	\$ 35,994.87	\$ -	\$ -	\$ 35,994.87
Intereses por Pagar	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 18,620.38	\$ 18,620.38	\$ -	\$ -	\$ 18,620.38
Impuestos Alcaldías	\$ 162,221.56	\$ -	\$ -	\$ 186,840.68	\$ 349,062.24	\$ -	\$ -	\$ 349,062.24
Comisiones Agencias Publicitarias	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 57,790.98	\$ 57,790.98	\$ -	\$ -	\$ 57,790.98
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	\$ 1054,648.63	\$ 15,081.99	\$ 354,447.21	\$ 2302,391.39	\$ 3726,569.22	\$ -	\$ -	\$ 3726,569.22
TOTAL PASIVOS	\$ 2023,885.44	\$ 310,514.31	\$ 1157,637.95	\$ 3796,414.44	\$ 7288,452.13	\$ -	\$ -	\$ 6984,684.42
PATRIMONIO								
Capital Social	\$ 82,000.00	\$ 58,000.00	\$ 1140,000.00	\$ 3235,999.99	\$ 4515,999.99	\$ 1280,000.00	\$ -	\$ 3235,999.99
Reserva Legal	\$ 9,807.89	\$ 8,815.97	\$ 115,078.66	\$ 173,009.63	\$ 306,712.14	\$ 20,104.97	\$ -	\$ 286,607.17
Ganancia o Pérdida P/Ejerc. anteriores	\$ 8,536.83	\$ 17,922.58	\$ 227,684.71	\$ 680,394.45	\$ 934,538.57	\$ 37,652.33	\$ 85,420.75	\$ 982,306.99
Ganancia o Pérdida del Presente ejercicio						\$ 32,800.11	\$ 1,048.05	\$ (31,752.06)
Efectos de Adopción de Norma			\$ 667,175.05		\$ 667,175.05	\$ 100,076.26		\$ 567,098.79
Interes Minoritario						\$ 8,542.08	\$ 383,833.67	\$ 375,291.60
TOTAL CAPITAL	\$ 100,344.72	\$ 84,738.55	\$ 2149,938.42	\$ 4089,404.07	\$ 6424,425.76	\$ -	\$ -	\$ 5415,552.48
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 2124,230.16	\$ 395,252.86	\$ 3307,576.37	\$ 7885,818.51	\$ 13712,877.89	\$ -	\$ -	\$ 12400,236.90
INGRESOS	\$ 1212,095.76	\$ 570,697.76	\$ 1762,676.14	\$ 5553,207.66	\$ 9098,677.33	\$ -	\$ -	\$ 9098,677.33
ventas e ingresos netos de operación	\$ 1212,095.76	\$ 570,697.76	\$ 1762,676.14	\$ 5553,207.66	\$ 9098,677.33	\$ 248,255.20		\$ 8850,422.13
Costo de ventas	\$ 656,281.70	\$ 372,475.70	\$ 963,882.70	\$ 2801,504.96	\$ 4794,145.05	\$ 568.98	\$ 140,980.40	\$ 4653,733.63
GASTOS DEL PERIODO	\$ 430,050.76	\$ 184,828.25	\$ 635,180.92	\$ 2514,749.00	\$ 3764,808.93	\$ -	\$ -	\$ 3764,808.93
Gastos de venta	\$ 135,868.56	\$ 24,053.28	\$ 199,955.04	\$ 1106,963.90	\$ 1466,840.78	\$ -	\$ -	\$ 1466,840.78
Gastos de administración	\$ 180,705.01	\$ 151,414.18	\$ 342,297.16	\$ 711,138.47	\$ 1385,554.81	\$ -	\$ -	\$ 1385,554.81
Gastos financieros	\$ 113,477.20	\$ 9,360.79	\$ 92,928.72	\$ 696,645.24	\$ 912,411.95	\$ -	\$ -	\$ 912,411.95
Otros gastos	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.39	\$ 1.39	\$ -	\$ -	\$ 1.39
utilidad financiera	\$ 125,763.30	\$ 13,393.82	\$ 163,612.53	\$ 236,953.70	\$ 539,723.35	\$ -	\$ -	\$ 431,879.57
reserva legal	\$ 8,803.43	\$ 937.57	\$ 11,452.88	\$ 29,186.76	\$ 50,380.64	\$ -	\$ -	\$ 50,380.64
impuesto sobre la renta	\$ 35,087.96	\$ 5,405.14	\$ 45,647.90	\$ 85,556.63	\$ 171,697.63	\$ -	\$ -	\$ 171,697.63
TOTALES	\$ 2206,102.07	\$ 402,303.96	\$ 3414,088.12	\$ 8008,028.82	\$ 14030,522.98	\$ 2035,337.81	\$ 2035,337.81	\$ 12610,038.21

3.2.4 Estados financieros consolidados.

Ecopublicidad, S.A. de C.V.

Estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2013	2012
Efectivo y equivalentes	3	1742,908	1873,724
Cuentas por Cobrar	4	878,994	817,422
Inventarios	5	244,352	228,469
Deudores varios y otras cuentas	6	85,951	80,364
Impuestos por cobrar	7	22,113	20,675
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2974,318	3020,654
ACTIVO NO CORRIENTE		-	-
Propiedades, planta y equipo	8	11049,305	10331,100
(R) Depreciaciones acumuladas	8	(4233,218)	(3958,059)
Obras en procesos	8	535,535	500,725
Activos intangibles	9	4389,606	4104,281
(R) Amortizaciones acumuladas	9	(2277,794)	(2129,737)
Plusvalía	10	37,570	35,128
Amortización de plusvalía	10	(33,813)	(31,615)
Impuesto sobre la renta diferido	11	168,531	157,576
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		9635,721	9009,399
TOTAL ACTIVO		12610,038	12030,053
PASIVO CORRIENTE		-	-
Préstamo a corto plazo	12	2276,389	2128,424
Dividendos por pagar	13	8,542	-
Proveedores	14	734,894	695,113
Retenciones y obligaciones legales	15	124,618	116,518
Impuestos por pagar	16	113,672	106,283
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		3258,115	3046,338
PASIVO NO CORRIENTE		-	-
Pasivo por impuesto diferido	17	286,163	267,562
Prestamos a largo plazo	18	2978,938	2843,463
Prov por obligaciones laborales	19	35,995	33,655
Intereses por pagar	20	18,620	17,410
Impuestos alcaldías	21	349,062	326,373
Comisiones agencias publicitarias	22	57,791	54,035
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		3726,569	3542,498
TOTAL PASIVOS		6984,684	6588,836
PATRIMONIO		-	-
Capital social	23	3236,000	3236,000
Reserva legal	23	286,607	235,393
Ganancia o pérdida de ejercicios anteriores	23	982,307	845,511
Ganancia o pérdida del presente ejercicio	23	177,001	213,675
Efectos de adopción de norma	23	567,099	567,099
Interés minoritario	23	376,340	343,540
TOTAL CAPITAL		5625,354	5441,217
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO		12610,038	12030,053

José Antonio García Martínez
Representante Legal

Rodrigo Alonso Peña
Contador General

Ecopublicidad, S.A. de C.V.

Estado de resultados integral consolidado del 01 de enero al 31 de diciembre 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

INGRESOS	Nota	2013	2012
Ingresos de operación	24	8850,422	8941,340
Menos:			
Costo de ventas	25	4653,734	4575,606
Utilidad bruta		4196,688	4365,734
Menos :			
Gastos de operacion			
Gastos de venta	26	1466,841	1628,818
Gastos de administración	27	1385,555	1363,829
Utilidad de operación		1344,293	1373,087
Menos			
Gastos financieros	28	912,412	910,126
Otros gastos	29	1	-
Utilidad antes reserva e impuesto		431,879.57	462,962
Reserva legal	23	50,381	51,214
Utilidad antes impuesto		381,498.94	411,748
impuesto sobre la renta	23	171,698	165,314
Utilidad neta		209,801.31	246,434
Interés minoritario	23	32,800	32,759
Utilidad del ejercicio (int. mayoritario)	23	177,001	213,675

José Antonio García Martínez
Representante Legal

Rodrigo Alonso Peña
Contador General

RJ y Asociados & CO, S.A.
No.4502

Ecopublicidad, S.A de C.V:

Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2013

(Valores Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América.)

Conceptos	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades de Ejercicios Anteriores.	Utilidad del Ejercicio	Efectos de Adopción de Norma NIIF Pymes.	Interés Minoritario	Patrimonio Neto.
Saldos al 31 de Diciembre de 2011.	3236,000	184,179	286,870	772,316		267,415	4746,780
Reserva Legal.		51,214		(558,641)			(507,427)
Reclasificación de Utilidades.			558,641			76,124	634,765
Distribución de utilidades.							-
Utilidad del Ejercicio. Presente							-
Aumentos de Capital Social.							-
Efectos de Adopción de Norma					567,099		567,099
Saldos al 31 de Diciembre de 2012.	3236,000	235,393	845,511	213,675	567,099	343,540	5441,217
Reserva Legal (Nota 23)		51,214					51,214
Reclasificación de Utilidades (Nota 23)			213,675	(213,675)		41,342	41,342
Distribución de utilidades (Nota 23)						(8,542)	(8,542)
Utilidad del Ejercicio. Presente (Nota 23)			(76,879)	177,001			100,123
Aumento interés minoritario (Nota 23)							-
Aumentos de Capital Social							-
Efectos de Adopción de Norma							-
Saldos al 31 de Diciembre de 2013	3236,000	286,607	982,307	177,001	567,099	376,340	5625,354

José Antonio García Martínez
Representante Legal

RJ y Asociados &CO, S.A.
No.3251586

Rodrigo Alonso Peña
Contador General

Ecopublicidad, S.A. de C.V.
Estado de flujo de efectivo consolidado del 01 de enero al 31 de diciembre de 2013
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	2013	2012
Flujo de efectivo de las actividades de operación.		
Cobros a clientes	8787,660	7908,894
Pagos a proveedores y al personal	(6434,627)	(5791,164)
Efectivo generado por las operaciones.	2353,033	2117,729
Deudores varios y otras cuentas	(12,893)	(11,603)
Impuestos por cobrar	(3,317)	(2,985)
Retención 1%	92,869	83,582
Impuestos por pagar	23,321	20,989
Donaciones por pagar	9,330	8,397
Comisiones agencias publicitarias	3,858	3,472
Otras obligaciones por Pagar	4,811	4,330
Flujo de efectivo por otras actividades de operación.	117,979	106,181
Flujo neto efectivo por actividades de operación.	2471,012	2223,911
Flujo de efectivo por actividades de inversión.		
Adquisición de propiedad planta y equipo, propia y bajo arrendamiento financ	(2396,167)	(2156,550)
venta de propiedad planta y equipo		
Flujo neto de efectivo usado en actividades de inversión.	(2396,167)	(2156,550)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento.		
Aumento por prestamos recibidos	706,750	636,075
Pago de intereses	(912,412)	(821,171)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento.	(205,661)	(185,095)
Incremento neto de efectivo y demás equivalentes al efectivo	(130,816)	(117,735)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	1873,724	1991,459
Efectivo y Equivalentes al final del periodo.	1742,908	1873,724

José Antonio García Martínez
Representante legal

Rodrigo Alonso Peña
Contador general

RJ y Asociados & CO, S.A.
 No 4502

3.2.5 Notas a los estados financieros consolidados del ejercicio 2013

Nota 1: Operaciones

Ecopublicidad, S.A. de C.V., fue constituida el 20 de mayo de 2000, conforme a las leyes de la República de El Salvador como una sociedad anónima mediante escritura pública N° 10099, dedicada a la publicidad de medios exteriores (Vallas de carretera, pasarelas, pantallas digitales, mopis, impresiones, etc.)

Nota 2: Resumen de políticas significativas de contabilidad

Base de presentación

Los estados financieros consolidados de Ecopublicidad, S.A. de C.V., y subsidiarias, han sido preparados en base a las Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los primeros estados financieros preparados en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) corresponden al 31 de diciembre de 2012.

Estados financieros consolidados

Los estados financieros preparados por la administración, son los siguientes:

Situación financiera consolidada

Resultado integral consolidado

Cambios en el patrimonio consolidado

Flujos de efectivo consolidado

Notas a los estados financieros consolidados

Base de medición

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico. Otros activos y pasivos financieros y no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

Moneda de presentación

Los estados financieros consolidados están expresados en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional. Toda la información financiera que se presenta en dólares de los Estados Unidos de América se presenta en cifras completas.

Principio de consolidación

El principio de consolidación de los estados financieros incluye la controladora Ecopublicidad, S.A. de C.V., y sus subsidiarias Digital Public, S.A. de C.V., Manex, S.A. de C.V., Maspublic, S.A. de C.V. Las transacciones significativas y los saldos entre ellas han sido eliminadas en el proceso de consolidación.

Casa Matriz	Compañías subsidiarias	Participación
		<u>2013</u>
Ecopublicidad, S.A. de C.V	Digital Public, S.A. de C.V.	80%
	Manex, S.A. de C.V	90%
	Maspublic, S.A. de C.V.	85%

Subsidiarias

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las que la controladora tiene el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras, generalmente por ser propietario de más de la mitad de sus acciones con derecho a voto. Estas se consolidan desde la fecha en que su control es transferido a Ecopublicidad. Éstas no se consolidan desde la fecha en la que el control cesa.

Efectivo y equivalentes de efectivo

La cuenta efectivo y equivalentes de efectivo propiedad de la entidad, tales como: depósitos a plazo fijos, depósitos en cuentas bancarias e inversiones de carácter temporal. Se reconocen en los estados financieros cuando se poseen los documentos que amparan los ingresos de efectivo y los depósitos efectuados.

Los equivalentes de efectivo son reconocidos en este rubro cuando su plazo de vencimiento no sea superior a tres meses contados a partir de la fecha de registro en la contabilidad. Estos son reconocidos en los estados financieros según el valor del efectivo erogado en su adquisición. En el caso del efectivo recibido en moneda extranjera, se

tomará para su registro el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción, y al cierre a la tasa vigente a esa fecha.

Cuentas y documentos por cobrar

Estos derechos se registran cuando se espera obtener los beneficios económicos futuros inherentes a dichas cuentas y que el costo o valor pueda ser medido con fiabilidad. Al cierre de cada período mensual se realiza un análisis de las cuentas por cobrar y la administración establece si es necesaria una estimación para aquellos saldos considerados como de dudosa recuperación, aplicando el 100% de los saldos que se consideran críticos para efectos de la recuperación. La administración determina la estimación para cuentas de dudoso cobro con base en la evaluación de las cuentas por cobrar y su viabilidad de cobro. Las cuentas que resulten incobrables en cada período se rebajan de la estimación acumulada.

Pagos anticipados

Esta cuenta representa activos por bienes o derechos a favor, que han sido cancelados por adelantado y que implican un beneficio económico futuro, ya que se consumen o devengan en el período corriente, o en los doce meses que le siguen, por lo que deben amortizarse o liquidarse contra el gasto u otra cuenta de activo cuando aplique, en el tiempo previsto para cada caso. Tales como primas de seguro, alquileres pagados por anticipado, existencias de papelería y útiles y otros similares. Se miden al costo de la transacción, que es su valor razonable en el momento del desembolso, menos los derechos ya percibidos, consumos realizados o reclasificaciones cuando sean necesarios.

Los gastos pagados por anticipado, al igual que los otros activos, reflejan los costos incurridos por los beneficios aún no recibidos. Ellos son similares a los otros activos con la distinción de que los beneficios se extienden más allá de un año o el ingreso contra los cuales los costos serán comparados. Estos pueden distinguirse de las cuentas por cobrar en que ellos no representan reclamos o derechos por dinero. Además pueden diferenciarse de los otros activos en que su utilidad no se extenderá normalmente más allá de un año.

Deterioro de activos

Activos financieros

Un activo financiero que no se lleve al valor razonable a través de ganancias y pérdidas se evalúa en cada fecha de reporte para determinar si existe evidencia objetiva de que su valor se ha deteriorado. Existe deterioro cuando se puede comprobar que un evento ha provocado una pérdida después del reconocimiento inicial y que este haya tenido un efecto negativo sobre las estimaciones de flujos de efectivo futuros que pueda estimarse con fiabilidad.

Propiedad, planta y equipo y depreciación

La propiedad, planta, equipo y mejoras están contabilizados al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes son capitalizadas. Los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni prolongan su vida útil, son contabilizados a gastos de operaciones en la medida que se incurren.

La depreciación y amortización se calculan siguiendo el método de línea recta, con base en la vida útil de los activos.

La vida útil de los activos se detalla a continuación:

Tipo de bien	tasas fiscales	tasas financieras
Mopis y mejoras a mopis	5 años	Entre 4 y 75 años
Rótulos de pasarelas y mejoras a rótulos	2 años	Entre 2 y 10 años
Publivallas y mejoras a publivallas	4 años	Entre 3 y 15 años
Vallas carreteras	5 años	8 años
Mobiliario y equipo de oficina	2 años	5 años
Mejora a locales arrendados	5 años	Entre 5 y 8 años
Equipo de transporte	5 años	5 años
Parada de buses	5 años	8 años
Pantallas LED	5 años	5 años

Activos intangibles distintos a la plusvalía

Un activo intangible distintos a la plusvalía, es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física que se puede separar o individualizar, y se pueden vender, transferir, explotar, arrendar o intercambiar.

Activos intangibles generados internamente

Se reconocen los desembolsos incurridos internamente (gastos internos como sueldos al personal involucrado, depreciación de equipos, energía eléctrica, entre otros) en una partida intangible; como un gasto, incluyendo todos los desembolsos por actividades de investigación y desarrollo para la generación de dicho intangible, cuando se incurra en él, a menos que forme parte del costo de otro activo que cumpla los criterios para su reconocimiento.

Medición posterior al reconocimiento

Los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. Las vidas útiles de los activos intangibles son definidas como finitas a un período no mayor de 15 años de acuerdo a los contratos de cesión de uso establecidos entre las empresas y las alcaldías a las cuales les ha donado las pasarelas en las municipalidades respectivas

Arrendamientos financieros

Se clasifica un arrendamiento como financiero cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo.

Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas por pagar y otros pasivos son reconocidas a su valor razonable.

Préstamos a largo plazo

Se reconoce todos los costos por préstamos como gastos financieros, en los resultados del período en que se incurran dichos costos o intereses.

Beneficios a empleados

Los beneficios a empleados incluyen todos los tipos de retribuciones que el grupo proporciona a los empleados a cambio de sus servicios:

Beneficios a corto plazo

Son los beneficios diferidos por la terminación y compensación en instrumentos financieros de capital cuyo pago debe ser atendido en el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el cual los

empleados han prestado sus servicios, tales como: sueldos, salarios, bonificación anual por logro de metas, cotización al ISSS, cotización a las AFP, vacaciones, ausencias remuneradas por incapacidades, aguinaldo.

Reconocimiento de ingreso

Los ingresos por actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe de cualesquier descuento comercial, descuento por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean realizadas

En el reconocimiento de ingresos se incluyen, tanto a los ingresos de actividades ordinarias que surgen en el curso normal de las operaciones a que se dedica el grupo; como las ganancias provenientes de otras partidas de ingresos, distintos de los que se generan habitualmente . Las ganancias que se reconozcan en el estado de resultados, se deberán presentar por separado de los ingresos ordinarios, dado que el conocimiento de las mismas, es útil para la toma de decisiones económicas.

Ingresos de actividades ordinarias:

Se incluyen solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir que corresponden a publicidad visual en pasarelas, mopis, vallas, pantallas digitales, etc.

Costos y gastos

Los costos corresponden al gasto necesario para llevar a cabo las operaciones. Los gastos son reconocidos en el estado de resultados cuando son incurridos.

Base contable de acumulación (o devengo)

Las transacciones y los estados financieros han sido preparados sobre la base de acumulación o devengo, debido a que las transacciones y demás sucesos económicos se reconocen cuando ocurren.

Importancia relativa y agrupación de datos

Las partidas que poseen importancia relativa han sido presentadas en los estados financieros por separado, y las partidas de importes no significativos se presentan agrupadas con otras de similar naturaleza o función.

Nota 3: Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre 2013, se detalla a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	US\$	4,456	4,010
Bancos-cuentas corrientes		1698,452	1869,714
Depósitos a plazos (a)		-	-
Totales	US\$	<u>1702,908</u>	<u>1873,724</u>

Nota 4: Cuentas por cobrar - netas

Las cuentas por cobrar – netas al 31 de diciembre 2013, se detallan a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2,012</u>
Cientes (a)	US\$	985,013	695,147
Cuentas por cobrar accionistas		571	571
Total		985,584	695,718
Estimación para cuentas incobrables		(106590.00)	(95931.00)
Total neto	US\$	<u>878,994</u>	<u>599,787</u>

El saldo de las otras cuentas por cobrar incluye un saldo por cobrar a la Alcaldía Municipal de Santa Ana de US\$ 27,907.85, proveniente de facturación de publicidad; monto por US\$5,619.34.

