

BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA  
EJERCICIO ECONOMICO 2019

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**CONTENIDO:**

**PARTE I                    ESTADOS FINANCIEROS**

- Informe de los Auditores Independientes.
- Estado de Situación Financiera.
- Estado de Resultados Integral.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.
- Estado de Flujo de Efectivo Directo.
- Notas a los Estados Financieros.

**PARTE II                    OTROS REQUISITOS LEGALES Y REGULADORES**

- **INFORME SUPLEMENTARIO**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A LOS SOCIOS DE BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**

#### **OPINIÓN**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA. los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo, correspondiente al año que termina en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### **FUNDAMENTOS DE LA OPINIÓN**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del código de Ética para Contadores públicos emitidos por el consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

#### **RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

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

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con su funcionamiento, salvo que la administración

se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

## **RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Nuestros objetivos es obtener una seguridad razonable acerca de los estados financieros en su conjunto, si estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas internacionales de auditoría (NIA) siempre detecte errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en conjunto pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios, tomen sobre la base de los estados financieros.

Como parte de nuestra Auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

Identificamos y evaluamos los riesgos significativos en los estados financieros debido a fraude y error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y aprobado para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores significativos debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas o la evasión del control interno.

Obtuvimos un entendimiento del Control Interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del Control Interno de la Compañía.

Evaluamos lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones, así como las revelaciones elaboradas por la administración.

Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe auditoría de revelaciones relacionadas en los estados financieros, si tales revelaciones son suficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evalúamos la presentación en conjunto, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicaremos a los responsables de la administración de la compañía en relación con, entre otros temas, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias del Control Interno.

### **OTROS ASUNTOS.**

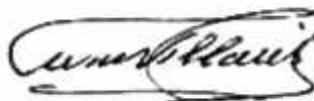
Con relación al cumplimiento de las obligaciones tributarias, opinamos que la compañía durante el ejercicio económico 2019 acató las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

En nuestra opinión las actividades realizadas por BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA., durante el ejercicio económico 2019 se encuentran enmarcadas en la Ley de Mercado de Valores

Quito, 04 de Mayo del 2020

Atentamente,

**SOLNOPRO S.A.**  
RUC 1791411560001



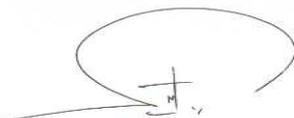
**SOLNOPRO S.A.**  
Auditores Independientes  
SC-RNAE-352  
Registro MV No 2008.1.14.00015

**C.P.A. DR. WILLIAM VILLACIS V.**  
Lic. Prof. 20.266  
Socio Responsable

CERTIFICADO DE REPRESENTACIÓN DE  
JTR ASESORÍAS S.A.S.  
BARRANQUILLA REPÚBLICA DE COLOMBIA

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

	Ref.	2019	2018
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	35,023	43,828
Activos financieros	3.2	102,607	113,915
Provisión cuentas incobrables		(5,470)	(5,470)
Activos por impuestos corrientes	3.4	5,735	
Servicios y otros pagos anticipados	3.5	30,674	5,173
<b>Total activo corriente</b>		<b>168,569</b>	<b>157,446</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Muebles, equipos y vehiculos	3.6	41,197	45,461
Activo intangible		600	600
Activo por impuestos diferidos	3.15	4,147	3,962
<b>Total activo no corriente</b>		<b>45,944</b>	<b>50,022</b>
<b>Total Activo</b>		<b>214,513</b>	<b>207,469</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas y documentos por pagar	3.7	42,247	23,178
Otras obligaciones corrientes			
Con la administración tributaria	3.10	12,011	9,299
Con la seguridad social	3.9	5,379	5,416
Beneficios empleados	3.8	16,883	17,719
Otros pasivos corrientes		17,932	28,360
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>94,454</b>	<b>83,972</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Provisiones por beneficios a empleados	3.8	94,989	88,790
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>94,989</b>	<b>88,790</b>
<b>Total Pasivo</b>		<b>189,443</b>	<b>172,762</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Total Patrimonio</b>		<b>25,070</b>	<b>34,706</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>214,513</b>	<b>207,469</b>



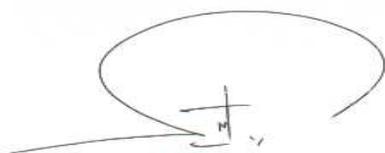
Hernán Sánchez  
Gerente General



Marcelo Cortés  
Contador

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

	<b>Ref.</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos de actividades ordinarias	3.11	656,900	613,037
Otros ingresos de actividades ordinarias		2,471	1,323
<b>Total ingresos ordinarios</b>		<b>659,371</b>	<b>614,360</b>
<b>COSTOS</b>			
Costos de venta directos		268,797	229,050
Otros costos de venta		251,487	216,427
<b>Total costos de venta</b>	3.12	<b>520,284</b>	<b>445,477</b>
<b>GASTOS</b>			
Gastos administrativos	3.13	108,279	137,556
Gastos financieros		3,679	2,556
		<b>111,958</b>	<b>140,111</b>
<b>Ganancia antes de impuestos</b>		<b>27,129</b>	<b>28,772</b>
Impuesto a la renta corriente y diferido	3.14	13,336	16,968
<b>Ganancia de operación continuadas</b>		<b>13,793</b>	<b>11,803</b>



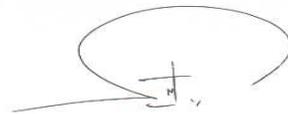
**Hernán Sánchez**  
**Gerente General**



