

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de

BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2019, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CIA. LTDA., al 31 de Diciembre de 2019, así como los resultados integrales, y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CIA. LTDA. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis – Covid 19

Según se menciona en la Nota 23 a los estados financieros, con fecha 16 de marzo de 2020, el Presidente de la República del Ecuador declaró el estado de excepción en todo el territorio nacional, con el objeto de evitar un contagio masivo del coronavirus por la declaratoria de pandemia de COVID – 19 por parte de la Organización Mundial de la Salud. Los mercados de todo el mundo están experimentando impactos económicos importantes por la crisis de salud, lo que ha generado una afectación en la producción, creando trastornos en la cadena de suministros y en el mercado en general, en tal circunstancia, una recesión mundial es una posibilidad evidente. A la fecha de emisión de nuestro informe, no se prevé efectos significativos sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 por esta causa. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la compañía en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CIA. LTDA. de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene intención de liquidar BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CIA. LTDA., o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CIA. LTDA.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

En el Anexo A, de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2019, se emite por separado.



GUERRA Y ASOCIADOS CIA LTDA - RNAE: 060



JUAN CARLOS GUERRA ENRÍQUEZ
SOCIO - GERENTE GENERAL



WILLIAM QUINTEROS NOBOA
SOCIO AUDITORÍA

Quito, 24 de Junio de 2020

Anexo A

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CIA. LTDA. para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CIA. LTDA. no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto; así como la estructura, el contenido, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros contienen las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Nota	2019	2018
Activos corrientes			
Caja y bancos	7	276,567	265,711
Cuentas por cobrar	8	30,506	27,005
Otras cuentas por cobrar		42,047	40,044
Inventarios	9	929,143	1,221,444
Total activos corrientes		1,278,263	1,554,204
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	10	613,327	3,068
Otros activos		24,478	21,478
Total activos no corrientes		634,805	24,546
Total activos		1,913,068	1,578,750
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar	11	85,937	59,361
Proveedores del exterior	12	1,363,524	1,281,158
Otras cuentas corrientes por pagar		88,933	86,872
Obligaciones financieras	13	32,802	-
Total pasivos corrientes			
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	13	159,429	-
Provisiones largo plazo	14	20,896	-
Total pasivos no corrientes			
Total pasivos		1,751,521	1,427,391
Patrimonio de los socios			
Capital social		1,500	1,500
Reserva legal		358	358
Resultado de años anteriores		149,501	117,632
Utilidad del ejercicio		10,188	31,869
Total patrimonio de los socios, neto	16	161,547	151,359
Total pasivo y patrimonio de los socios		1,913,068	1,578,750

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Washington Batallas Pérez
Gerente GeneralSr. José Beltrán
Contador General

BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2019	2018
Ingresos por ventas	17	3,372,086	3,118,047
Costos y gastos:			
Costo de ventas	18	(2,539,180)	(2,351,413)
Gastos administrativos y ventas	19	<u>(802,186)</u>	<u>(707,719)</u>
Total		(3,341,366)	(3,059,132)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		30,719	58,915
Participación trabajadores	15	(4,068)	(7,827)
Impuesto a la renta	15	<u>(15,923)</u>	<u>(19,219)</u>
Utilidad neta		10,188	31,869

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Washington Batallas Pérez
Gerente General



Sr. José Beltrán
Contador General

BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CÍA. LTDA.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

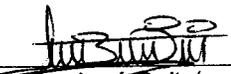
Al 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Reserva legal	Resultados de años anteriores	Utilidad del ejercicio	Total patrimonio de socios
Al 31 de diciembre de 2017	<u>1,500</u>	<u>358</u>	<u>95,091</u>	<u>24,272</u>	<u>121,221</u>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	24,272	(24,272)	-
Otros ajustes	-	-	(1,731)	-	(1,731)
Utilidad neta del año	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>31,869</u>	<u>31,869</u>
Al 31 de diciembre de 2018	1,500	358	117,632	31,869	151,359
Transferencia a resultados acumulados	-	-	31,869	(31,869)	-
Utilidad neta del año	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,188</u>	<u>10,188</u>
Al 31 de diciembre de 2019	1,500	358	149,501	10,188	161,547

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Washington Batallas Pérez
Gerente General


Sr. José Beltrán
Contador General

BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3,368,585	3,105,399
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,909,487)	(2,890,163)
Otros	(20,473)	(73,034)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	438,625	142,202
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(620,000)	-
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	(620,000)	-
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Obligaciones financieras	192,231	-
Otros	-	(1,151)
Efectivo neto provisto / utilizado por actividades de operación	192,231	(1,151)
Aumento (decremento) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	10,856	141,051
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	265,711	124,660
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	276,567	265,711

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Washington Batallas Pérez
Gerente General


 Sr. José Beltrán
Contador General

BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

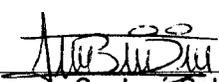
Al 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad neta del año	10,188	31,869
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo en las actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, planta y equipos	9,741	5,825
15% Participación trabajadores	4,608	7,827
Impuesto a la Renta	15,923	19,219
Jubilación patronal y desahucio	20,896	-
Total ajustes	<u>51,168</u>	<u>32,871</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) en activos:		
Cuentas por cobrar	(3,500)	(12,648)
Otras cuentas por cobrar	(2,003)	1,327
Inventarios	292,301	(476,084)
Aumento (disminución) en pasivos		
Cuentas por pagar	108,942	(639,228)
Otros pasivos	<u>(18,470)</u>	<u>(71,707)</u>
Total cambios en activos y pasivos operativos	<u>377,269</u>	<u>77,462</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u><u>438,625</u></u>	<u><u>142,202</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



 Ing. Washington Batallas Pérez
 Gerente General



 Sr. José Beltrán
 Contador General

BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
En Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

Objeto social

La Compañía se constituyó en la República del Ecuador, mediante escritura pública, celebrada el 6 de octubre del 2004, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, con el nombre de BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CÍA. LTDA.

