

WILLI BANNERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	2016	2015	PASIVO Y PATRIMONIO	2016	2015
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
1. Cuentas y recibibles de clientes	5	12,925	1. Proveedoras	11	7,639
2. Cuentas por cobrar	6	27,493	2. Impuestos por los impuestos	12	1,145
3. Cuentas por pagar	7	33,981	3. Cuentas por pagar	13	1,368
4. Cuentas por pagar a proveedores	8	3,479	4. Anticipo de clientes	14	523
5. Pagos anticipados	9	2,727	5. Cuentas por pagar	15	5,010
			6. Cuentas por pagar	16	20,530
Total activo corriente		75,604	Total pasivo corriente		32,106
6. Activo no corriente			7. Pasivo a largo plazo		
7. Propiedades y equipo	10	40,875	8. Impuesto al patrimonio y devaluación	17	138,864
			9. Total pasivo		142,970
PATRIMONIO			PATRIMONIO		
10. Capital Social			18. Capital Social	18	1,000
11. Reservas de capital			19. Reservas de capital	19	300
12. Resultados acumulados			20. Resultados acumulados	20	2,890
13. Total patrimonio			21. Total patrimonio		34,190
TOTAL	225,351	251,817	TOTAL	225,351	251,817

Willi Bannerger
 Director General
 Registrado: 15-57591

Ver notas a los estados financieros

Willi Bannerger
 Director General
 Registrado: 15-57591

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Estados de Resultados Integrales
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Servicios prestados	20	800,568	897,616
Gastos de administración	21	(506,008)	(309,823)
Gastos de ventas	21	(448,810)	(500,916)
Utilidad en operación		<u>45,750</u>	<u>46,897</u>
Ingresos no operacionales	22	4,900	3,391
Gastos no operacionales	23	<u>(41,870)</u>	<u>(34,252)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		8,780	16,236
Impuesto a la renta	24	(6,207)	(5,898)
Utilidad neta		<u>2,573</u>	<u>10,338</u>
Otros Resultados Integrales			
Tota: Resultados Integrales		<u>2,573</u>	<u>10,338</u>
Utilidad por acción		<u>2,57</u>	<u>10,34</u>

Ver notas a los estados financieros


 Lic. Marco Yépez Cabezas
 Presidente


 Ing. Gonzalo Vargas
 Contador General
 Registro: 17- 5230

WILLI BAMBUEUR & ASOCIADOS CIA. LTDA.

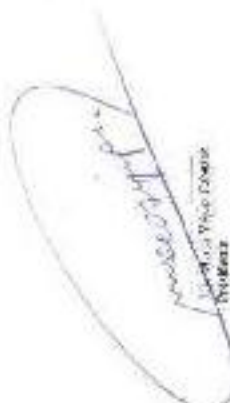
Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

Naturaleza	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de capital	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total
2014						
Saldo al 31 de diciembre del 2013	1.000	500	2.900	51.405	10.328	66.187
Transferencia				10.328	(10.328)	-
Dividendos				(25.459)		(25.459)
Utilidad del Ejercicio					10.329	10.329
15% Participación Trabajadores					(1.549)	(1.549)
Impuesto a la Renta					(6.207)	(6.207)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	1.000	500	2.900	36.276	3.871	45.281
2015						
Saldo al 31 de diciembre del 2014	1.000	500	2.900	44.556	5.648	55.044
Transferencia				5.648	(6.648)	-
Ajuste distributivo				(55)		(55)
Utilidad del Ejercicio					13.100	13.100
15% Participación Trabajadores					(2.865)	(2.865)
Impuesto a la Renta					(3.899)	(3.899)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1.000	500	2.900	51.700	13.738	66.187