**Marcelo Cortés**  
**Contador**

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

	Capital Social	Reserva de Capital	Acciones en Tesorería	Reserva Legal	Otros Resultados Integrales	Utilidades Acumuladas	Perdidas Acumuladas	Resultados del Ejercicio	Resultado Aplicación NIIF 1era. vez	TOTAL
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>1,360</b>	<b>14,119</b>		<b>743</b>	<b>(37,639)</b>	<b>62,572</b>		<b>15,456</b>		<b>56,612</b>
Transferencia de resultados a otras cuentas de patrimonio						15,456		(15,456)		
Provisión desahucio y jubilación patronal					6,291					6,291
Distribución de dividendos						(40,000)				(40,000)
Resultados del ejercicio								11,803		11,803
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>1,360</b>	<b>14,119</b>		<b>743</b>	<b>(31,348)</b>	<b>38,028</b>		<b>11,803</b>		<b>34,706</b>
Transferencia de resultados a otras cuentas de patrimonio						11,803		(11,803)		
Provisión desahucio y jubilación patronal					3,830					3,830
Distribución de dividendos						(27,260)				(27,260)
Resultados del ejercicio								13,793		13,793
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>1,360</b>	<b>14,119</b>		<b>743</b>	<b>(27,518)</b>	<b>22,572</b>		<b>13,793</b>		<b>25,070</b>



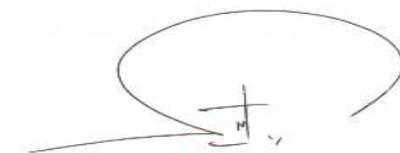
**Hernán Sánchez**  
Gerente



**Marcelo Cortés**  
Contador

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	642,707	620,834
<b>Clases de pagos</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(647,423)	(615,255)
<b>Efectivo proveniente/(usado) de las actividades de operación</b>	<b>(4,716)</b>	<b>5,579</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(9,141)	(5,565)
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>(9,141)</b>	<b>(5,565)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Otras entradas de efectivo	5,051	
<b>Efectivo usado en actividades de financiamiento</b>	<b>5,051</b>	
<b>Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>(8,805)</b>	<b>14</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	43,828	43,815
Efectivo y equivalentes al final del año	35,023	43,828



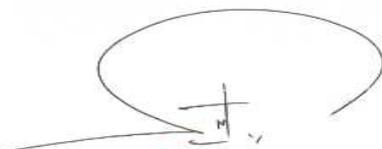
**Hernán Sánchez**  
**Gerente General**



**Marcelo Cortés**  
**Contador**

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**  
**Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Utilidad neta del ejercicio antes de participacion trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>31,917</b>	<b>33,849</b>
<b>Partidas que no representan movimiento de efectivo</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	13,405	13,841
Ajustes por gastos en provisiones	6,199	5,542
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(13,151)	(16,120)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(4,788)	(5,077)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(23,430)	(33,709)
<b>Cambios netos en activos y pasivos operativos</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(19,107)	(15,785)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	4,914	16,598
(Incremento) disminución en otros activos	(5,735)	713
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	23,478	(25,187)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(22,130)	23,219
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(835)	1,707
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	2,057	2,781
Incremento (disminución) en otros pasivos	2,490	3,208
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>(4,716)</b>	<b>5,579</b>



**Hernán Sánchez**  
**Gerente General**



**Marcelo Cortés**  
**Contador**

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2018**

**SECCION 1. INFORMACION GENERAL**

---

**1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES**

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito el 15 de diciembre de 1995, bajo la razón social de Sánchez Vergara y Asociados Cía. Ltda., posteriormente y luego de un riguroso proceso de calificación ante la firma internacional BAKER TILLY INTERNATIONAL, obtiene la representación en Ecuador, por lo que el 20 de abril de 2007, cambió su razón social a BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.

El objeto social de la Compañía comprende la prestación de servicios de auditoría externa, consultoría, y outsourcing contable

**1.2. INFORMACION GENERAL**

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la Avenida Amazonas 4600 y Alfonso Pereira, Edificio Exprocom, 5to piso, oficina 502, en la ciudad de Quito. Desde el año 2013 mantiene una oficina en la ciudad de Guayaquil ubicada en el Parque Empresarial Colon, torre 5, 3er piso, oficina 301. En el mes de septiembre de año 2019 se abrió una nueva oficina ubicada en la Ciudad de Ibarra, calle Bolívar 6-79 y Oviedo.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico empieza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD) a menos que se indique lo contrario.

**1.3 DECLARACION DE CUMPLIMIENTO CON NIIF**

Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2019, fecha de cierre de los estados financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

Las políticas contables presentadas en las siguientes notas, han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y la información comparativa del año 2018.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de Gerencia General el 25 de marzo de 2020.

**SECCION 2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

---

**2.1 CONSIDERACIONES GENERALES Y EN LA PRIMERA ADOPCION DE LAS NIIF**

**Bases de preparación**

En las siguientes notas se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2019. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado, y en el estado de posición financiera de apertura.

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción, con la excepción de cuentas por cobrar comerciales y cuentas por cobrar y pagar con socios y relacionadas que se registran al costo amortizado.

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2018**

**Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración**

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

**Empresa en Marcha**

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

**2.2 PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros son presentados de acuerdo con NIC 1, Presentación de Estados Financieros (revisada en el 2007 y modificada en el 2011). La Compañía ha elegido presentar el estado de ingresos integrales en un solo estado, que incluye los ingresos normales y el otro ingreso integral. La Compañía ha escogido reportar el estado de ingresos integrales reportando los gastos por su función.

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado, se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

**2.3 INGRESOS**

El ingreso corresponde principalmente a los servicios profesionales prestados a los clientes. Los ingresos por contratos con clientes se reconocen cuando los servicios se transfieren al cliente por un monto que refleja la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de esos servicios.

**Saldos del contrato en el balance general - Cuentas por cobrar comerciales**

Una cuenta por cobrar representa el derecho de la Compañía a una cantidad de contraprestación que es incondicional (es decir, solo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago de la contraprestación).

**2.4 COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES**

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2018**

**2.5 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS**

Los ingresos financieros comprenden los ingresos por intereses obtenidos sobre las pólizas de acumulación mantenidas en el sistema financiero local. Los ingresos por intereses se reconocen cuando se devengan en los resultados a través del tiempo, utilizando el método de interés efectivo.

Los gastos financieros incluyen los gastos por intereses sobre los préstamos con instituciones financieras y créditos mantenidos con empresas emisoras de tarjetas de crédito. El gasto interés se registra usando el método del interés efectivo.