El objeto social de la Compañía es la prestación de servicios de consultoría y estudios económicos, finanzas, marketing y venta al por mayor y menor de diversos productos para el consumidor, compra venta de productos para el consumidor. En consecuencia, la sociedad presta sus servicios a cualquier persona natural o jurídica, de derecho público, privado, mixto o de autogestión, de beneficencia pública o privada sin fines de lucro.

Economía Ecuatoriana

A partir del 2018 y durante los primeros meses del año 2019 la situación económica del país presentó leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal, el alto nivel de endeudamiento del país y los paros y marchas de octubre de 2019, que ocasionaron pérdidas estimadas de entre 700 y 800 millones de dólares, han afectado las perspectivas económicas por lo que el año 2019 Ecuador presenta un importante decrecimiento económico.

En adición, el miércoles 11 de marzo del 2020, Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud, caracterizó al brote de enfermedad por coronavirus (Covid-19), que fue notificado por primera vez en Wuhan (China) el 31 de diciembre del 2019, como una pandemia; es decir, como una enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea. Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, que afectan a todas las actividades económicas. No es posible aún establecer los efectos y consecuencias de estas medidas en la posición financiera y resultados de operación futuros de la Compañía, por lo tanto, los estados financieros adjuntos deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIFs.) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board "IASB" siglas en inglés). Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019 y han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Los estados financieros del año que terminó el 31 de diciembre del 2019 de acuerdo a NIIF's fueron aprobados por la Gerencia y se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones por los Socios.

BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
En Dólares de los Estados Unidos de América

b) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto las provisiones para deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y de obsolescencia de inventarios que son realizadas en función de las estimaciones de la Compañía y los pasivos laborales de largo plazo que se reconocen al valor razonable determinado por un especialista.

El costo histórico generalmente constituye el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

c) Moneda Funcional y Presentación

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América "US\$" que es la moneda funcional y de circulación en el Ecuador, en donde realiza sus operaciones la Compañía. La información que se presenta en las notas y estados financieros están la moneda antes mencionada, excepto cuando existen saldos o transacciones en otras monedas.

d) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

La Entidad presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la entidad:

- espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Entidad:

- espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
En Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros son como sigue:

a) Medición de Valores Razonables

La Compañía para la medición de los valores razonables de las cuentas de los activos y pasivos financieros; de los no financieros, y de varias estimaciones contables que requieren las NIIFs, utiliza para sus políticas contables lo establecido en estas normas en su: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelación en los estados financieros y notas; y, (iii) para reconocer los ajustes cuando existen indicios de deterioro de los activos financieros y de larga vida.

En la medición de los valores razonables la información que utiliza la Compañía proviene de mercados observables siempre que esta sea confiable tal como lo requieren las NIIFs. De acuerdo a lo requerido por las NIIFs, los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de su jerarquía de valor razonable y los cuales se basan en las variables o técnicas de valoración, tal como sigue:

- 1) Valores de mercado:** Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para los activos o pasivos idénticos o similares.
- 2) Información diferente a precios de mercado del nivel anterior:** los cuales sean iguales para un activo o pasivo, los cuales provienen de valores directamente (precios de últimas transacciones) o indirectamente (derivados de los precios determinados por especialistas en función de estudios o precios referenciales).
- 3) Información proveniente del uso de técnicas financieras:** aplicables a los datos internos del activo o pasivo y que no proviene de valores o información de mercado.

La información o variables que se utilizan para medir el valor razonable de un activo o pasivo, pueden clasificarse en uno de los niveles detallados anteriormente, por ende, la medición del valor razonable puede clasificarse en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable del nivel más bajo que sea significativa para la medición total de los activos y pasivos.

La Compañía en forma periódica revisa si se es necesario realizar transferencias de los activos y pasivos que se reconocen en los estados financieros a valor razonable entre los niveles de jerarquía antes mencionados, para lo cual evalúa las categorías (basado en el input del nivel más bajo que sea significativo para medir el valor justo como un todo). Los cambios entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconocen al cierre de cada período en el cual se originó el cambio.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo para propósitos de estado de flujos efectivo constituye los saldos disponibles en caja bancos y depósitos a plazo en entidades financieras cuya liquidez es menor a los 90 días y están sujetos a disposición inmediata.

BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
En Dólares de los Estados Unidos de América

c) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros de activos y pasivos financieros se clasifican de acuerdo con las características de cada instrumento financiero, tal como lo requiere la NIIF 9 "Instrumentos Financieros (el cambio en la política contable se describe en la nota 5). La clasificación depende del propósito para el cual se generan o adquieren los activos o se contrataron los pasivos.

Activos financieros

Medición inicial

Los activos financieros constituyen instrumentos que generan flujo de efectivo para la Compañía, de acuerdo con sus actividades o por la compra de estos instrumentos.

Los activos financieros inicialmente se registran generalmente al costo de adquisición más cualquier costo imputable a la transacción y que deben ser reconocidos como parte del activo y se registran como activos a valor razonable. La diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable se reconoce se reconocerá como ganancia o pérdida únicamente en los casos de que el valor razonable sea de un mercado activo confiable.

El principal activo financiero de la Compañía constituye los deudores comerciales generados por las transacciones que realiza en el curso normal de sus operaciones y otras cuentas por cobrar, los cuales constituyen pagos fijos y determinables y no tienen una cotización de mercado bursátil, estos activos constituyen la principal fuente de flujos de efectivo de la Compañía y cuyos excedentes de liquidez son invertidos como resguardo para sus necesidades de operación.