Nota 5: Inventarios

Un resumen de los inventarios – netos al 31 de diciembre 2013, se detalla a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Materiales y suministros	US\$	244,352	228,469
	US\$	<u>244,352</u>	<u>228,469</u>

El saldo registrado en la cuenta inventario corresponde a materiales y suministros que están compuesto por repuestos y accesorios, los cuales están disponibles para venta y para consumo interno; estos son utilizados para la reparación y mantenimiento de los rótulos publicitarios (mopis, pasarelas, publivallas, casetas, monolitos y cajas de luces).

Nota 6: Deudores varios y otras cuentas por cobrar

El saldo de los Deudores varios y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre 2013, se detalla a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos a empleados	US\$	3,950	3,753
Otros gastos pagados por anticipado		79,180	73,932
Otros documentos en garantía		2,821	2,680
Totales	US\$	<u>85,951</u>	<u>80,364</u>

Nota 7: Impuestos por cobrar – netas

Los impuestos por cobrar – netos al 31 de diciembre 2013, se detallan a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Remanente de pago a cuenta	US\$	-	-
Crédito fiscal		40,783	20,675
Total	US\$	<u>22,113</u>	<u>20,675</u>

Nota 8: Propiedad, planta y equipo - neto

Un resumen de la propiedad, planta y equipo – netos al 31 de diciembre 2013, se detalla a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Vallas unipolares	US\$	2335,303	2291,773
Mejora de vallas unipolares		318,746	286,871
Mopis y mejoras a mopis		1048,327	943,494
Vallas carretera		736,885	761,561
Pantallas LED		917,029	923,690
Pantallas digitales Hybrids		34,453	31,008
Mejoras de pantallas LED		65,863	59,277
T otems		68,816	61,934
Rótulos de pasarela y mejoras de rótulos		434,403	390,963
Publivallas y mejora a publivallas		280,025	252,023
Vallas unipolares AAA		4213,266	3791,939
Vallas unipolares AA		147,910	133,119
Equipo de cómputo		98,935	89,042
Nomenclatura (Señalización vial)		65,315	58,784
Mobiliario y equipo de oficina		70,130	63,117
Mejoras a locales arrendados		77,050	69,345
Mobiliario Publichanel		33,084	29,776
Láminas Lexan		24,575	22,118
Equipo de transporte		20,716	18,644
Parada de buses		11,319	10,187
Herramientas y otros bienes		3,810	3,429
Valla Hipermall Las Cascadas		4,000	3,600
Celosías de tubo 1X1		5,754	5,179
Megamurales		6,643	5,979
Instalaciones		430	387
Marco pantallas digitales		26,516	23,864
Total		11049,305	10331,100
Depreciación acumulada		(4233218.00)	(3958059.00)
Sub - total		6816,087	6373,041
Construcciones en proceso		535,535	500,725
Total general	US\$	7351,622	6873,766

Nota 9: Activos intangibles - netos

Un resumen de los activos intangibles – netos al 31 de diciembre 2013, se detalla a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bienes en usufructo	US\$	4389,606	4104,281
Amortización acumulada		<u>(2277,794)</u>	<u>(2129,737)</u>
Totales	US\$	<u>2111,812</u>	<u>1974,544</u>

El saldo de los bienes en usufructo está constituido por pasarelas que se han construido y donado a Alcaldías de algunos departamentos de la República de El Salvador y posteriormente se ha recibido el usufructo por la municipalidad para que el grupo las explote con fines publicitarios.

El derecho de usufructo que las alcaldías asignan por las pasarelas, es por un plazo total de 15 años prorrogable por períodos iguales.

Para efectos de amortización de los derechos por usufructo se utiliza el método de línea recta por el total de los años cedidos por las alcaldías.

Nota 10: Plusvalía

El saldo de la plusvalía al 31 de diciembre 2013, se detalla a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Plusvalía	US\$	37,570	35,128
Amortización acumulada plusvalía		<u>(33,813)</u>	<u>(31,615)</u>
Totales	US\$	<u>3,757</u>	<u>3,513</u>

Nota 11: Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto diferido pasivo proviene de las siguientes diferencias temporarias imponibles:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Amortización de activos intangibles	453,890	432,374
Estimación de cuentas incobrables	107,877	92,877
Total diferencias deducibles	<u>561,768</u>	<u>525,252</u>
Impuesto diferido activo al final del año	<u>168,531</u>	<u>157,577</u>
Totales	<u>168,530</u>	<u>157,576</u>

Nota 12: Préstamos bancarios a corto plazo

Los préstamos bancarios a corto plazo al 31 de diciembre 2013, se detallan a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco CITIBANK El Salvador, S.A.	US\$	604,233	562,233
Banco Agrícola, S.A.		608,683	567,766
Bandesal		<u>1063,473</u>	<u>998,425</u>
Totales	US\$	<u>2276,389</u>	<u>2128,424</u>

Nota 13: Dividendos por pagar

Los dividendos por pagar al 31 de diciembre 2013, se detalla a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Dividendos por pagar	US\$	<u>8,542</u>	<u>-</u>
Totales	US\$	<u>8,542</u>	<u>-</u>

Los dividendos por pagar representan lo que le corresponde al interés minoritario por el decreto de utilidades en Digital Public durante el 2013.

Nota 14: Proveedores

Las cuentas por pagar proveedores al 31 de diciembre 2013, se detalla a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores nacionales	US\$	734,894	695,113
Total	US\$	<u>734,894</u>	<u>695,113</u>

Nota 15: Retenciones y obligaciones legales

Las cuentas retenciones y obligaciones legales al 31 de diciembre, se detallan a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones legales	US\$	112,156	89,725
Indemnizaciones por pagar		12,462	26,793
Totales	US\$	<u>124,618</u>	<u>116,518</u>

Nota 16: Impuestos por pagar

Las cuentas Impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2013, se detallan a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto del IVA	US\$	110,262	103,214
Retención IVA 13%		3,410	3,069
Totales	US\$	<u>113,672</u>	<u>106,284</u>

Nota 17: Pasivo por impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido al 31 de diciembre de 2013, se detalla a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Depreciación fiscal acelerada	US\$	1907,876	1526,301
Depreciación financiera		953,876	634,427
Total diferencias imponibles	US\$	954,000	891,874
Impuesto sobre la renta diferido		286,200	267,562

Nota 18: Préstamos bancarios a largo plazo

Los préstamos bancarios a largo plazo al 31 de diciembre 2013, se detallan a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco CITIBANK El Salvador, S.A.	US\$	1231,312	1134,181
Banco Agrícola, S.A.		746,351	696,970
Bandesal		1001,275	1012,312
Totales	US\$	2978,938	2843,463

Nota 19: Provisiones para obligaciones laborales

El saldo de provisiones para obligaciones laborales al 31 de diciembre 2013 representa lo que se tiene disponible para enfrentar futuras obligaciones laborales. Su saldo se detalla a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Provisiones para obligaciones laborales	US\$	35,995	33,655
Totales	US\$	35,995	33,655

Nota 20: Intereses por pagar

El saldo de intereses por pagar al 31 de diciembre 2013, se detalla a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Intereses por pagar	US\$	18,620	17,410
Totales	US\$	<u>18,620</u>	<u>17,410</u>

Nota 21: Impuestos alcaldías

Está constituido por los impuestos publicitarios que Ecopublicidad y las subsidiarias adeuda a las alcaldías en todo El Salvador, donde tienen medios disponibles para publicidad. El saldo se detalla a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuestos Alcaldías	US\$	349,062	326,373
Totales	US\$	<u>349,062</u>	<u>326,373</u>

Nota 22: Comisiones agencias Publicitarias

El saldo al 31 de diciembre de 2013 de las comisiones de agencias publicitarias representa el saldo pendientes a las distintas agencias con las cuales Ecopublicidad tiene relación comercial. El saldo se detalla a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Funes & Asociados	US\$	14,113	14,202
Rivera & Rivera		10,897	10,330
Porter Novelli		12,895	11,606
América Publicidad		8,989	8,090
Publicidad Comercial		10,897	9,807
Totales	US\$	<u>57,791</u>	<u>54,035</u>

Nota 23: Patrimonio

El Patrimonio al 31 de diciembre de 2013, se detalla a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Capital social	US\$	3236,000	3236,000
Reserva legal		286,607	235,392
Ganancia o pérdida de ejercicios anteriores		982,307	845,511
Ganancia o pérdida del presente ejercicio		177,001	213,675
Efectos de adopción de norma		567,099	567,099
Interés minoritario		376,340	343,540
Totales	US\$	<u>5625,354</u>	<u>5441,217</u>

Nota 24: Ventas por servicios

Un resumen de las ventas netas al 31 de diciembre 2013, se detalla a continuación:

			<u>2013</u>	<u>2012</u>
Arrendamiento pasarelas	US\$	US\$	2534,535	2281,081
Vallas publicitarias			2438,559	2194,703
Servicios mopis y paradas			1998,055	1960,249
Arrendamiento de pantallas digitales			1151,194	1850,036
Vallas de carretera			163,232	146,909
Servicio de impresiones			170,057	153,051
Publibuses			17,531	15,778
Otros medios publicitarios			319,151	287,236
Publivallas			2,547	2,292
Ingresos publicidad media truck y motos			1,000	900
Ingresos arrendamiento megamurales			25,482	22,934
Nomenclatura			2,980	2,682
Ingresos marcos pantallas digitales			26,100	23,490
Totales	US\$		<u>8850,422</u>	<u>8941,341</u>

Nota 25: Costo por servicios

Un resumen de los costos de ventas al 31 de diciembre 2013, se detalla a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Depreciaciones y amortizaciones	US\$	1041,721	1015,414
Mantenimiento de medios		1100,586	1081,781
Alquileres de espacios		730,237	715,034
Energía eléctrica y alumbrado		480,320	475,517
Honorarios por servicios		37,102	36,731
Impresiones		822,563	814,337
Impuestos publicitarios		305,010	301,960
Costo publibuses		43,055	42,624
Costos diversos		36,107	35,746
Cuota Alcaldías		12,528	12,403
Costos Media Truck y Motos		10,400	10,296
Seguros		8,535	8,450
Seguridad y vigilancia		2,340	2,317
Comunicación e internet pantallas digitales		23,229	22,997
Totales	US\$	<u>4653,734</u>	<u>4575,606</u>

Nota 26: Gastos de venta

Un resumen de los gastos de venta al 31 de diciembre 2013, se detalla a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comisiones de agencias	US\$	721,926	921,148
Comisiones de Ventas		228,242	216,830
Sueldos y salarios		284,922	270,676
Honorarios		3,256	3,093
Atenciones a clientes		30,741	29,204
Combustible y lubricantes		28,488	27,064
Donaciones y contribuciones		200	190
Comunicaciones		8,799	8,359
Servicios básicos		21,481	20,407
Cuota patronal administración de pensiones		19,588	18,609
Cuota patronal de ISSS		6,669	6,336
Atención al personal		1,354	1,286
Aguinaldo		5,977	5,678
Indemnizaciones		5,709	5,424
Gastos no deducibles		26,356	25,038
Vacaciones		2,174	2,065
Papelería y útiles		1,922	1,826
INSAFORP		890	846
Otros gastos		1,192	1,132
Arrendamiento de fotocopiadora		581	552
Propaganda y publicidad		3,068	2,915
Proyectos eventos		55,582	52,803
Seguro de vida y medico hospitalario		518	492
Viáticos		7,205	6,845
Totales		<u>1466,841</u>	<u>1628,818</u>

Nota 27: Gastos de administración

Un resumen de los gastos de administración al 31 de diciembre, se detalla a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos y salarios	US\$	685,510	799,144
Honorarios por servicios de asesoría		297,201	181,983
Honorarios por servicios varios		20,238	19,226
Comunicaciones		29,179	27,720
Seguros		50,385	47,866
Combustible y lubricantes		33,857	32,164
Donaciones y contribuciones		12,175	11,566
Alquileres		32,016	30,415
Depreciaciones		25,169	23,911
Cuota patronal administración de pensiones		21,669	20,586
INSAFORP		1,313	1,247
Impuestos municipales y matriculas		12,332	11,715
Estimación de cuentas incobrables		2,194	2,084
Aguinaldo		10,745	10,208
Energía eléctrica y alumbrado		8,590	8,161
Cuota patronal ISSS		9,848	9,356
Mantenimiento de vehículos		17,096	16,241
Indemnizaciones		8,805	8,365
Gastos no deducibles		12,295	11,680
Honorarios profesionales de auditoría		6,375	6,056
Seguridad y vigilancia		6,375	6,056
Mantenimiento de mobiliario y equipo		4,983	4,734
Vacaciones		4,989	4,740
Papelería y útiles		4,351	4,133
Mantenimiento y mejoras del local		11,593	11,013
Propaganda y publicidad		3,305	3,140
Gasto por impuesto diferido		52,967	50,319
Totales		<u>1385,555</u>	<u>1363,829</u>

Nota 28: Gastos financieros

El monto de intereses al 31 de diciembre 2013, se detalla a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Intereses Banco Agricola	US\$	364,965	282,038
Intereses Citibank		273,724	303,377
Intereses Bandesal		273,724	260,037
Totales	US\$	<u><u>912,412</u></u>	<u><u>845,452</u></u>

3.2.6 Método de participación

Desarrollo de caso práctico

En los grupos empresariales es común que valúen sus inversiones permanentes utilizando el método de participación, cuando el marco normativo NIIF para las PYMES no permite que las inversiones permanente se valúen bajo este método, permitiendo únicamente que se valúen bajo el método de valor razonable y costos menos deterioro del valor en inversiones en subsidiarias, afiliadas y negocios conjuntos.

El 12 de Junio de 2012 el IASB emitió una solicitud de información como el primer paso en su examen a fondo, después de recibir las opiniones de las entidades que adoptaron la NIIF para las PYMES, el IASB en octubre de 2013 emite el primer borrador para que se discutan las enmiendas propuestas a la NIIF para las PYMES, después de recibir las opiniones de las 57 enmiendas del primer borrador, dando como resultado el 21 de mayo de 2015 la divulgación por parte del IASB las enmiendas a la NIIF para las PYMES.

La sección 9 Estados financieros consolidados y separados contiene las siguientes enmiendas;

- Ofrece una orientación cuando entidades que pertenecen al grupo preparan la información financiera en fechas diferentes respecto a la entidad controladora.
- La disposición de subsidiarias en la NIIF para las PYMES vigentes cuando una controladora pierde participación en una entidad controlada debe contabilizarse según la sección 11, 12, 14 y 15, en las actuales enmiendas esta

sección ofrece una mayor orientación para la contabilización de acuerdo a las secciones anteriormente mencionadas.

- En las enmiendas publicadas el 21 de mayo de 2015 permite la opción de contabilizar las inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos tengan la opción de elegir la política contable del modelo de la participación, es importante mencionar que este cambio se podrá realizar antes de la entrada en vigencia de las enmiendas a NIIF a las PYMES a partir del año 2016. **(Anexo 4)**

Las entidades controladoras que adoptaron la NIIF para las PYMES vigentes correspondientes al año 2009 han elegido la política contable para contabilizar sus inversiones en subsidiarias bajo el modelo de la participación, cuando solo esta edición vigente únicamente permite que se contabilicen de acuerdo al costo menos el deterioro del valor o al valor razonable, de ahí es de mucha importancia que se permita esta opción para contabilizar las inversiones y que anteriormente no permitía la NIIF para las PYMES, causa para concluir que estas entidades no cumplían con la política de contabilización de las inversiones.

Adicionadas aclaraciones sobre consolidación, orientación sobre el manejo de diferentes fechas de presentación de reportes, aclaraciones sobre disposiciones de subsidiarias, opción para contabilizar las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas conjuntamente en los estados financieros consolidados usando el método de la participación, y definición de enmendada estados financieros consolidados.

Bajo el método de participación es importante mencionar las inversiones en subsidiarias valuadas bajo este método incluye las participaciones en utilidades, que las subsidiarias dieron a conocer a sus inversores, difiriendo con el método del costo, ya que este no conoce resultados cuando se dan a conocer, únicamente cuando están son decretadas por sus subsidiarias. Por razón se presenta el detalle de las inversiones permanentes al 31 de diciembre del año 2013.

Ecopublicidad, S.A. de C.V.

Detalle de inversiones a la fecha de consolidación

Inversiones en Digital Public, S.A. de C.V.

Conceptos	V.C. Fecha de adquisición	Participación en resultados	Total inversiones
Saldo al 31 de diciembre 2012	\$ 66,152.50	\$ 7,070.54	\$ 73,223.04
Aumento en capital social			
Reserva legal 2013		\$ 7,042.74	\$ 7,042.74
Utilidad de ejercicios anteriores			
Utilidad del presente ejercicio 2013		\$ 65,497.53	\$ 65,497.53
Saldos al 31 de diciembre 2013	\$ 66,152.50	\$ 79,610.81	\$ 145,763.31

Ecopublicidad, S.A. de C.V.

Detalle de inversiones a la fecha de consolidación

Inversiones en Maspublic, S.A. de C.V.

Conceptos	V.C. Fecha de adquisición	Participación en resultados	Total inversiones
Saldo al 31 de diciembre 2012	\$ 1035,061.43	\$ 782,651.27	\$ 1817,712.70
Aumento en capital social			
Reserva legal 2013		\$ 9,734.95	\$ 9,734.95
Utilidad de ejercicios anteriores			
Utilidad del presente ejercicio 2013		\$ 90,534.99	\$ 90,534.99
Saldos al 31 de diciembre 2013	\$ 1035,061.43	\$ 882,921.21	\$ 1917,982.64

Ecopublicidad, S.A. de C.V.

Detalle de inversiones a la fecha de consolidación

Inversiones en Manex, S.A. de C.V.

Conceptos	V.C. Fecha de adquisición	Participación en resultados	Total inversiones
Saldo al 31 de diciembre 2012	\$ 56,808.86	\$ 18,612.02	\$ 75,420.88
Aumento en capital social			
Reserva legal 2013		\$ 843.81	\$ 843.81
Utilidad de ejercicios anteriores			
Utilidad del presente ejercicio 2013		\$ 6,345.99	\$ 6,345.99
Saldos al 31 de diciembre 2013	\$ 56,808.86	\$ 25,801.82	\$ 82,610.68

Enunciado 1.

La venta de lona traslucida del 10 de febrero de 2013, originó los siguientes registros en las empresas que realizaron dicha operación. Esto requerirá que se realicen los respectivos asientos para eliminar el ingreso, costo y la utilidad reconocida por Ecopublicidad por la venta. En Digital es necesario que se elimine el inventario subvaluado por la compra, de esta manera solamente quedará la venta realizada con terceros ajenos al grupo.

Detalle	Ecopublicidad	Digital Public	Realizado
Ingresos por venta de lona	\$ 35,616.53		
Costo de Venta	\$ 32,378.66		
Utilidad generada por la venta	\$ 3,237.87		
Entrada de inventario		35,616.53	
Venta a terceros			\$ 24,931.57

El primer asiento requerido es la eliminación del ingreso generado por el traslado del inventario, considerando que Ecopublicidad posee el 80% del capital de Digital Public, el 10% corresponde a otros inversionistas por lo que se presenta en el siguiente cuadro y posteriormente el asiento por dicha operación.

Asiento diario 1

Concepto	Debe	Haber
Ingresos Ecopublicidad	\$ 35,616.53	
Costo de venta Ecopublicidad		\$ 32,378.66
Inventario Digital Public		\$ 971.36
Costo de venta Digital Public		\$ 2,266.51
"Registro de eliminación de ventas con ganancia"		
Total	\$ 35,616.53	\$ 35,616.53

El siguiente asiento es por el impuesto diferido que se calcula por el valor del inventario final de Digital Public (971.36*30%)

Asiento diario 2

Concepto	Debe	Haber
Activo por ISR diferido - Ecopublicidad.	\$ 291.41	
Utilidad del presente ejercicio		\$ 291.41
"Ajuste por ISR diferido por la venta no realizada en Digital"		
Total	\$ 291.41	\$ 291.41

Enunciado 2.

El 17 de marzo la prestación de servicios publicitarios, originó tanto en Digital como Ecopublicidad los siguientes.

Concepto	Digital Public	Ecopublicidad
Ingresos por servicios	\$ 14,717.09	
Costo de servicio	\$ 12,797.47	
Utilidad de servicios	\$ 1,919.62	
Costo relacionado por la campaña publicitaria		\$ 14,717.02

En el proceso de consolidación, es necesario realizar la eliminación del ingreso, costo y la utilidad que Digital Public reconoció por dicha venta.

Asiento diario 3

Concepto	Debe	Haber
Ingresos Digital Public	\$ 14,717.09	
Costo por servicios Digital Public		\$ 12,797.47
Costo de servicios -Ecopublicidad		\$ 1,919.62
"Registro por ajuste de servicios"		
Total	\$ 14,717.09	\$ 14,717.09

Enunciado 3.

El 22 de diciembre de 2013 la prestación de servicios publicitarios por \$36,125.26 sin margen de utilidad origina los siguientes registros en cada una de las empresas.

Concepto	Ecopublic	Manex	realizado
Ingresos por servicios	\$ 36,125.26		
Costo de servicios	\$ 36,125.26		
Margen de utilidad	\$ -		
Costo transferido a Manex, S.A. de C.V.		\$ 36,125.26	

En el proceso de consolidación, partiendo de esta información se procede a determinar el ingreso que tuvo Ecopublicidad por la prestación de este servicio y a realizar los respectivos asientos de eliminación en el proceso de consolidación.