**2.6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible, fondos bancarios y depósitos a la vista fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

**2.7 MUEBLES, EQUIPOS Y VEHICULOS**

Los muebles, equipos y vehiculos se valorizan al costo de adquisición o producción. El costo de adquisición comprende el precio de compra, menos cualquier descuento o reducción recibida en el precio. Los costos subsecuentes son incluidos en el valor en libros o reconocidos como activos separados, si es apropiado, solo si es probable que futuros beneficios económicos relacionados con el activo fluyan hacia la Entidad y que el costo del ítem pueda ser medido confiablemente.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada, para reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Computación	5 años
Equipo de Oficina	10 años
Vehículos	7 años

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de muebles, equipos y vehiculos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de resultados en el período en que ocurrieron.

Sobre los muebles, equipos y vehiculos mantenidos por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de resultados de la Compañía.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

A diciembre de 2019 la Compañía evaluó el deterioro de muebles, equipos y vehiculos mediante la determinación del valor razonable de la partida. No se identificaron indicadores de deterioro.

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2018**

La depreciación y el deterioro son incluidos en el estado de resultados de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

## **2.8 INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de capital de otra entidad.

### **Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros**

Los activos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, y consecuentemente se miden, sea al costo amortizado, el valor razonable a través de otro resultado integral (ORI) y al valor razonable a través de resultados. La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características contractuales del flujo de efectivo de los activos financieros y del modelo de negocios de la Compañía para su gestión. Con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales la Compañía ha aplicado el recurso práctico, la Compañía inicialmente mide un activo financiero a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se encuentra a su valor razonable a través de ganancia o pérdida, costos de transacción. Las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales la Compañía ha aplicado el recurso práctico se miden al precio de transacción determinado según la NIIF 15.

Para que un activo financiero se clasifique y se mida al costo amortizado o al valor razonable a través de ORI, debe generar flujos de efectivo que sean “pagos de principal e intereses (PPI)” sobre el monto pendiente de pago. Esta evaluación se conoce como la prueba PPI y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocios de la Compañía para la gestión de activos financieros se refiere a cómo administra sus activos financieros para generar flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recopilación de flujos de efectivo contractuales, la venta de activos financieros o ambos.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro de un marco de tiempo establecido por una regulación o convención en el mercado (operaciones de manera regular) se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

### **Medición posterior de instrumentos financieros**

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial:

- 1 Activos financieros al valor razonable contra los resultados
- 2 Activos financieros al valor razonable contra otros resultados Integrales con reciclaje de ganancias y pérdidas acumuladas (instrumentos de deuda)
- 3 Activos financieros designados a valor razonable a través de ORI sin reciclaje de ganancias y pérdidas acumuladas en la baja (instrumentos de patrimonio)
- 4 Activos financieros al costo amortizado

### **Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)**

Esta categoría es la más relevante para la Compañía. La Compañía mide los activos financieros al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo contractuales; y,

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2018**

- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo (TIE) y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo es dado de baja, modificado o deteriorado.

**Activos financieros a valor razonable a través de ORI (instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio)**

La Compañía no negocia con estos instrumentos financieros.

**Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros mantenidos para negociar, los activos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados, o los activos financieros obligatorios que deben medirse al valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo. Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociación a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos. Los activos financieros con flujos de efectivo que no son únicamente pagos del principal e intereses se clasifican y miden a valor razonable con cambios en resultados, independientemente del modelo de negocio. A pesar de los criterios para que los instrumentos de deuda se clasifiquen al costo amortizado o al valor razonable a través de ORI, como se describe anteriormente, los instrumentos de deuda pueden ser designados al valor razonable a través de la utilidad o pérdida en el reconocimiento inicial si al hacerlo elimina o reduce significativamente un desajuste contable.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado de situación financiera a valor razonable con cambios netos en el valor razonable reconocidos en el estado de resultados.

La Compañía no mantiene activos financieros en esta categoría.

**Desreconocimiento o baja de las cuentas**

Un activo financiero (o, cuando corresponda, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja principalmente (es decir, se elimina del estado de situación financiera de la Compañía) cuando:

- Los derechos para recibir flujos de efectivo del activo han expirado; o,
- La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demoras materiales a un tercero en virtud de un acuerdo de "transferencia", y (a) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o (b) la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

Cuando la Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo de un activo o ha entrado en un acuerdo de transferencia, evalúa si, y en qué medida, ha retenido los riesgos y beneficios de la propiedad. Cuando no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni ha transferido el control del activo, la Compañía continúa reconociendo el activo transferido en la medida de su participación continua. En ese caso, la Compañía también reconoce una responsabilidad asociada. El activo transferido y el pasivo asociado se miden sobre una base que refleja los derechos y obligaciones que la Compañía ha retenido.

La participación continua que toma la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide al menor del importe en libros original del activo y el importe máximo de la contraprestación que la Compañía podría tener que reembolsar.

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2018**

**Deterioro de activos financieros**

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas (PCE) para todos los instrumentos de deuda que no se mantienen a valor razonable con cambios en resultados. Las PCE se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales debidos de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a una aproximación de la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta de garantías mantenidas u otras mejoras crediticias que son integrales a los términos contractuales.

Las PCE se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones crediticias para las cuales no se ha registrado un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las PCE se proporcionan para pérdidas crediticias que resultan de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los próximos 12 meses (una PCE de 12 meses). Para aquellas exposiciones crediticias para las cuales ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una reserva para pérdidas por las pérdidas crediticias esperadas durante la vida restante de la exposición, independientemente del momento del incumplimiento (una PCE de por vida).

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las PCE. Por lo tanto, la Compañía no hace un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas basada en las PCE de por vida en cada fecha de reporte. La Compañía ha establecido una matriz de provisiones que se basa en su experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico.

La Compañía considera un activo financiero en incumplimiento cuando los pagos contractuales tienen un vencimiento de más de 90 días. Sin embargo, en ciertos casos, la Compañía también puede considerar que un activo financiero está en incumplimiento cuando la información interna o externa indica que es poco probable que la Compañía reciba los montos contractuales pendientes en su totalidad antes de tener en cuenta las mejoras crediticias mantenidas por la Compañía. Un activo financiero se da de baja cuando no hay una expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

**Pasivos financieros**

**Reconocimiento inicial y medición.**

Los pasivos financieros se clasifican, en el reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar o derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y cuentas por pagar, netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y de otro tipo, y préstamos de relacionadas con interés.

