

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

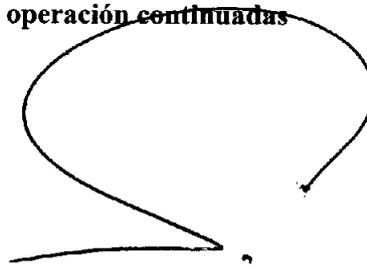
	Ref.	2018	2017
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	43,828	43,815
Activos financieros	3.2	113,915	120,922
Provisión cuentas incobrables		(5,470)	(12,453)
Activos por impuestos corrientes	3.4		713
Servicios y otros pagos anticipados	3.5	5,173	5,962
<b>Total activo corriente</b>		<b>157,446</b>	<b>158,958</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Muebles, equipos y vehiculos	3.6	45,461	53,736
Activo intangible		600	600
Activo por impuestos diferidos	3.15	3,962	3,113
<b>Total activo no corriente</b>		<b>50,022</b>	<b>57,450</b>
<b>Total Activo</b>		<b>207,469</b>	<b>216,407</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas y documentos por pagar	3.7	23,178	45,483
Otras obligaciones corrientes			
Con la administración tributaria	3.10	9,299	4,988
Con la seguridad social	3.9	5,416	5,671
Beneficios empleados	3.8	17,719	16,011
Otros pasivos corrientes		28,360	4,394
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>83,972</b>	<b>76,547</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Provisiones por beneficios a empleados	3.8	88,790	83,249
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>88,790</b>	<b>83,249</b>
<b>Total Pasivo</b>		<b>172,762</b>	<b>159,795</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Total Patrimonio</b>		<b>34,706</b>	<b>56,612</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>207,469</b>	<b>216,407</b>

Hernán Sánchez  
Gerente General

Marcelo Cortés  
Contador

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**Al 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

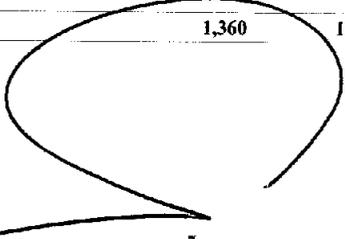
	Ref.	2018	2017
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos de actividades ordinarias	3.11	613,037	596,029
Otros ingresos de actividades ordinarias		1,323	4,129
<b>Total ingresos ordinarios</b>		<b>614,360</b>	<b>600,159</b>
<b>COSTOS</b>			
Costos de venta directos		229,050	223,022
Otros costos de venta		216,427	239,536
<b>Total costos de venta</b>	3.12	<b>445,477</b>	<b>462,557</b>
<b>GASTOS</b>			
Gastos administrativos	3.13	137,556	106,147
Gastos financieros		2,556	2,736
		<b>140,111</b>	<b>108,883</b>
<b>Ganancia antes de impuestos</b>		<b>28,772</b>	<b>28,718</b>
Impuesto a la renta corriente y diferido	3.14	16,968	13,262
<b>Ganancia de operación continuadas</b>		<b>11,803</b>	<b>15,456</b>

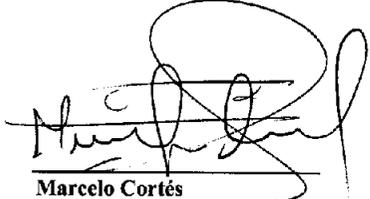
  
 \_\_\_\_\_  
**Hernán Sánchez**  
**Gerente General**

  
 \_\_\_\_\_  
**Marcelo Cortés**  
**Contador**

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Al 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

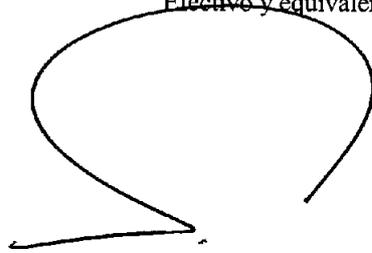
	Aporte Futura Capitalización	Capital Social	Reserva de Capital	Acciones en Tesorería	Reserva Legal	Otros Resultados Integrales	Utilidades Acumuladas	Perdidas Acumuladas	Resultados del Ejercicio	Resultado Aplicación NIIF 1era. vez	TOTAL
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>		<b>1,360</b>	<b>14,119</b>		<b>743</b>	<b>(32,602)</b>	<b>42,540</b>		<b>20,033</b>		<b>46,193</b>
Transferencia de resultados a otras cuentas de patrimonio							20,033		(20,033)		
Provisión desahucio y jubilación patronal						(5,037)					(5,037)
Resultados del ejercicio									15,456		15,456
<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 Ajuste NIC 19						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>