Ver notas a los estados financieros


Victor Hugo Castro
Presidente


Claudio Galardi
Presidente
30/09/15 17:12:38

WILLI RAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En dólares estadounidenses)
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2016	2015
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	702,730	836,227
Pagos a proveedores	(711,269)	(999,693)
Pagos a remuneraciones y beneficios sociales	(1,799)	(70,693)
Pagos instituciones públicas	(5,730)	(1,643)
Varios	(75,350)	(58,317)
Efectivo neto provisto / (utilizado) en las actividades de operación	48,139	(49,409)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Incremento / (Disminución) Propiedad, planta y equipo	(9,725)	(11,320)
Inversiones financieras		32,640
Efectivo neto (utilizado) / provisto en las actividades de inversión	(9,725)	20,920
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Anticipo clientes		5,000
Dividendos pagados	(25,478)	
Disminución neto (utilizado) / provisto en las actividades de financiamiento	(25,478)	5,100
Incremento neto del efectivo	12,936	(23,689)
Efectivo al inicio del período	12,394	36,775
Efectivo al final del período	25,331	12,685

Ver notas a los estados financieros



Lic. Marco Yépez Cabezas
PRESIDENTE


Ing. González Vargas
CONTADOR GENERAL
 Registro: 7-5230

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto Provisto / (Utilizado)
por las Actividades de Operación
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2016	2015
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Utilidad Neta	2,373	12,738
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto en las actividades de operación		
Depreciación	21,343	26,615
Provisión Cuentas Incobrables	974	896
Provisión para jubilación patronal y seguro	20,208	11,615
Participación Trabajadores	1,509	2,865
Ingreso a la Renta	6,297	5,898
Ajuste revaluación activa	1,664	1,935
Ingresos ganancias	(3,753)	
Otros ajustes		5,556
	52,886	68,514
Cambios en activos y pasivos operativos		
Variaciones en activos		
Aumentar cuentas por cobrar	(7,518)	(7,451)
Seguros pagados por anticipado	209	2,060
Otros cuentas por cobrar	(2,847)	518
Activos por pagar	10,547	(12,345)
Variaciones en pasivos		
Acuerdos varios	(1,478)	5,050
Provisiones	4,759	(8,231)
Pasivos con Instituciones Públicas	(5,700)	(1,613)
Otros cuentas por pagar	(6,803)	(16,506)
Beneficios sociales	(6,778)	(67,506)
Efectivo neto provisto / (utilizado) en las actividades de operación	48,155	(49,000)

Ver notas a los estados financieros


L.R. Marcos Véliz Cordero
Presidente


Ing. Cecilio Vargas
Contador General
Registro 17-5230

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016

1. Resumen de operaciones y principales políticas contables

1.1 Constitución, objeto social y operaciones

Willi Bamberger & Asociados Cia. Ltda., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida mediante Escritura Pública otorgada en Quito, ante el Notario Dr. Roberto Salgado Salgado, el 9 de febrero de 1987, e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de Abril del mismo año.

El objeto social de la compañía es la prestación de servicios profesionales de auditoría externa, contabilidad, asesoría contable y tributaria. En consecuencia, la compañía 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.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) desarrolladas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas Normas comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, las Normas Internacionales de Contabilidad – NIC, las Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las NIIF – CINIIF, y las Interpretaciones desarrolladas por el antiguo Comité de Interpretaciones de Normas – SIC.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

a) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificada por las obligaciones por beneficios post empleo que son valorizados en base a métodos actuariales.

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. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, se tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

b) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana. El dólar de los Estados Unidos fue adoptado por el Ecuador como su moneda oficial en marzo del año 2000, por lo cual el dólar de los Estados Unidos es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros.

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016

contables se realizan en dicha moneda. La economía ecuatoriana depende de la capacidad del país para obtener un flujo permanente de dólares de los Estados Unidos de América para permitir la continuación del esquema monetario actual.

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

c) Efectivo y equivalente de efectivo

Se registran principalmente los depósitos bancarios en cuentas corrientes, así como las inversiones a corto plazo, fácilmente convertibles en efectivo y sujetos a riesgos poco significativos.

d) Instrumentos financieros

- Reconocimiento, medición inicial y des-reconocimiento

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero y se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de transacción, excepto los activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, que se miden inicialmente al valor razonable. La medición posterior de un activo o pasivo financiero se realiza como se describe posteriormente.

Los activos financieros se des-reconocen cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos y beneficios han sido transferidos sustancialmente. Un pasivo financiero se des-reconoce cuando se extingue, se descarga la obligación, se cancela o vence.

- Clasificación y medición posterior de los activos financieros

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican como cuentas por cobrar e inversiones al costo amortizado al momento de su reconocimiento inicial (la Compañía no posee instrumentos de cobertura).