**Medición posterior**

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación, como se describe a continuación:

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociar y los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2018**

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se incurren con el propósito de recomprar en el corto plazo. Esta categoría también incluye los instrumentos financieros derivados suscritos por la Compañía que no están designados como instrumentos de cobertura en las relaciones de cobertura, según lo define la NIIF 9. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociación a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos.

Las ganancias o pérdidas en los pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados.

Los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados se designan en la fecha inicial de reconocimiento, y solo si se cumplen los criterios de la NIIF 9. La Compañía no ha designado ningún pasivo financiero como a valor razonable con cambios en resultados.

Préstamos y cuentas por pagar

Esta es la categoría más relevante para la Compañía. Después del reconocimiento inicial, los préstamos con intereses y las cuentas por pagar se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva (TIE) . Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización del método de la tasa de interés efectiva (TIE) .

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que forman parte integral del tasa de interés efectiva (TIE) . La amortización del tasa de interés efectiva (TIE) se incluye como costos financieros en el estado de resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación derivada del pasivo se cancela. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestamista en términos sustancialmente diferentes, o los términos de un pasivo existente se modifican sustancialmente, dicho intercambio o modificación se trata como la baja en el registro del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. La diferencia en los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

**Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado consolidado de situación financiera si actualmente existe un derecho legal exigible para compensar los montos reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta, realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

**2.9 BENEFICIOS DE EMPLEADOS**

**Beneficios de corto plazo**

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

**Beneficios post-empleo**

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2018**

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa (20 años de manera proporcional). La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años completos de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen.

Según lo establecido en el párrafo 83 de la NIC 19 (IAS 19 R): "La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo."

## **2.10 IMPUESTOS**

### **Impuesto a la Renta**

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

#### Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los socios.

La legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

<b>Partida</b>	<b>Porcentaje</b>
Activos Totales	0.4%
Patrimonio	0.2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0.4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0.2%

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2018**

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

**Otros impuestos**

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

**2.11 PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS**

**Capital Social**

El capital representa el valor nominal de las participaciones que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2018**

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

**Resultados acumulados**

Incluye las utilidades y pérdidas acumuladas de la Compañía, la utilidad o pérdida del periodo, reservas legales, y otras reservas.

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de Socios, o por disposiciones legales y reglamentarias, especialmente por lo dispuesto en el "Reglamento del Destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de Capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF para las PyMEs, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informe de Peritos..." expedido mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.07 de 9 de septiembre de 2011.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías de responsabilidad limitada transfieran a reserva legal un 5% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

**Distribución de dividendos**

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de socios o Socios.

**2.12 ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS Y GRADO DE JUICIO GERENCIAL**

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

**Juicios gerenciales significativos**

El juicio significativo en la aplicación de las políticas contables es el referido a los activos tributarios diferidos. La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores. Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

**Estimaciones contables críticas**

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados.

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles de las muebles, vehiculos y equipos, se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía y al estado físico en el que se encuentren. Las estimaciones realizadas podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2018**

Obligaciones por beneficios definidos

La administración estima el pasivo por beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio anualmente con la asistencia de actuarios independientes, sin embargo, un análisis de este tipo pueden variar debido a las normales incertidumbres de la propia estimación. El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

**2.13 CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES**

NIIF 16 reemplaza a NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinacion cuando un contrato contiene un arrendamiento, SIC 15 Arriendos operativos, incentivos y SIC 27 Evaluando la substancia de una transaccion que tiene la forma legal de un arrendamiento.

La norma establece los principios de reconocimiento, medicion, presentacion y revelacion de los arrendamientos y requiere a los arrendatarios reconocer un mayor numero de arrendamientos en su balance general.

La contabilizacion de los arrendadores no ha tenido cambios sustanciales con relacion a la NIC 17 y por lo tanto seguiran calsificando los arrendamientos como operativos y financieros usando principios similares a los de NIC 17, de esta manera la NIIF 16 no tiene impacto en arrendamientos donde la compania actua como tal.

La Compañía adoptó NIIF 16 usando el metodo retrospectivo modificado de adopción al 1 de enero de 2019. Bajo este método, el efecto acumulativo de la aplicacion por vez primera ha sido reconocido como un ajuste en el saldo inicial de la cuenta Utilidades Retenidas al 1 de enero de 2019 en el estado de cambios en el patrimonio. Por lo tanto, la informacion comparativa en los estados financieros no ha sido reestablecida y se presenta basada en los requerimientos de los estandares previos. La Compañía tampoco necesita presentar un estado de posición financiera adicional al 1 de enero de 2018.

La Compañía eligió usar el expediente práctico de la transición al no volver a evaluar si un contrato contiene o no un arrendamiento al 1 de enero de 2019. En vez de eso, la Compañía aplicó el estandar solo para contratos previamente identificados como arrendamientos aplicando NIC 17 e IFRIC 4 a la fecha de transición inicial.

**NIIF 16 Arrendamientos**

La Compañía adoptó NIIF 16 usando el metodo retrospectivo modificado de adopción al 1 de enero de 2019. Bajo este método, el efecto acumulativo de la aplicacion por vez primera deberia ser reconocido como un ajuste en el saldo inicial de la cuenta Utilidades Retenidas al 1 de enero de 2019 en el estado de cambios en el patrimonio, sin embargo considerando que a la fecha de transición el contrato de arrendamiento vigente a esa fecha se estima de plazo inferior a un año, la Compañía no reconoce un efecto en el saldo inicial de utilidades retenidas. La informacion comparativa en los estados financieros no es reestablecida y se presenta basada en los requerimientos de los estandares previos. La Compañía tampoco necesita presentar un estado de posición financiera adicional al 1 de enero de 2018.