Asiento diario 4

Concepto	Debe	Haber
Ingresos por servicios -Ecopublicidad	\$ 36,125.26	
Costo por servicios -Ecopublicidad		\$ 36,125.26
"Para eliminar registro de servicio prestado"		
Total	\$ 36,125.26	\$ 36,125.26

Enunciado 4.

El 23 de septiembre de 2013 la venta de repuestos para mantenimiento de pantallas digitales y mopis por \$38,902.11 con margen de utilidad del 20%, originó los registros en cada una de las empresas involucradas.

Concepto	Manex	Ecopublicidad
Ingresos por venta de inventario	\$38,902.11	
Costo de inventario	\$32,418.43	
Utilidad	\$6,483.68	
Inventario		\$38,902.11
Gasto por consuno de repuestos		\$35,011.99

Es necesario realizar un ajuste por el consumo de repuestos que aún no ha sido realizado, que corresponde al 10% que está en existencia.

Concepto	Monto	%
Inventario final	\$ 3,890.21	10%
Gasto	\$ 35,011.99	90%

Ajuste a realizar por existencia del 10% en inventario.

Concepto	Ajuste al Sobre precio del inventario
Inventario final	\$ 648.37
Consumo	\$ 5,835.31
Total	\$ 6,483.68

Asiento diario 5

Concepto	Debe	Haber
Ingresos Manex	\$ 38,902.11	
Costo de ventas Manex		\$ 32,418.43
Inventario Ecopublicidad		\$ 648.37
Gasto por manimiento -Ecopublicidad		\$ 5,835.31
"Eliminacion de venta"		
Total	\$ 38,902.11	\$ 38,902.11

Enunciado 5.

El 30 de noviembre de 2013 Manex, S.A. de C.V., decreta dividendos por \$85,420.00. En este enunciado lo que se tiene que hacer es eliminar las cuenta de dividendos por cobrar y dividendos por pagar que las empresas tienen, por el porcentaje de participación que pertenece a la empresa controladora, únicamente se dejará lo que le corresponde al interés minoritario

Detalle	Ecopublicidad	Digital Public	Minoritario
Dividendos por cobrar	\$ 76,878.00		
Dividendos por pagar		\$ 76,878.00	
Otros ingresos	\$ 76,878.00		
Interés Minoritario	\$ 8,542.00		
Utilidades de Ejercicios anteriores		\$ 85,420.00	

Asiento diario 6

Concepto	Debe	Haber
Inversiones permantente-participacion en resultados	\$ 76,878.68	
Dividendos por cobrar		\$ 76,878.68
Interés minoritario	\$ 8,542.08	
Dividendo por pagar	\$ 76,878.68	
Utilidades de ejercicios anteriores -Maspublic		\$ 85,420.75
'Eliminación de dividendos decretados por Manex'		
Total	\$ 162,299.43	\$ 162,299.43

Enunciado 6.

Al 31 de Diciembre Ecopublicidad mantenía una cuenta por cobrar Maspublic por la venta una máquina impresora, dicha transacción se realizó el 01 de enero de 2013 y pagadero dentro de un año, al momento de realizar la transacción las maquina impresora presentaban la siguiente información:

Datos del activo vendido	Valores
Costo histórico	\$ 50,000.00
Valor residual	\$ 2,500.00
Valor a depreciar	\$ 47,500.00
Depreciación	\$ 4,750.00
Vida útil estimada	10 año

Datos de la venta de Maquinaria a Maspublic (Datos no incluyen IVA)

Concepto	Ecopublicidad, S.A. de C.V.	
Costo maquinas impresoras	\$	50,000.00
Depreciación	\$	4,750.00
Valor en libros	\$	45,250.00
Precio de venta	\$	76,548.51
Ganancia	\$	31,298.51

A la fecha de consolidación es necesario ajustar la diferencia surgida a raíz de la depreciación reconocida en los resultados de Maspublic, igualmente requiere la eliminación del sobreprecio de la impresora. De esta manera en el proceso de consolidación el activo que registrado como si nunca hubiese sido trasladado el activo.

Asiento diario 7

Concepto	Debe	Haber
Otros ingresos-venta activo (Ecopublicidad)	\$ 31,298.51	
Propiedad planta y equipo Maspublic		\$ 26,548.51
Depreciación acumulada -Maspublic		\$ 4,750.00
Eliminación de ganancia de capital y eliminación de sobreprecio de propiedad planta y equipo		
Total	\$ 31,298.51	\$ 31,298.51

Cuadros de depreciación de maquinaria a la fecha de consolidación en Maspublic y el de Ecopublicidad como si lo mantuviese en su propiedad, planta y equipo.

ECOPUBLICIDAD, SA DE CV **DEPRECIACIÓN DE MAQUINA IMPRESORA 2013**

Maquinaria	Fecha de adquisición	Costo de adquisición	% A depreciar	% Anual	Valor a depreciar	Depreciación anual	Depreciación acumulada	Depreciación mensual	Depreciación anual 2013	Total depreciado	Valor a depreciar
1 Impresora	01-ene-13	\$ 50,000.00	95%	0.1%	\$47,500.00	\$ 4,750.00	\$ -	\$ 395.83	\$ 4,750.00	\$ 4,750.00	\$45,250.00
Total		\$ 50,000.00			\$ 47,500.00			\$ 395.83	\$ 4,750.00	\$ 4,750.00	\$ 45,250.00

MASPUBLIC, SA DE CV **DEPRECIACIÓN DE MAQUINA IMPRESORA 2013**

Maquinaria	Fecha de adquisición	Costo de adquisición	% A depreciar	% Anual	Valor a depreciar	Depreciación anual	Depreciación acumulada	Depreciación mensual	Depreciación anual 2013	Total depreciado	Valor a depreciar
1 Impresora	01-ene-13	\$ 76,548.51	95%	0.1%	\$72,721.08	\$ 7,272.11	\$ -	\$ 606.01	\$ 7,272.12	\$ 7,272.12	\$69,276.39
Total		\$ 76,548.51			\$ 72,721.08			\$ 606.01	\$ 7,272.12	\$ 7,272.12	\$ 69,276.39

El valor depreciado para el año 2013 que corresponde a Maspublic, proviene de una transacción intragrupo, por tal razón es necesario ajustar el gasto por \$2,522.12 para mantener la depreciación originada cuando el activo fue adquirido por Ecopublicidad.

Asiento diario 8

Concepto	Debe	Haber
Depreciación acumulada -MasPublic	\$ 2,522.12	
Gasto depreciación acumulada-Maspublic		\$ 2,522.12
Activo por ISR diferido	\$ 756.64	
Utilidad del presente ejercicio-Maspublic		\$ 756.64
"Ajuste por eliminación de depreciación aplicada de mas por Maspublic y reconocimiento de Activo diferido"		
Total	\$ 3,278.76	\$ 3,278.76

Enunciado 7.

Por la venta realizada de Maspublic a Ecopublicidad el 28 de septiembre de 2013 por \$14,717.02, esta originó los registros en cada una de las empresas de forma que a continuación se presenta:

Concepto	Maspublic	Ecopublicidad
Ingresos por venta de Inventario	\$14,717.02	
Costo de Inventario		\$14,717.02
Utilidad		-

El asiento requerido es la eliminación del ingreso, evitando que se duplique.

Asiento diario 9

Concepto	Debe	Haber
Ingresos Ecopublicidad	\$ 14,717.02	
Costo de ventas Maspublic		\$ 14,717.02
“Ajuste por vena realizada a Maspublic”		
Total	\$ 14,717.02	\$ 14,717.02

Enunciado 8.

El saldo final del inventario en Digital Public asciende a \$ 58,875.80. La política de valuación en Ecopublicidad es a través del costo promedio y en el de Digital es el PEPS, existiendo una diferencia en políticas contables que requiere en el proceso de consolidación una conciliación de esta política.

Método PEPS

Materia prima	Saldos			Compras			Consumo		
	Unidades	C. unitario	Total	Unidades	C. unitario	Total	Unidades	C. unitario	Total
Saldo inicial	89	\$ 459.00	\$ 40,851.00				45	\$ 459.00	\$ 20,655.00
Consumo				125	\$ 475.00	\$ 59,375.00			
Compra 1									
Existencias	44	\$ 459.00	\$ 20,196.00				44	\$ 459.00	\$ 20,196.00
Existencias	125	\$ 475.00	\$ 59,375.00						
Consumo				30	\$ 500.00	\$ 15,000.00			
Compra 2									
Consumo							32.63	\$ 475.00	\$ 15,499.20
Existencias	92.3701	\$ 475.00	\$ 43,875.80						
Existencias	30	\$ 500.00	\$ 15,000.00						
Saldo final			\$ 58,875.80	Compras		\$ 74,375.00	Consumo		\$ 56,350.20

Método costo promedio

Materia prima	Saldos			Compras			Consumo		
	Unidades	C. unitario	Total	Unidades	C. unitario	Total	Unidades	C. unitario	Total
Saldo inicial	89	\$ 459.00	\$ 40,851.00				45	\$ 459.00	\$ 20,655.00
consumo	44	\$ 459.00	\$ 20,196.00						
Saldo inicial	169	\$ 470.83	\$ 79,571.00	125	\$ 475.00	\$ 59,375.00	44	\$ 470.83	\$ 20,716.71
	125	\$ 470.83	\$ 58,854.29				44	\$ 470.83	\$ 20,716.71
Saldo final	122.3701	\$ 476.48	\$ 58,306.82	30	\$ 500.00	\$ 15,000.00	32.63	\$ 476.48	\$ 15,547.47
Diferencia en inventario			\$ 568.98				Consumo		\$ 56,919.18
							Diferencia		\$ 568.98

En el análisis anterior se observa que el inventario de la subsidiaria se encuentra sobrevaluado por \$568.98 esto debido a la utilización de un método diferente al de la matriz, por tanto al momento de consolidar se debe de realizar el ajuste por la diferencia existente, reconociendo costo de venta y disminuyendo inventario.

Asiento diario 10

Concepto	Debe	Haber
Costo de venta Digital	\$ 568.98	
Inventario Digital		\$ 568.98
"Ajuste al consumo por diferencia en política de valuación de inventario"		
Total	\$ 568.98	\$ 568.98

Enunciado 9.

Al 31 de diciembre Ecopublicidad presenta los siguientes saldos intragrupos. Posteriormente se realiza el asiento la eliminación de saldo entre compañías.

Ecopublicidad, S.A de C.V.	Cobrar	Pagar
Manex, S.A de C.V.	\$43,959.38	\$40,821.54
Maspublic, S.A de C.V.	\$16,630.23	\$86,499.82
Digital Publicidad, S.A de C.V.	\$16,630.23	\$22,347.84
Total Saldos de Balance	\$77,219.84	\$149,669.20

Asiento diario 11

Cuentas	Cargos	Abonos
Cuentas por pagar relacionadas - Controladora/Subsidiarias	\$77,219.84	
Cuentas por cobrar relacionadas -Subsidiarias/Controladora		\$77,219.84
Cuentas por pagar relacionadas - Subsidiarias/Controladora	\$149,669.20	
Cuentas por cobrar relacionadas -Controladora/Subsidiarias		\$149,669.20
"Eliminación de cuentas por cobrar y pagar Ecopublicidad con subsidiarias"		
Total	\$226,889.04	\$226,889.04

Eliminación de Inversiones y Reconocimiento de interés minoritario

Como punto de partida antes de establecer el interés minoritario, es necesario ajustar la utilidad de las subsidiarias, ya que estas se ven afectadas por los ingresos, costos y gastos eliminados como resultados de transacciones entre la matriz y las subsidiarias. Esto permitirá reconocer la participación no controlada en los resultados únicamente por los ingresos fuera del grupo.

Conciliación de Utilidades

Descripción	Digital Public	Manex	Maspublic
Utilidad Neta según Estados Financieros	\$ 81,871.91	\$ 7,051.10	\$ 106,511.76
Mas:			
Costo de Ventas	\$ 2,266.51	\$ 32,418.43	\$ 2,522.12
Impuesto diferido	\$ 291.41		
Costo de venta por campaña	\$ 12,797.47		
Menos:			
Ingresos campaña publicitaria	\$ (14,717.09)	\$ (38,902.11)	
Aumento en costo por conciliación de política	\$ (568.98)		
Utilidad ajustada	\$ 81,941.23	\$ 567.42	\$ 109,033.88

La eliminación de las inversiones permanentes y el reconocimiento del interés minoritario, es de acuerdo al porcentaje de participación que la controladora posee en cada una de las subsidiarias.

Detalle de Participación en Manex, S.A. de C.V.

Detalle de patrimonio Manex al 31 de diciembre 2013	Minoritario		Mayoritario	
		10%		90%
Capital social	\$ 58,000.00	\$ 5,800.00	\$ 52,200.00	
Reserva legal 2012	\$ 7,878.40	\$ 787.84	\$ 7,090.56	
Reserva legal del presente ejercicio	\$ 937.57	\$ 93.76	\$ 843.81	
Utilidad de ejercicios anteriores	\$ 17,922.58	\$ 1,792.26	\$ 16,130.32	
Utilidad del presente ejercicio	\$ 567.42	\$ 56.74	\$ 6,345.99	
Totales	\$ 85,305.97	\$ 8,530.60	\$ 82,610.69	

Asiento diario 12

Cuentas	Cargos	Abonos
Capital social	\$ 5,800.00	
Reserva Legal	\$ 881.60	
Utilidad de ejercicios anteriores	\$ 10,334.33	
Utilidad del presente ejercicio	\$ 56.74	
Interés minoritario		\$ 17,072.67
"Reconocimiento de interés Minoritario"		
Total	\$ 17,072.67	\$ 17,072.67

Asiento diario 13

Cuentas	Cargos	Abonos
Capital social	\$ 52,200.00	
Reaserva legal	\$ 7,934.37	
Utilidad de ejercicios anteriores	\$ 93,009.00	
Otros ingresos	\$ 6,345.99	
Efectos de adopcion de norma		
Inversiones permanentes		\$ 159,489.36
"Eliminación de inversiones permanentes"		
Total	\$ 159,489.36	\$ 159,489.36

Nota: En el asiento anterior, en la eliminación de la cuenta inversiones permanentes, es importante aclarar porque se está eliminando otros ingresos; esto se debe a que en el método de participación reconoce los resultados obtenidos en las subsidiarias al 31 de diciembre del año 2013.

Detalle de Participación en Digital Public, S.A. de C.V.

Detalle de patrimonio Digital Public al 31 de diciembre 2012		Minoritario	Mayoritario
		20%	80%
Capital social	\$ 82,000.00	\$ 16,400.00	\$ 65,600.00
Reserva legal 2012	\$ 1,004.46	\$ 200.89	\$ 803.57
Reserva legal del presente ejercicio	\$ 8,803.43	\$ 1,760.69	\$ 7,042.74
Utilidad de ejercicios anteriores	\$ 8,536.83	\$ 1,707.37	\$ 6,829.46
Utilidad del presente ejercicio	\$ 82,510.21	\$ 16,502.04	\$ 65,497.53
Totales	\$ 182,854.93	\$ 36,570.99	\$ 145,773.31

Asiento diario 14

Cuentas	Cargos	Abonos
Capital social	\$ 16,400.00	
Reserva legal	\$ 1,961.58	
Utilidad de ejercicios anteriores	\$ 1,707.37	
Utilidad del presente ejercicio	\$ 16,502.04	
Efectos de adopción de norma Interés minoritario		\$ 36,570.99
Total	\$ 36,570.99	\$ 36,570.99

Asiento diario 15

Cuentas	Cargos	Abonos
Capital social	\$ 65,600.00	
Reserva legal	\$ 803.57	
Utilidad de ejercicios anteriores	\$ 6,829.47	
Otros Ingresos Inversiones permanentes	\$ 72,540.27	\$ 145,773.31
"Eliminación de Inversiones Permanentes"		
Total	\$ 145,773.31	\$ 145,773.31

Nota: En el asiento anterior, en la eliminación de la cuenta inversiones permanentes, se aclara porque se está eliminando otros ingresos; esto se debe a que en el método de participación reconoce los resultados obtenidos en las subsidiarias al 31 de diciembre del año 2013.

Detalle de Participación en Maspublic, S.A. de C.V.

Detalle de patrimonio Maspublic al 31 de diciembre 2012		Minoritario	Mayoritario
		15%	85%
Capital social	\$ 1140,000.00	\$ 171,000.00	\$ 969,000.00
Efectos de adopción de norma	\$ 667,175.05	\$ 100,076.26	\$ 567,098.79
Reserva legal 2012	\$ 103,625.78	\$ 15,543.87	\$ 88,081.91
Reserva legal del presente ejercicio	\$ 11,452.88	\$ 1,717.93	\$ 9,734.95
Utilidad de ejercicios anteriores	\$ 227,684.71	\$ 34,152.71	\$ 193,532.00
Utilidad del presente ejercicio	\$ 109,033.88	\$ 16,355.08	\$ 90,534.99
Totales	\$ 2258,972.30	\$ 338,845.85	\$ 1917,982.65

Asiento diario 16

Cuentas	Cargos	Abonos
Capital social	\$ 171,000.00	
Reserva legal	\$ 17,261.80	
Utilidad de ejercicios anteriores	\$ 34,152.71	
Utilidad del presente ejercicio	\$ 16,355.08	
Efectos de adopción de norma	\$ 100,076.26	
Interés minoritario		\$ 338,845.84
Total	\$ 338,845.84	\$ 338,845.84

Asiento diario 17

Cuentas	Cargos	Abonos
Capital social	\$ 969,000.00	
Reserva legal	\$ 88,081.91	
Utilidad de ejercicios anteriores	\$ 193,532.00	
Otros ingresos	\$ 100,269.94	
Efectos de adopcion de norma	\$ 567,098.79	
Inverciones permanentes		\$ 1917,982.65
"Eliminación de inversión"		
Total	\$ 1917,982.65	\$ 1917,982.65

