

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(Valores expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CIA. LTDA. "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador el 23 de febrero de 1981 bajo la denominación de Bustamante & Crespo Cía. Ltda.; mediante escritura pública del 17 de febrero de 1992, se cambió la razón social y se reformo los estatutos a Bustamante & Bustamante Cía. Ltda. Su objetivo principal consiste en la presentación de servicios jurídicos y de asesoría legal, tributaria y contable; la representación de intereses de terceras personas como mandatario o comisionistas.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total alcanza 42 y 48 empleados, respectivamente.

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables utilizadas en la elaboración de estos estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas de manera consistente en los ejercicios presentados.

A. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Cada vez que fuera necesario, ciertas reclasificaciones de importes comparativos han sido efectuadas con el objeto de uniformar la presentación con la del presente ejercicio.

A partir de la evaluación de la Gerencia al 31 de diciembre de 2019, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas. Aunque Bustamante & Bustamante Cía. Ltda., espera continuar con sus operaciones en el futuro previsible debido a que se espera mantener estrategias de mercado adecuadas, la evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se ha realizado en un escenario de incertidumbre significativa.

B. Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(Valores expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

C. Moneda Funcional y de Reporte

Las partidas incluidas en los estados financieros de Bustamante y Bustamante Cía. Ltda., se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

D. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

E. Mobiliario y equipo -

El mobiliario y equipo se registran al costo histórico de adquisición o de construcción menos la depreciación acumulada y las pérdidas por desvalorización. El costo histórico incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los ítems.

Las reparaciones mayores y mejoras son activadas como propiedad, planta y equipo únicamente cuando los beneficios económicos probables asociados al bien en cuestión beneficien a la compañía y las inversiones mejoren las condiciones del activo más allá de las originalmente establecidas.

El método de depreciación es revisado a cada cierre del ejercicio. La depreciación se calcula utilizando el método de la línea recta para depreciar el costo de cada activo durante su vida útil estimada, como sigue:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil</u>
Instalaciones	10 años
Equipos de oficina	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de computación	3 años

F. Impuesto a las ganancias – corriente y diferido

El gasto o crédito por impuesto a las ganancias del período es el impuesto pagadero sobre el ingreso tributable del período actual basado en la tasa del impuesto a la renta aplicable en el Ecuador, ajustada por cambios en activos y pasivos por impuestos diferidos atribuibles a diferencias temporarias y pérdidas fiscales no utilizadas. El impuesto es reconocido en el Estado de Resultados Integral.

1) Impuestos Corrientes

El cargo por impuestos a las ganancias corriente se calcula sobre la base de las leyes impositivas vigentes o en curso de la promulgación a la fecha de cierre del ejercicio en las que opera la Compañía. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones juradas de impuestos con relación a las situaciones en las cuales la legislación impositiva está sujeta a alguna interpretación y establece provisiones cuando es apropiado.

2) *Impuestos Diferidos*

El impuesto diferido es reconocido aplicando el método del pasivo sobre las diferencias temporales. Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

Las diferencias temporales que particularmente generan el impuesto sobre la renta diferido, corresponde a los beneficios a empleados a largo plazo y post - empleo.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

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

El cargo por impuestos diferidos es reconocido aplicando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias, entre las bases imponibles de activos y pasivos y sus valores contables en los estados financieros. Las principales diferencias temporarias surgen de los ajustes a valor razonable, de provisiones para jubilación patronal y desahucio.

G. *Provisiones*

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

Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

H. Beneficios a empleados

1) *Obligaciones a corto plazo*

Los pasivos por sueldos y salarios se reconocen con respecto a los servicios de los empleados hasta el final del período sobre el que se informa y se miden por los importes que se espera pagar cuando se liquiden los pasivos. Los pasivos se presentan como obligaciones actuales de beneficios a los empleados en el estado de situación financiera.

2) *Planes de beneficio por retiro: Jubilación patronal y bonificación por desahucio*

La Compañía ha definido planes de Jubilación patronal y bonificación por desahucio. La Jubilación Patronal determina un monto de fondo de pensión que el empleado recibirá a su retiro, generalmente dependiente de uno o más factores tales como la edad, años de servicio y remuneración.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera con respecto a planes de beneficio definidos es el valor presente de la obligación de beneficios definida al cierre del período menos el valor razonable de los activos del plan, si hubiera. La obligación por planes de beneficios definidos es calculada anualmente (a fin de año) por consultores independientes, usando el método de la unidad de crédito proyectada. El valor presente de las obligaciones por planes de beneficio definidos se determina descontando el flujo de fondos futuro estimado usando tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad denominados en la moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen plazos de vencimiento que se aproximan a los términos de la obligación.