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Para las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se omite el interés debido a que el efecto no es importante pues son obligaciones pagaderas a plazos menores a los 90 días.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

A la fecha de los estados financieros consolidados, la compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 39) como: pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016

- Instrumentos financieros por categoría

Un detalle por tipo y antigüedad de los activos y pasivos financieros de la Compañía son todos a corto plazo, como se detalla a continuación:

	L\$S	
	2016	2015
Activos Financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	25.321	17.595
Cuentas por cobrar comerciales y otros activos por cobrar	167.699	191.430
Total activos financieros	193.020	209.025
Pasivos Financieros:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	53.406	72.732

- Mediciones a Valor razonable de los Instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha que se genera el estado de situación financiera para su revelación en notas. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagará al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, describiendo a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2 - Partidas distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016

Préstamos y cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, éstos se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro. El descuento se omite en los casos en los que el efecto del descuento no es importante.

El efectivo y equivalentes de efectivo de la Compañía, así como las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se incluyen en esta categoría de instrumentos financieros.

Las cuentas por cobrar significativas individualmente se consideran para deterioro cuando están vencidas o cuando existe evidencia objetiva de que un pago específico estará en incumplimiento.

Todos los activos financieros se revisan por deterioro al menos en cada fecha de reporte para determinar si existe evidencia objetiva de que un activo o grupo de activos financieros están deteriorados. El deterioro de las cuentas por cobrar se presenta como gastos dentro de los resultados del período.

Inversiones mantenidas a vencimiento. Las inversiones mantenidas a vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimientos fijos diferentes a los préstamos y cuentas por cobrar. Las inversiones se clasifican como mantenidas hasta el vencimiento si la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantenerlas hasta el vencimiento. La Compañía tiene actualmente inversiones temporales mantenidas en instituciones financieras designados dentro de esta categoría.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se miden posteriormente al costo amortizando utilizando el método de interés efectivo. En caso de que exista evidencia objetiva de que la inversión está deteriorada, determino mediante referencia a clasificaciones crediticias externas, el activo financiero se mide al valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados. Cualquier cambio en el monto en libros de la inversión, incluyendo pérdidas por deterioro, se reconoce en utilidades o pérdidas.

Compensación de instrumentos financieros. Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho neto legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

e) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasificó y presentó a un activo como corriente cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016

- se esperaba consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la Compañía;
- se mantenía fundamentalmente con fines de negociación;
- se esperaba realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- se trataba de efectivo u otro medio equivalente al efectivo, cuya utilización no estaba restringida, para ser interconvertido o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasificaron como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasificaron y presentaron como corrientes, cuando satisficieron alguno de los siguientes criterios:

- se esperaba liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- se mantenían fundamentalmente para negociación;
- debían liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o
- la Compañía no tenía un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos fueron clasificados como no corrientes.

El ciclo normal de la operación de la entidad es de 12 meses.

7) Propiedad y equipo

Están expresados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirese, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Equipo de oficina	10%
Equipo de computación	33%
Muebles y equipos	10%
Vehículos	20%

El gasto por depreciación de los activos fijos, se registra en los resultados del año.

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016

La compañía no considera el valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

g) Deterioro de activos no financieros

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros de activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como propiedad y equipo, se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable.

La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, se hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independiente de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable.

Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos para la venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales consolidado.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestas tales como los volúmenes de inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos, tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Las pérdidas de deterioro de operaciones continuas, incluyendo deterioro de inventarios se reconocen en el estado de resultados integrales consolidado en la categoría de gastos relacionada con la función del activo deteriorado.

Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016

- Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- Evidencia que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

h) Impuestos

- **Impuesto a la renta corriente**

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22% de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2016 y 2015 dichas tasas se reducen en 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben destinarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

- **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos, se derivan de impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

i) Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y el tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos por resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

j) Beneficios a los empleados

- Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocido, como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se reconoce al gasto en el período en el cual se genera.

