

1 Constitución, objeto social y operaciones

Willi Bamberger & Asociados Cía. 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

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

a) Base de presentación

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.

b) 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.

c) 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 contables se realizan en dicha moneda.

d) 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.

e) 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.

- 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:

	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos Financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	40,935.30	42,886.05
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por Cobrar	113,819.88	152,873.04
Total activos financieros	<u>154,755.18</u>	<u>195,759.09</u>
Pasivos Financieros:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por Pagar	99,279.45	81,601.21

- 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 al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019

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, descritas 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.

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 caerá 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 periodo.

f) 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:

- 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 intercambiado 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 esperaban liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019

- 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.

g) Propiedad y equipo

Están expresados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, 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.

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.

h) Deterioro de activos no financieros

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del 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 efectivos 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 estados de resultados integrales consolidado.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en 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:

- 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.

i) Impuestos

- Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

- Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

De acuerdo a la normativa tributaria, las tarifas de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2019 es del 25% y para el 2018 del 25%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales. Reducción de tarifa de Impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de Impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. La compañía al 31 de diciembre de 2019, clasifica como pequeña empresa, aplicando su tarifa reducida de 22%.

Al 31 de diciembre de 2019, la tarifa será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta,

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019

igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Pagarán una tarifa mixta, es decir del 25 y 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta menor al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Al porcentaje de la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se aplicará la tarifa del 28% y al porcentaje de la composición restante se aplicará la tarifa del 25% de impuesto a la renta; el impuesto a la renta de la sociedad será la sumatoria de ambos valores de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Mediante Decreto No. 1342 del 13 de marzo de 2017, el Gobierno Nacional exonera a Manabí y Esmeraldas del pago del anticipo del impuesto a la renta por el período 2017. Igual exoneración se realizó para el año 2016 mediante Decreto No. 1044 del 1 de julio de 2016.

El presidente de la Republica Lenin Moreno, mediante decreto ejecutivo No 570 del 22 de noviembre de 2018 exonera el 100% del pago del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2018 a los contribuyentes cuyo domicilio tributario están en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

Quienes hubieren cancelado el anticipo de Impuesto a la Renta por el periodo fiscal 2018 podrán solicitar la devolución del valor pagado.

- **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12. Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

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

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no mantuvo diferencias temporales que requieran registrar los impuestos diferidos.

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 pagaría a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio: se reconoce al gasto en el periodo en el cual se genera.

- **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 ininterrumpida.

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.

La Compañía evaluó los saldos de las provisiones para Jubilación patronal y desahucio y consideró que los mismos son suficientes para cubrir estas obligaciones en el futuro.

k) Capital contable, reservas y distribución de dividendos

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

- **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 Socios, 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 periodo. 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 líquidas (no mayores a 90 días plazo).

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 otros 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.

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019

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 adecuada 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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivo total	209,792.93	199,339.24
Patrimonio total	<u>10,426.12</u>	<u>15,894.85</u>
Ratio de apalancamiento	<u>20.12%</u>	<u>12.54%</u>

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 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 diferente 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 pudiese estar deteriorado. 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 indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

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 o contraparte 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 financieras 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 vencen, 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 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 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, 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 financiero, y se resumen a continuación:

- Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los Estados Financieros

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

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos Financieros "": Clasificación y medición	01 de enero de 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes.	01 de enero del 2018
CINIIF	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas.	01 de enero del 2018
NIIF 2	Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de acciones	01 de enero del 2018
NIIF 4	Contratos de Seguros	01 de enero del 2018
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	01 de enero del 2018
NIC 40	Transferencia de propiedades de inversión	01 de enero del 2018
NIIF 16	Arrendamientos	01 de enero del 2019
	Marco conceptual	01 de enero del 2020
NIIF 17	Contratos de eguros	01 de enero del 2021
CINIIF 23	Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	01 de enero del 2019
NIIF 9	Cláusulas de prepago con compensación negativa	01 de enero del 2019
NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	01 de enero del 2019
NIIF 3	Combinación de negocios	01 de enero del 2019
NIIF 11	Acuerdos Conjuntos	01 de enero del 2019
NIC 12	Impuesto sobre la renta	01 de enero del 2019
NIC 23	Costos por préstamos	01 de enero del 2019
NIC 28	Participación de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	01 de enero del 2019
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Por determinar

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

Descripción	US\$	
	2019	2018
Fondo Rotativo	100.00	100.00
Caja chica	100.00	100.00
Produbanco	40,735.30	42,686.05
	<u>40,935.30</u>	<u>42,886.05</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 2019

6. Cuentas por Cobrar Clientes:

Conformador por:

	2019	<u>US\$</u>	2018
Descripción			
Cientes Auditoría	77,290.64		66,049.76
Cientes Contabilidad	4,150.40		4,810.40
Cientes Precios de Transferencia	2,529.84		2,499.36
Seminarios y Cursos	7,020.80		9,159.24
Cientes Implementación NIIFs	4,121.04		3,003.00
Total	<u>95,112.72</u>		<u>85,521.76</u>
Estimación Cuentas Incobrables	(839.68)		(726.74)
	<u>94,273.04</u>		<u>84,795.02</u>

Las cuentas por cobrar a clientes presentan la siguiente antigüedad:

	2019	<u>US\$</u>	2018
Vencido entre 0 y 30 días	72,187.57		46,936.61
Vencido entre 31 y 60 días	3,744.12		14,240.86
Vencido entre 61 y 90 días	2,434.08		7,790.75
Vencido entre 91 y 180 días	1,166.00		1,430.00
Vencido entre 180 y 360 días	4,572.58		2,275.84
Más de 360 días	11,008.37		12,847.70
	<u>95,112.72</u>		<u>85,521.76</u>

7. Activos por Impuestos Corrientes

Conformado por:

	2019	<u>US\$</u>	2018
Descripción			
Crédito Tributario (Renta)	25.394,49		31.065,32
Ret. Fte. Renta Clientes	0,00		15.566,42
	<u>25.394,49</u>		<u>46.631,74</u>

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019

8. Otras Cuentas por Cobrar:

Conformado por:

Descripción	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Marco Yépez & Asociados	13,214.87	13,214.87
Abefarm	39.73	0.00
Otras Cuentas por Cobrar	111.18	2,588.64
Préstamos Empleados	5,267.23	3,902.96
Teléfonos Plan Empleados	0.00	83.82
Anticipo Proveedores	0.00	800.00
Anticipo por viajes	913.83	855.99
	<u>19,546.84</u>	<u>21,446.28</u>

9. Pagos Anticipados

Conformado por:

Descripción	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros Pagados por Anticipado	3,331.30	1,434.05
	<u>3,331.30</u>	<u>1,434.05</u>

10. Propiedades y Equipo

Conformado por:

	<u>2019</u>		
	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Vehículos	65,675.51	45,892.89	19,782.62
Muebles y Enseres	29,730.23	28,367.82	1,362.41
Equipo de Oficina	18,515.57	16,563.49	1,952.08
Equipo de Computación	73,242.64	58,402.91	14,839.73
TOTALES	<u>187,163.95</u>	<u>149,227.11</u>	<u>37,936.84</u>

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019

<u>2018</u>	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Vehículos	65.975,00	65.974,00	1,00
Muebles y Enseres	29.730,23	27.994,74	1.735,49
Equipo de Oficina	18.515,57	15.957,39	2.558,18
Equipo de Computación	64.348,24	50.601,96	13.746,28
Adecuación Oficinas			-
TOTALES	<u>178.569,04</u>	<u>160.528,09</u>	<u>18.040,95</u>

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

<u>COSTO</u>	<u>2019</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	178,569.04		171,919.04
Adiciones	32,168.12		6,650.00
Retiro	(23,573.21)		0.00
Saldo final	<u>187,163.95</u>		<u>178,569.04</u>

<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>2019</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	160,528.09		151,015.17
Adiciones	12,271.23		9,512.92
Retiros	(23,572.21)		0.00
Saldo final	<u>149,227.11</u>		<u>160,528.09</u>

11. Proveedores

Conformado por:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>
Proveedores Nacionales	8,105.47		6,489.06
	<u>8,105.47</u>		<u>6,489.06</u>

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019

12. Obligaciones corrientes

Conformado por:

Descripción	2019	<u>US\$</u>	2018
SRI por Pagar	7,534.11		8,528.21
IVA Ventas por Pagar	2,760.00		3,945.80
	<u>10,294.11</u>		<u>12,474.01</u>

13. Obligaciones con los trabajadores

Conformado por:

Descripción	2019	<u>US\$</u>	2018
Aportaciones por Pagar IESS	7,666.51		7,279.14
Préstamos al IESS	3,461.50		2,990.16
Fondos de reserva	2,863.19		2,369.14
Décimo tercer sueldo	2,561.70		2,401.57
Décimo cuarto sueldo	5,036.29		3,908.79
15% participación trabajadores	1,563.92		2,964.69
	<u>23,153.11</u>		<u>21,913.49</u>

14. Otras Cuentas por Pagar

Conformado por:

Descripción	2019	<u>US\$</u>	2018
Tarjetas de Crédito	20.011,54		7.224,39
Anticipo de clientes	7.200,00		6.200,00
Otras Cuentas por pagar varios (1)	30.515,22		30.264,95
	<u>57.726,76</u>		<u>43.689,34</u>

(1) Básicamente incluye, valor a recuperar de Crowe Horwath US\$ 4.162,82.