Las ganancias y pérdidas de remediación resultantes de ajustes por experiencia y cambios en las premisas actuariales son debitadas o acreditadas en el patrimonio neto en Otros Resultados Integrales en el período que se originan. El costo de los servicios pasados se reconoce inmediatamente en el Estado de Resultados.

3) *Desahucio*

El desahucio se paga cuando la Compañía rescinde el empleo antes de la fecha normal de retiro, o cuando un empleado acepta el despido voluntario a cambio de este beneficio.

4) *Otras obligaciones con los empleados*

Los derechos de los empleados a vacaciones anuales y otras licencias prolongadas se registran cuando se devengan.

Las compensaciones basadas en caso de desvinculación se cargan a resultados en el ejercicio en que se convierten en exigibles.

5) *Participación a Trabajadores*

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

I. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y se presentan netos del impuesto al valor agregado, devoluciones y descuentos, y constituyen lo siguiente:

i) Prestación de Servicios

Los ingresos de los servicios prestados se reconocen principalmente cuando se ha dado la asistencia jurídica.

J. Costos y gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se reconocen.

K. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

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

L. Inversiones en asociadas.

Una asociada es una entidad sobre la que la Empresa posee influencia significativa. Influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada, sin llegar a tener el control ni el control conjunto de esta.

M. Activos financieros

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

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable, generalmente el monto de la factura original. La Compañía analiza sus cuentas por cobrar en forma periódica y cuando tiene indicios de ciertas dificultades de pago por la contraparte o de la incapacidad para cumplir sus obligaciones con la Compañía, reconoce con cargo a resultados una provisión por deterioro de las cuentas de dudoso cobro, la cual se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

Deterioro de los activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

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

Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

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

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de estos estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan a los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Dichas estimaciones se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas; sin embargo los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- a) **Deterioro de activos.**- A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- b) **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

- c) **Estimación de vidas útiles de mobiliario y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2 - e.

4. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las principales transacciones con partes relacionadas es como sigue:

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
Estado de situación financiera:		
Activo:		
Cuentas por cobrar comerciales: (nota 6)		
Imbycsa Inmobiliaria & Mercantil ByC S.A.	36,428	77,000
Bustamante y Bustamante Patentes y Marcas Cía. Ltda.	-	16,087
BBR Representaciones Cía. Ltda.	-	22,373
Bustamante José Rafael	-	-
Total	36,428	115,460

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
Otras cuentas por cobrar		
Imbycsa Inmobiliaria & Mercantil ByC S.A. (1)	451,500	456,828
Bustamante José Rafael	10,000	10,000
Bustamante María Clara	3,740	6,773
Jose Rafael Bustamante Crespo	-	537
Juan Felipe Bustamante	-	44
Bustamante y Bustamante Patentes y Marcas Cía. Ltda.	-	16
<i>Jose Antonio Bustamante Salvador</i>	2,049	-
Total	467,289	474,198
Menos vencimientos corrientes	(144,450)	(77,759)
Total porción a largo plazo	322,839	396,439
Pasivos:		
Cuentas por pagar comerciales: (nota 8)		
BBR Representaciones Cía. Ltda.	1,788	6,822
Bustamante y Bustamante Patentes y Marcas Cía. Ltda.	194	3,680
Imbycsa Inmobiliaria & Mercantil ByC S.A.	197	192
Total	2,179	10,694
Otras cuentas por pagar: (nota 8) (2)		
José Rafael Bustamante Crespo	264,236	119,661
José Rafael Bustamante	1,918	40,647
Roque Bernardo Bustamante	18,393	17,739
José María Bustamante	16,510	17,479
Juan Carlos Bustamante	12,404	15,431
<i>Juan Felipe Bustamante Crespo</i>	18,517	11,665
Kirina Gonzalez Artigas Bustamante	6,188	6,610
Bustamante Roque Javier	4,050	-
Jose Antonio Bustamante	-	1,667
Roque Javier Bustamante	-	1,123
Total	342,217	232,022

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden a gastos por remodelación del piso 16 del edificio COFIEC que la Compañía asume, estas cuentas se cancelan mensualmente de acuerdo a una tabla de amortización.

(2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 representan obligaciones generadas por concepto de honorarios pendientes de pago.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo fue como sigue:

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
Caja chica	650	500
Bancos	1,074,238	315,325
Total	1,074,888	315,825

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	313,481	336,799
Clientes del exterior	924,875	164,424
Compañías relacionadas (nota 4)	36,428	115,460
	1,274,784	616,683
Menos estimación para pérdida por deterioro de cuentas por cobrar	(65,915)	(53,869)
Subtotal	1,208,869	562,814
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores (1)	52,829	51,427
Garantías entregadas (2)	20,261	20,261
Empleados	1,859	1,400
Otras cuentas por cobrar	50,474	63,526
Total	1,334,292	699,428

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 incluye principalmente anticipos entregados a la Empresa Provedatos para el desarrollo de un software.