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016

Planes de Beneficios Definidos

Beneficios post - empleo - Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

En los planes de prestación definida de la Compañía, el importe de la pensión que recibirá un empleado al jubilarse se define por referencia al tiempo de servicio del empleado y el salario final que éste tenga, considerando que el beneficio se entrega a los trabajadores que hayan laborado por veinte o veinticinco años o más años dentro de la Compañía de manera continuada o interrumpida.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera de los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos en la fecha de cierre menos el valor razonable de los activos del plan.

La Administración de la Compañía estima el pasivo con la ayuda de expertos independientes calificados localmente para el efecto, los cuales se basan en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento se determinan cerca de cierre de cada año con referencia a la tasa promedio de los bonos de gobierno, en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el periodo, se reconocen en otro resultado integral, el efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye en los costos financieros.

El Código del Trabajo también establece el desahucio que es la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el periodo se reconocen en otro resultado integral, el efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye en los costos financieros.

k) Capital contable, reservas y distribución de dividendos

El capital social representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

Otras componentes del patrimonio incluyen lo siguiente:

- Reservas

Reserva legal. De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016

pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

- Reserva de Capital

Los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas de Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los estados contables de sures a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000, debieron imputarse a la cuenta de Reserva por Revalorización del Patrimonio, y a la cuenta Reexpresión Monetaria, mismas que fueron transferidas a la cuenta de Reserva de Capital.

Las compañías que registren pérdidas al cierre de un determinado ejercicio económico, podrán compensar contablemente las pérdidas de ese ejercicio y las acumuladas de ejercicios anteriores, con el saldo acreedor de la cuenta de Reserva de Capital. Adicionalmente esta cuenta sirve para aumentos de capital.

- Otro Resultado Integral - Por Remedaciones del pasivo por beneficios definidos

Comprende las pérdidas y/o ganancias actuariales por cambios en las supuestos demográficos y financieros de los beneficios definidos.

Resultados acumulados. Incluyen todas las utilidades actuales y de períodos anteriores.

- Distribución de dividendos

Las distribuciones de dividendos pagaderas a los socios se incluyen en "dividendos por pagar" cuando los dividendos han sido aprobados para su distribución en junta general de Accionistas, previo a la fecha de reporte.

l) Estado de Resultado Integral

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral en un único estado.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

m) Estado de flujos de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: incluyen el efectivo en caja e Instituciones financieras, así como aquellas inversiones en depósitos a plazo altamente líquidos (no mayores a 90 días plazo).

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otras medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

n) Ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos derivan de las ventas de servicios y se miden por referencia al valor razonable del pago recibido o por recibir por la Compañía. Los Ingresos ordinarios procedentes de la venta de servicios se reconocen en función del avance de los servicios prestados a los clientes, lo cual es plasmado en los correspondientes contratos de servicios.

o) Gastos

Los gastos se registran al valor de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir al momento de utilizar el servicio o producto, o conforme se incurren, independientemente de la fecha en la que se realiza el pago.

p) Políticas y procedimientos de administración de capital

Los objetivos sobre la administración de capital de la Compañía son:

- garantizar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha
- proporcionar un retorno adecuado a los socios

Esto lo realiza a través de fijar precios a sus productos de manera commensurada con el nivel de riesgo. El objetivo de la Compañía en la administración de capital es mantener una proporción financiera de capital a financiamiento adecuado para sus operaciones.

La Compañía determina sus requerimientos de capital con el fin de mantener una estructura general de financiamiento eficiente mientras evita un apalancamiento excesivo, ratio que se presenta a continuación:

	2016	2015
Pasivo total	178,373	185,618
Patrimonio total	43,281	68,187
Ratio de apalancamiento	2,96%	2,80%

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2016

q) Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por deterioro de inversiones corrientes: al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones corrientes, comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por cuentas incobrables: al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro.

El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Vidas útiles y valores residuales: al final de cada período contable se evalúa las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferentes a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corriente: la compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de los activos pudieran estar deteriorando. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidos, los importes recuperables se estiman anualmente.

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016

r) Negocio en Marcha

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, fundamentado en que la administración tiene la expectativa razonable de que la Compañía podrá cumplir con sus obligaciones y cuenta con los recursos para seguir operando en el futuro previsible.

s) Utilidad por acción

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad del período atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período.