  
**Hernán Sánchez**  
**Gerente**

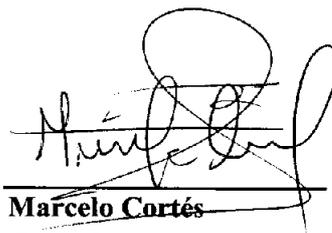
  
**Marcelo Cortés**  
**Contador**

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Al 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

	2018	2017
<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	620,834	583,668
<b>Clases de pagos</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(615,255)	(553,733)
<b>Efectivo proveniente/(usado) de las actividades de operación</b>	<b>5,579</b>	<b>29,935</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(5,565)	(29,857)
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>(5,565)</b>	<b>(29,857)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Obligaciones financieras		(411)
Otras entradas de efectivo		
<b>Efectivo usado en actividades de financiamiento</b>		<b>(411)</b>
<b>Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>14</b>	<b>(333)</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	43,815	44,148
Efectivo y equivalentes al final del año	43,828	43,815



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



**Marcelo Cortés**  
**Contador**

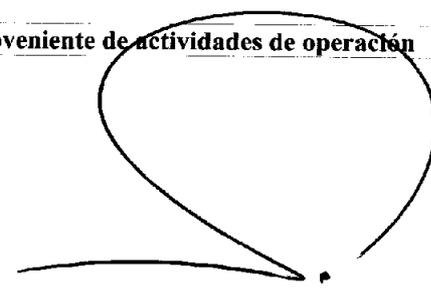
**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

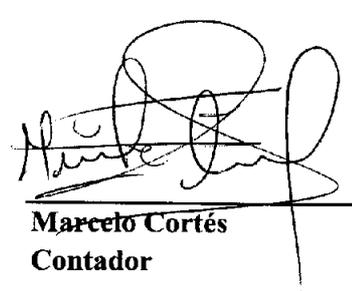
**Al 31 de diciembre del 2018 y 2017**

**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Utilidad neta del ejercicio antes de participacion trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>33,849</b>	<b>33,786</b>
<b>Partidas que no representan movimiento de efectivo</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	13,841	11,072
Ajustes por gastos en provisiones	5,542	42,364
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(19,578)	(13,262)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(5,077)	(5,068)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(33,709)	(33,509)
<b>Cambios netos en activos y pasivos operativos</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(15,785)	19,454
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	16,598	(31,815)
(Incremento) disminución en otros activos	713	8,399
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(25,187)	5,862
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	22,679	5,870
Incremento (disminución) en beneficios empleados	1,707	(1,900)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	2,781	(1,895)
Incremento (disminución) en otros pasivos	7,207	(9,423)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>5,579</b>	<b>29,935</b>



**Hernán Sánchez**  
Gerente General



**Marcelo Cortés**  
Contador

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2017**

**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.

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 2018, 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 2018 y la información comparativa del año 2017.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de Gerencia General el 11 de marzo de 2019.

**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 2018. 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.

**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.

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2017**

### **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

### **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 vehículos 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:

<u>Detalle</u>	<u>Vidas útiles estimadas</u>
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.

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2017**

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de muebles, equipos y vehículos 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 vehículos 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 2018 la Compañía evaluó el deterioro de muebles, equipos y vehículos mediante la determinación del valor razonable de la partida. No se identificaron indicadores de deterioro.

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.

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2017**

**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,
- 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:

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2017**

- 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.

**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.

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2017**

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.

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.

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2017**

## **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.

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

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.

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2017**

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%

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.

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2017**

**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.

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.

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2017**

**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, vehículos 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.

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**

**Estándares nuevos emitido e interpretaciones**

La Compañía aplicó la NIIF 15 y la NIIF 9 por primera vez. La naturaleza y el efecto de los cambios como resultado de la adopción de estas nuevas normas contables se describen a continuación.

**NIIF 15 Ingresos por contratos con clientes**

La NIIF 15 reemplaza a la NIC 11 Contratos de construcción y a la NIC 18 Ingresos, así como a las Interpretaciones que se les relacionan y se aplica, con excepciones limitadas, a todos los ingresos que surjan de contratos con sus clientes. La NIIF 15 establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos que surgen de los contratos con clientes y requiere que los ingresos se reconozcan a un monto que refleje la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente.