3.2.7 Hoja de trabajo de consolidación entre la matriz y subsidiarias

HOJA DE TRABAJO DE CONSOLIDACION ECOPUBLICIDAD, S.A. DE C.V.
PERIODO CONTABLE 2013

DESCRIPCION	ESTADOS FINANCIEROS			Ecopublicidad	COMBINADO	Eliminaciones		CONSOLIDADO
	Digital Public	Manex	Maspublic			CARGOS	ABONOS	
ACTIVO CORRIENTE								
Efectivo y equivalentes	\$ 134,844.97	\$ 51,700.37	\$ 198,609.50	\$ 1357,752.73	\$ 1742,907.57	\$ -	\$ -	\$ 1742,907.57
Cuentas por Cobrar	\$ 26,493.90	\$ 93,175.37	\$ 474,760.39	\$ 284,565.05	\$ 878,994.71	\$ -	\$ -	\$ 878,994.71
Dividendos por cobrar				\$ 76,878.68	\$ 76,878.68	\$ -	\$ 76,878.68	\$ -
Cuentas por cobrar partes relacionadas	\$ 16,630.23	\$ 43,959.38	\$ 16,630.23	\$ 149,669.20	\$ 226,889.04	\$ -	\$ 226,889.04	\$ 0.00
Inventarios	\$ 58,875.33	\$ 3,766.64	\$ 12,513.23	\$ 171,385.01	\$ 246,540.21	\$ -	\$ 2,188.71	\$ 244,351.50
Deudores varios	\$ 21,305.98	\$ 9,236.85	\$ 38,591.26	\$ 16,816.80	\$ 85,950.88	\$ -	\$ -	\$ 85,950.88
Impuestos por cobrar	\$ 11,081.24	\$ 9,236.85	\$ -	\$ 1,794.73	\$ 22,112.82	\$ -	\$ -	\$ 22,112.82
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	\$ 269,231.64	\$ 211,075.45	\$ 741,104.61	\$ 2058,862.20	\$ 3280,273.91	\$ -	\$ -	\$ 2974,317.48
ACTIVO NO CORRIENTE								
Propiedades, planta y equipo	\$ 1490,734.33	\$ 77,738.92	\$ 3838,324.05	\$ 5669,056.12	\$ 11075,853.42	\$ -	\$ 26,548.51	11049,305
(R) Depreciaciones acumuladas	\$ (604,030.13)	\$ (22,272.41)	\$ (1279,429.26)	\$ (2325,258.23)	\$ (4230,990.03)	\$ 2,522.12	\$ 4,750.00	(4233,218)
Obras en procesos	\$ 197,176.05	\$ -	\$ 111,730.64	\$ 226,627.85	\$ 535,534.54	\$ -	\$ -	535,535
Inversiones permanentes				\$ 2146,366.64	\$ 2146,366.64	\$ 76,878.68	\$ 2223,245.31	0
Activos intangibles	\$ 1001,005.94	\$ -	\$ -	\$ 3388,599.61	\$ 4389,605.56	\$ -	\$ -	4389,606
(R) Amortizaciones acumuladas	\$ (148,015.92)	\$ 150,846.64	\$ -	\$ (2280,624.75)	\$ (2277,794.03)	\$ -	\$ -	(2277,794)
Plusvalía				\$ 37,570.00	\$ 37,570.00			37,570
Amortización de plusvalía				\$ (33,813.00)	\$ (33,813.00)			(33,813)
Impuesto sobre la renta diferido		\$ (15,084.64)	\$ 2,358.08	\$ 180,209.02	\$ 167,482.46	\$ 1,048.05	\$ -	168,531
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 1936,870.27	\$ 191,228.51	\$ 2672,983.51	\$ 7008,733.26	\$ 11809,815.56	\$ -	\$ -	\$ 9635,720.58
TOTAL ACTIVO	\$ 2206,101.92	\$ 402,303.96	\$ 3414,088.12	\$ 9067,595.46	\$ 15090,089.47	\$ -	\$ -	\$ 12610,038.07
PASIVO CORRIENTE								
Préstamo a corto plazo	\$ 619,126.94	\$ 141,612.60	\$ 395,467.35	\$ 1120,182.26	\$ 2276,389.15	\$ -	\$ -	\$ 2276,389.15
Dividendos por pagar		\$ 85,420.75			\$ 85,420.75	\$ 76,878.68		\$ 8,542.08
Proveedores	\$ 294,948.29	\$ 18,846.32	\$ 193,662.76	\$ 227,436.80	\$ 734,894.17	\$ -	\$ -	\$ 734,894.17
Cuentas por pagar relacionadas	\$ 22,347.84	\$ 40,821.54	\$ 86,499.82	\$ 77,219.84	\$ 226,889.04	\$ 226,889.04	\$ -	\$ 0.00
Retenciones y obligaciones legales	\$ 16,677.16	\$ 3,901.28	\$ 81,912.91	\$ 22,126.72	\$ 124,618.07	\$ -	\$ -	\$ 124,618.07
Impuestos por pagar	\$ 16,136.57	\$ 4,829.83	\$ 45,647.90	\$ 47,057.43	\$ 113,671.73	\$ -	\$ -	\$ 113,671.73
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	\$ 969,236.80	\$ 295,432.32	\$ 803,190.74	\$ 1494,023.05	\$ 3561,882.91	\$ -	\$ -	\$ 3258,115.20
PASIVO NO CORRIENTE								
Pasivo por impuesto diferido	\$ -	\$ 2,895.31	\$ -	\$ 283,267.40	\$ 286,162.71	\$ -	\$ -	\$ 286,162.71
Prestamos a largo plazo	\$ 889,535.58	\$ -	\$ 354,447.21	\$ 1734,955.16	\$ 2978,937.95	\$ -	\$ -	\$ 2978,937.95
Prov. Para obligaciones laborales	\$ 2,891.35	\$ 12,186.68	\$ -	\$ 20,916.69	\$ 35,994.72	\$ -	\$ -	\$ 35,994.72
Intereses por pagar		\$ -	\$ -	\$ 18,620.38	\$ 18,620.38	\$ -	\$ -	\$ 18,620.38
Impuestos alcaldías	\$ 162,221.56	\$ -	\$ -	\$ 186,840.68	\$ 349,062.24	\$ -	\$ -	\$ 349,062.24
Comisiones agencias publicitarias		\$ -	\$ -	\$ 57,790.98	\$ 57,790.98	\$ -	\$ -	\$ 57,790.98
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	\$ 1054,648.48	\$ 15,081.99	\$ 354,447.21	\$ 2302,391.30	\$ 3726,568.98	\$ -	\$ -	\$ 3726,568.98
TOTAL PASIVOS	\$ 2023,885.29	\$ 310,514.31	\$ 1157,637.95	\$ 3796,414.35	\$ 7288,451.89	\$ -	\$ -	\$ 6984,684.18
CAPITAL								
Capital social	\$ 82,000.00	\$ 58,000.00	\$ 1140,000.00	\$ 3235,999.99	\$ 4515,999.99	\$ 1280,000.00	\$ -	\$ 3235,999.99
Reserva legal	\$ 9,807.89	\$ 8,815.97	\$ 115,078.66	\$ 173,009.63	\$ 306,712.14	\$ 133,702.51	\$ -	\$ 173,009.63
Ganancia o perdida P/ejerc. anteriores	\$ 8,536.83	\$ 17,922.58	\$ 227,684.71	\$ 1654,461.34	\$ 1908,605.46	\$ 339,564.88	\$ 85,420.75	\$ 1654,461.34
Ganancia o perdida del presente ejercicio		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 32,800.11	\$ 1,048.05	\$ (31,752.06)
Efectos de adopción de norma		\$ -	\$ 667,175.05		\$ 667,175.05	\$ 667,175.05		\$ -
Interés minoritario		\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8,542.08	\$ 392,375.75	\$ 383,833.67
TOTAL CAPITAL	\$ 100,344.72	\$ 84,738.55	\$ 2149,938.42	\$ 5063,470.96	\$ 7398,492.65	\$ -	\$ -	\$ 5415,552.57
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	\$ 2124,230.01	\$ 395,252.86	\$ 3307,576.37	\$ 8859,885.31	\$ 14686,944.54	\$ -	\$ -	\$ 12400,236.75
INGRESOS	\$ 1212,095.76	\$ 570,697.76	\$ 1762,676.14	\$ 5638,707.50	\$ 9184,177.17	\$ -	\$ -	\$ 8850,422.13
ventas e ingresos netos de operación	\$ 1212,095.76	\$ 570,697.76	\$ 1762,676.14	\$ 5638,707.50	\$ 9184,177.17	\$ 333,755.03	\$ -	\$ 8850,422.13
Costo de ventas	\$ 656,281.70	\$ 372,475.70	\$ 963,882.70	\$ 2801,504.96	\$ 4794,145.05	\$ 568.98	\$ 140,980.40	\$ 4653,733.63
GASTOS DEL PERIODO	\$ 430,050.76	\$ 184,828.25	\$ 635,180.92	\$ 2514,749.00	\$ 3764,808.93	\$ -	\$ -	\$ 3764,808.93
Gastos de venta	\$ 135,868.56	\$ 24,053.28	\$ 199,955.04	\$ 1106,963.90	\$ 1466,840.78	\$ -	\$ -	\$ 1466,840.78
Gastos de administración	\$ 180,705.01	\$ 151,414.18	\$ 342,297.16	\$ 711,138.47	\$ 1385,554.81	\$ -	\$ -	\$ 1385,554.81
Gastos financieros	\$ 113,477.20	\$ 9,360.79	\$ 92,928.72	\$ 696,645.24	\$ 912,411.95	\$ -	\$ -	\$ 912,411.95
Otros gastos		\$ -	\$ -	\$ 1.39	\$ 1.39	\$ -	\$ -	\$ 1.39
utilidad financiera	\$ 125,763.30	\$ 13,393.82	\$ 163,612.53	\$ 322,453.54	\$ 625,223.19	\$ -	\$ -	\$ 431,879.58
reserva legal	\$ 8,803.43	\$ 937.57	\$ 11,452.88	\$ 29,186.76	\$ 50,380.64	\$ -	\$ -	\$ 50,380.64
impuesto sobre la renta	\$ 35,087.96	\$ 5,405.14	\$ 45,647.90	\$ 85,556.63	\$ 171,697.63	\$ -	\$ -	\$ 171,697.63
Utilidad neta	\$ 81,871.91	\$ 7,051.10	\$ 106,511.76	\$ 207,710.15	\$ 289,582.06	\$ -	\$ -	\$ 209,801.31
TOTALES	\$ 2206,101.92	\$ 402,303.96	\$ 3414,088.12	\$ 9067,595.46	\$ 15090,089.47	\$ 3180,325.20	\$ 3180,325.20	\$ 12610,038.06

3.2.8 Estados financieros consolidados.

Ecopublicidad, S.A. de C.V.

Estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2013	2012
Efectivo y equivalentes	3	1742,908	1873,724
Cuentas por cobrar	4	878,995	599,787
Dividendos por cobrar		244,351	-
Inventarios	5	-	228,469
Deudores varios y otras cuentas	6	85,951	80,364
Impuestos por cobrar	7	22,113	20,675
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		2974,317	2803,020
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipo	8	11049,305	10331,100
(R) Depreciaciones acumuladas	8	(4233,218)	(3958,059)
Obras en procesos	8	535,535	500,725
Activos intangibles	9	4389,606	4104,281
(R) Amortizaciones acumuladas	9	(2277,794)	(2129,737)
Plusvalía	10	37,570	35,128
Amortización de plusvalía	10	(33,813)	(31,615)
Impuesto sobre la renta diferido	11	168,531	157,576
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		9635,721	9009,399
TOTAL ACTIVO		12610,038	11812,419
PASIVO CORRIENTE			
Préstamo a corto plazo	12	2276,389	2128,424
Dividendos por pagar	13	8,542	-
Proveedores	14	734,894	695,113
Retenciones y obligaciones legales	15	124,618	116,518
Impuestos por pagar	16	113,672	106,283
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		3258,115	3046,338
PASIVO NO CORRIENTE			
Pasivo por impuesto diferido	17	286,163	267,562
Prestamos a largo plazo	18	2978,938	2843,463
Prov. Para obligaciones laborales	19	35,995	33,655
Intereses por pagar	20	18,620	17,410
Impuestos alcaldías	21	349,062	326,373
Comisiones agencias publicitarias	22	57,791	54,035
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		3726,569	3542,498
TOTAL PASIVOS		6984,684	6588,836
PATRIMONIO			
Capital social	23	3236,000	3236,000
Reserva legal	23	173,010	129,197
Ganancia o pérdida de ejercicios anteriores	23	1654,461	961,215
Ganancia o pérdida del presente ejercicio	23	178,049	536,547
Interés minoritario	23	383,834	360,624
TOTAL CAPITAL		5625,354	5223,583
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		12610,038	11812,419

Ecopublicidad, S.A. de C.V.

Estado de resultados integral consolidado del 01 de enero al 31 de diciembre 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

INGRESOS	Nota	2013	2012
Ingresos de operación	24	8944,922	8941,340
Menos:			
Costo de ventas	25	4653,734	4575,606
Utilidad bruta		4291,189	4365,734
Menos :			
Gastos de operacion			
Gastos de venta	26	1466,841	1628,818
Gastos de administración	27	1385,555	1015,205
Utilidad de operación		1438,793	1721,712
Menos			
Gastos financieros	28	912,412	845,452
Otros gastos	29	1	-
Utilidad antes reserva e impuesto		526,379.75	876,259
Reserva legal	23	50,381	43,813
Utilidad antes impuesto	23	475,999.11	832,446
impuesto sobre la renta	23	171,698	203,223
Utilidad neta		304,301.48	629,224
Interés minoritario	23	31,752	92,676
Utilidad del ejercicio (int. mayoritario)	23	272,549	536,547

José Antonio García Martínez
Representante Legal

Rodrigo Alonso Peña
Contador General

RJ y Asociados & CO, S.A.
No.4502

Ecopublicidad, S.A. de C.V.

Estado de resultados integral consolidado del 01 de enero al 31 de diciembre 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

INGRESOS	Nota	2013	2012
Ingresos de operación	24	8850,422	8941,340
Menos:			
Costo de ventas	25	4653,734	4575,606
Utilidad bruta		4196,689	4365,734
Menos :			
Gastos de operación			
Gastos de venta	26	1466,841	1628,818
Gastos de administración	27	1385,555	1015,205
Utilidad de operación		1344,293	1721,712
Menos			
Gastos financieros	28	912,412	845,452
Otros gastos	29	1	-
Utilidad antes reserva e impuesto		431,879.58	876,259
Reserva legal	23	50,381	43,813
Utilidad antes impuesto	23	381,498.94	832,446
impuesto sobre la renta	23	171,698	203,223
Utilidad neta		209,801.31	629,224
Interés minoritario	23	31,752	92,676
Utilidad del ejercicio (int. mayoritario)	23	178,049	536,547

José Antonio García Martínez
Representante Legal

Rodrigo Alonso Peña
Contador General

RJ y Asociados & CO, S.A.
No.4502

Ecopublicidad, S.A de C.V:

Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2013

(Valores Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América.)

Conceptos	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades de Ejercicios Anteriores.	Utilidad del Ejercicio	Efectos de Adopción de Norma NIIF	Interés Minoritario	Patrimonio Neto.
Saldos al 31 de Diciembre de 2011.	3236,000	91,077	725,447	772,316		321,162	5146,000
Reserva Legal.		38,120	235,768	(235,768)			38,120
Reclasificación de Utilidades.						39,462	39,462
Distribución de utilidades.							-
Utilidad del Ejercicio. Presente							-
Aumentos de Capital Social.							-
Efectos de Adopción de Norma							-
Saldos al 31 de Diciembre de 2012.	3236,000	129,197	961,215	536,547	-	360,624	5223,583
Reserva Legal (Nota 23)		43,813					43,813
Reclasificación de Utilidades (Nota 23)			536,547	(536,547)			-
Distribución de utilidades (Nota 23)						(8,542)	(8,542)
Distribucion de dividendos							-
Utilidad del Ejercicio. Presente (Nota 23)				272,549			272,549
Aumento interés minoritario (Nota 23)						31,752	31,752
Aumentos de Capital Social							-
Efectos de Adopción de Norma							-
Saldos al 31 de Diciembre de 2013	3236,000	173,010	1497,762	272,549	-	383,834	5563,155

43,813

José Antonio García Martínez
Representante Legal

Rodrigo Alonso Peña
Contador General

RJ y Asociados & CO, S.A.
No.3251586

Ecopublicidad, S.A. de C.V.
Estado de flujo de efectivo consolidado del 01 de enero al 31 de diciembre de 2013
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	2013	2012
Flujo de efectivo de las actividades de operación.		
Cobros a clientes	8787,660	7908,894
Pagos a proveedores y al personal	(6434,627)	(5791,164)
Efectivo generado por las operaciones.	2353,033	2117,729
Deudores varios y otras cuentas	(12,893)	(11,603)
Impuestos por cobrar	(3,317)	(2,985)
Retención 1%	92,869	83,582
Impuestos por pagar	23,321	20,989
Donaciones por pagar	9,330	8,397
Comisiones agencias publicitarias	3,858	3,472
Otras obligaciones por Pagar	4,811	4,330
Flujo de efectivo por otras actividades de operación.	117,979	106,181
Flujo neto efectivo por actividades de operación.	2471,012	2223,911
Flujo de efectivo por actividades de inversión.		
Adquisición de propiedad planta y equipo, propia y bajo arrendamiento financ	(2396,167)	(2156,550)
venta de propiedad planta y equipo		
Flujo neto de efectivo usado en actividades de inversión.	(2396,167)	(2156,550)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento.		
Aumento por prestamos recibidos	706,750	636,075
Pago de intereses	(912,412)	(821,171)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento.	(205,661)	(185,095)
Incremento neto de efectivo y demás equivalentes al efectivo	(130,816)	(117,735)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	1873,724	1991,459
Efectivo y Equivalentes al final del periodo.	1742,908	1873,724

José Antonio García Martínez
Representante legal

Rodrigo Alonso Peña
Contador general

RJ y Asociados & CO, S.A.
 No 4502

3.2.9 Notas a los estados financieros consolidados del ejercicio 2013

Para los estados financieros consolidados bajo el método de participación no es necesario presentar todo el resumen de notas explicativas, para no volver a repetir la presentación de las notas que son iguales bajo ambos métodos y únicamente presentar aquellas que difieren en la información que estas presentan.

Nota 2: Resumen de políticas significativas de contabilidad

Base de medición de las Inversiones permanentes

La contabilización de las inversiones permanentes en subsidiarias y la preparación de los estados financieros consolidados de conformidad con la sección 9 Estados financieros consolidados y separados será utilizando el método de participación. Esto según la entrada en vigencia de las enmiendas a las NIIF para las PYMES a partir del año 2016 y que estas pueden ser aplicadas con anticipación. Anexo 4

Nota 23: Patrimonio

El Patrimonio al 31 de diciembre de 2013, se detalla a continuación:

23. Capital social

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Capital social	US\$	3236,000	3236,000
Reserva legal		173,010	129,197
Ganancia o pérdida de ejercicios anteriores		1654,461	961,215
Ganancia o pérdida del presente ejercicio		178,049	536,547
Interés minoritario		383,834	360,624
Totales	US\$	<u>5625,354</u>	<u>5223,583</u>

CAPITULO VI: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.2 Conclusiones

Sustentadas en la información recopilada y analizada en la investigación sobre la consolidación de estados financieros según las NIIF para las PYMES de un grupo publicitario, se concluye lo siguiente:

- a. Un grupo empresarial que presenta estados financieros consolidados como una única entidad económica debe cumplir con la NIIF para las PYMES para la presentación y revelación razonable de la información financiera.
- b. Que la mayoría de grupos empresariales utilizan el método de participación como política contable para registrar sus inversiones en subsidiarias.
- c. Una entidad controladora debe tener procedimientos para seleccionar adecuadamente las entidades que integraran el proceso de consolidación de estados financieros.
- d. Que los grupos empresariales además de presentar estados financieros consolidados, presentan estados financieros separados por cada entidad integrante del grupo, por motivos que en el país no es permitido liquidar impuestos a través de un único estado financiero del grupo.
- e. La mayoría de grupos empresariales no contabilizan adecuadamente sus inversiones en subsidiarias, ya que utilizan en método de participación que actualmente no es permitido por la NIIF para PYMES adoptadas por el CVPCA, sin embargo las enmiendas aprobadas por el IASB el 21 de mayo del año 2015 permiten la utilización además del método del costos menos deterioró del valor, valor razonable con cambios en el valor razonable reconocidos en resultados y el método de la participación.

4.3 Recomendaciones.

- a. Que los grupos publicitarios realicen el proceso de consolidación de sus estados financieros no solamente siguiendo los lineamientos exigidos por la sección 9, más bien cumpliendo con las NIIF para las PYMES para la presentación y revelación de la información financiera consolidada que se presenta,
- b. Que el grupo empresarial siga aplicando el método de participación en concordancia con la entrada en vigencia para el año 2016 de las modificaciones a la NIIF para las PYMES, la cual permitirá la aplicación de dicho método de una manera anticipada.
- c. Se recomienda a la administración evaluar en cada proceso de consolidación a cada una de las subsidiarias que integran, si éstas cumplen con los requisitos establecidos en la NIIF para las PYMES y ser consideradas en el proceso de consolidación.
- d. Se recomienda a la administración que cada vez que elabore estados financieros consolidados evalúe si la subsidiaria se debe seguir considerando como parte integral del grupo, o si se debe de considerar como una inversión en asociada, instrumento financiero o como una inversión disponible para la venta, contabilizándose según la sección de la NIIF para las PYMES que le sea aplicable.
- e. Que los precios de transferencias de bienes y servicios se realicen a precios de mercado para no tener ningún problema con las leyes tributarias.

BIBLIOGRAFIA

Código de Comercio, Año 2008 D.L. N° 671, del 8 de mayo de 1970, publicado en el D.O. N° 140, Tomo 228, del 31 de julio de 1970., San Salvador, El Salvador.

Código Tributario, Año 2012 D.L. N° 230, del 14 de diciembre de 2000, publicado en el D.O. N° 241 Tomo 349 del 22 de diciembre de 2000, San Salvador, El Salvador.

Consolidación de Estados Financieros, Texto Guía de Luis M. Barrera, Marzo 2010

Consolidación de estados financieros utilizando los tipos de control directo, indirecto recíproco y circular, de los autores Delmy Alas Guardado, Esaú Antonio Campos Rodríguez y Merlín de Mercedes Rivas Pineda, con fecha de julio del 2004.

Contabilidad avanzada, Joseph A. Wiseman, Ph.D, CPA.

Diseño de un sistema de procedimientos de consolidación de estados financieros para la razonabilidad de la situación financiera de los grupos empresariales en el área metropolitana de San Salvador

Juviel Miguel Gutiérrez Cedillos, Antonio Ángel Martínez "Procedimientos para la consolidación de estados financieros, con base a la sección 9 estados financieros consolidados y separados"

Mejía Sara Noemí, " La aplicación de un modelo de consolidación de los estados financieros basados en normas internacionales de contabilidad ", Trabajo de grado de la UCA, Octubre del 2002.

Ley del Impuesto Sobre la Renta, Año 2012 D.L. N° 134 del 18 de diciembre de 1991, publicado en el D.O. N° 242 del Tomo 313 del 21 de diciembre de 1992, San Salvador, El Salvador.

Ley Especial de Asocios Público Privados, Año 2012 D.L. N° 379, de 23 de mayo de 2013, publicado en el D.O. N°102, Tomo No 399, del 5 de junio de 2013, San Salvador, El Salvador.

NIIF 10 Estados financieros Consolidados.

Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES: Sección 9: Estados Financieros

ANEXOS

ÍNDICE DE ANEXOS

- Anexo 1: Modelo de cuestionario
- Anexo 2: Análisis e Interpretación de resultados
- Anexo 3: Estados financieros individuales de Matriz y subsidiarias
- Anexo 4 Enmiendas NIF para las PYMES 21 de Mayo de 2015.

Anexo 1: Encuesta.



UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS
ESCUELA DE CONTADURÍA PÚBLICA

**"CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS DE UN GRUPO PUBLICITARIO BAJO ENFOQUE
DE NIIF PARA LAS PYMES"**

PRESENTADO POR: GRUPO F46
DAVID ANTONIO RAMOS RIVERA
JULIO ANIBAL PEREZ ROSAES.
MELVIN RAFAEL PEREZ ROSALES.