3. Riesgo de Instrumentos financieros

a) Objetivos y políticas de administración del riesgo

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- **Riesgo de crédito.**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente participante en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vengán, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

- **Riesgo operacional.**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016

liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

4. Normas nuevas emitidas y revisadas

Durante los años 2016 y 2015, el International Accounting Standard Board - IASB y su Comité de Interpretaciones International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC emitieron varias enmiendas e interpretaciones a las NIIF vigentes. Sin embargo, la Gerencia de la Compañía considera que su adopción no tendría impacto en la situación financiera ni en el desempeño financiero ni en los flujos de efectivo de la Compañía en los años 2016 y 2015, debido a que en algunos casos se refieren a operaciones que no realiza y en otros casos, únicamente originan revelaciones adicionales para un mejor entendimiento de los estados financieros, y se resumen a continuación:

- Normas internacionales emitidas

A continuación se enumeran las normas e interpretaciones emitidas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

2016

NIIF 1 "Presentación de estados financieros"

Esta enmienda, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad o importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoras a la información a presentar

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016

en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integral, estructura e información a revelar sobre política contables.

NIC 19 Beneficios a los empleados

Esta enmienda entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra países e incluyó la palabra "monedas", con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejoras anuales indican que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda.

NIC 27 "Estados financieros separados".- El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados

En general, permite la aplicación del método de la participación a inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados de una entidad, con este cambio se espera que dé lugar a los mismos activos netos y resultado del período atribuible a los propietarios que en los estados financieros consolidados de la entidad.

NIC 34 "Información Financiera intermedia".- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio

Esta enmienda establece que si la información a revelar requerida por la NIC 34 se presenta fuera de los estados financieros intermedios, dicha información a revelar debe estar disponible para los usuarios de los estados financieros intermedios en las mismas condiciones y al mismo tiempo que los estados financieros intermedios.

NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo".- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo" y NIC 41 "Agricultura".- Plantas productoras

Esta enmienda modifica la información financiera en relación a las "plantas portadoras", como viñes, árboles de caucho y palma de aceite. La enmienda define el concepto de "planta portadora" y establece que las mismas deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que se entiende que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41. Los

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016

productos que crecen en las plantas portadoras se nombrará dentro del alcance de la NIC 41. Su aplicación anticipada es permitida.

NIF 5 Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas.- Cambios en los métodos de disposición

Esta enmienda principalmente menciona que cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios de mantenido para la venta dejará de ser clasificado como mantenido para la venta, así también cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios mantenido para la distribución dejará de ser clasificado como mantenido para la distribución, establece además el método de valoración cuando estos cambios de reconocimiento ocurren. Se permite su aplicación anticipada.

NIF 7 "Acuerdos conjuntos".- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas

Esta enmienda requiere revelar información del valor razonable de los activos y pasivos que representan la implicación continuada de la entidad en los activos financieros dados de baja en cuentas. La aplicación de la modificación a este periodo puede, por ello, requerir que una entidad determine el valor razonable como el final del periodo para un activo en servicio de administración o un pasivo en servicio de administración, que la entidad puede no haber determinado con anterioridad.

NIF 11 "Acuerdos conjuntos".- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación con una que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.

Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía, en consecuencia no hay efectos sobre los Estados Financieros.

2015

Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos: Aportaciones realizadas por los empleados

NIC 19 requiere que la entidad considere las contribuciones de empleados o terceros para la contabilización de los planes de aportación definidos. Cuando esas aportaciones están vinculadas al servicio, deben ser atribuidas a los periodos de servicio como un beneficio negativo. Estas enmiendas aclaran que, si el importe de las contribuciones es independiente del número de años de servicio, una entidad puede reconocer esas contribuciones como una reducción en el costo de los servicios en el periodo en el que se prestó el servicio, en lugar de asignar las contribuciones a los periodos de servicio. La Compañía no tiene plan de beneficios con aportes de empleados.

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016

Mejoras anuales ciclo 2010 – 2012

Estas mejoras son efectivas desde el 1 de julio de 2014 y no han presentado impacto material en la Compañía.