(2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde a garantías de fiel cumplimiento a 365 días plazo para la asesoría jurídica en asuntos relacionados con la contratación petrolera entregada a la Empresa Pública de Exploración y Explotación de Hidrocarburos Petroamazonas EP y Arcotel.

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

Cambios en la provisión para cuentas incobrables

El movimiento de la estimación para pérdidas por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
Saldo al inicio del año	53,869	49,293
Provisión cargada al gasto	12,046	4,576
Saldo al final del año	65,915	53,869

7. MOBILIARIO Y EQUIPO

Un resumen del mobiliario y equipo fue como sigue:

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
Costo	218,108	271,547
Depreciación acumulada	(155,225)	(175,136)
Total	62,883	96,411
Clasificación:		
Equipos de computación	21,159	44,441
Equipos de oficina	24,951	31,735
Muebles y enseres	16,773	20,235
Instalaciones	-	-
Total	62,883	96,411

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Par el año terminado al 31 de diciembre del 2019

Los movimientos de mobiliario y equipo son los siguientes:

<u>Costo o valuación</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	111,067	72,079	35,542	120,951	51,500	391,139
Adiciones	19,559	-	-	-	-	19,559
Bajas	(18,111)	(4,070)	(823)	(116,147)	-	(139,151)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	112,515	68,009	34,719	4,804	51,500	271,547
Adiciones	6,610	-	-	-	-	6,610
Bajas	(54,675)	(190)	(380)	(4,804)	-	(60,049)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	64,450	67,819	34,339	-	51,500	218,108
<u>Depreciación</u>						
Saldo al 31 de diciembre del 2017	(48,552)	(33,293)	(11,828)	(117,794)	(51,500)	(262,967)
Adiciones	(36,377)	(7,051)	(3,479)	(3,157)	-	(50,064)
Bajas	16,855	4,070	823	116,147	-	137,895
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(68,074)	(36,274)	(14,484)	(4,804)	(51,500)	(175,136)
Adiciones	(29,892)	(6,784)	(3,462)	-	-	(40,138)
Bajas	54,675	190	380	4,804	-	60,049
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(43,291)	(42,686)	(17,566)	-	(51,500)	(155,225)
Total	21,159	24,951	16,773	-	-	62,883

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales (1)	48,990	72,261
Proveedores del exterior	11,414	10,648
Compañías relacionadas (nota 4)	2,179	10,694
Anticipo de clientes (2)	692,543	91,932
	<u>755,126</u>	<u>185,535</u>
Otras cuentas por pagar:		
Honorarios (3)	711,534	291,907
Honorarios partes relacionadas (nota4) (3)	342,216	232,022
Otros	1,187	384
	<u>1,810,063</u>	<u>709,848</u>

- (1) Las cuentas por pagar comerciales se originan por la compra de bienes y servicios para el desarrollo de las actividades operativas de la Compañía, son a la vista y no devengan intereses.
- (2) Corresponden a depósitos realizados por clientes para que la Compañía cubra los gastos generados por el cumplimiento de obligaciones, un detalle se detalla a continuación.

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
Leosatellite Services De Ecuador S.A.	6,168	14,707
Dla Piper Us Llp	7,060	-
Wpm Miami Inc	16,940	16,940
Ab Inbev Nv/Sa	6,103	6,222
Cerro-Quebrado Sa.	10,833	10,833
Hyperbaric Partners, Ltd.	10,160	1,865
Overseas Private Investment Corporation (Opic) - Project Bts Torres	18,460	-
Maite Arango García Urriaga	38,261	61
Debara Georgina Petrie	367,519	-
Confiteca C.A. Confites Ecuatorianos	179,911	-
Otros	31,128	41,304
	<u>692,543</u>	<u>91,932</u>

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

- (3) Representa de honorarios por pagar a los abogados una vez que culminan los litigios, un detalle se muestra a continuación

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
Provisión proveedores por facturar	663,475	210,228
Honorarios pagar varios abogados	48,059	81,679
Total	711,534	291,907

9. IMPUESTOS**Activos y pasivos por impuestos corrientes**

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes fue como sigue:

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
Activos por impuestos corrientes:		
Retención en la fuente del impuesto a la renta	-	10,816
Total	-	10,816
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones de IVA	40,282	44,321
Retenciones en la fuente por pagar	33,954	36,997
IVA en ventas	86,057	3,210
Impuesto por pagar	27,344	-
Total	187,637	84,528
Saldos de impuestos diferidos		

Los saldos de activos por impuestos diferidos son como sigue:

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
Beneficios a empleados	10,691	12,996

Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
Saldo al inicio del año	12,996	-
Reconocido en resultados	(2,305)	12,996
Saldo al final del año	10,691	12,996

Impuesto diferidos registrados al resultado del ejercicio

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
Activos diferidos en el resultado del ejercicio	(2,305)	12,996

10. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA CONTABLE DEL IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

		Al 31 de diciembre,	
		2019	2018
(Pérdida) utilidad según estados financieros antes del impuesto a la renta		168,310	(60,543)
Más			
Gastos no deducibles		138,531	151,580
Deducciones		(985)	-
Base Imponible		305,856	91,037
Impuesto causado	(1)	76,464	22,759
Anticipo calculado	(2)	-	33,892
Impuesto a la renta cargado a resultados		76,464	33,892

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% en el 2019 y 2018 sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% y 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2 % de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias. Con fecha 20 de noviembre de 2017 se promulgó el Decreto 210 en el cual se establece una exoneración al saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 del 40% para los contribuyentes cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto al ejercicio fiscal 2017, sean igual o mayor a un millón (US\$1,000,000).

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

Para el año 2019, la Compañía no determinó anticipo de impuesto a la renta; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$76,464. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$76,464 equivalente al impuesto a la renta causado.

El movimiento del activo y pasivo por impuesto a la renta corriente es el siguiente:

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
	Pasivo	Activo
Saldo inicio del año	10,816	19,700
Provisión del año	(76,464)	(33,892)
Pago	(10,816)	(19,700)
Compensación	49,120	(44,708)
Total	(27,344)	10,816

Aspectos Tributarios

Con fecha 31 de diciembre del 2019 se promulgó La Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria:

Gastos deducibles

- Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas, siempre que para la segunda se cumpla las siguientes condiciones:
 - a) Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; y,
 - b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
- Los costos y gastos de promoción, publicidad o patrocinio deportivo realizados dentro de los programas del Plan Estratégico para el Desarrollo Deportivo ejecutado por la entidad rectora competente serán deducibles en un 100% adicional.

Pago de dividendos:

- Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos.

También estarán exentos del impuesto a la renta las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador.

- Nueva forma de distribución de dividendos de acuerdo a los ingresos gravados con independencia de su residencia fiscal.

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

Beneficios Tributarios

- Se incorporan a los servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales y artísticos como sectores exonerados de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

Impuesto a la Renta Único

- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias podrán acogerse al impuesto a la renta único de conformidad con las tablas establecidas por la Administración Tributaria.

Anticipo del Impuesto a la Renta

- El pago del impuesto a la renta podrá anticiparse de manera voluntaria en un 50% del impuesto a la renta causado del año anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario del impuesto a la renta.

Impuesto al Valor Agregado

- Se incorporan como bienes tarifa 0% a los siguientes artículos:
 - a) Tractores con llantas de hasta 300 hp para fines agrícolas.
 - b) Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapaso.
 - c) Papel periódico
 - d) Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pequeño artesanal.
- Se grava el 12% del impuesto a los servicios digitales.
- Se grava el 12% del impuesto al suministro de dominios de páginas web.
- Se grava el 12% a los servicios de carga eléctrica.

Otros aspectos de impuesto a la renta

- Los fideicomisos inmobiliarios deberán liquidar el impuesto a la renta independientemente de que alcancen el punto de equilibrio.

Precios de transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a los US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencias que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no superó el importe acumulado mencionado.

ESPACIO EN BLANCO

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de las obligaciones acumuladas fue como sigue:

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
Participación trabajadores	29,702	-
Beneficios sociales	8,876	9,703
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS	11,510	11,628
Total	50,088	21,331

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen y movimiento de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	302,505	62,002	364,507
Costo neto del período	61,865	14,469	76,334
Pagos	(1,233)	(4,107)	(5,340)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	363,137	72,364	435,501
Costo neto del período	42,456	31,392	73,848
Pagos	(1,144)	(19,796)	(20,940)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	404,449	83,960	488,409

Los importes expuestos en el estado de resultados fueron como sigue:

	Año terminado al 31 de diciembre del 2019		
	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo laboral y financiero	34,518	8,245	42,763
(Utilidad) pérdida actuarial	18,471	23,416	41,887
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(10,533)	(269)	(10,802)
Total	42,456	31,392	73,848

ESPACIO EN BLANCO

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

	Año terminado al 31 de diciembre del 2018		
	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo laboral y financiero	40,632	11,352	51,984
Utilidad (pérdida) actuarial	23,402	3,117	26,519
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(2,169)	-	(2,169)
Total	61,865	14,469	76,334

Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Año terminado al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Tasa de descuento	8,21%	7,72%
Tasa de incremento salarial	1,50%	1,50%
Tasa de rotación	18,02%	18,94%

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. Si hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social

El capital social autorizado está conformado por US\$22,100 participaciones ordinarias, pagadas y en circularización con un valor nominal de US\$1 cada una respectivamente.