Medición posterior

Los activos financieros posteriormente a su medición inicial se clasifican de acuerdo con su modelo de negocio y a las características contractuales del flujo de efectivo de los activos financieros y de acuerdo a la NIIF 9 y los clasifica en: (i) costo amortizado; (ii) valor razonable con cambios en otro resultado integral; y, (iii) valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Los activos financieros se registran como se describe a continuación:

• **Costo amortizado**

Los activos financieros – deudores comerciales se registran a costo amortizado; y aquellos saldos cuyo plazo excede los 90 días y que incluyen ninguna tasa de interés o cuando existen tasas de interés fijas, se contabilizan a su valor neto del interés implícito para lo cual se utiliza el método de tasa de interés efectiva.

Las otras cuentas por cobrar no comerciales y que cumplen con las características de un instrumento financiero se presentan al costo amortizado y cuando sus plazos son mayores a los 90 días, el interés implícito se calcula en base al método de la tasa de interés efectiva.

Los saldos de las cuentas por cobrar cuyo plazo contractual de cobro hasta de un año o menos se clasifican como activos corrientes y aquellas cuyos plazos son mayores a un año se clasifican como activos no corrientes.

BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
En Dólares de los Estados Unidos de América

El cálculo del interés implícito se efectúa en base a la tasa de interés de los pasivos por financiamiento de la Compañía o el publicado por el Banco Central del Ecuador en sus boletines oficiales para préstamos otorgados por el sistema financiero Ecuatoriano.

- **Valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales “ORI”**

Los activos financieros con cambios en el “ORI” principalmente constituyen instrumentos comerciales y de patrimonio cuya intención y capacidad financiera es la de mantenerlos hasta que finalicen su vencimiento y sus flujos de efectivo corresponden a la recuperación del capital y sus intereses. Estos instrumentos se ajustan al valor razonable y su efecto se reconoce en el patrimonio como parte del “ORI” hasta su realización o venta, excepto cuando existe un deterioro permanente.

- **Valor razonable con cambios en los resultados**

Los activos financieros a valor razonable constituyen activos en las cuales existe la intención de negociarlos o recuperar liquidez en plazos cortos; estos activos financieros se actualizan a valores razonables y el ajuste por la actualización se reconoce en el estado de resultados del periodo en el cual se origina la variación.

Los intereses ganados de los activos financieros se registran como ingreso financiero en el estado de resultados tal como se explica en la política de reconocimiento de ingresos.

Baja de activos financieros

Un activo financiero es dado de baja cuando:

- (i) los derechos de recibir los flujos de efectivo del activo han terminado;
- (ii) la Compañía transfiere sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y,
- (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos se reconocen cuando existe un acuerdo contractual y se registran al valor acordado de pago más los costos atribuibles – valor razonable.

Los pasivos financieros constituyen: cuentas por pagar con proveedores y otras cuentas por pagar, que cumplen con la característica de instrumento financiero, los cuales corresponden a transacciones por bienes o servicios adquiridos del curso normal de los negocios que están pendientes de pago y se clasifican como pasivos corrientes cuando el plazo de pago es de un año o menos y como pasivos no corrientes cuando el plazo excede más de un año.

Los pasivos financieros se registran: (a) al valor razonable; y, (b) al costo amortizado.

Los pasivos financieros a costo amortizado principalmente corresponden a:

BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018

En Dólares de los Estados Unidos de América

- a) Los préstamos a tasas fijas de interés y los cuales no contemplan ningún reajuste periódico.
- b) Las cuentas por pagar cuyo plazo de pago es mayor a los 90 días y no incluyen ninguna tasa de interés.

El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, para lo cual se incluye cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Medición posterior

Los pasivos financieros a valor razonable se ajustan en forma posterior, el cual conjuntamente con los intereses se registran en los resultados de período.

La diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado se reconoce en los resultados por el método del interés; mientras que las ganancias o pérdidas en la cancelación de los pasivos financieros se reconocen en los resultados cuando los pasivos son cancelados o dados de baja.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros objeto de compensación de dichos saldos se presentan en el balance general a valor neto, cuando existe el derecho legal de compensarlos y la Compañía tiene la intención de liquidarlos mediante este procedimiento.

d) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

e) Provisión deterioro de los activos financieros

La Compañía periódicamente realiza una evaluación para el cálculo del deterioro para las posibles pérdidas esperadas en su valor contable y para lo cual efectúa lo siguiente:

BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
En Dólares de los Estados Unidos de América

- En los activos financieros generados por la Compañía y en los cuales no existen una calificación de terceros (evidencia objetiva y competente si un activo o grupos de activos se encuentran deteriorados), el cálculo de las pérdidas esperadas se realiza utilizando el método simplificado, para lo cual considera toma en consideración los siguientes indicadores:
 - (i) tasa de morosidad;
 - (ii) existencia de garantías o coberturas de seguros;
 - (iii) dificultades financieras de los deudores por sector económico;
 - (iv) deterioro de los índices macroeconómicos;
 - (v) El valor del dinero en el tiempo; y,
 - (vi) probabilidad de que existan quiebras, reestructuraciones de deudas.
- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar en las cuales existe una calificación externa (evidencia específica del deterioro) apropiada y competente de que el riesgo de cobro o existe una disminución en los flujos a recibir la provisión se determina en función de esta información.