En las mejoras se incluyen:

NIF 2 Pagos basados en acciones

Esta mejora se aplica de forma prospectiva y aclara varios aspectos relacionados con las definiciones de las entidades de rendimiento y de servicios de los pagos basados en acciones. La Compañía no tiene planes de pagos basados en acciones.

NIF 3 Combinaciones de negocios

Se aclara que las contraprestaciones contingentes de las combinaciones de negocio que no se clasifican como patrimonio neto se tienen que valorar al valor razonable con contrapartida en la cuenta de resultados, independientemente de que se clasifiquen como instrumento financiero o no. La modificación se aplicará prospectivamente. La Compañía no tiene combinaciones de negocios.

NIF 8 Segmentos de operación

Se aclara que cuando se combinen o agreguen segmentos operativos, por tener características económicas similares y ser similares en determinados aspectos cualitativos, se tienen que desglosar en los estados financieros las características económicas utilizadas para asegurar que son similares. La modificación se aplicará retrospectivamente. La Compañía no presenta información financiera por segmentos.

NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo y NIC 38 Activos Intangibles

En el modelo de revalorización se elige la posibilidad de revalorizar el importe bruto del activo y la amortización acumulada, de manera que el importe neto sea igual a su importe revalorizado. La modificación se aplicará retrospectivamente. La Compañía no ha efectuado revaluación de activos.

NIC 24 Información a revelar sobre partes vinculadas

Aclara que cuando el personal clave de la dirección no son empleados de la entidad, sino de otra entidad que se dedica a gestionar las distintas entidades del grupo al que pertenece la Compañía, hay que desglosar las transacciones con la entidad que gestiona y con los directivos. La modificación se aplicará retrospectivamente.

Mejoras anuales ciclo 2011 – 2013

Estas mejoras son efectivas desde el 1 de julio de 2014 y no han presentado impacto material en la Compañía.

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016

En las mejoras se incluye:

NIF 3 Combinaciones de negocios

Debido al cambio de nomenclatura de la NIF 11 se aclara que todos los acuerdos conjuntos están fuera del alcance de la NIF 3, tanto si son operaciones conjuntas como si son negocios conjuntos. La modificación se aplicará prospectivamente. La Compañía no tiene acuerdos conjuntos.

NIF 13 Medición del valor razonable

Aclara que la excepción que permite a una entidad valorar al valor razonable un grupo de activos financieros y de pasivos financieros, puede aplicarse a activos financieros, pasivos financieros y otros contratos. Por lo tanto, la excepción se puede aplicar a cualquier contrato que esté dentro del alcance de la NIC 39 (o NIF 9) y no sólo a los contratos que cumplan la definición de activo financiero y pasivo financiero. La modificación se aplicará prospectivamente.

NIC 40 Inversiones inmobiliarias

Clarifica la interrelación entre la NIC 40 y la NIF 3 al clasificar los inmuebles entre inversiones inmobiliarias y activos ocupados por el propietario. Indica que la descripción de servicios complementarios de la NIC 40 sirve para diferenciar entre inversiones inmobiliarias y activos ocupados por el propietario, mientras que en la NIF 3 se utiliza para determinar si la transacción es una compra de un activo o una combinación de negocios. La modificación se aplicará prospectivamente. Esta enmienda no tuvo impacto en las políticas contables de la Compañía.

Nota 5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

Descripción	US\$	
	2016	2015
Fondo Retativo	100	100
Producción	25.431	12.495
	<u>25.531</u>	<u>12.595</u>

Los saldos de efectivo y equivalentes no tienen restricciones.

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016

Nota 6 Cuentas por Cobrar Clientes:

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Descripción		
Clientes Auditoría	95.896	93.518
Clientes Contabilidad	6.324	2.970
Clientes Precios de Transferencia	3.736	1.354
Seminarios y Cursos	58	58
Clientes Implementación NIIFs	3.515	5.428
Total	110.227	102.328
Estimación Cuentas Incobrables	(974)	(920)
	<u>109.253</u>	<u>101.408</u>

Las cuentas por cobrar a clientes presentan la siguiente antigüedad:

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Vencido entre 0 y 30 días	48.305	53.803
Vencido entre 31 y 60 días	9.230	25.829
Vencido entre 61 y 90 días	17.867	4.357
Vencido entre 91 y 180 días	17.720	6.953
Vencido entre 180 y 360 días	4.858	684
Más de 360 días	12.847	13.702
	<u>110.227</u>	<u>102.328</u>