"ENCUESTA"

**"CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS DE UN GRUPO PUBLICITARIO BAJO ENFOQUE
DE NIIF PARA LAS PYMES"**

Objetivo: recabar información sobre empresas publicitarias referente a la consolidación de estados financieros según NIIF para las Pymes.

Mucho le agradeceremos contestar las preguntas que se presentan a continuación con sinceridad, puesto que de ello dependerá alcanzar los objetivos que persigue esta investigación.

Indicaciones: Para indicar su respuesta, marque con una "x" la opción que considere conveniente.

1. ¿Por qué es importante para la empresa obtener Estados Financieros Consolidados?

- Conocer los resultados en conjunto
- Mostrar la inversión total de los accionistas
- Obtener Financiamiento
- Presentar información fiable para toma de decisiones
- Todas las anteriores
- Ninguna de las anteriores

Objetivo: Conocer la finalidad que busca la empresa controladora al preparar estados financieros consolidados.

2. ¿Cuál es la categoría de la empresa según su nivel de ingresos y activos?

- Pequeños contribuyentes
- Medianos contribuyentes
- Gran contribuyente

Objetivo: Conocer la categoría que tiene la empresa de acuerdo a sus ingresos y activos

3. ¿Qué tipo de control se da entre empresa matriz y las subsidiarias?

- Directo
- Indirecto

Objetivo: Conocer el tipo de control que la controladora ejerce sobre la subsidiaria.

4. ¿Los estados financieros consolidados, que muestran el resultando correspondiente a?

- Una subsidiaria
- Dos subsidiarias
-

Tres subsidiarias

Cuatro subsidiarias

Más de cuatro subsidiaria

Objetivo: Conocer el número de empresas que conforman el grupo

5. ¿Cada cuánto programan la junta general de accionistas para ver y analizar los estados financieros consolidados?

Mensual

Cada seis meses

Anual

Objetivo: Conocer el periodo de frecuencia con el que se revisan y discuten las cifras presentadas en los estados financieros consolidados

6. ¿Existe dentro de la administración, políticas para el proceso de consolidación de estados financieros según NIIF para Pymes?

Si

No

Objetivo: Conocer si existen políticas dentro de la empresa que consideran, el proceso de consolidación de estados financieros según NIIF para Pymes

7. ¿Qué método utiliza la empresa para contabilizar las inversiones?

Método del costo

Método de participación

El valor razonable

Objetivo: Conocer el tipo de inversión y el método utilizado para su contabilización.

8. ¿Es importante que las políticas contables entre la matriz y las subsidiarias estén bajo un enfoque NIIF para las Pymes para facilitar el proceso de consolidación, entre las que pueden ser?

- Cuentas por cobrar
- Inventarios
- Propiedades, planta y equipos
- Ventas
- Inversiones
- Arrendamientos
- Propiedades de inversión
- Todas las anteriores

Objetivo: Conoce si existe uniformidad en las políticas contables entre las subsidiarias y la controladora.

9. ¿De los reportes siguientes cuales son los exigidos en el proceso consolidación de estados financieros?

- Confirmaciones de saldos entre la controladora y la subsidiaria
- Confirmación entre las subsidiarias del grupo
- Prestamos relacionados
- Ventas de activos
- Detalle del interés minoritario
- Todas las anteriores
- No exigen

Objetivo: Conocer los tipos de reportes que tienen para controlar las transacciones relacionadas entre las compañías del grupo.

10. ¿Qué tipo de operaciones se dan con más frecuencia entre la matriz y las subsidiarias dentro del grupo?

- Prestamos
- Arrendamientos
- Compra - Venta

Otros

Objetivo: Identificar las operaciones más frecuentes entre la matriz y sus subsidiarias

11. ¿Cómo realiza la consolidación de los estados financieros del grupo?

- Hoja de trabajo
- Procedimientos ya establecidos
- Por otro medio

Objetivo: Identificar si existen procedimientos de consolidación ya establecidos por la administración.

12. ¿Al realizar el procedimiento de eliminación de transacciones entre las compañías del grupo, la consolidadora busca presentar?

- Presentar los ingresos netos fuera el grupo
- Presentar de forma razonable las cuentas por cobrar
- Presentar la utilidad neta que se generó fuera del grupo.
- Eliminar el costo de venta generado por las transacciones
- Todas las anteriores

Objetivo: Conocer si la empresa consolidadora realiza el procedimiento de eliminación de operaciones entre compañías del grupo

13. ¿Dentro de las transacciones intragrupo que se generan entre la matriz y subsidiarias dan origen a diferencias temporarias, estas son consideradas en el proceso de consolidación de estados financieros?

- Si
- No

Objetivo: Conocer si en el proceso de consolidación son consideradas las diferencias temporarias surgidas por las operaciones intragrupo.

14. ¿Al realizar el proceso de consolidación bajo sección 9 de las NIIF para pymes, que objetivo pretende la empresa controladora?

- Que las cifras presentadas en los EFC sean razonables
- Presentar el interés minoritario
- Eliminar transacciones intragrupo
- Conciliar diferencias en políticas contables entre la matriz y subsidiarias
- Todas las anteriores

Objetivo: Conocer si la administración tiene claro que al presentar sus estados financieros bajo el enfoque de sección 9, sus estados financieros consolidados presentan razonablemente las cifras

15. ¿En los estados financieros consolidados del grupo, revela información adicional?

- Los estados financieros son consolidados
- Porcentaje de control que posee la controladora
- Cualquier diferencia en la presentación de información a la fecha sobre la que se informa
- Todas las anteriores

Objetivo: Identificar la información adicional que es revelada por la empresa controladora.

16. ¿Considera que un trabajo de investigación enfocado a la consolidación de estados financieros bajo enfoque NIIF para las Pymes ayudará a las empresas publicitarias?

- Si
- No

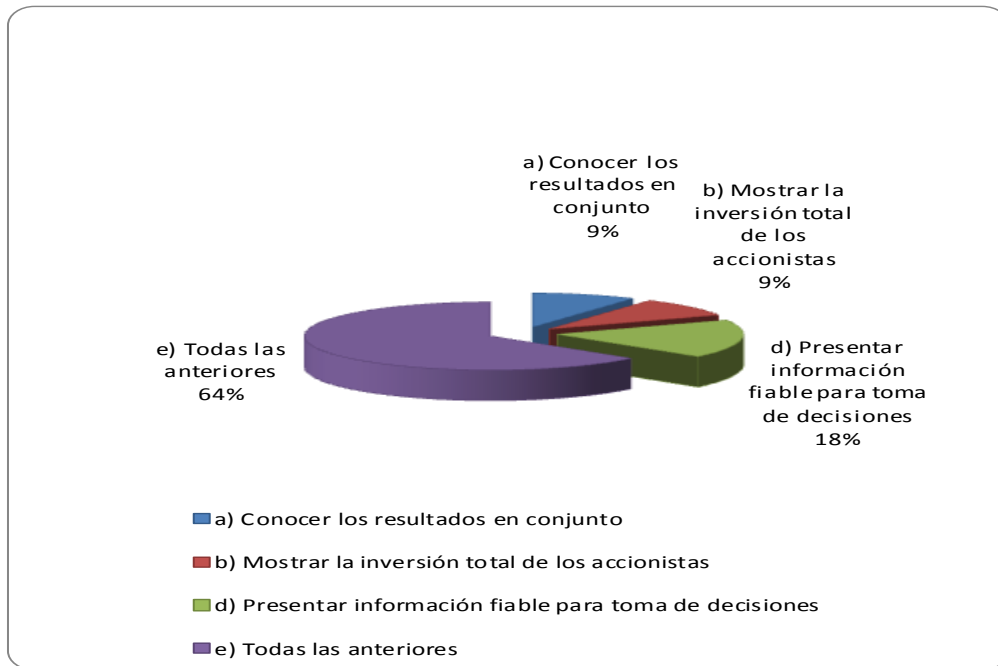
Objetivo: Conocer la importancia que la temática aborda tendrá ante los encargados de realizar consolidación de estados financieros.

Anexo 2 Análisis e interpretación de resultados

Pregunta 1

¿Por qué es importante para la empresa presentar los estados financieros en forma consolidada?

Literal	Respuesta	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
a)	Conocer los resultados en conjunto	1	9%
b)	Mostrar la inversión total de los accionistas	1	9%
d)	Presentar información fiable para toma de decisiones	2	18%
e)	Todas las anteriores	7	64%
Total		11	100%



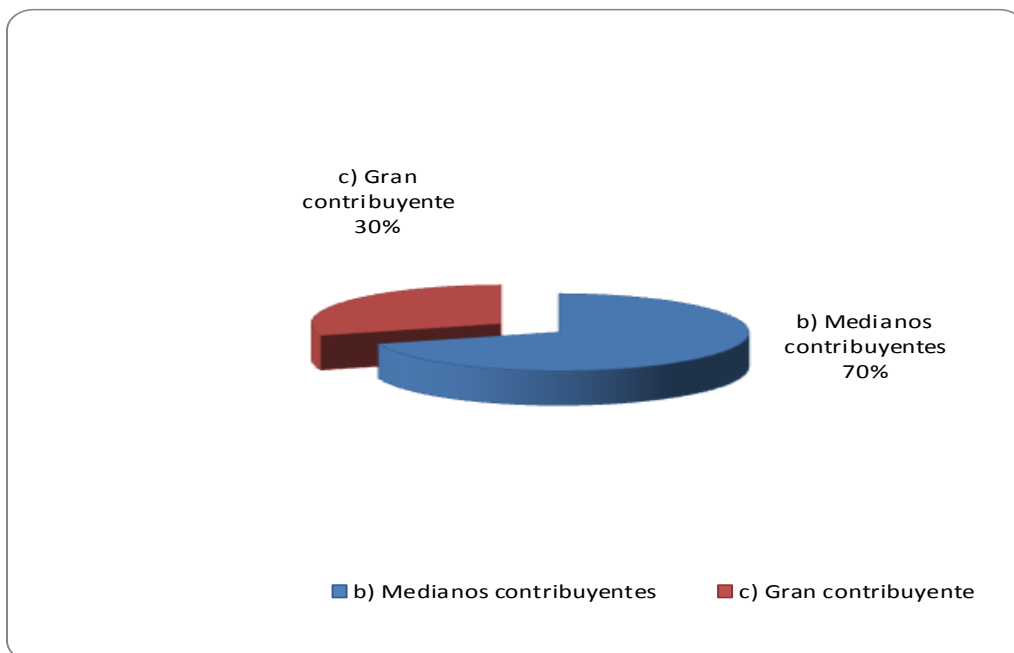
Interpretación:

Como se observa en el gráfico anterior, el 64% de las empresas encuestadas consideran importante la consolidación de estados financieros ya que en ella se puede conocer el resultado en conjunto, las inversiones que se poseen, para poder obtener un financiamiento y para tomar decisiones con información fiable

Pregunta 2

¿Cuál es la categoría de la empresa según su nivel de ingresos y activos?

Literal	Respuesta	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
b)	Medianos contribuyentes	7	70%
c)	Gran contribuyente	3	30%
Total		10	100%



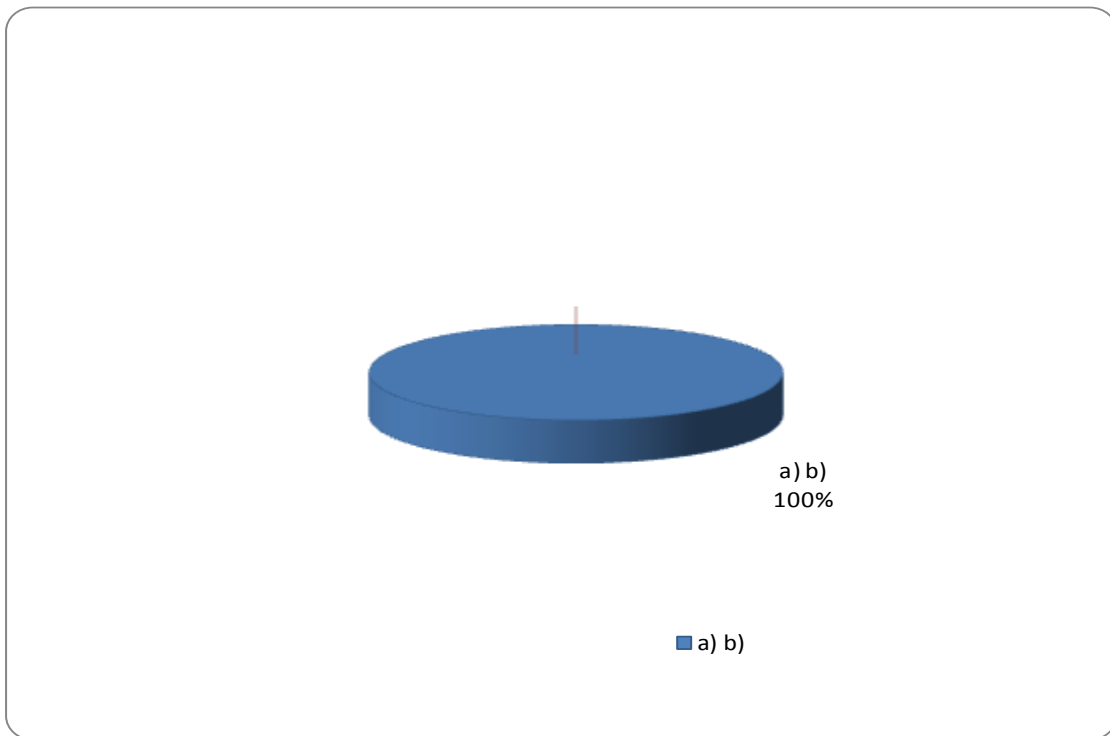
Interpretación:

Como resultado en la pregunta dos, el 70% contestó ser mediano contribuyente lo que podemos analizar es que se debe a la nueva categorización que hizo el Ministerio de Hacienda en la cual a varios contribuyentes que eran grande los paso a ser medianos.

Pregunta 3

¿Qué tipo de control se da entre empresa matriz y las subsidiarias?

Literal	Respuesta	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
a)	Directo	10	100%
Total		10	100%



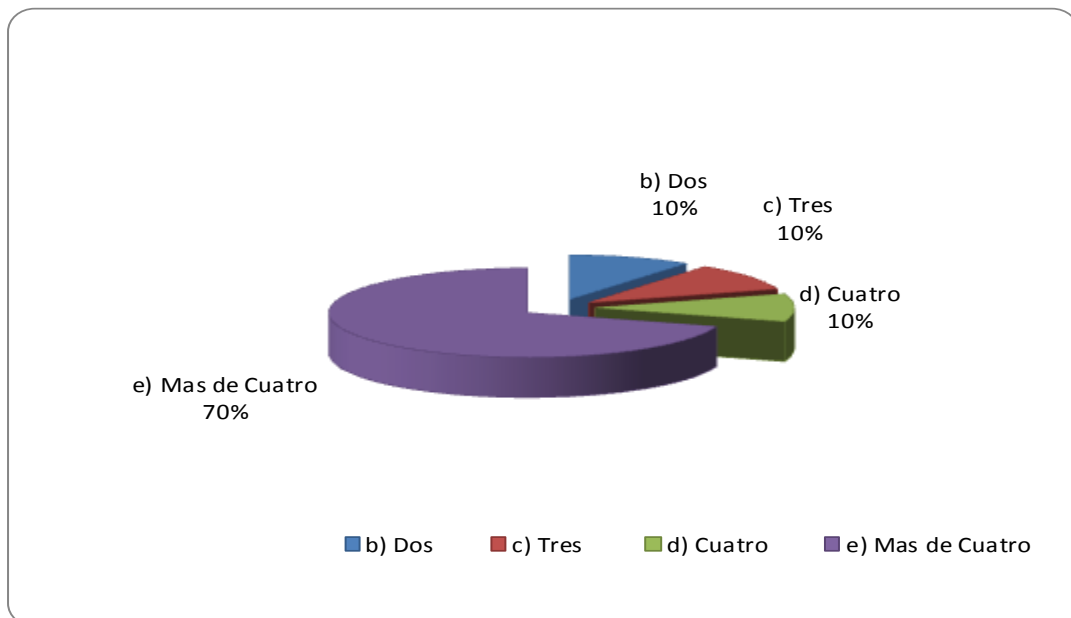
Interpretación:

La encuesta nos arroja que el 100% que el tipo de control que se da entre la matriz y las subsidiarias es Directo, por lo que se puede determinar que la matriz controla las desecaciones de la gerencia tanto en políticas financieras y operativas para obtener beneficios de sus actividades.

Pregunta 4

¿Cuántas subsidiarias se consolidan en los estados financieros del grupo?

Literal	Respuesta	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
b)	Dos	1	10%
c)	Tres	1	10%
d)	Cuatro	1	10%
e)	Mas de Cuatro	7	70%
Total		10	100%



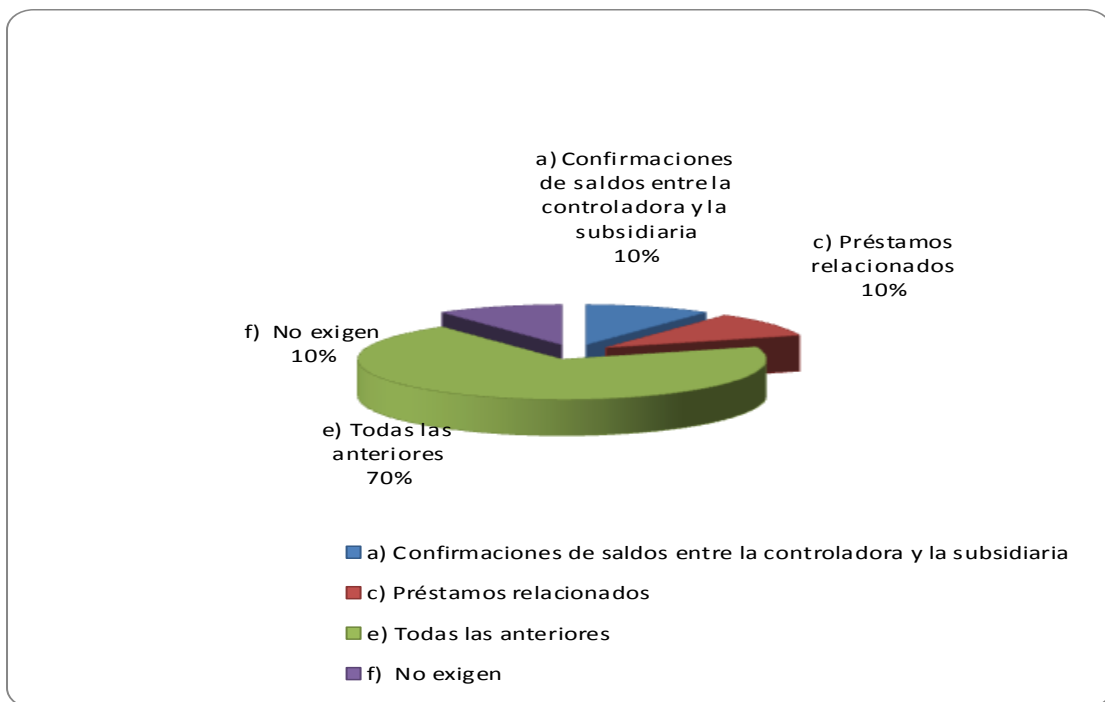
Interpretación:

En la pregunta cuatro los resultados fueron que 70% de los grupos lo integran mas de cuatro empresas por lo cual se ve coherente con relación a la pregunta dos que contestaron en mayor porcentaje ser medianos contribuyentes.

Pregunta 5

¿De los reportes siguientes cuales son los exigidos en el proceso consolidación de estados financieros?