Reserva Legal

De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en las operaciones.

Resultados acumulados

Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
Resultados anteriores	477,401	558,840
Reserva de capital	174,449	174,450
Efectos de aplicación NIIF	(289,328)	(289,328)
Otro resultado integral	(65,093)	(24,350)
Utilidad (Pérdida) del año	89,541	(81,439)
Total	386,970	338,173

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

14. INGRESOS

Un resumen de los ingresos por venta fue como sigue:

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
Honorarios legales	4,916,075	3,648,086
Recuperación de gastos legales	218,262	298,732
Total	5,134,337	3,946,818

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza reportados en los estados financieros fue como sigue:

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
Costos de ventas	3,314,474	2,395,914
Gastos de venta y administración	1,652,540	1,665,105
Costos financieros	13,117	11,915
Total	4,980,131	4,072,934

ESPACIO EN BLANCO

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fue como sigue:

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
Honorarios servicios legales	3,243,181	2,350,320
Sueldos y otras remuneraciones	462,426	579,900
Arrendamientos operativos	206,421	193,531
Honorarios y servicios administrativos	157,842	193,938
Gastos de gestión	82,011	84,222
Seguros	93,711	-
Beneficios sociales	93,874	97,969
Honorarios servicios de traducción	67,182	45,594
Publicidad y propaganda	62,566	50,770
Aporte a la seguridad social	55,921	59,425
Gastos de software	47,777	36,015
Mantenimiento y reparaciones	43,397	70,138
Depreciaciones	40,138	50,063
Servicios básicos	40,109	36,902
Jubilación Patronal	34,518	40,632
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	30,049	45,635
Participación trabajadores	29,702	2,601
Gastos de viaje	25,508	21,235
Costos financieros	13,117	11,915
Cuotas y contribuciones	12,530	17,169
Gasto incobrables	12,046	4,772
Indemnización por desahucio	8,245	11,352
Impuesto a la salida de divisas ISD	6,969	9,899
Membresías y suscripciones	40,413	-
Gastos por cuenta de clientes	4,111	-
Transporte	821	4,576
Otros	65,246	54,361
Total	4,980,131	4,072,934

16. EVENTOS SUBSECUENTES

La Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020 declaró una pandemia global producida por el COVID-19. Desde esa fecha el Ecuador adoptó medidas entrando en Estado de Emergencia Sanitaria para frenar la expansión de estos brotes. Consecuentemente el 16 de marzo del mismo año el Presidente de la República y por las condiciones sanitarias existentes hasta esa fecha, decretó un estado de excepción nacional como medidas para prevenir la transmisión del virus incluyendo entre otras disposiciones:

- Decretar un toque de queda nacional con horarios específicos limitando el movimiento de personas.
- Restringir los vuelos y otros viajes nacionales e internacionales, transporte de personas intercantonales e interprovinciales.

- Restricción vehicular.
- Suspensión de actividades laborales, entre otras medidas que se van adaptando conforme evoluciona la propagación del virus.

Esto presenta y posiblemente a futuro presentará impactos en empresas y negocios principalmente de sectores como el turismo, transporte, comercio minorista, servicios y entretenimiento, así como a las cadenas de suministro y la producción de bienes en todo el mundo, previendo una disminución importante de la actividad económica.

La Compañía considera el impacto del COVID-19 en los estados financieros para periodos que finalizan después del 31 de diciembre de 2019, que incluyen entre otros aspectos:

- Activos no financieros;
- Instrumentos financieros y arrendamientos;
- Reconocimiento de ingresos;
- Obligaciones no financieras;
- Eventos posteriores a la fecha del balance y empresa en marcha;
- Divulgaciones incluyendo riesgo financiero; y
- Estados financieros intermedios.

Actualmente no es posible cuantificar los posibles efectos de esta pandemia, el que podría ser material sobre los estados financieros futuros.

No se han producido otros hechos posteriores entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (20 de mayo del 2020).

17. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2020 han sido emitidos con autorización de la gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. La Gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

ESPACIO EN BLANCO