La Compañía en base a lo antes mencionado reconoce la provisión para las pérdidas esperadas, tal se menciona a continuación:

- La estimación de las pérdidas crediticias esperadas se determina en base al valor presente de las insuficiencias de los flujos de efectivo futuros, estimados de acuerdo a la tasa de interés efectiva de los activos financieros más los índices de morosidad y macroeconómicos del sector efectivo (el valor de la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con los términos de cobro y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir). La estimación se reconoce en la cuenta de provisión y en el estado de resultados del año.
- La estimación de las pérdidas esperadas de un activo en la cual existe una fuente externa de información se reconoce entre la diferencia del importe en libros del activo y el valor estimado por el ente externo.
- La estimación de las esperadas de los activos financieros contabilizados a valor razonable con cargo a Otros Resultados Integrales "ORI" se registran en las cuentas de patrimonio de ORI y se reconocen en los resultados en el momento que se realizan, se dan de baja y cuando no existen probabilidades reales de recuperación (deterioro permanente) y no existen garantías reales que cubran el activo deteriorado.
- Los castigos de los activos se disminuyen de la provisión y en caso de que existan excedentes se registran en los resultados en el periodo en que se determina.
- Las recuperaciones en el valor de los activos financieros cuyo valor fue disminuido se registran en los resultados cuando dicho evento ocurre.

Los intereses ganados de los activos financieros deteriorados se devengan sobre el importe en libros reducido del activo el valor de las pérdidas esperadas o estimadas, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a fin de medir la pérdida por deterioro del valor.

BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
En Dólares de los Estados Unidos de América

f) Muebles y equipos

Medición y reconocimiento

Los muebles y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y las pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos razonablemente.

Costos posteriores

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad, planta y equipo se reconoce como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras o mantenimiento de importancia que alargan la vida útil del activo se capitalizan siempre y cuando es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos razonablemente.

Método de depreciación

Los muebles y equipos se deprecian por el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los bienes. La compañía no considera valores residuales, debido a que estima que el valor de realización de dichos activos al término de su vida útil no es material, por lo tanto, la depreciación de la totalidad del valor en libros es más conservador

Las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipos son como sigue:

Edificio	20
Equipos de computación	3
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

El método de depreciación y las estimaciones de vidas útiles de los muebles y equipos son revisados y ajustados en forma anual a fecha de cierre de los estados financieros en caso que sea requerido.

Retiro y venta

El costo y la depreciación acumulada de los muebles y equipos retirados se reducen de las cuentas respectivas y la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
En Dólares de los Estados Unidos de América

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

g) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la comercialización de inventarios al por mayor y menor.

Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos y registrados en los estados financieros de la Compañía sólo en la medida que cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los productos;
 - La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los productos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
 - El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
 - Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- y,
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

h) Obligaciones por beneficios post empleo

Las obligaciones por beneficios post empleo constituyen provisiones de corto plazo, planes de beneficio definidos y beneficios por terminación anticipada.

Beneficios de corto plazo

Los beneficios sociales de corto plazo constituyen otros beneficios adicionales a los sueldos y salarios pagados en forma mensual y que legalmente están establecidos en los contratos de trabajo o por las leyes laborales y que son exigibles dentro del año corriente, los cuales se acumulan y se contabilizan en los resultados del período y se disminuyen por los pagos o por el exceso en las provisiones, los cuales se registran en los resultados del período.

Adicionalmente a lo antes mencionado las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

Planes de beneficios definidos

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder los siguientes beneficios:

- i. Jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía.
- ii. Una compensación del 25% del salario por cada año de servicio, la cual se calcula en base al sueldo o salario vigente al momento de su retiro.

BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
En Dólares de los Estados Unidos de América

La Compañía establece reservas para estos beneficios en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada. El método actuarial utilizado por el especialista para el cálculo es el "costeo de crédito unitario proyectado" y las provisiones se calculan en base a la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento de los bonos corporativos de la moneda de circulación en el país, las variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para las obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes.

El incremento del costo laboral y de los intereses de estas provisiones se registran en los resultados del año y el efecto positivo o negativo en el nivel de las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra en el patrimonio como otros resultados integrales y los pagos son deducidos de la provisión.

Beneficios por terminación anticipada

Los beneficios por terminación anticipada se originan en el momento en el que el empleador decide terminar el contrato de prestación de servicios laborales en forma anticipada.

La Compañía provisiona cuando existe la posibilidad real de una disminución de sus actividades o por una reestructuración de sus operaciones; en el evento de que no se origine por los eventos antes mencionados y en los casos fortuitos los beneficios establecidos en las leyes laborales para la terminación anticipada se registran en los resultados en el momento que se originan.

i) Provisiones - pasivos acumulados

Las Compañía reconocen las provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos actuales o pasados relacionados con sus actividades, (ii) es probable que se necesite una salida de recursos para liquidar una obligación actual en el futuro; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión constituyen la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Las provisiones de largo plazo son determinadas a través del descuento de los flujos de efectivo futuros previstos a una tasa de interés de mercado relacionada con el valor temporal del dinero. La actualización del descuento de los valores provisionados es reconocido como gasto financiero.

El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

j) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido de conformidad con las leyes tributarias vigentes en la República del Ecuador.

BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
En Dólares de los Estados Unidos de América

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corrientes se miden por los importes recuperables o exigibles a la autoridad tributaria del año.

El impuesto sobre la renta corriente del activo y pasivo se calcula utilizando las tasas aplicables, para los distintos tributos; que estén determinadas en la ley, reglamentos y disposiciones tributarias vigentes a la fecha de corte de los estados financieros sobre el que se informa y estos se contabilizan en los resultados del período.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del activo y pasivo producto de las diferencias temporales originadas entre los saldos en libros de los activos y pasivos en los estados financieros de acuerdo a las NIIFs y la base contable fiscal, a la fecha de cierre del periodo en el que se informa.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles que se estima sean compensables en el futuro y los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

El valor de los activos por impuesto diferido contabilizados se revisan al cierre de los estados financieros sobre el cual se informa y se reducen en el momento en que se determinan que no existen ganancias imponibles futura que permitan que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos contablemente en los estados financieros se evalúan en cada fecha de cierre de los estados financieros y se reconocen en la medida en que exista la evidencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha en que se determina la existencia de las diferencias temporarias y que están vigentes en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, su reglamento y demás disposiciones legales tributarias vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuestos diferidos se reconocen en una relación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan cuando existe el derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo y pasivo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
En Dólares de los Estados Unidos de América