Líteral	Respuesta	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
a)	Confirmaciones de saldos entre la controladora y la subsidiaria	1	10%
c)	Préstamos relacionados	1	10%
e)	Todas las anteriores	7	70%
f)	No exigen	1	10%
Total		10	100%



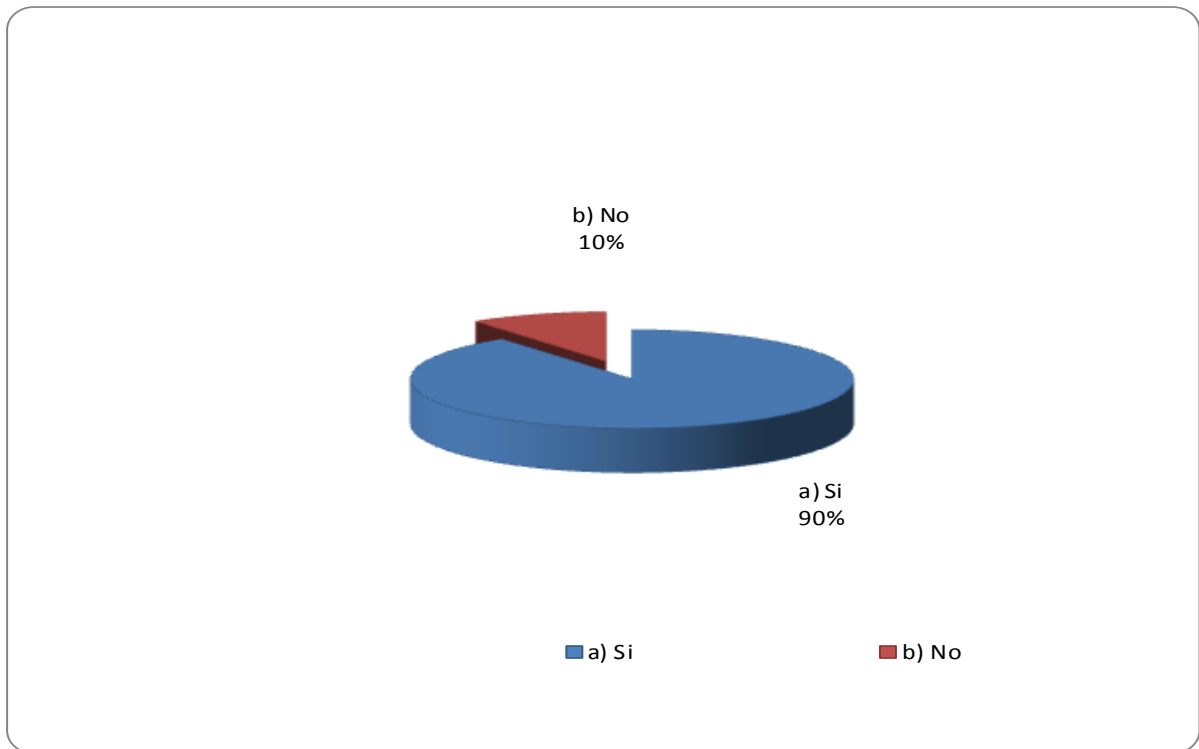
Interpretación:

En la pregunta cinco los resultados fueron que 70% contestaron que todos los reportes son exigidos por empresas que consolidan sus estados financieros, y solo un 30% ocupan el confirmación de saldos y préstamos relacionados respectivamente, lo que nos demuestra que en el proceso de consolidación son exigidos todos los reportes.

Pregunta 6

¿Existe dentro de la administración, políticas para el proceso de consolidación de estados financieros según NIIF para Pymes?

Literal	Respuesta	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
a)	Si	9	90%
b)	No	1	10%
Total		10	100%



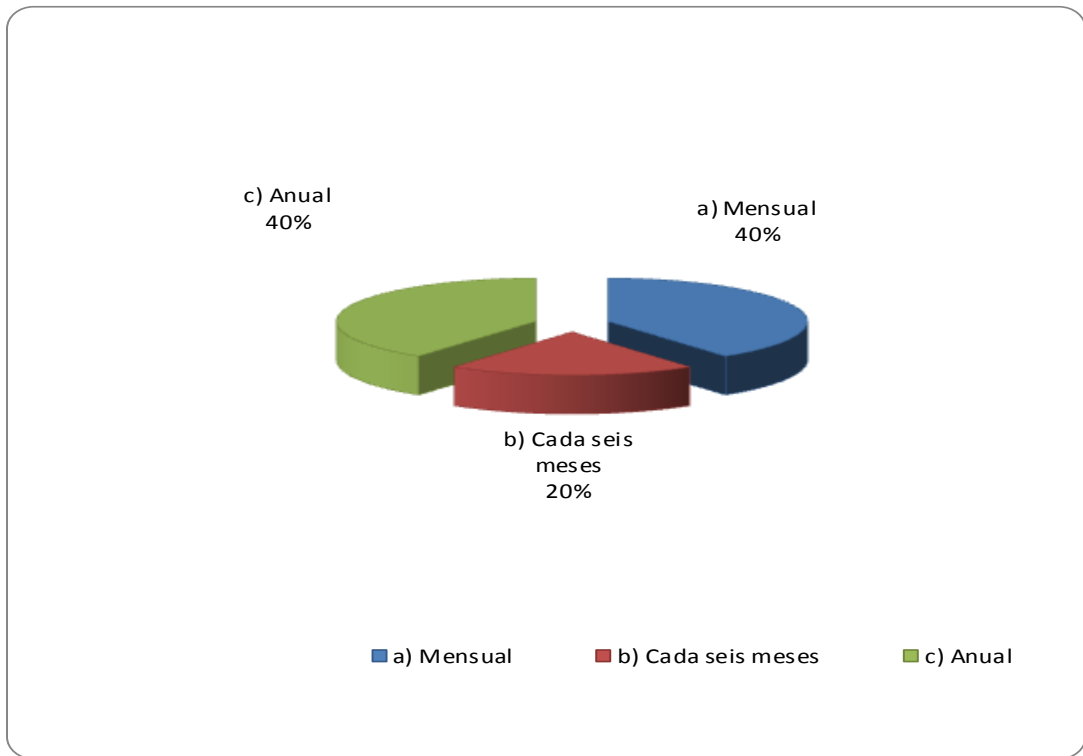
Interpretación:

En la pregunta seis los resultados fueron que 90% contestaron que tienen políticas para el proceso de conciliación y solo el 10% dijo que no, lo que podemos observar que todas las empresas encuestadas poseen políticas para guiarse en el proceso de conciliación.

Pregunta 7

¿Cada cuánto realiza la junta directiva el análisis de los estados financieros consolidados?

Literal	Respuesta	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
a)	Mensual	4	40%
b)	Cada seis meses	2	20%
c)	Anual	4	40%
Total		10	100%



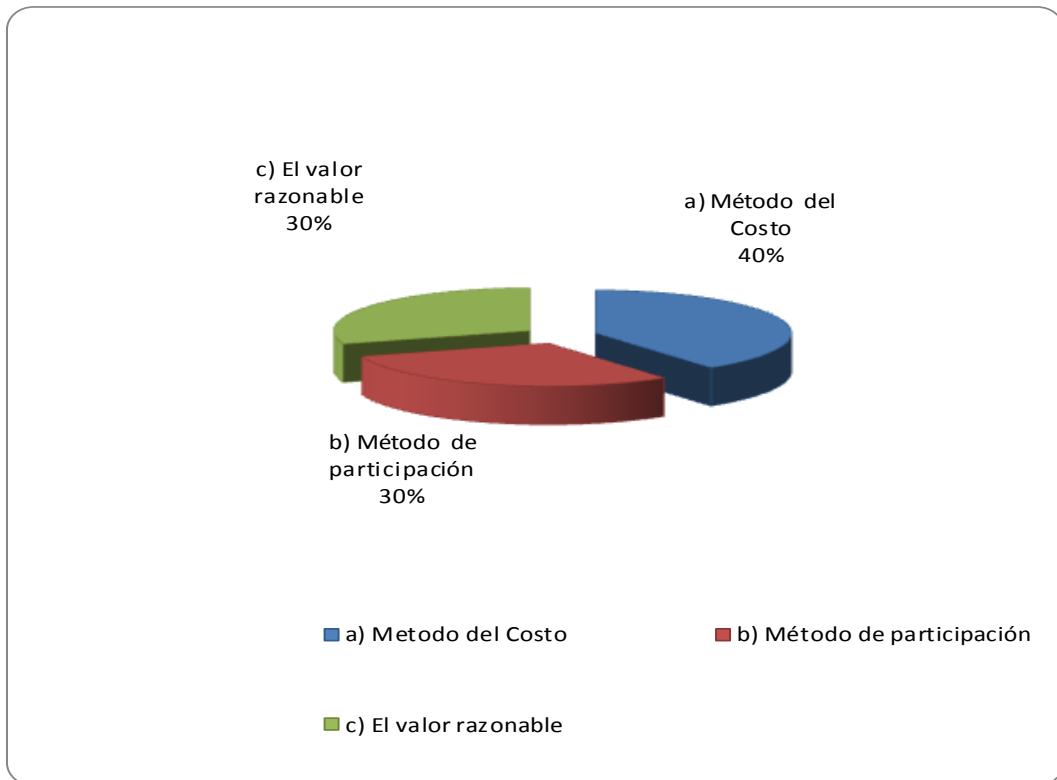
Interpretación:

En la pregunta siete los resultados fueron que 40.00% contestaron que realizan la junta directiva anualmente y en igual porcentaje mensualmente para analizar los estados financieros consolidados, por lo que se puede observar que la mayoría de empresas encuestadas ven los estados financieros anualmente.

Pregunta 8

¿Qué método utiliza la empresa para contabilizar las inversiones?

Literal	Respuesta	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
a)	Método del Costo	4	40%
b)	Método de participación	3	30%
c)	El valor razonable	3	30%
Total		10	100%



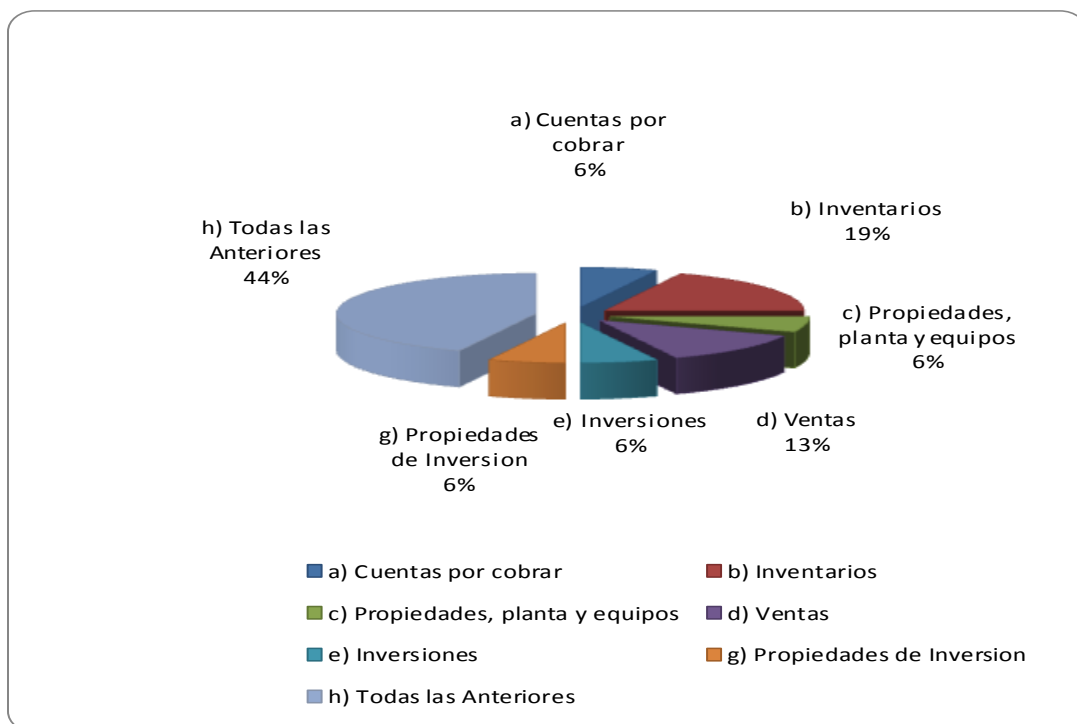
Interpretación:

En la pregunta ocho los resultados fueron que 40.00% contestaron que utilizan el método del costo y un 30% el de participación y el valor razonable, lo que es importante mencionar que existe un 30% que utilizan el método de participación para contabilizar sus inversiones, el cual no es permitido por la actual NIIF para las PYMES.

Pregunta 9

¿Qué políticas posee la matriz y subsidiarias bajo un enfoque de NIIF para las Pymes para el proceso de consolidación?

Literal	Respuesta	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
a)	Cuentas por cobrar	1	6%
b)	Inventarios	3	19%
c)	Propiedades, planta y equipos	1	6%
d)	Ventas	2	13%
e)	Inversiones	1	6%
g)	Propiedades de Inversion	1	6%
h)	Todas las Anteriores	7	44%
Total		16	100%



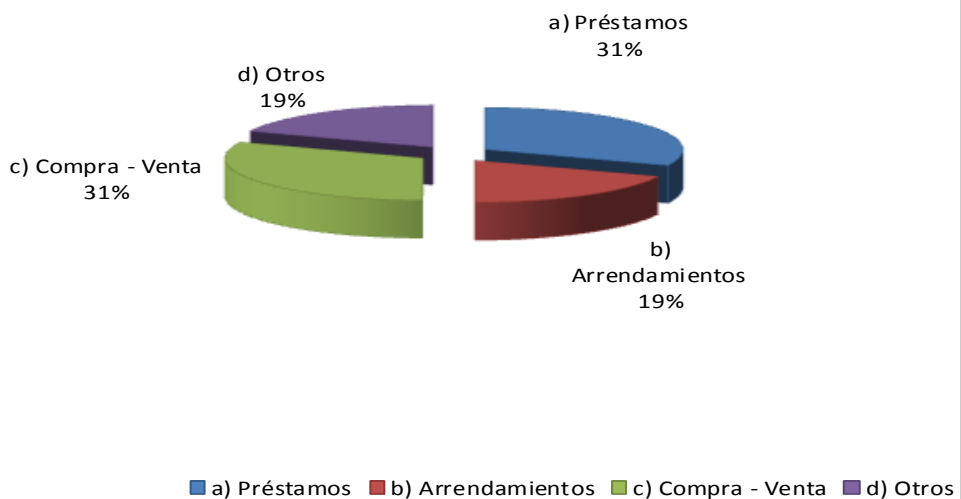
Interpretación:

En la pregunta ocho los resultados fueron que 44.00% contestaron que todas las anteriores lo cual fue el porcentaje mayor y lo que demuestra que la matriz y las subsidiarias tienen políticas para el proceso de consolidación.

Pregunta 10

¿Qué tipo de operaciones se dan con más frecuencia entre la matriz y las subsidiarias dentro del grupo?

Literal	Respuesta	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
a)	Préstamos	5	31%
b)	Arrendamientos	3	19%
c)	Compra - Venta	5	31%
d)	Otros	3	19%
Total		16	100%



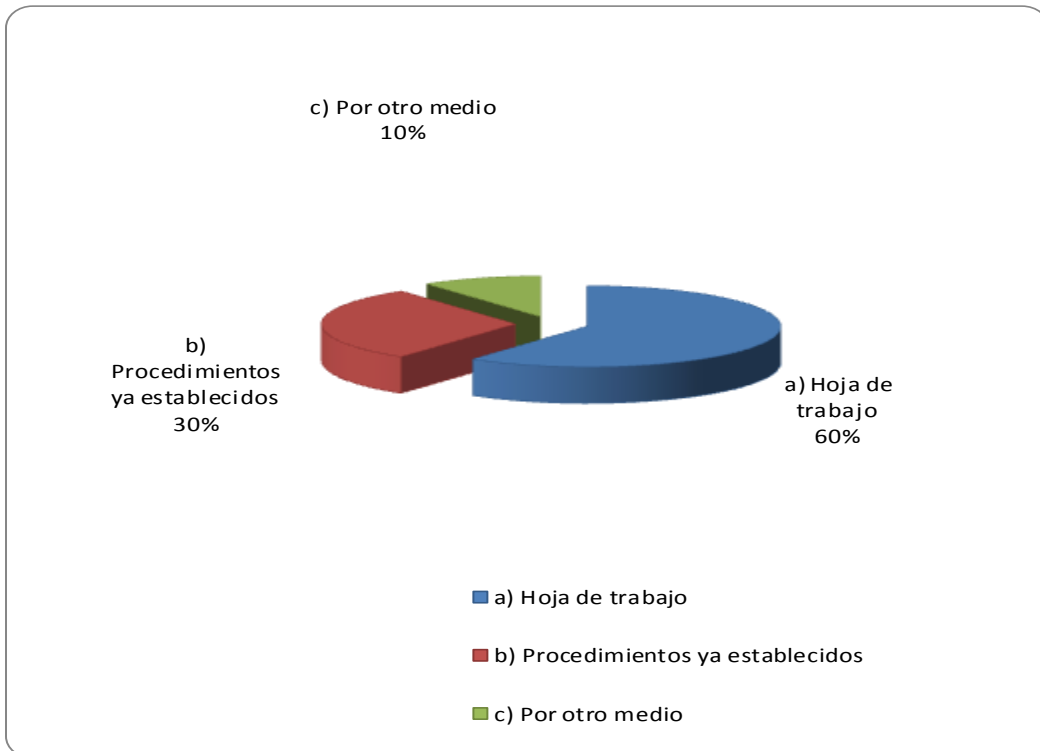
Interpretación:

En la pregunta diez los resultados fueron que 31% contestaron que las operaciones mas frecuentes entre matriz y subsidiarias son los préstamo y compra -venta en igual porcentaje, por lo que se observa es que las subsidiarias operan en gran medida por los prestamos de la matriz y se compran y venden entre ambas.

Pregunta 11

¿Cómo realiza la consolidación de los estados financieros del grupo?

Literal	Respuesta	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
a)	Hoja de trabajo	6	60%
b)	Procedimientos ya establecidos	3	30%
c)	Por otro medio	1	10%
Total		10	100%



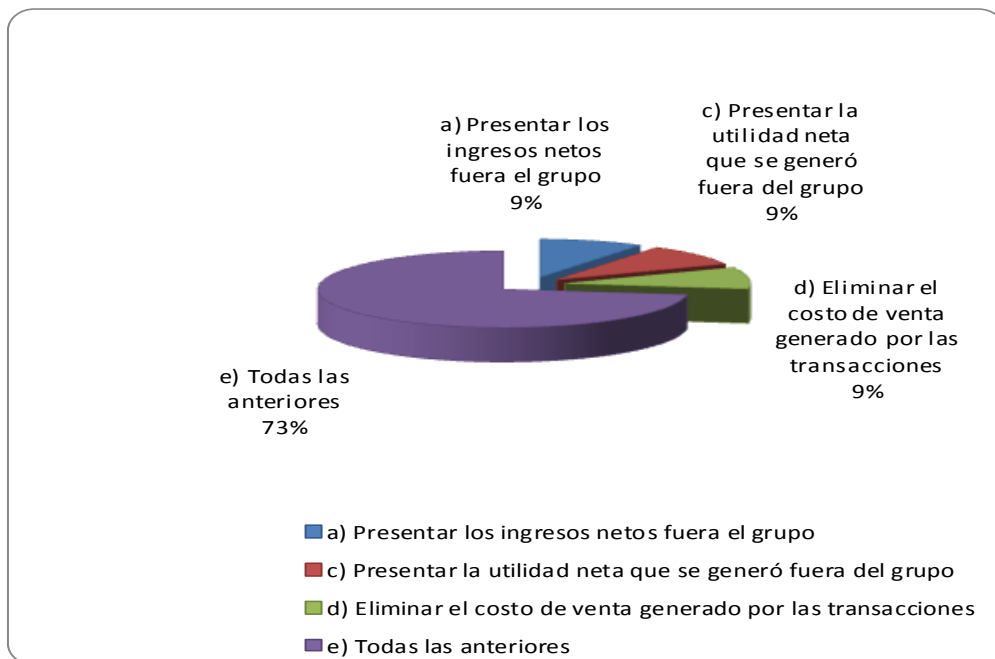
Interpretación:

En la pregunta once los resultados fueron que 60% contestaron que realizan el proceso de consolidación de estados financieros combinando los estados financieros de las subsidiarias y de la controladora línea por línea las cuentas de activos y resultados y ajustes y eliminaciones en una hoja de trabajo.

Pregunta 12

¿Al realizar el procedimiento de eliminación de transacciones entre las compañías del grupo, la consolidadora busca ?

Literal	Respuesta	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
a)	Presentar los ingresos netos fuera el grupo	1	9%
c)	Presentar la utilidad neta que se generó fuera del grupo	1	9%
d)	Eliminar el costo de venta generado por las transacciones	1	9%
e)	Todas las anteriores	8	73%
Total		11	100%



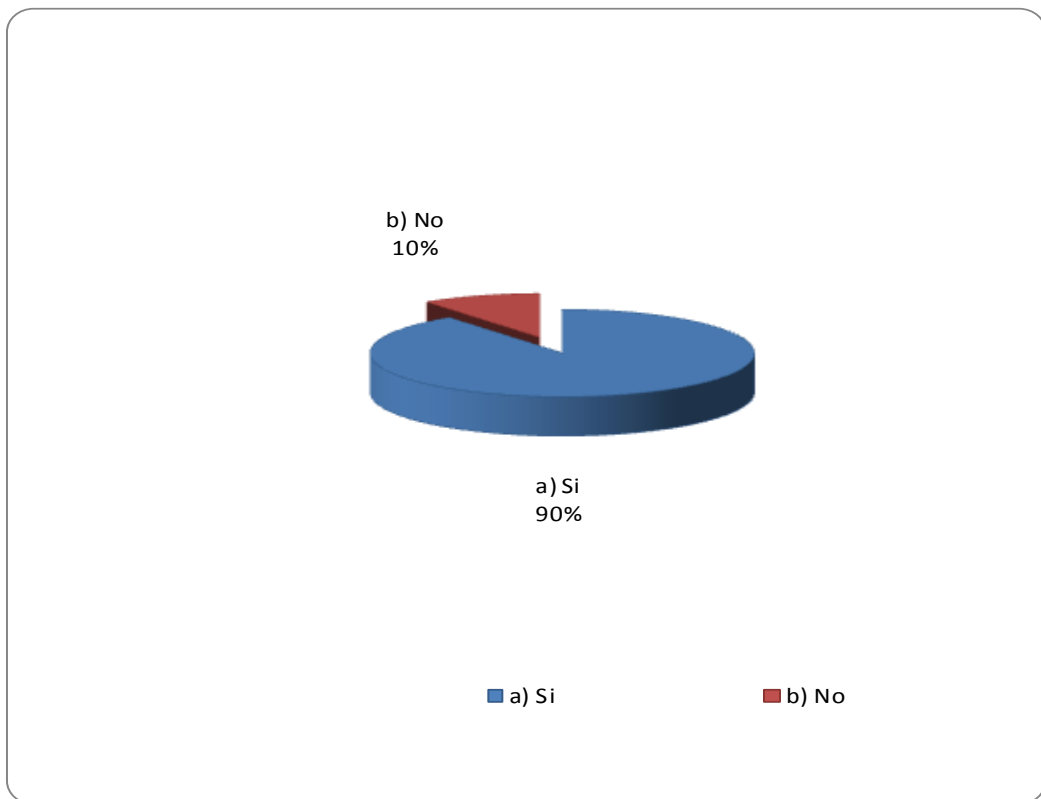
Interpretación:

En la pregunta doce los resultados fueron que 73% contestaron que la controladora busca eliminar los costos e ingresos generados internamente en el grupo y presentar únicamente los resultados en los estados financieros loe que se generaron por operaciones con terceros.