Nota 7 Otras Cuentas por Cobrar:

Conformado por:

(Ver en página siguiente Nota 7 Otras Cuentas por Cobrar)

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016

Descripción	US\$	
	2016	2015
Marco Yepes & Asociados	12,255	12,235
Impuestos a la Renta Empleados	-	607
Otras Cuentas por Cobrar	1,772	788
Préstamos Empleados	8,438	8,458
Teléfonos Plan Empleados	-	6
Anticipo Proveedores	4,110	1,580
Anticipo por viajes	27	187
	<u>26,622</u>	<u>23,781</u>

Nota 8 Activos por Impuestos Corrientes

Conformado por:

Descripción	US\$	
	2016	2015
Notas de Crédito SRI	7,564	-
Crédito Tributario (Renta)	24,255	66,971
Ret. Fte. Renta Clientes	-	230
	<u>31,819</u>	<u>67,201</u>

Nota 9 Pagos Anticipados

Conformado por:

Descripción	US\$	
	2016	2015
Seguros Pagados por Anticipado	2,727	2,937
	<u>2,727</u>	<u>2,937</u>

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016

Nota 10 - Propiedades y Equipo

Confirmado por:

<u>2016</u>	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Vehículos	62.925	59.871	6.104
Muebles y Enseres	29.516	26.175	3.401
Equipo de Oficina	18.516	14.316	4.170
Equipo de Computación	73.656	57.747	15.909
Adecuación Oficinas	16.300	16.290	10
TOTALES	203.963	174.369	29.594

<u>2015</u>	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Vehículos	63.975	48.641	17.334
Muebles y Enseres	29.516	25.626	3.890
Equipo de Oficina	20.827	13.706	7.121
Equipo de Computación	63.921	47.421	16.500
Adecuación Oficinas	16.160	16.290	0
TOTALES	196.559	151.684	44.875

El movimiento de Propiedades y Equipo en el período fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>	<u>2015</u>
COSTO			
Saldo inicial	196.559		255.229
Adiciones	9.723		11.320
Retiro	(2.321)		(49.990)
Saldo final	<u>203.963</u>		<u>196.559</u>
		<u>US\$</u>	
DEPRECIACION ACUMULADA	<u>2016</u>		<u>2015</u>
Saldo inicial	151.684		173.103
Adiciones	23.343		26.636
Retiros	(658)		(48.055)
Saldo final	<u>174.369</u>		<u>151.684</u>

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016

Nota 11 Proveedores

Conformado por:

Descripción	US\$	
	2016	2015
Proveedores Nacionales	3.580	7.819
	<u>3.580</u> i)	<u>7.819</u>

i) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde la cuenta por pagar a 7 proveedores, cuyos pagos se realizarán en los primeros meses del siguiente año.

Nota 12 Instituciones Públicas

Conformado por:

Descripción	US\$	
	2016	2015
Aportaciones por Pagar IESS	4.908	5.193
Préstamos al IESS	2.001	2.143
S.R.L. por pagar	476	6.449
I.V.A. Ventas por Pagar	4.060	3.360
	<u>11.445</u>	<u>17.145</u>

Nota 13 Obligaciones con los Trabajadores

Conformado por:

Descripción	US\$	
	2016	2015
Fondos de Reserva	2.256	3.139
Décimo Tercer Sueldo	2.773	3.340
Décimo Cuarto Sueldo	4.730	5.924
Participación Utilidades Trabajadores	1.549	2.865
	<u>11.308</u>	<u>15.268</u>

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016

Nota 14 Cuentas por Pagar Socios

Conformado por:

Descripción	2016	US\$	2015
Cuentas por Pagar Socios	1.523		3.000
	<u>1.523</u>		<u>3.000</u>

Nota 15 Anticipos de Clientes

Conformado por:

Descripción	2016	US\$	2015
Anticipos de Clientes	5.000		5.000
	<u>5.000</u>		<u>5.000</u>

Nota 16 Otras Cuentas por Pagar

Conformado por:

Descripción	2016	US\$	2015
Tarjetas de Crédito	9.808		11.990
Otras Cuentas por pagar varios	10.747		15.503
	<u>20.550</u>		<u>27.493</u>

Nota 17 Jubilación Patronal y Desahucio

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio se realizaron por efectos de cumplimiento con las normas internacionales de información financiera NIIF'S que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

Descripción	2016	US\$	2015
Provisión Jubilación Patronal	102.499		85.577
Provisión Desahucio	26.365		24.308
	<u>128.864</u>		<u>109.885</u>

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016

Nota 18 Capital Social

Al 31 de diciembre de 2016, el capital es de US\$ 1.000 dividido en 1.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Nota 19 Reservas

Se refiere a:

Descripción	US\$	
	2016	2015
Reserva Legal	500	500
Reserva de Capital	2.940	2.940
	<u>3.440</u>	<u>3.440</u>

Nota 20 Ingresos de Actividades Ordinarias

Conformado por:

Descripción	US\$	
	2016	2015
Honorarios por Servicio de Auditoría	640.712	723.186
Ingresos por reembolsos	1.613	3.961
Honorarios por Servicio de Contabilidad	140.935	144.374
Implementación NIIFs	8.350	16.878
Asesoría Contable y Tributaria	14.320	3.860
Talleres de Actualización	59	
Logística de Formulario	4.569	5.277
	<u>809.568</u>	<u>897.636</u>

Nota 21 Gastos Operacionales

Conformado por:

Descripción	US\$	
	2016	2015
Gastos de Administración	306.008	349.823
Gastos Operativos	448.810	500.916
	<u>754.818</u>	<u>850.739</u>

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016

Nota 22 Ingresos no operacionales

Conformado por:

Descripción	US\$	
	2016	2015
Intereses Ganados	4.232	1.889
Otros Ingresos	668	1.702
	<u>4.900</u>	<u>3.591</u>

Nota 23 Gastos no operacionales

Conformado por:

Descripción	US\$	
	2016	2015
Gastos no Deducibles	18.796	25.849
Pérdida por Baja de Activo Fijo	1.564	
Provisión Cuentas Incobrables	974	920
Otros Egresos	20.436	9.483
	<u>41.870</u>	<u>36.252</u>

Nota 24 Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores

La determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los ejercicios terminados Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se presenta a continuación:

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016

	<u>US\$</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Descripción		
<u>Determinación de la Participación Trabajadores</u>		
Utilidad Contable	10.329	19.101
15% Participación Trabajadores	(1.549)	(2.805)
<u>Determinación del Impuesto a la Renta</u>		
Utilidad Contable	8.780	16.296
Deducción por pagos trabajadores con discapacidad	(19.809)	(25.200)
Gastos no deducibles	39.233	33.355
Base Imponible para el 22% de Impuesto a la Renta	28.204	24.391
22% Impuesto a la Renta	6.207	5.366
Anticipo Empresas a la Renta Determinada	(5.678)	(5.898)
Retenciones a la fuente que se utilizaron en el ejercicio fiscal	16.120	20.340
Crédito Tribunal de años anteriores	14.342	30.629
Saldo a favor del contribuyente	24.355	64.971

Nota 25 Nueva Normatividad Relevante

- Mediante Registro Oficial N° 918 del 9 de enero del 2017, Decreto N° 1287, se expide el Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretación del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía y Descentralización.
- Mediante Registro Oficial N° 919 del 10 de enero del 2017, Resolución del Servicio de Rentas Internas SRI N° NAC-DGERCGC16-0536, se expiden las Normas que establecen las condiciones, plazos y las excepciones para informar la composición societaria y aprobar el anexo de Accionistas, partícipes, socios, miembros de directorio y administradores.
- Mediante Registro Oficial N° 913 del 30 de diciembre del 2016, se publican la Ley Orgánica para evitar la especulación sobre el valor de las tierras y fijación de tributos.

Nota 26 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, se encuentran pendientes de aprobación por parte de la Junta General de Socios a la fecha de emisión (17 de marzo del 2017). La gerencia general considera que estos estados financieros, serán aprobados sin modificación.

Nota 27 Eventos Relevantes y Subsecuentes

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozcan, puedan afectar la marcha de la compañía.