Otros impuestos

Impuesto sobre las ventas por los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar o que corresponda pagar, se presenta como una cuenta por cobrar o por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

Otros

La Compañía revisa al cierre de sus estados financieros: (i) las decisiones tomadas en las declaraciones de impuestos de años anteriores referente a aquellas situaciones en las que las disposiciones legales tributarias aplicables se encuentran sujetas a interpretación; y, (ii) los casos en los cuales las autoridades tributarias determinaron valores adicionales por impuestos y que están en proceso de impugnación. En los eventos que considere necesarios constituye provisiones cuando fuera apropiado.

k) Reconocimiento costo de ventas

El costo de las ventas representa el costo de adquisición de los inventarios al momento de su comercialización.

l) Reconocimiento costos y gastos de operación

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

La Compañía presenta sus gastos por su naturaleza. Dicha información es más fiable y relevante que el método de la función del gasto debido a la naturaleza de la entidad, sector en el cual se desempeña y uso de información histórica comparable reportada en años anteriores.

NOTA 4 – USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las políticas establecidas por la Compañía nota 3 y las NIIFs requieren que la Gerencia realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes registrados en los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, los cuales tienen un efecto en los ingresos y gastos durante el periodo sobre el que se informa. Las estimaciones, juicios y

BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
En Dólares de los Estados Unidos de América

suposiciones se basan en la experiencia de la Administración y otros factores, incluyendo expectativas razonables de los eventos futuros en función de los eventos y circunstancias. Las estimaciones contables, por definición, raramente pueden ser iguales a los resultados reales.

Las estimaciones, juicios y suposiciones que tienen un riesgo significativo que pueden dar lugar a un ajuste material a los importes en libros dentro del ejercicio financiero son las siguientes:

- **Provisiones para perdidas esperadas en activos financieros**

La Compañía en forma anual realiza una revisión del valor de los activos financieros y evalúa si existen riesgos sobre la recuperación de los mismos y en base a este análisis se realiza una provisión para el deterioro de los mismos.

La Compañía considera que el monto de la provisión a la fecha de preparación de los estados financieros para los activos financieros es razonable.

- **Estimación de las vidas útiles de las depreciaciones de los muebles y equipos**

Los muebles y equipos se contabilizan al costo y se deprecian por el método de línea recta y en base a las vidas útiles estimadas, las cuales son revisadas en forma anual, los cambios tecnológicos, el uso extensivo, entre otros factores pueden cambiar las estimaciones del método de depreciación y las vidas útiles pueden afectar estas estimaciones.

La Compañía considera que el método de depreciación y las vidas útiles son razonables y existe evidencia de algún deterioro tecnológico.

- **Beneficios post empleo**

El cálculo actuarial efectuado por un especialista externo es en base al método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos. En el cálculo se utilizan suposiciones demográficas y financieras.

- Suposiciones demográficas acerca de las características de los empleados actuales y pasados que puedan recibir los beneficios. Las suposiciones demográficas son: (i) tasa promedio de sueldos a largo plazo; (ii) tasa interés actual; (iii) tasa descuento financiero; (iv) tasa inflación anual; (v) tasa de rendimiento de los activos de plan.
- Suposiciones financieras, tienen relación con los siguientes elementos: (a) la tasa de descuento; y, (b) los niveles de beneficio a satisfacer a los empleados y salarios futuros.

- **Estimación para cubrir litigios**

La Entidad reconoce, obligaciones de aquellos sucesos de tipo legal o implícito para la Compañía; estos sucesos son reconocidos cuando:

- La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado.
- Cuando sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos o beneficios económicos, para liquidar la obligación; y,

BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
En Dólares de los Estados Unidos de América

- El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Se reconoce la provisión como un pasivo en el estado de situación financiera y como un gasto en el estado de resultados del período.

- **Provisiones**

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha de cierre, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

- **Impuesto a la renta diferido**

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

La tasa de impuesto a la renta usada para determinar los activos y pasivos por impuestos diferidos es calculada aplicando la tasa de impuesto a la renta vigente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los activos por impuesto a la renta diferidos, se deben reconocer en el balance general, los activos diferidos de impuesto a la renta que se derivan de las pérdidas tributarias no amortizadas, el tratamiento contable de las inversiones en desarrollo y los beneficios laborales de largo plazo las cuales requieren ser evaluados por la administración para definir la probabilidad de que la Compañía pueda generar suficientes ganancias gravables en ejercicios futuros, a fin de utilizar los activos diferidos del impuesto a la renta reconocidos. Las suposiciones sobre la generación de ganancias gravables futuras dependen de las estimaciones realizadas por la Administración de los flujos de efectivo futuros. Las cuales se basan en los flujos de efectivo proyectados de las operaciones (que se ven afectados por los volúmenes de producción y ventas, precios del petróleo, reservas, costos de operación, costos de abandono, gastos de capital, dividendos y otras operaciones de gestión del capital) y el criterio sobre la aplicación de las leyes tributarias existentes. En la medida en que los flujos de efectivo futuros y las ganancias gravables difieran significativamente de las estimaciones, podría verse afectada la capacidad de la Compañía de realizar los activos diferidos netos del impuesto a la renta reportado.

NOTA 7 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro caja y bancos al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos	<u>276,567</u>	<u>265,711</u>
	<u>276,567</u>	<u>265,711</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al disponible que la Compañía mantiene en sus cuentas corrientes en bancos domiciliados en Ecuador.

BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
En Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 8 – CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los activos financieros cuentas por cobrar comerciales corresponden a:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes	30,566	27,065
Provisión de incobrables	<u>(60)</u>	<u>(60)</u>
	<u>30,506</u>	<u>27,005</u>

Las cuentas por cobrar clientes no generan interés, no existe riesgo alguno de incobrabilidad y la Compañía no efectúa ventas a crédito.

La política de la Compañía es mantener en la cuenta provisión para cuentas incobrables el valor presentado a continuación para el año 2019, la Administración considera que no es necesaria efectuar ninguna provisión por incobrables, ya no existe riesgo de incobrabilidad y la Compañía no efectúa ventas a crédito.

Un resumen de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales de cada uno de los segmentos de operación de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

<u>Categoría</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por vencer menor a 30 días	30,566	27,065
Vencidas:		
Más de 121 días	<u>-</u>	<u>-</u>
Total de cuentas por cobrar	30,566	27,065
Provisión por deterioro	<u>(60)</u>	<u>(60)</u>
Total cuentas por cobrar, neto	<u>30,506</u>	<u>27,005</u>

Las cuentas por cobrar clientes presentados al final del período son cobradas en el siguiente día hábil del año 2020, por tanto, no existe riesgo de incobrabilidad.

BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
En Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 9 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de inventarios corresponde a:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventarios	358,193	750,609
Importaciones en tránsito	570,950	470,835
	<u>929,143</u>	<u>1,221,444</u>

La Compañía no ha considerado realizar una provisión por obsolescencia de inventarios debido a que se considera que el 100% de los inventarios son útiles para la venta.

NOTA 10 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los saldos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 de los muebles y equipos de la Compañía, es como sigue:

	<u>2019</u>			<u>2018</u>		
	Costo	Depreciación acumulada	Neto	Costo	Depreciación acumulada	Neto
No depreciables						
Terreno	227,494	-	227,494	-	-	-
Depreciables						
Edificio	392,506	6,673	385,833	-	-	-
Muebles y enseres	1,244	1,244	-	1,244	1,100	144
Equipo de computación	4,613	4,613	-	4,613	4,083	530
Vehículos	20,819	20,819	-	20,819	18,425	2,394
	<u>646,676</u>	<u>33,349</u>	<u>613,327</u>	<u>26,676</u>	<u>23,608</u>	<u>3,068</u>

El movimiento de propiedad, planta y equipo de los años que terminaron el 31 diciembre del 2019 y 2018 fue como sigue:

BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
En Dólares de los Estados Unidos de América

<u>Descripción</u>	<u>Terreno</u>	<u>Edificio</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018						
Costo			1,244	4,613	20,819	26,676
Depreciación acumulada			(1,100)	(4,083)	(18,425)	(23,608)
Valor en libros, neto			144	530	2,394	3,068
Movimiento del año 2019:						
Adiciones	227,494	392,506	-	-	-	620,000
Depreciación del año	-	6,673	144	530	2,394	9,741
Saldo al 31 de diciembre del 2019						
Costo	227,494	392,506	1,244	4,613	20,819	646,676
Depreciación acumulada		6,673	(1,244)	(4,613)	(20,819)	(33,349)
Valor en libros, neto	227,494	385,833	-	-		613,327

NOTA 11 - CUENTAS POR PAGAR

Los saldos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 de las cuentas por pagar fueron de US. \$ 85,937 y US. \$ 59,361, respectivamente, corresponden principalmente a pagos de proveedores por inventario.

NOTA 12 – PROVEEDORES DEL EXTERIOR

Los saldos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 de proveedores del exterior fue de US. \$ 1,363,524 y US. \$ 1,281,158, respectivamente, corresponden a valores pendientes de pago originados por adquisiciones relacionadas con el giro de negocio de la Compañía.

NOTA 13 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son como sigue:

2019							
<u>Institución</u>	<u>Operación</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Total</u>	<u>Interés</u>	<u>Inicio</u>	<u>Vencimiento</u>
Banco Pichincha	3467835	32,802	159,429	291,310	9.76%	27/10/2019	29/11/2024

BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
En Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 14 – PROVISIONES LARGO PLAZO

La Corte Suprema de Justicia mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, ratifico que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal tal como lo establece el Código de Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley del Seguro Social Obligatorio. El Código del Trabajo establece que los empleados y trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios en forma continua o interrumpida, tienen derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años o más y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tienen derecho a la parte proporcional de este beneficio.

Además el Código del Trabajo, establece que la Compañía tiene la obligación de otorgar a sus empleados y trabajadores a la terminación de la relación laboral una bonificación por desahucio equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

El costo laboral es contabilizado en el costo y en los gastos de administración y ventas neto del reverso de las provisiones de los empleados que salieron de la Compañía, el costo financiero es parte de los intereses pagados y la pérdida (ganancia) actuarial es contabilizada en el patrimonio como otros resultados integrales.

El saldo de provisiones sociales largo plazo al 31 de diciembre de 2019 es de US. \$ 20,897, rubro que incluye el valor de US. \$ 19,426 por jubilación patronal determinado en el estudio actuarial efectuado por un actuario calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

NOTA 15 - IMPUESTO A LA RENTA

Cargo a resultados

El cargo a resultados del impuesto a la renta de los años 2019 y 2018, es US\$ 15,923 y US\$ 19,219, respectivamente.

Conciliación tributaria

El impuesto a la renta corriente de los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 difiere de la aplicación de la tasa del impuesto a renta del 25%, a las utilidades contables debido a lo siguiente:

BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
En Dólares de los Estados Unidos de América

	Monto de las partidas	
	2019	2018
Utilidad antes de participación de empleados e impuesto a la renta	30,719	58,915
15% Participación trabajadores	(4,608)	(7,827)
Utilidad antes de impuesto a la renta	26,111	51,088
Impuesto a la renta	15,923	19,219
(-) Anticipo impuesto a la renta	(23,028)	(11,692)
(-) Retenciones del período	(17,734)	(1,883)
(-) Crédito tributario años anteriores	-	(4,039)
Saldo a favor / Impuesto a pagar	(24,839)	1,604

Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta 3 años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta 6 años cuando se le considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

Reformas tributarias

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, publicada en el Registro Oficial el 31 de diciembre de 2019.