Pregunta 13

¿Dentro de las transacciones intragrupo que se generan entre la matriz y subsidiarias dan origen a diferencias temporarias, estas son consideradas en el proceso de consolidación de estados financieros?

Literal	Respuesta	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
a)	Si	9	90%
b)	No	1	10%
Total		10	100%



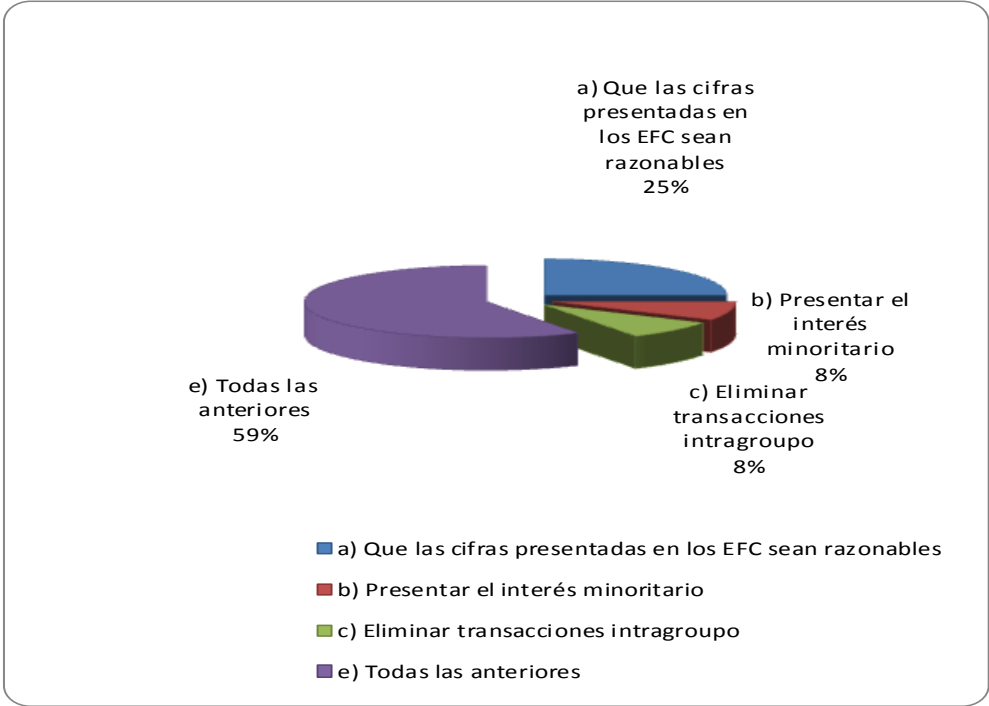
Interpretación:

En la pregunta trece el 90% de las empresas encuestadas contestaron que consideran en el proceso de consolidación de estados financieros las diferencias temporarias de intragrupo que se generan entre la matriz y subsidiarias.

Pregunta 14

¿Al realizar el proceso de consolidación bajo sección 9 de las NIIF para pymes, que objetivo pretende la empresa controladora?

Literal	Respuesta	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
a)	Que las cifras presentadas en los EFC sean razonables	3	25%
b)	Presentar el interés minoritario	1	8%
c)	Eliminar transacciones intragrupo	1	8%
e)	Todas las anteriores	7	59%
Total		12	100%



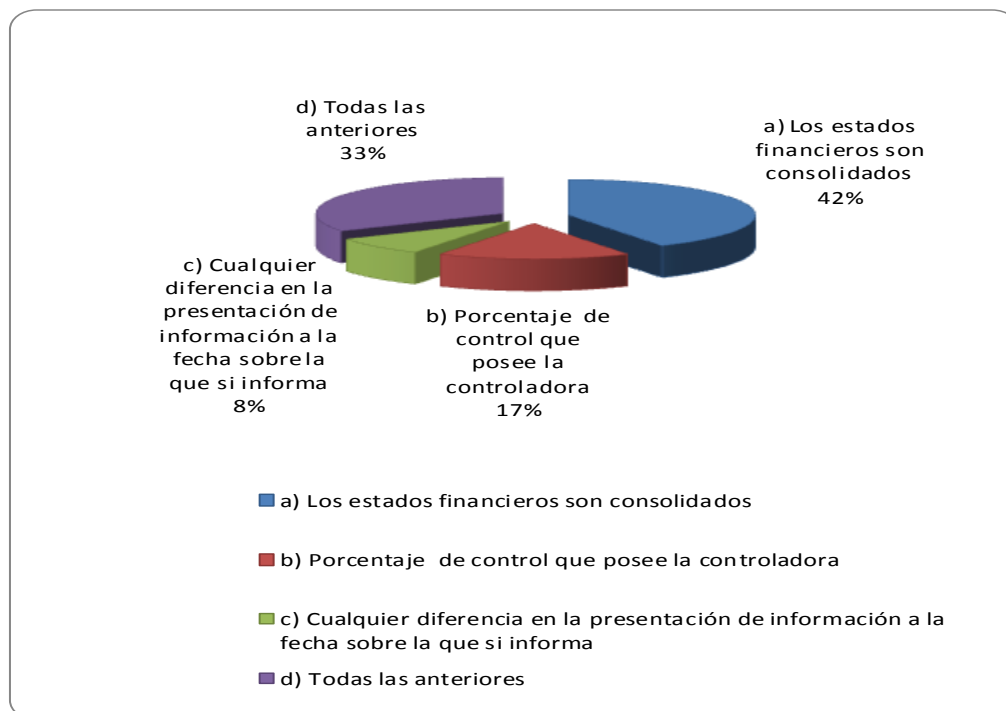
Interpretación:

En la pregunta catorce el 25% de las empresas encuestadas contestaron que el objetivo que pretende la empresa en el proceso de consolidación es que las cifras presentadas en EFC sean razonables y otro 59% opino que el objetivo es presentar en todo el conjunto de operaciones que se generan intragrupo.

Pregunta 15

¿De la siguiente información adicional, cuales se revelan en los estados financieros consolidados?

Literal	Respuesta	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
a)	Los estados financieros son consolidados	5	42%
b)	Porcentaje de control que posee la controladora	2	17%
c)	Cualquier diferencia en la presentación de información a la fecha sobre la que si informa	1	8%
d)	Todas las anteriores	4	33%
Total		12	100%



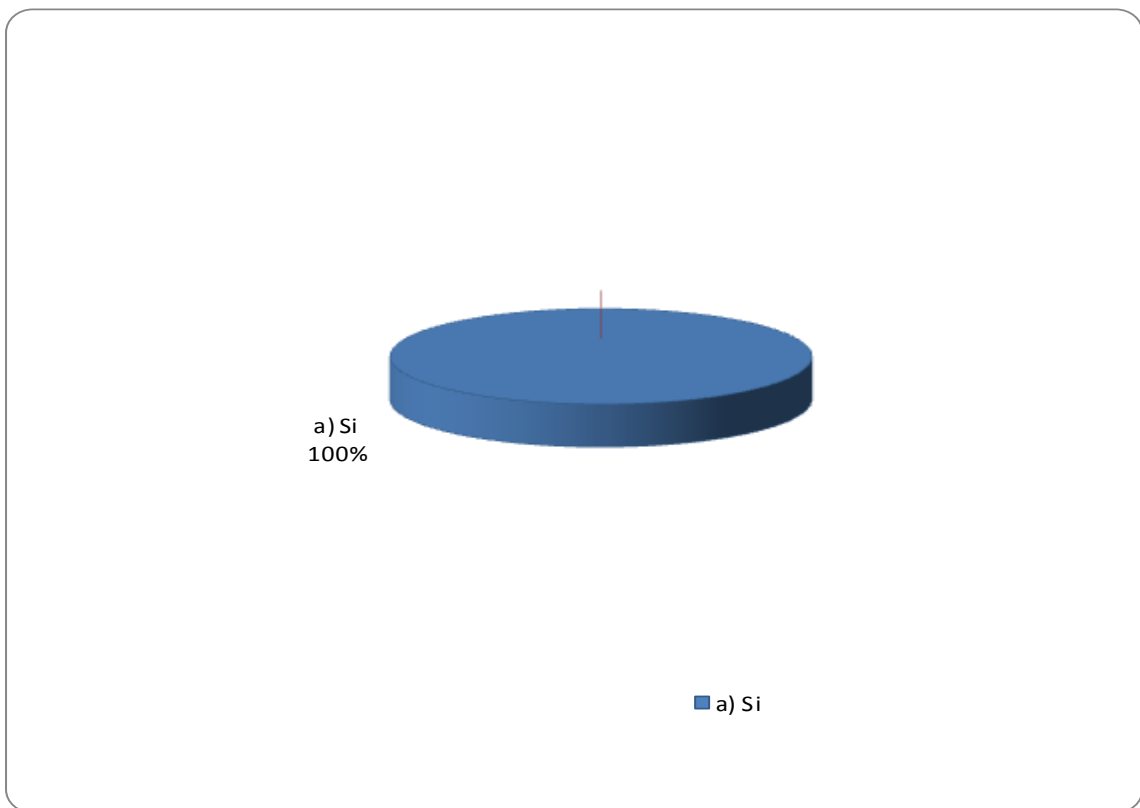
Interpretación:

En la pregunta quince el 42% de las empresas encuestadas la información adicional que se revela es que los estados financieros son consolidados, y el 17% es el porcentaje de control que posee la controladora.

Pregunta 16

¿Considera que un trabajo de investigación enfocado a la consolidación de estados financieros bajo enfoque NIIF para las Pymes ayudará a las empresas publicitarias?

Literal	Respuesta	Frecuencia absoluta	Frecuencia relativa
a)	Si	10	100%
b)	No	0	0%
Total		10	100%



Interpretación:

En la pregunta dieciséis el 100% de las empresas encuestadas contestaron que considera que un trabajo de investigación enfocado a la consolidación de estados financieros bajo enfoque NIIF para las Pymes ayudará a las empresas publicitarias.

Anexo 3 Estados financieros.

ECOPUBLICIDAD, S.A. DE C.V.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	ACTIVO			PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		\$ 2058,862.20	PASIVO CORRIENTE		\$ 1514,939.74
Efectivo y equivalente	\$ 1357,752.73		Acreedores varios	\$ 227,436.80	
Cuentas por cobrar	\$ 284,565.05		Cuentas por pagar relacionadas	\$ 77,219.84	
Dividendos por cobrar	\$ 76,878.68		Retenciones legales	\$ 22,126.72	
Cuentas por cobrar partes relacionadas	\$ 149,669.20		Impuestos por Pagar	\$ 47,057.43	
Inventarios	\$ 171,385.01		Gastos acumulados por pagar	\$ 20,916.69	
Deudores varios	\$ 16,816.80		Préstamo a corto plazo	<u>\$ 1120,182.26</u>	
Impuestos por cobrar	<u>\$ 1,794.73</u>				
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		\$ 2281,474.70
Inversiones permanentes		\$ 1086,800.00	Prestamos a largo plazo	\$ 1734,955.25	
			Intereses por pagar	\$ 18,620.38	
Plusvalía	\$ 37,570.00		Impuestos alcaldías	\$ 186,840.68	
Amortización de plusvalía	-33813	\$ 3,757.00	Comisiones agencias publicitarias	\$ 57,790.98	
Propiedades, planta y equipo		<u>\$ 3343,797.89</u>	Pasivo por impuesto diferido	<u>\$ 283,267.40</u>	
Bienes muebles	\$ 5669,056.12				
Depreciación acumulada	<u>\$ (2325,258.23)</u>		PATRIMONIO		\$ 4211,614.38
Activos intangibles		\$ 1107,974.86	Capital social	\$ 3235,999.99	
Derechos intangibles	\$ 3388,599.61		Reserva legal	\$ 173,009.63	
Amortización derechos intangibles	<u>\$ (2280,624.75)</u>		Ganancia o pérdida de ejercicios anteriores	\$ 680,394.45	
Obras en proceso		\$ 226,627.85	Ganancia o pérdida del presente ejercicio	<u>\$ 122,210.31</u>	
Activo por impuesto diferido		\$ 180,209.02			
Total Activo		<u><u>\$ 8008,028.82</u></u>	Total Pasivo y Patrimonio		<u><u>\$ 8008,028.82</u></u>

José Antonio García Martínez
Representante legal

Rodrigo Alonso Peña
Contador general

RJ y Asociados & CO, S.A.
Auditores externos
No.4502

ECOPUBLICIDAD, S.A. DE C.V.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en Dólares de Los Estados Unidos de América)

<u>INGRESOS NETOS</u>		\$	5116,673.54	
Ingresos por servicios Publicitarios				
Menos:				
Costo de ventas		\$	2801,504.96	
Utilidad bruta		\$	<u>2315,168.58</u>	
Menos:				
Gastos de ventas	\$	1106,963.90		
Gastos de administración	\$	711,138.47		
Gastos financieros	\$	<u>696,645.24</u>	\$	<u>2514,747.61</u>
Utilidad(perdida) de operación			\$	(199,579.03)
<u>OTROS INGRESOS</u>				
Otros		\$	436,534.12	
<u>OTROS GASTOS</u>		\$	1.39	
Utilidad antes de impuesto del presente ejercicio		\$	<u>236,953.70</u>	
Menos:				
Reserva legal		\$	29,186.76	
Impuesto sobre la renta		\$	85,556.63	
Utilidad del presente ejercicio		\$	<u>122,210.31</u>	

José Antonio García Martínez

Representante Legal

Rodrigo Alonso Peña

Contador General

RJ y Asociados & CO, S.A.

Audidores Externos

No.4502

DIGITAL PUBLIC, S.A. DE C.V.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en Dólares de Los Estados Unidos de América)

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
	\$ 269,231.79		\$ 969,236.80
Efectivo y equivalente	\$ 134,844.97	Acreedores varios	\$ 294,948.29
Cuentas por cobrar comerciales	\$ 26,493.57	Cuentas por pagar relacionadas	\$ 22,347.84
Cuentas por cobrar partes relacionadas	\$ 16,630.23	Retenciones legales	\$ 16,677.16
Inventarios	\$ 58,875.80	Impuestos por pagar	\$ 16,136.57
Deudores varios	\$ 21,305.98	Prestamos por Pagar	\$ 619,126.94
Impuestos por cobrar	\$ 11,081.24		
 ACTIVO NO CORRIENTE	 \$ 1083,880.25	 PASIVO NO CORRIENTE	 \$ 1054,648.63
Propiedades, planta y equipo	\$ 1083,880.25	Prestamos bancarios	\$ 889,535.58
Moibiliario y equipo	\$ 41,964.12	Impuestos alcaldías	\$ 162,221.56
Equipo de computo	\$ 33,595.33	Provisiones laborales por pagar	\$ 2,891.50
Vehículo	\$ 44,516.63		
Mopis	\$ 511,572.44	CAPITAL, RESERVAS Y SUPERAVIT	\$ 182,216.63
Vallas publicitarias	\$ 859,085.80	Capital social pagado	\$ 12,000.00
Depreciación acumulada	\$ (604,030.13)	Capital social variable	\$ 70,000.00
Obras en procesos	\$ 197,176.05	Reserva legal	\$ 9,807.89
ACTIVOS INTANGIBLES	\$ 852,990.02	Ganancia o pérdida de ejercicios anteriores	\$ 8,536.83
Derechos de usufructo	\$ 1001,005.94	Ganancia o pérdida presente ejercicio 2013	\$ 81,871.91
Amortización acumulada	\$ (148,015.92)		
 Total Activo	 \$ 2206,102.06	 Total Pasivo y Patrimonio	 \$ 2206,102.07

Roberto Enrique Chávez
Representante Legal

Erick Fernando Martínez
Contador General

José Humberto Clímaco
Auditor Externo
No 1534

DIGITAL PUBLIC, S.A. DE C.V.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2013

(Expresado en Dólares de Los Estados Unidos de América)

<u>INGRESOS NETOS</u>		\$ 1200,953.80
Ingresos por servicios publicitarios	\$ 1200,953.80	
Menos:		
Costo de ventas		\$ 656,281.70
Utilidad Bruta		\$ 544,672.10
Menos:		
Gastos de ventas	\$ 135,868.56	
Gastos de administración	\$ 180,705.01	
Gastos financieros	\$ 113,477.20	\$ 430,050.76
Utilidad(perdida) de operación		\$ 114,621.35
<u>OTROS INGRESOS</u>		
Otros	\$ 11,141.96	\$ 11,141.96
Utilidad antes de impuesto del presente ejercicio		\$ 125,763.30
Menos:		
Reserva legal		\$ 8,803.43
Impuesto sobre la renta		\$ 35,087.96
Utilidad del presente ejercicio		\$ 81,871.91

Roberto Enrique Chávez
Representante Legal

José Humberto Clímaco
Auditor Externo
No 1534

Erick Fernando Martínez
Contador General

MASPUBLIC, S.A. DE C.V.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2013

Valores expresados en dólares de los Estados Unidos de América.

ACTIVO CORRIENTE		\$ 741,104.61	PASIVO CIRCULANTE		\$ 803,190.74
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 198,609.50		Préstamos bancarios	\$ 395,467.35	
Cuentas por cobrar	\$ 481,371.02	\$ 474,760.39	Cuentas por pagar relacionadas	\$ 86,499.82	
Provisión para cuentas incobrables	\$ (6,610.63)		Proveedores	\$ 70,366.92	
Cuentas por cobrar relacionadas	\$ 16,630.23		Impuestos por pagar	\$ 45,647.90	
Inventarios	\$ 12,513.23		Cuentas por pagar	\$ 123,295.84	
Pagos anticipados	\$ 38,591.26		Retenciones legales	\$ 17,671.06	
			Provisiones laborales	\$ 64,241.85	
ACTIVO NO CORRIENTE		\$ 2672,983.51	PASIVO NO CORRIENTE		\$ 354,447.21
Bienes muebles	\$ 3838,324.05		Préstamos bancarios	\$ 354,447.21	
Menos depreciación bienes muebles	\$ (1279,429.26)		PATRIMONIO NETO		\$ 2256,450.18
Obras en proceso	\$ 111,730.64		Capital social pagado	\$ 1140,000.00	
Activo por impuesto sobre la renta.	\$ 2,358.08		Efectos de adopción de norma	\$ 667,175.05	
			Reserva legal	\$ 115,078.66	
			Utilidades o pérdidas acumuladas	\$ 227,684.71	
			Utilidades del Ejercicio	\$ 106,511.76	
Total Activo		\$ 3414,088.12	Total Pasivo y Patrimonio		\$ 3414,088.12

Marco Antonio Funes
Representante Legal

Dimitri Segundo Ramos Hurtado

Audidores Externos.

No 1233

Manuel Alonso Rodríguez.

Contador.