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2018**

**CINIIF 23 Incertidumbres sobre tratamiento de impuesto a la renta**

Trata sobre la contabilización del impuesto a la renta cuando los tratamientos tributarios implican incertidumbre que afecta la aplicación de la NIC 12. No aplica para impuestos o gravámenes fuera del alcance de NIC 12 ni tampoco incluye requerimientos sobre intereses y penalidades asociadas con tratamientos tributarios inciertos. Los siguientes temas están cubiertos:

- Cuando la entidad considera tratamientos tributarios separadamente
- Las suposiciones que hace la entidad acerca del examen que hará la autoridad acerca de los tratamientos tributarios.
- Como una entidad determina sus bases imponibles positivas o negativas, bases tributarias, pérdidas tributarias no usadas, créditos tributarios usados y no usados y tasas de impuestos.
- Como una entidad considera los cambios en los hechos y circunstancias

La compañía considera cada incertidumbre en forma separada o en conjunto y usa el enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. El nivel de juicio es significativo al determinar estas incertidumbres. Hasta la adopción de la interpretación, la compañía consideraba si tenía alguna posición tributaria incierta, particularmente en el tema de precios de transferencia, debido a que las autoridades tributarias podrían observar las deducciones relativas a este concepto. Sin embargo, basado en sus estudios de precios de transferencia y en el análisis de sus asesores legales, es probable que los tratamientos tributarios sean aceptados por las autoridades, por lo que la interpretación no tiene impacto en los estados financieros.

**Modificaciones a NIC 19: Modificaciones al plan, reducciones o liquidaciones**

Las modificaciones a NIC 19 establecen el tratamiento contable de modificaciones, reducciones y liquidaciones ocurridas en el período. Cuando esto ocurre la entidad debe:

- a) determinar el costo de servicio corriente por el restante período luego de que el plan se modificó, se redujo o se liquidó usando las suposiciones actuariales usadas para remedir el pasivo o activo por beneficios definidos reflejando los beneficios ofrecidos en el plan; y
- b) determinar el interés neto del resto del período luego de la modificación, reducción o liquidación del plan usando el pasivo (o activo) neto por beneficios definidos que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan luego de este evento y la tasa de descuento usada para remedir el pasivo o activo por beneficio definido.

Las correcciones también clarifican que si una entidad primero determina un costo de servicio pasado o una ganancia o pérdida en la liquidación, sin considerar el efecto en el techo del activo. Esta cantidad se reconoce en resultados. Una entidad determina el efecto del techo del activo después de la modificación, reducción o liquidación del plan. Cualquier cambio en ese efecto, excluyendo los montos incluidos en el interés neto, se reconoce en otro resultado integral.

No existe impacto en los estados financieros ya que no ha habido ninguna modificación, recorte o liquidación del plan durante el período.

**2.14 ESTANDARES, MODIFICACIONES E INTERPRETACIONES AUN NO EFECTIVAS**

A la fecha de autorización de estos estados financieros, las siguientes normas han sido emitidas, sin que se espere impactos significativos en los estados financieros.

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2018**

<b>Norma</b>	<b>Fecha de emisión</b>	<b>Impacto previsto</b>
NIIF 17 Contratos de seguro	Mayo 2017	Ninguno
Modificaciones a NIIF 3 (Definición de un negocio)	Octubre 2018	Ninguno
Modificaciones a NIC 1 y a NIC 8 (Definición de materialidad)	Octubre 2018	Ninguno

### **3. INFORMACION SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja general, fondos rotativos y saldos en los bancos.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Efectivos en caja-bancos:</b>		
Caja chica	100	100
Efectivo en Bancos	22,423	15,228
Inversiones a corto plazo	12,500	28,500
<b>Total Efectivo y equivalentes</b>	<b>35,023</b>	<b>43,828</b>

Al 31 de diciembre de 2019 el efectivo en bancos incluye valores invertidos a corto plazo detallados a continuación:

<b>Institución</b>	<b>Días</b>	<b>Tasa</b>	<b>Emisión</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Valor</b>
Produbanco	150	3.9%	11/25/2019	4/23/2020	12,500
<b>Total inversiones a corto plazo</b>					<b>12,500</b>

#### **3.2 CATEGORIAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Los valores en libros presentados en el estado de posición financiera se refieren a las siguientes categorías de activos y pasivos financieros

	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
		<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Activos financieros al costo amortizado</b>			
Inversiones a corto plazo	<b>3.1</b>	12,500	28,500
Cuentas por cobrar comerciales	<b>3.3</b>	56,609	37,502
Otros activos Financieros		40,528	70,943
<b>Total activos financieros al costo amortizado</b>		<b>109,637</b>	<b>136,945</b>
<b>Pasivos financieros</b>			
Acreedores comerciales	<b>3.7</b>	42,247	23,178
Otros pasivos corrientes		12,779	26,110
<b>Total pasivos financieros</b>		<b>55,026</b>	<b>49,288</b>

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2018**

Refiérase a la nota 2.8 de políticas contables para una descripción de cada categoría de instrumentos financieros. Una descripción de los objetivos de administración de riesgo y políticas para instrumentos financieros, así como su valor razonable, se detalla en la nota 3.18

**3.3 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Las cuentas por cobrar comerciales representan valores adeudados por clientes por los servicios prestados de contabilidad y auditoria. Un detalle a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Cuentas por Cobrar Comerciales</b>		
Cientes locales	62,079	42,972
Menos Provision deterioro de cuentas por cobrar	(5,470)	(5,470)
<b>Cuentas por cobrar comerciales, netas</b>	<b>56,609</b>	<b>37,502</b>

**3.4 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

<b>Detalle</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Crédito tributario por retenciones en la fuente IR	5,495	
Crédito tributario por retenciones en la fuente IVA	240	
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>5,735</b>	

**3.5 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

El detalle se muestra a continuación

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Otras cuentas por cobrar</b>		
Cuentas por cobrar empleados	26	324
Anticipo proveedores	2,306	2,506
Dividendos anticipados	26,000	
Garantias	2,343	2,343
<b>Total otras corrientes</b>	<b>30,674</b>	<b>5,173</b>