A través de Registro Oficial N°111 - Suplemento con fecha martes 31 de diciembre de 2019 se publica la LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA, con cambios a:

- Impuesto a la Renta
- Impuesto al valor agregado
- Impuesto a los consumos especiales
- Impuesto a la salida de divisas
- Otras reformas

Dentro de los principales cambios tenemos los siguientes:

En lo correspondiente a la reforma tributaria, no se contempla ningún incremento del Impuesto al Valor Agregado (IVA), pero sí la eliminación de pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario del 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. Las entidades económicas que hayan generado ingresos iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, según

BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
En Dólares de los Estados Unidos de América

su nivel de ingresos por un período de tres años pagarán una contribución única y temporal desde 0,10% hasta 0,20% sobre dichos ingresos, la misma que no será aplicable para las empresas públicas.

Las personas que ganen más de US\$100.000 al año no tendrán derecho a deducir sus gastos personales del IR, a excepción del rubro destinado a salud (enfermedades catastróficas, huérfanas o raras), esta misma deducción se aplicará a los gastos de padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos, que no perciban ingresos gravados y que dependan de este.

Se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo y tendrá una tarifa de US\$0,04 en 2020, US\$0,06 en 2021 y en 2022, US\$0,08; además, a partir de 2023 la tarifa del ICE de las fundas será de US\$0,10.

Se ordena la remisión de deudas de cualquier nivel para crédito educativo: remisión del 100% de los intereses de mora, multas, recargos administrativos pendientes de pago y obligaciones vencidas que hayan sido otorgados por cualquier institución pública o por el extinto Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo -IECE.

Se dispone la remisión del cien por ciento (100%) del capital, intereses y multas correspondientes al COPAGO, o cualquier obligación de pago o aporte de los beneficiarios del bono o incentivo de vivienda de emergencia en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

Los usuarios de plataformas como Spotify, Uber, Cabify, Netflix y otros servicios digitales tendrán que pagar el impuesto al valor agregado (IVA); el uso de estos servicios se comenzará a cobrar 180 días después de la publicación de la Ley en el Registro Oficial.

Quedarán exentos del pago del Impuesto Predial correspondiente a los años 2016 al 2019 para familias con casas afectadas por el terremoto y que se quedaron sin ingresos en las provincias Manabí y Esmeraldas.

Los planes pos pago de telefonía celular para las personas naturales tendrán una tarifa del impuesto a los consumos especiales del 10%.

Exenciones de ICE para autos no ortopédicos destinados a personas con discapacidad, productos lácteos, focos incandescentes, vehículos motorizados eléctricos.

Respecto de los vehículos motorizados de transporte terrestre cuya base imponible, sea de hasta cuarenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$40.000,00) sujetos al pago le cuenten con al menos tres de los siguientes elementos de seguridad y con estándares de emisiones superiores a Euro 3 o sus equivalentes, del valor resultante de aplicar las tarifas previstas, se descontará el 15%:

- Cuatro o más bolsas de aire (airbag);
- Protección de peatones;
- Luces de encendido diurno;
- Freno asistido de emergencia; y,
- Ensayo de poste

BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
En Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 16 – PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital de la Compañía corresponde a 1,500 participaciones de US\$1.

Reserva legal

La ley de Compañías del Ecuador establece que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía mantiene utilidades acumuladas por US\$ 149,501 y US\$ 117,632 al 31 de diciembre del 2018.

NOTA 17 – INGRESOS

Un resumen de los ingresos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es de US\$ 3,372,086 y US\$ 3,118,047 respectivamente, y corresponden a venta de inventarios.

NOTA 18 – COSTO DE VENTAS

El costo de ventas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se compone según el siguiente detalle:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario Inicial Productos No Producidos	750,609	745,360
Compras Netas Locales de Bienes No Producidos	99,539	38,688
Importaciones de Bienes No Producidos	2,047,225	2,317,974
(-) Inventario Final de Bienes No Producidos	(358,193)	(750,609)
(=) Costo de Ventas	2,539,180	2,351,413

NOTA 19 – GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

Los gastos de venta al 31 de diciembre del 2019 corresponden a US. \$ 802,186 en el año 2018 fue de US. \$ 707,719.

BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
En Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 20 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

a) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

La Compañía por la naturaleza de sus actividades, está expuesta a riesgos de mercado tecnológicos, crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de cambio, los cuales son monitoreados constantemente a fin de identificar y medir y sus impactos y establecer los límites y controles que reduzcan los efectos en los resultados de la Compañía.

El proceso de evaluación y control de los riesgos en el negocio es crítico para la rentabilidad y la Compañía es responsable por las exposiciones de riesgo. El proceso de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria.

La estructura de gestión de riesgos tiene como base los accionistas y la Gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

(i) Socios

Los Socios son los responsables del enfoque general para el manejo de riesgos y son quienes proporcionan los principios para minimizar los riesgos, así como las políticas para las áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados.

(ii) Gerencia General

La Gerencia General es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos, la cual proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados.

(ii) Finanzas

El área de Finanzas es responsable del control y administración del flujo de fondos de la Compañía en base a las políticas, procedimientos y límites establecidos por los accionistas, directores y la Gerencia de la Compañía, incluyendo el seguimiento a dichos procedimientos para mejorar la administración de riesgos de la Compañía.