15. 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, así:

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019

Descripción	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión Jubilación Patronal	95,726.52	98,918.88
Provisión Desahucio	14,786.96	15,854.46
	<u>110,513.48</u>	<u>114,773.34</u>

16. Capital Social

Al 31 de diciembre de 2019, el capital es de US\$ 1.000 dividido en 1.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una.

17. Reservas

Se refiere a:

Descripción	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reserva Legal	500.00	500.00
Reserva de Capital (1)	2,939.80	2,939.80
	<u>3,439.80</u>	<u>3,439.80</u>

(1) Corresponde a saldo originado en el proceso de conversión de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000. 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 Reserva de Capital. Adicionalmente esta cuenta sirve para aumento de capital.

18. Servicios prestados

Conformado por:

Descripción	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Honorarios por Servicio de Auditoría	711,244.32	711,081.64
Honorarios por Servicio de Contabilidad	60,630.00	67,550.00
Implementación NIIFs	15,783.73	16,039.00
Asesoría Contable y Tributaria	8,690.00	11,820.00
Talleres de Actualización	700.00	1,500.00
Levantamiento de Formularios	1,800.00	3,740.00
	<u>798,848.05</u>	<u>811,730.64</u>

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019

19. Gastos Operacionales

Conformado por:

Descripción	US\$		US\$	
	2019	2018	2019	2018
	Gastos Administración		Costos de Servicio	
Sueldo y Salario	60,627.50	62,087.62	349,377.62	341,771.09
Honorarios Profesionales	30,994.81	34,660.16		
Arrendamientos	18,000.00	22,711.46		
Gastos de Gestión	10,839.31	19,849.34		
Beneficios Sociales del Personal	19,491.66	19,377.83	114,907.13	102,129.45
Seguros Empleados	14,986.48	17,138.51		
Servicios de Mantenimiento	14,961.02	16,073.08		
Útiles de Oficina	13,450.20	13,889.81		
Servicios Básicos	12,379.29	11,033.13	625.04	652.49
Depreciaciones	12,271.23	9,512.92		
Transporte	6,940.15	8,248.76		
Combustibles	6,108.29	5,681.85		
Seguros Vehículos	2,268.05	4,627.10		
Movilización Interna			6,847.45	6,247.95
Pasajes Aéreos			2,014.77	4,851.55
Otros Gastos Operacionales	50,398.72	43,234.72	32,068.00	12,479.40
	<u>273,716.71</u>	<u>288,126.29</u>	<u>505,840.01</u>	<u>468,131.93</u>

20. Gastos no operacionales

Conformado por:

Descripción	US\$	
	2019	2018
Gastos no Deducibles	21,335.79	24,487.16
Provisión Cuentas Incobrables	839.68	726.74
Otros Egresos	0.00	10,608.25
	<u>22,175.47</u>	<u>35,822.15</u>

21. 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 2019 y 2018, se presenta a continuación:

WILLI BAMBERGER & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019

Descripción	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Determinación de la Participación Trabajadores</u>		
Utilidad Contable	10.426,12	19.764,58
15% Participación Trabajadores	(1.563,92)	(2.964,69)
<u>Determinación del Impuesto a la Renta</u>		
Utilidad Contable	8.862,20	16.799,89
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(24.621,88)	(26.808,59)
Gastos no deducibles	23.382,94	25.137,16
Base imponible	7.623,26	15.128,46
22% Impuesto a la Renta	1.677,12	3.328,26
Anticipo Impuesto a la Renta Determinado	0,00	5.344,84
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	16.850,03	15.566,42
Crédito Tributario de años anteriores	10.221,58	36.410,16
Saldo a favor del contribuyente	25.394,49	46.631,74

22. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, se encuentran pendientes de aprobación por parte de la Junta General de Socios a la fecha de emisión de este informe. La gerencia general considera que estos estados financieros, serán aprobados sin modificación.

23. Eventos Relevantes y Subsecuentes

El 11 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud Pública del Ecuador emite el Acuerdo No. 00126-2020, en el que se declara Estado de Emergencia Sanitaria por 60 días en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, por el inminente efecto provocado por coronavirus COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población. Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 de 15 de marzo de 2020 del Ministerio del Trabajo se expidieron directrices para la aplicación en el sector privado de las medidas de reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, del 16 de Marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública debido a los casos confirmados de COVID-19 y la declaratoria de Pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud, declarando un Toque de Queda que incluye, entre otras medidas, la prohibición de circulación en vías y espacios públicos a nivel nacional. El Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias a través del Comité de Operaciones de Emergencia Nacional, el 30 de marzo de 2020 extiende la suspensión de la jornada laboral presencial hasta el 5 de abril de 2020 y el 2 de abril de 2020 se extienden las medidas hasta el 12 de abril de 2020.

Debido a estas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional, se ha ocasionado una paralización económica en casi todos los sectores productivos, cuyos resultados a futuro no pueden ser estimados a la fecha de emisión de este informe.