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2018**

**3.6 MUEBLES, EQUIPOS Y VEHICULOS**

El detalle de muebles, equipos, vehículos y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Costo</b>		
Muebles y Enseres	12,016	12,016
Equipos de Oficina	11,511	8,912
Equipos de Computación	84,022	82,207
Vehículos	62,482	62,482
Adecuaciones	17,584	12,857
<b>Total Costo</b>	<b>187,615</b>	<b>178,474</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>		
Dep. Acum. Muebles y Enseres	(10,953)	(10,626)
Dep. Acum. Equipos de Oficina	(12,846)	(12,642)
Dep. Acum. Equipos de Computación	(71,708)	(67,959)
Dep. Acum. Vehículos	(37,779)	(28,929)
Dep. Acum. Adecuaciones	(13,133)	(12,857)
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(146,419)</b>	<b>(133,014)</b>
<b>Valor en libros</b>	<b>41,197</b>	<b>45,461</b>

El movimiento de la partida se muestra a continuación:

	<b>Costo</b>	<b>Depreciación Acumulada</b>	<b>Valor en libros</b>
<b>Saldo inicial al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>172,909</b>	<b>(119,173)</b>	<b>53,736</b>
Adiciones	5,565	(13,841)	(8,275)
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>178,474</b>	<b>(133,014)</b>	<b>45,461</b>
Adiciones	9,141	(13,405)	(4,264)
<b>Saldo final al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>187,615</b>	<b>(146,419)</b>	<b>41,197</b>

**3.7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El resumen de las cuentas y documentos por pagar se muestra a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Obligaciones corrientes</b>		
Proveedores	31,090	7,612
Diners Club del Ecuador S.A.	2,745	7,006
Pacificard S.A.	2,723	275
Banco de la Producción S.A.	5,690	8,285
<b>Total cuentas y documentos por pagar</b>	<b>42,247</b>	<b>23,178</b>

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2018**

**3.8 REMUNERACIONES Y BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORTO Y LARGO PLAZO**

El total de pasivos por concepto de remuneraciones, beneficios a corto plazo y largo plazo se muestra en el siguiente detalle:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Beneficios de empleados corto plazo</b>		
Beneficios Sociales acumulados previstos por ley	12,096	12,641
Participación a los trabajadores en las utilidades	4,788	5,077
<b>Subtotal beneficios de empleados corto plazo</b>	<b>16,883</b>	<b>17,719</b>
<b>Beneficios de empleados largo plazo</b>		
Jubilación patronal	67,892	64,913
Desahucio	27,097	23,877
<b>Subtotal beneficios de empleados largo plazo</b>	<b>94,989</b>	<b>88,790</b>
<b>Total beneficios de empleados corto y largo plazo</b>	<b>111,872</b>	<b>106,509</b>
<b>Gasto reconocido por remuneraciones y beneficios a empleados</b>		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Sueldos y Salarios	210,052	210,052
Beneficios de ley	68,539	68,539
15% Trabajadores	4,788	5,077
<b>Subtotal corto plazo</b>	<b>283,379</b>	<b>283,669</b>
Jubilación Patronal y Desahucio	10,533	10,028
<b>Total</b>	<b>293,911</b>	<b>293,696</b>

**Beneficios empleados a largo plazo**

Por obligación de la Ley, la Compañía debe proveer una Jubilación Patronal a los empleados que trabajen en forma ininterrumpida por más de 20 años de trabajo en la empresa, por un monto mínimo mensual de USD 20 mensuales si el empleado es a su vez jubilado de la seguridad social o de USD 30 si solo es jubilado por la Compañía, con un máximo de un salario básico unificado. A esas remuneraciones proyectadas se añaden un décimo tercer sueldo y un décimo cuarto sueldo.

Adicionalmente la Ley establece que los trabajadores que se retiren voluntariamente con desahucio previo ante la Autoridad que regula las relaciones laborales, o que sean despedidos o desahuciados por el patrono, deben recibir una contribución del 25% del último sueldo por cada año de servicio.

Debido a que ambos beneficios están definidos y la compañía debe cubrirlos asumiendo los riesgos de su falta de cobertura se trata de beneficios por Obligaciones definidas.

El movimiento de la reserva para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones laborales, por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2018**

	Jubilación patronal	Indemnizaciones Laborales	Total
	USD	USD	USD
<b>Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>61,467</b>	<b>21,782</b>	<b>83,249</b>
Costo de servicios actuales	5,749	4,236	9,985
Pérdidas y ganancias actuariales	(4,208)	(2,083)	(6,291)
Costo de interés	1,905	647	2,552
Beneficios pagados		(705)	(705)
<b>Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>64,913</b>	<b>23,877</b>	<b>88,790</b>
Costo de servicios actuales	5,768	4,233	10,001
Pérdidas y ganancias actuariales	(5,288)	1,458	(3,830)
Costo de interés	2,499	879	3,379
Beneficios pagados		(3,351)	(3,351)
<b>Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>67,892</b>	<b>27,097</b>	<b>94,989</b>

**Información demográfica (comparativa)**

	2019	2018
Número de trabajadores activos al cierre del ejercicio	24	25
Número de jubilados	0	0
Número de salidas de personal en el año	9	12
Tiempo de servicio de los trabajadores activos	4.33	3.02
Edad promedio de la trabajadores activos	34.44	32.58
Ingreso mensual promedio	810	681
Ingreso anual	233,380	220,083

**Supuestos utilizados**

Las hipótesis actuariales utilizadas para los años 2018 y 2017 son las siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	3.26%	5.13%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	1.50%	1.50%
Tasa promedio de rotación	19.78%	20.93%
Tasa de mortalidad e invalidez	Rentistas Válidos 2008 Colombia	

Estas suposiciones han sido desarrolladas por la Administración con la asesoría del experto actuarial contratado y se consideran el mejor estimado gerencial. Sin embargo los cambios en estas tasas y supuestos pueden tener un importante efecto en los montos reportados.