La Gerencia financiera coordina el acceso a los mercados financieros nacionales y administra los riesgos financieros. Estos riesgos son: riesgo de mercado (variación de la moneda y la tasa de interés) y riesgo de crédito. El objetivo principal es supervisar y mantener una mínima exposición a los riesgos sin utilizar contratos derivados (swaps y forward) y evaluar y controlar los riesgos de crédito y liquidez.

b) Mitigación de riesgos

La Gerencia General y Financiera identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación con todos los departamentos.

BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
En Dólares de los Estados Unidos de América

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado controla el valor justo de los instrumentos financieros y de los servicios que se comercializan; por los cambios en los precios de mercado, los cuales dependen de las variaciones de la tasa de interés, tasa de cambio, competidores, factores climáticos, tecnológicos y otros riesgos de precios, entre los cuales está el riesgo de patrimonio.

Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en bancos, las obligaciones con bancos y la comercialización de su servicio principal por el incremento de la competencia o cambios en la tecnología.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés permite evaluar y monitorear el valor justo de los instrumentos financieros, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo por las tasas de interés variables.

Los activos y pasivos financieros no tiene un riesgo o efecto de expiración a las tasas de interés y son liquidables en los tres meses de participación del cierre.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del cruce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

Los activos y pasivos financieros revelados son exigibles en los próximos meses de participación del cierre.

BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
En Dólares de los Estados Unidos de América

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el balance general son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los socios y beneficios a los otros participantes; y
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

Riesgo de crédito

La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por el efectivo y equivalentes de efectivo- depósitos con bancos, inversiones, cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar y otros instrumentos financieros.

En lo referente al efectivo y otros equivalentes de efectivo en bancos e instituciones financieras y que corresponden a operaciones de corto plazo y de liquidez inmediata, el riesgo se monitorea a través de las calificaciones requeridas por los Organismos de Control, las cuales son periódicas y son realizadas por terceros (independientes) especializados y calificados por los entes de control.

El riesgo crediticio es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

La Compañía ha establecido una política de riesgo, para el otorgamiento de créditos a los clientes que incluye:

- Revisión y análisis de la información recabada de terceros especializados de acuerdo con parámetros establecidos por la Administración de la Compañía.
- Aprobación por parte de la Gerencia General y Financiera, del plazo de crédito.

La Compañía ha definido en su política de calificación de crédito, que las entidades del sector público no serán sujetas a análisis de crédito, ni restricción en los cupos, ya que el plazo de cobro estará definido en los términos y condiciones contractuales.

La Compañía ha definido en su política de calificación de crédito, que las entidades del sector público no serán sujetas a análisis de crédito, ni restricción en los cupos, ya que el plazo de cobro estará definido en los términos y condiciones contractuales.

BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
En Dólares de los Estados Unidos de América

La Compañía establece una estimación para deterioro de valor, que representa su mejor estimado de las pérdidas a incurrir en relación con los activos financieros y no financieros objeto al riesgo de crédito. Esa estimación considera la pérdida máxima determinada con base a una evaluación de los mismos.

NOTA 21 – PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Gobierno Ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 494, del 31 de Diciembre de 2004, estableció que las Compañías que realicen operaciones con sus partes relacionadas domiciliadas en el exterior, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo y un estudio de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con partes relacionadas del exterior.

La Administración Tributaria mediante Resolución No. DGERCGC13-00011 publicada en el Registro Oficial No. 878 de 24 de enero de 2014, dispuso modificar el alcance para la presentación de información, incluyendo también a las transacciones realizadas con partes relacionadas locales y sus montos para el ejercicio fiscal que termino el 31 de diciembre de 2012. De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes las obligaciones en referencia al cumplimiento de precios transferencia son como sigue:

1) Informe Integral de Precios de Transferencia

Las compañías que realicen operaciones o transacciones con una sola compañía por más de US\$6.000.000 tienen la obligación de presentar un informe integral de precios de transferencia.

2) Anexo de Precios de Transferencia

Las compañías que realicen operaciones o transacciones con una sola compañía entre US\$3,000,000 hasta US\$5,999,999 tienen la obligación de presentar un anexo detallado de las transacciones sujetas al proceso de precios de transferencia.

Las compañías que realicen transacciones u operaciones en los montos antes mencionados de acuerdo con las disposiciones tributarias son consideradas partes relacionadas para propósitos tributarios independientemente de los aspectos contractuales o vínculos legales.

Así también los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes;
- y,
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

Las compañías que realicen transacciones u operaciones en los montos antes mencionados de acuerdo con las disposiciones tributarias son consideradas partes relacionadas para propósitos tributarios independientemente de los aspectos contractuales o vínculos legales.

A la fecha de emisión de estos estados financieros las transacciones con partes relacionadas no exceden los umbrales para la presentación de información suplementaria de precios de transferencia.

BATALLAS FINANCIAL CONSULTING CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019, con cifras comparativas del año 2018
En Dólares de los Estados Unidos de América

NOTA 22 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía no tiene compromisos y contingencias que deban ser revelados.

NOTA 23 - EVENTOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

El miércoles 11 de marzo del 2020, Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud, caracterizó al brote de enfermedad por coronavirus (Covid-19), que fue notificado por primera vez en Wuhan (China) el 31 de diciembre del 2019, como una pandemia; es decir, como una enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea. Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, que afectan a todas las actividades económicas. No es posible aún establecer los efectos y consecuencias de estas medidas en la posición financiera y resultados de operación futuros de la Compañía, por lo tanto, los estados financieros a los que se refiere esta nota deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

NOTA 24 – APROBACIÓN DE BALANCES

La Junta General de Socios de la Compañía Batallas Financial Consulting Cía. Ltda., aprobó por unanimidad los Estados Financieros, presentados por la Administración.



Ing. Washington Batallas Pérez
Gerente General



Sr. José Beltrán
Contador General