No. 78654

MASPUBLIC, S.A. DE C.V.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en Dólares Los Estados Unidos de América)

Ingresos		1762,676.14
Menos:		
Costo de ventas		963,882.70
Utilidad bruta		798,793.45
Menos		635,180.92
Gastos de venta	199,955.04	
Gastos de administración	342,297.16	
Gastos financieros	92,928.72	
Utilidad de operación		163,612.53
Reserva legal		11,452.88
Utilidad antes de impuesto		152,159.66
Impuesto sobre la renta		45,647.90
Utilidad del ejercicio		106,511.76

Marco Antonio Funes
Representante Legal

Manuel Alonso Rodríguez.
Contador.
No. 78654

Dimitri Segundo Ramos Hurtado
Auditores Externos.
No 1233

MANEXT, S.A. DE C.V.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en Dólares de Los Estados Unidos América)

ACTIVO	\$	211,075.45	PASIVO	\$	295,432.32
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja	\$	500.00	Proveedores nacionales	\$	4,649.52
Bancos	\$	51,200.37	Acreedores varios	\$	14,196.80
Cuentas por cobrar comerciales	\$	102,412.22	Dividendos por pagar	\$	85,420.75
Cuentas por cobrar partes relacionadas	\$	43,959.38	Préstamos por pagar	\$	141,612.60
Inventarios	\$	3,766.64	Impuestos por pagar	\$	4,829.83
Deudores comerciales	\$	9,236.85	Retenciones legales	\$	3,901.28
Impuestos por cobrar	\$	9,236.85	Partes relacionadas	\$	40,821.54
Crédito fiscal IVA	\$	1,329.88			
Pago a Cuenta	\$	7,906.97			
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Activo fijo	\$	55,466.51	Gastos acumulados por pagar	\$	12,186.68
Maquinaria y equipo	\$	14,115.24	Pasivo sobre la renta por impuesto Diferido	\$	2,895.31
Equipo de transporte	\$	4,441.62			
Mobiliario y equipo	\$	5,991.66	PATRIMONIO		\$ 91,789.65
Herramientas	\$	3,609.21	Capital social pagado	\$	12,000.00
Otros bienes	\$	30,486.91	Capital social variable	\$	46,000.00
Mejora de valla	\$	7,700.00	Reserva legal	\$	8,815.97
Estructura de base antena	\$	11,394.28	Ganancia o perdida ejercicios anteriores	\$	17,922.58
Depreciación acumulada	\$	(22,272.41)	Ganancia del presente ejercicio	\$	7,051.10
Activos intangibles		\$ 135,762.00			
Derechos de usufructo	\$	150,846.64			
Amortización activos intangibles	\$	(15,084.64)			
Total Activo		\$ 402,303.96	Total Pasivo y Patrimonio		\$ 402,303.97

Salvador Agustín García
Representante Legal

Francisco José Gutiérrez
Contador General

Figuroa Gutiérrez y Asociados, S.A.
Audidores Externos
No 1836

MANEXT, S.A. DE C.V.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2013
(Expresado en Dólares de Los Estados Unidos de América)

INGRESOS NETOS		\$ 570,697.77
Ingresos por servicios publicitarios	\$ 130,969.66	
Menos:		
Costo de ventas		\$ 372,475.70
Utilidad bruta		\$ 198,222.07
Menos:		
Gastos de ventas	\$ 24,053.28	
Gastos de administración	\$ 151,414.18	
Gastos financieros	\$ 9,360.79	\$ 184,828.25
Utilidad (perdida) de operación		\$ 13,393.82
Utilidad antes de impuesto del presente ejercicio		\$ 13,393.82
Menos:		
Reserva legal		\$ 937.57
Impuesto sobre la renta		\$ 5,405.14
Utilidad del presente ejercicio		\$ 7,051.10

Salvador Agustín García
Representante Legal

Francisco José Gutiérrez
Contador General

Figueroa Gutiérrez y Asociados, S.A.
Auditores Externos
No 1836

ECOPUBLICIDAD, S.A. DE C.V.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	ACTIVO			PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		\$ 2058,862.20	PASIVO CORRIENTE		\$ 1514,939.74
Efectivo y equivalente	\$ 1357,752.73		Acreeedores varios	\$ 227,436.80	
Cuentas por cobrar	\$ 284,565.05		Cuentas por pagar relacionadas	\$ 77,219.84	
Dividendos por cobrar	\$ 76,878.68		Retenciones legales	\$ 22,126.72	
Cuentas por cobrar partes relacionadas	\$ 149,669.20		Impuestos por pagar	\$ 47,057.43	
Inventarios	\$ 171,385.01		Prov. para obligaciones laborales	\$ 20,916.69	
Deudores varios	\$ 16,816.80		Préstamo a corto plazo	<u>\$ 1120,182.26</u>	
Impuestos por cobrar	<u>\$ 1,794.73</u>				
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		\$ 2281,474.61
Inversiones permanentes			Prestamos a largo plazo	\$ 1734,955.16	
Valor contable a la fecha de compra	\$ 1086,800.00		Intereses por pagar	\$ 18,620.38	
Participación en resultados	<u>\$ 1059,566.64</u>	\$ 2146,366.64	Impuestos alcaldías	\$ 186,840.68	
Plusvalía	<u>\$ 37,570.00</u>		Comisiones agencias publicitarias	\$ 57,790.98	
Amortización de plusvalía	<u>-33813</u>	\$ 3,757.00	Pasivo por impuesto diferido	<u>\$ 283,267.40</u>	
Propiedades, planta y equipo		\$ 3343,797.89			
Bienes muebles	\$ 5669,056.12				
Depreciación acumulada	<u>\$ (2325,258.23)</u>				
Activos intangibles		\$ 1107,974.86	PATRIMONIO		\$ 5271,181.11
Derechos intangibles	\$ 3388,599.61		Capital social	\$ 3235,999.99	
Amortización derechos intangibles	<u>\$ (2280,624.75)</u>		Reserva legal	\$ 173,009.63	
Obras en proceso		\$ 226,627.85	Ganancia o pérdida de ejercicios anteriores	\$ 1654,461.34	
Activo por impuesto diferido		\$ 180,209.02	Ganancia o pérdida del presente ejercicio	<u>\$ 207,710.15</u>	
Total Activo		<u>\$ 9067,595.46</u>	Total Pasivo y Patrimonio		<u>\$ 9067,595.46</u>

José Antonio García Martínez
Representante Legal

Rodrigo Alonso Peña
Contador General

RJ y Asociados & CO, S.A.
No. 4502

ECOPUBLICIDAD, S.A. DE C.V.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en Dólares de Los Estados Unidos de América)

<u>INGRESOS NETOS</u>			\$	5116,673.54
Ingresos por servicios publicitarios				
Menos:				
Costo de ventas			\$	2801,504.96
Utilidad Bruta			\$	<u>2315,168.58</u>
Menos:				
Gastos de ventas	\$	1106,963.90		
Gastos de administración	\$	711,138.47		
Gastos financieros	\$	<u>696,645.24</u>	\$	<u>2514,747.61</u>
Utilidad (perdida) de operación			\$	(199,579.03)
<u>OTROS INGRESOS</u>				
Otros			\$	522,033.96
<u>OTROS GASTOS</u>			\$	1.39
Utilidad antes de impuesto del presente ejercicio			\$	<u>322,453.54</u>
Menos:				
Reserva legal			\$	29,186.76
Impuesto sobre la renta			\$	85,556.63
Utilidad del presente ejercicio			\$	<u>207,710.15</u>

José Antonio García Martínez
Representante legal

Rodrigo Alonso Peña
Contador general

RJ y Asociados & CO, S.A.
Auditores Externos
No.4502

DIGITAL PUBLIC, S.A. DE C.V.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en Dólares de Los Estados Unidos de América)

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
	\$ 269,231.79		\$ 969,236.80
Efectivo y equivalente	\$ 134,844.97	Acreedores varios	\$ 294,948.29
Cuentas por obrar comerciales	\$ 26,493.57	Cuentas por pagar relacionadas	\$ 22,347.84
Cuentas por cobrar partes relacionadas	\$ 16,630.23	Retenciones Legales	\$ 16,677.16
Inventarios	\$ 58,875.80	Impuestos por pagar	\$ 16,136.57
Deudores varios	\$ 21,305.98	Prestamos por pagar	\$ 619,126.94
Impuestos por cobrar	\$ 11,081.24		
 ACTIVO NO CORRIENTE	 \$ 1083,880.25	 PASIVO NO CORRIENTE	 \$ 1054,648.63
Propiedades, planta y equipo	\$ 1083,880.25	Prestamos bancarios	\$ 889,535.58
Mobiliario y equipo	\$ 41,964.12	Impuestos alcaldías	\$ 162,221.56
Equipo de computo	\$ 33,595.33	Provisiones laborales por pagar	\$ 2,891.50
Vehículo	\$ 44,516.63		
Mopis	\$ 511,572.44	CAPITAL, RESERVAS Y SUPERAVIT	\$ 182,216.63
Vallas publicitarias	\$ 859,085.80	Capital social pagado	\$ 12,000.00
Depreciación acumulada	\$ (604,030.13)	Capital social variable	\$ 70,000.00
Obras en procesos	\$ 197,176.05	Reserva legal	\$ 9,807.89
ACTIVOS INTANGIBLES	\$ 852,990.02	Ganancia o pérdida de ejercicios anteriores	\$ 8,536.83
Derechos de usufructo	\$ 1001,005.94	Ganancia o pérdida presente ejercicio 2013	\$ 81,871.91
Amortización acumulada	\$ (148,015.92)		
 Total Activo	 \$ 2206,102.06	 Total Pasivo y Patrimonio	 \$ 2206,102.07

Roberto Enrique Chávez
Representante Legal

Erick Fernando Martínez
Contador General

José Humberto Clímaco
Auditor Externo
No 1534

DIGITAL PUBLIC, S.A. DE C.V.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2013

(Expresado en Dólares de Los Estados Unidos de América)

<u>INGRESOS NETOS</u>		\$ 1200,953.80
Ingresos por servicios publicitarios	\$ 1200,953.80	
Menos:		
Costo de ventas		\$ 656,281.70
Utilidad bruta		\$ 544,672.10
Menos:		
Gastos de ventas	\$ 135,868.56	
Gastos de administración	\$ 180,705.01	
Gastos financieros	\$ 113,477.20	\$ 430,050.76
Utilidad(perdida) de operación		\$ 114,621.35
<u>OTROS INGRESOS</u>		
Otros	\$ 11,141.96	\$ 11,141.96
Utilidad antes de impuesto del presente ejercicio		\$ 125,763.30
Menos:		
Reserva legal		\$ 8,803.43
Impuesto sobre la renta		\$ 35,087.96
Utilidad del presente ejercicio		\$ 81,871.91

Roberto Enrique Chávez
Representante Legal

José Humberto Clímaco
Auditor Externo
No 1534

Erick Fernando Martínez
Contador General

MASPUBLIC, S.A. DE C.V.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2013

Valores expresados en dólares de los Estados Unidos de América.

ACTIVO CORRIENTE		\$ 741,104.61	PASIVO CIRCULANTE		\$ 803,190.74
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 198,609.50		Préstamos bancarios	\$ 395,467.35	
Cuentas por cobrar	\$ 481,371.02	\$ 474,760.39	Cuentas por pagar a relacionadas	\$ 86,499.82	
Provisión para cuentas incobrables	\$ (6,610.63)		Proveedores	\$ 70,366.92	
Cuentas por cobrar relacionadas	\$ 16,630.23		Impuestos por pagar	\$ 45,647.90	
Inventarios	\$ 12,513.23		Cuentas por pagar	\$ 123,295.84	
Pagos anticipados	\$ 38,591.26		Retenciones legales	\$ 17,671.06	
			Provisiones laborales	\$ 64,241.85	
ACTIVO NO CORRIENTE		\$ 2672,983.51	PASIVO NO CORRIENTE		\$ 354,447.21
Bienes muebles	\$ 3838,324.05		Préstamos bancarios	\$ 354,447.21	
Menos depreciación bienes muebles	\$ (1279,429.26)		PATRIMONIO NETO		\$ 2256,450.18
Obras en proceso	\$ 111,730.64		Capital social pagado	\$ 1140,000.00	
Activo por impuesto sobre la renta.	\$ 2,358.08		Efectos de adopción de norma	\$ 667,175.05	
			Reserva legal	\$ 115,078.66	
			Utilidades o pérdidas acumuladas	\$ 227,684.71	
			Utilidades del presente ejercicio	\$ 106,511.76	
Total Activo		\$ 3414,088.12	Total Pasivo y Patrimonio		\$ 3414,088.12

Marco Antonio Funes
Representante Legal

Manuel Alonso Rodríguez.
Contador.
No. 78654

Dimitri Segundo Ramos Hurtado
Audidores Externos.

No 1233

MASPUBLIC, S.A. DE C.V.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en Dólares Los Estados Unidos de América)

Ingresos		1762,676.14
Menos:		
Costo de ventas		<u>963,882.70</u>
Utilidad bruta		798,793.45
Menos		635,180.92
Gastos de venta	199,955.04	
Gastos de administración	342,297.16	
Gastos financieros	<u>92,928.72</u>	
Utilidad de operación		<u>163,612.53</u>
Reserva legal		<u>11,452.88</u>
Utilidad antes de impuesto		<u>152,159.66</u>
Impuesto sobre la renta		<u>45,647.90</u>
Utilidad del ejercicio		<u>106,511.76</u>

Marco Antonio Funes
Representante Legal

Manuel Alonso Rodríguez.
Contador.
No. 78654

Dimitri Segundo Ramos Hurtado
Auditores Externos.
No 1233

MANEXT, S.A. DE C.V.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en Dólares de Los Estados Unidos América)

	ACTIVO			PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		\$ 211,075.45	PASIVO CORRIENTE		\$ 295,432.32
Caja	\$ 500.00		Proveedores nacionales	\$ 4,649.52	
Bancos	\$ 51,200.37		Acreedores varios	\$ 14,196.80	
Cuentas por cobrar comerciales	\$ 102,412.22		Dividendos por pagar	\$ 85,420.75	
Cuentas por cobrar partes relacionadas	\$ 43,959.38		Préstamos por pagar	\$ 141,612.60	
Inventarios	\$ 3,766.64		Impuestos por pagar	\$ 4,829.83	
Deudores comerciales	\$ 9,236.85		Retenciones legales	\$ 3,901.28	
Impuestos por cobrar	\$ 9,236.85		Partes relacionadas	\$ 40,821.54	
Crédito fiscal IVA	\$ 1,329.88				
Pago a cuenta	\$ 7,906.97				
ACTIVO NO CORRIENTE		\$ 55,466.51	PASIVO NO CORRIENTE		\$ 15,081.99
Activo fijo	\$ 55,466.51		Gastos acumulados por pagar	\$ 12,186.68	
Maquinaria y equipo	\$ 14,115.24		Pasivo sobre la renta por impuesto diferido	\$ 2,895.31	
Equipo de transporte	\$ 4,441.62				
Mobiliario y equipo	\$ 5,991.66		PATRIMONIO		\$ 91,789.65
Herramientas	\$ 3,609.21		Capital social pagado	\$ 12,000.00	
Otros bienes	\$ 30,486.91		Capital social variable	\$ 46,000.00	
Mejora de valla	\$ 7,700.00		Reserva legal	\$ 8,815.97	
Estructura de base Antena	\$ 11,394.28		Ganancia o pérdida ejercicios anteriores	\$ 17,922.58	
Depreciación acumulada	\$ (22,272.41)		Ganancia o pérdida presente ejercicio	\$ 7,051.10	
Activos intangibles		\$ 135,762.00			
Derechos de usufructo	\$ 150,846.64				
Amortización activos intangibles	\$ (15,084.64)				
Total Activo		\$ 402,303.96	Total Pasivo y Patrimonio		\$ 402,303.97

Salvador Agustín García
Representante Legal

Francisco José Gutiérrez
Contador General

Figuroa Gutiérrez y Asociados, S.A.
Audidores Externos
No 1836

MANEXT, S.A. DE C.V.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2013
(Expresado en Dólares de Los Estados Unidos de América)

INGRESOS NETOS		\$ 570,697.77
Ingresos por servicios publicitarios	\$ 130,969.66	
Menos:		
Costo de ventas		\$ 372,475.70
Utilidad bruta		\$ 198,222.07
Menos:		
Gastos de ventas	\$ 24,053.28	
Gastos de administración	\$ 151,414.18	
Gastos financieros	\$ 9,360.79	\$ 184,828.25
Utilidad (perdida) de operación		\$ 13,393.82
Utilidad antes de impuesto del presente ejercicio		\$ 13,393.82
Menos:		
Reserva legal		\$ 937.57
Impuesto sobre la renta		\$ 5,405.14
Utilidad del presente ejercicio		\$ 7,051.10

Salvador Agustín García
Representante Legal

Francisco José Gutiérrez
Contador General

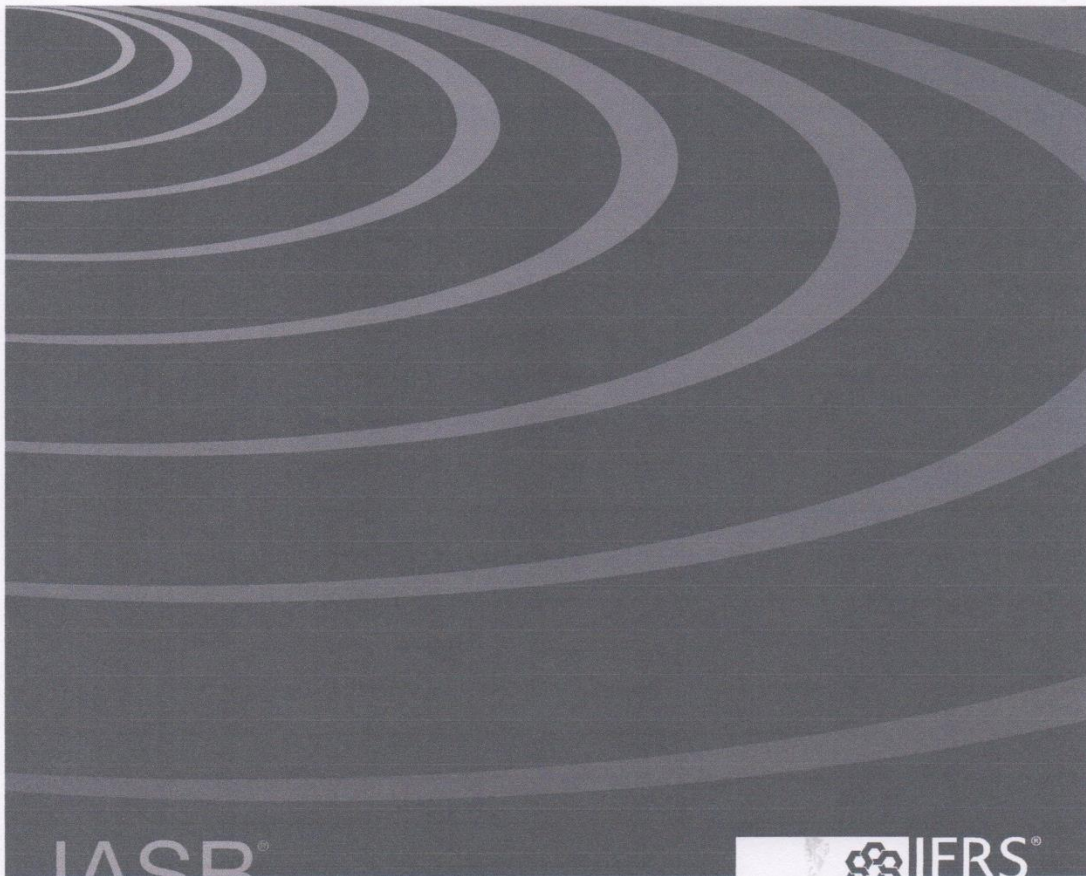
Figueroa Gutiérrez y Asociados, S.A.
Auditores Externos
No 1836

Anexo Enmiendas NIIF para las PYMES 21 de Mayo de 2015.

May 2015

Basis for Conclusions
International Financial Reporting Standard® (IFRS®)
for Small and Medium-sized Entities (SMEs)

**2015 Amendments to the
IFRS® for SMEs**



- BC176 The other changes are:
- (a) requiring that for each undue cost or effort exemption in the *IFRS for SMEs*, an SME should disclose when it has used the exemption and its rationale for doing so;
 - (b) requiring investment property measured at cost less accumulated depreciation and impairment to be presented separately on the face of the statement of financial position;
 - (c) adding clarifying guidance on the accounting for a subsidiary acquired with the intention of sale or disposal within one year if the subsidiary is not sold or disposed of during that time frame;
 - (d) permitting an SME to account for investments in subsidiaries, associates and jointly controlled entities in its separate financial statements using the equity method, based on similar changes in *Equity Method in Separate Financial Statements* (Amendments to IAS 27), issued in August 2014;
 - (e) clarifying the criterion for basic financial instruments in paragraph 11.9 of the *IFRS for SMEs* and adding examples of simple loan arrangements meeting that criterion;
 - (f) the addition of the exemption in paragraph 70 of IAS 16 *Property, Plant and Equipment*, which allows an entity to use the cost of the replacement part as an indication of what the cost of the replaced part was at the time that it was acquired or constructed, if it is not practicable to determine the carrying amount of a part of an item of property, plant and equipment that has been replaced;
 - (g) adding an undue cost or effort exemption from the requirement to measure the liability to pay a non-cash dividend at the fair value of the non-cash assets to be distributed;
 - (h) a few further modifications to Section 29, including clarifying the wording in the exemption from the requirements for offsetting income tax assets and liabilities;
 - (i) amending the definition of a related party to include a management entity providing key management personnel services, based on similar changes in *Annual Improvements to IFRSs 2010–2012 Cycle*, issued in December 2013; and
 - (j) not modifying the definition of a financial liability as proposed in the 2013 ED to incorporate *Classification of Rights Issues* (Amendments to IAS 32), issued in October 2009.
- BC177 Paragraphs BC178–BC234 and BC264 cover the IASB’s discussion about the main issues identified during the comprehensive review and how they were resolved. Paragraphs BC235–BC255 list all the changes made to the *IFRS for SMEs* and provide the IASB’s rationale for making those changes to the extent the explanation is not already covered in BC178–BC234. Paragraphs BC256–BC263 explain the IASB’s considerations in setting the transition requirements and the effective date. Paragraphs BC265–BC272 provide an analysis of the likely effects of the amendments.