**Análisis de sensibilidad**

El impacto en la provisión por obligaciones por beneficios definidos ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2018**

<b>Obligación por beneficio definido</b>	<b>Jubilación Patronal</b>	<b>Desahucio</b>
Tasa de descuento + 0.5%	65,546	25,818
Tasa de descuento - 0.5%	70,430	27,365
Incremento salarial + 0.5%	69,872	27,364
Incremento salarial - 0.5%	66,056	25,812
Incremento del 10% del supuesto de rotación (20.9% a 23.0%)	65,703	26,605
Decremento del 10% del supuesto de rotación (20.9% a 18.8%)	70,353	26,521
Incremento en la tabla de mortalidad del 10%	67,779	26,536
Decremento en la tabla de mortalidad del 10%	68,006	26,595

**3.9 OBLIGACIONES CON LA SEGURIDAD SOCIAL**

El detalle de las obligaciones con la seguridad social se presenta a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
IESS por pagar	4,430	3,845
Fondos de reserva	230	433
Prestamos IESS	719	1,138
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>5,379</b>	<b>5,416</b>

**3.10 OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA**

El detalle de las obligaciones con la administración tributaria se presenta a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Retenciones en la fuente IR	11,398	808
Retenciones en la fuente IVA	613	1,422
Impuesto al valor agregado		796
Impuestos a la Renta		6,273
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>12,011</b>	<b>9,299</b>

**3.11 INGRESOS DE CONTRATOS CON CLIENTES**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Servicios de auditoria	295,887	204,887
Servicios de contabilidad	356,362	408,150
Otros servicios	4,650	
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>656,900</b>	<b>613,037</b>

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2018**

Los ingresos por servicios profesionales son servicios cuyas obligaciones por desempeño se cumplen a lo largo del tiempo.

Saldos de balance general de contratos con Clientes

Las cuentas por cobrar comerciales no generan intereses y generalmente tienen un plazo de 30 días.

No existen obligaciones de desempeño remanentes que sean significativas al cierre de cada uno de los ejercicios 2019 y 2018

**3.12 COSTOS GENERALES DIRECTOS**

La composición de la partida es la siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Costos del personal	244,014	214,521
Movilizaciones	21,160	14,390
Otros costos indirectos	255,111	216,566
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>520,284</b>	<b>445,477</b>

**3.13 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

La composición de la partida gastos de administración es la siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Gastos del personal	47,355	45,867
Depreciaciones y amortizaciones	13,405	13,841
Otros gastos de administración	47,519	77,848
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>108,279</b>	<b>137,556</b>

**3.14 GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS**

**Situación tributaria**

En el año 2019, la compañía aplica la tarifa del 22% sobre las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y de las reformas del Código de la Producción citadas más adelante.

Se encuentran sujetas a posible revisión por parte la autoridad tributaria las declaraciones de los ejercicios fiscales del año 2016 al 2019.

**Reformas tributarias 2019**

El 21 de agosto de 2018 se promulgó la Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo y estabilidad y equilibrio fiscal, ( RO 309) y el respectivo reglamento se expidió con decreto ejecutivo No.617 publicado en R.O.392 del 20 de diciembre de 2018. Esta Ley no solamente contenía remisiones tributarias, sino que preveía importantes beneficios. Los principales aspectos fueron: Beneficios e Incentivos en inversiones productivas y para el sector de la construcción de vivienda social, nuevo cálculo de anticipo de impuesto a la renta, exenciones en pago de dividendos y utilidades ( impuesto único), mayor apertura en proyectos para Asociaciones Público Privadas, eliminación de Responsabilidad solidaria de accionistas o socios de compañías por deudas de la empresa con sector público y trabajadores, eliminación de impuestos y cambios en porcentajes de participación en Minería y Excedentes en Venta de Petróleo, reformas en Contratación Pública, eliminación de requisitos en materia de Movilidad Humana, inclusión de Arbitraje nacional e internacional.

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2018**

En el 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que incorpora importantes modificaciones al régimen legal tributario y otras normas en el Ecuador. Entre las principales reformas tributarias mencionamos las siguientes: Se determina el pago del impuesto a la renta las ganancias que pagan las empresas a sus inversionistas extranjeros, la eliminación de pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario, se establece que las entidades económicas que hayan generado ingresos iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, según su nivel de ingresos por un período de tres años pagarán una contribución única y temporal desde 0,10% hasta 0,20% sobre dichos ingresos, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, entre otras.

**Impuesto a la renta corriente**

Según normas tributarias vigentes la base imponible de impuesto a la renta, se determina, en base al resultado contable, corregidas por las partidas conciliatorias correspondientes.

La Compañía ha registrado la provisión para el pago del impuesto a la renta anual por el período terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018 de la siguiente forma:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Resultado del Ejercicio antes de 15% trabajadores	31,917	33,849
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	(4,788)	(5,077)
Más (menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	34,330	52,213
<b>Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta</b>	<b>61,460</b>	<b>80,985</b>
Con la tasa del 22% año 2019 y 2018	61,460	80,985
<b>Impuesto calculado con la tarifa corporativa</b>	<b>13,521</b>	<b>17,817</b>
Anticipo Mínimo determinado		4,304
<b>Gasto impuesto causado del año</b>	<b>13,521</b>	<b>17,817</b>
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	22%	22%
El gasto por impuesto a la renta se descompone así en el año 2018		
Gasto por impuesto corriente	13,521	17,817
Gasto (Ingreso) por impuesto diferido	(185)	(848)
Impuesto a la renta del ejercicio	<b>13,336</b>	<b>16,968</b>

**3.15 IMPUESTOS DIFERIDOS**

A continuación se indican los pasivos (activos) por impuestos diferidos reconocidos por la Compañía:

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2018**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Activos tributarios diferidos</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	1,203	1,203
Beneficios empleados	2,944	2,758
<b>Total activos tributarios diferidos</b>	<b>4,147</b>	<b>3,962</b>

### 3.16 ARRENDAMIENTOS

#### Arrendamientos operativos

##### Oficina Quito

La compañía desde el 04 de noviembre del 2003, arrienda su oficina ubicada en la Av. Amazonas 4600 y Pereira, para su uso. Cancela un valor fijo mensual de USD 1.156.

##### Oficina Guayaquil

Desde el mes de marzo 2018, se cuenta con una oficina en Guayaquil, ubicada en el Parque Empresarial Colón, torre 5, oficina 301. Los gastos asociados en el 2019 fueron de USD 3.842 más impuestos.

##### Bodega Calderon

Desde agosto 2006, se suscribió un contrato de arriendo de una bodega ubicada en Sector de San José de Moran, Parroquia Pomasqui. El canon mensual en el 2019 de USD 157.66.

El gasto reconocido por arriendo en 2019, así como los pagos futuros de arrendamiento a partir del 1 de enero de 2020 y hasta los respectivos vencimientos se detallan a continuación:

<b>Contrato</b>	<b>2019</b>		<b>2018</b>	
	<b>Gasto</b>	<b>Pagos</b>	<b>Gasto</b>	<b>Pagos</b>
	<b>US\$</b>	<b>Futuros</b>	<b>US\$</b>	<b>Futuros</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Oficina Quito	13,872	41,616	13,872	41,616
Oficina Guayaquil	3,842	11,526	1,293	3,880
Bodega Calderón	1,892	5,676	1,892	5,676
<b>Totales</b>	<b>19,606</b>	<b>58,818</b>	<b>17,057</b>	<b>51,172</b>

### 3.17 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Cuentas por pagar relacionadas	2,102	3,500
Operaciones de gasto con relacionadas	61,950	66,007
	<b>64,052</b>	<b>69,507</b>

Corresponde a la cuenta por pagar a los socios de la firma.

La Administración considera que estas transacciones fueron generadas bajo los mismos términos y condiciones que las que se hubiese realizado con terceros no relacionados.

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2018**

**Transacciones con personal gerencial y directivo**

Las transacciones con la gerencia general y directivos, corresponden a honorarios, el pago mensual de su remuneración. Los valores se detallan a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Beneficios de empleados</b>		
Sueldos y Bonificaciones	30,600	28,800
Beneficios de Ley	9,114	8,884
<b>Total remuneración gerencia principal</b>	<b>39,714</b>	<b>37,684</b>

**3.18 RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**Objetivos y políticas de administración de riesgos**

La compañía está expuesta a diversos riesgos en relación a los instrumentos financieros. Los activos financieros de la compañía y pasivos por categorías se resumen en la nota 3.2. Los principales tipos de riesgos son los riesgos de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

La administración de riesgos de la Compañía está basada en las decisiones corporativas y se enfoca en asegurar activamente que se minimicen los riesgos en los flujos de caja a corto y mediano plazo, incluyendo el riesgo país. Si bien la Compañía, no actúa activamente en los mercados de instrumentos especulativos, su negocio tiene un fuerte componente financiero que tiene como factor crítico el necesario manejo del capital de trabajo y con él los plazos de cobro a clientes y pago a proveedores. Así el enfoque y objetivo de la política tiene que ver con el control de la cartera de clientes de corto plazo y el oportuno pago al proveedores locales.

Durante el presente año no han existido cambios con relación al año anterior en relación a los objetivos y políticas de administración de los riesgos mencionados.

**Riesgo de Crédito**

El riesgo crediticio es el riesgo de que la contraparte no cumpla con la obligación. Las gestiones de cobranza son efectuadas de manera permanente, dando como resultado una recuperación de la cartera a corto plazo, normalmente dentro del periodo aproximado de 30 días. En la Nota 3.3 se describe la exposición al riesgo de crédito.

**Riesgo de Liquidez**

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación. A este objetivo se añade el mantener una posición de efectivo mínima.

La Compañía evalúa periódicamente su posición de efectivo y observa que sus flujos de efectivo de actividades operativas sean suficientes para cubrir la totalidad de sus necesidades. Los pagos a proveedores son siempre provistos dentro de los plazos determinados.

**Riesgo de Mercado**

Las cuentas a cobrar y pagar del giro comercial han sido pactadas al contado, sin intereses, y tienen vencimientos que no superan los 90 días. El riesgo de exposición al tipo de cambio no se considera significativo, por lo que no se ha llevado a cabo un análisis cuantitativo para la evaluación del impacto de los riesgos de mercado.

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2018**

**Valor razonable vs valor en libros**

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se considera similar a su valor en libros.

**3.19 PATRIMONIO**

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2018 y 2017 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los socios.

**Capital Social**

La Compañía esta poseída en un 80% por René Hernán Sánchez Vergara, y la diferencia es poseída por 3 accionistas.

**Políticas de gerenciamiento de capital**

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

- a) Primordialmente, BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA. se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los servicios vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.
- b) Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

Más allá de estos dos objetivos primarios, el patrimonio reportado de la Compañía, sirve también como un parámetro pasivo de evaluación de la gestión gerencial, conjuntamente aplicado con parámetros activos como ventas y EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones).

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las Compañías Limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

La Legislación ecuatoriana obliga a que de la utilidad disponible, luego de la apropiación de las reservas legales y facultativas se reparta como dividendos por lo menos el 50% de la utilidad, salvo acuerdo unánime de los socios o socios.

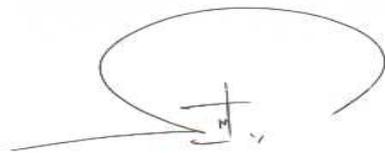
El capital mínimo de las Compañías de responsabilidad limitada es de USD 400.00. No existen otros requerimientos de capital mínimo, establecidos para las Compañías en Ecuador, tampoco existen requerimientos de capital mínimo que deban ser observados en el cumplimiento de convenios con financistas, proveedores, clientes u otros. Ni la Compañía, ni sus Socios han establecido una política que lleve a la determinación de un capital mínimo o determinado.

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2018**

**3.20 EVENTOS SUBSECUENTES**

El 17 de marzo de 2020, debido a la crisis mundial sanitaria por la pandemia de COVID 19, en el Ecuador se declaró estado de excepción, fijándose varias disposiciones que la compañía ha dado cumplimiento, actualmente sigue desarrollando sus actividades por teletrabajo, y evaluando estrategias futuras de acción.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 4 de mayo de 2020, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.



---

Hernán Sánchez  
Gerente General



---

Marcelo Cortés  
Contador