La NIIF 15 requiere que las entidades ejerzan su juicio, teniendo en cuenta todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo a los contratos con sus clientes. La norma también especifica la contabilidad de los costos incrementales de obtener un contrato y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato. Además, el estándar requiere ciertas revelaciones.

La Compañía adoptó la NIIF 15 utilizando el método de adopción retroactivo modificado con la fecha de aplicación inicial del 1 de enero de 2018. Bajo este método, la norma se puede aplicar a todos los contratos en la fecha de la aplicación inicial o solo a los contratos que no se hayan completado. En esta fecha la Compañía eligió aplicar el estándar a todos los contratos a partir del 1 de enero de 2018.

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2017**

A mas de los cambios en las revelaciones respectivas en relacion a los ingresos de contratos con clientes, no existieron impactos significativos en la adopcion de esta norma en los estados financieros al 1 de enero de 2018

**NIIF 9 Instrumentos financieros**

NIIF 9 reemplazo a la NIC 39 de Instrumentos financieros: reconocimiento y medición, para estados financieros que comienzan a partir del 1 de enero de 2018, cubriendo en conjunto tres aspectos relativos a los instrumentos financieros: clasificación y medición, deterioro y contabilidad de coberturas.

La Compañía aplico la norma prospectivamente, con una aplicación inicial al 1 de enero de 2018. La Compañía no reestableció la información comparativa la cual fue reportada de acuerdo con la NIC 39.

No existe un impacto significativo al 1 de enero del 2018 por la adopción de esta norma.

**(a) Clasificación y medición**

Bajo la NIIF 9, los instrumentos financieros de deuda se miden posterior al reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados, al costo amortizado o al valor razonable a través de Otro Resultado Integral ORI. La clasificación se basa en dos criterios: el modelo de negocio de la Compañía para gestionar los activos; y si los flujos de efectivo contractuales de los instrumentos representan “únicamente pagos de principal e intereses” sobre el monto del principal pendiente.

La evaluación del modelo de negocios se realizó a partir de la fecha de la aplicación inicial, el 1 de enero de 2018. La evaluación de si los flujos de efectivo contractuales en los instrumentos de deuda corresponden solo a capital e interés fue efectuada en base a los hechos y circunstancias al momento del reconocimiento inicial de los activos.

Los requisitos de clasificación y medición de NIIF 9 no tienen un impacto significativo. La Compañía continua midiendo al valor razonable los activos que antes se medían al valor razonable bajo NIC 39. Los siguientes son los cambios en la clasificación de los activos financieros:

Las cuentas por cobrar comerciales y otros activos financieros no corrientes clasificados como Préstamos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 se mantienen para cobrar los flujos de efectivo contractuales. Estos se clasifican y miden como instrumentos de deuda a costo amortizado a partir del 1 de enero de 2018.

La Compañía no ha designado ningún pasivo financiero como a valor razonable con cambios en resultados. No hay cambios en la clasificación y medición de los pasivos financieros de la Compañía.

**b) Deterioro**

La adopción de la NIIF 9 ha cambiado fundamentalmente la contabilidad para las pérdidas por deterioro del valor de los activos financieros al reemplazar el enfoque de pérdida incurrida de la NIC 39 por un enfoque de pérdida crediticia esperada (PCE) prospectiva. La NIIF 9 requiere que la Compañía reconozca una provisión por PCE, para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable con cambios en resultados y para los activos de contratos con clientes.

Tras la adopción de la NIIF 9, la Compañía no reconoció ningun valor adicional por deterioro en las cuentas por cobrar comerciales. La Compañía determinó que no existe un impacto significativo al saldo por la medición del deterioro.

A continuación se detalla el impacto de la adopción de esta provisión comparandola con el sado que hubiese existido si la Compañía hubiese mantenido la provisión bajo la NIC 39.

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2017**

Varias otras enmiendas e interpretaciones se aplican por primera vez en 2018, pero no tienen un impacto en los estados financieros. La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o enmienda que haya sido emitida pero que aún no sea efectiva.

**Interpretación IFRIC 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Consideraciones anticipadas**

La interpretación aclara que, en la determinación de la tasa de cambio spot para el uso en el reconocimiento inicial de los activos relacionados, gastos o ingresos (o parte de ellos) en el des reconocimiento de un activo o pasivo no monetario relativo a la consideración anticipada, la fecha de la transacción es la fecha en la cual la entidad inicialmente reconoce el activo o pasivo no monetario derivado de la consideración anticipada. Si hay múltiples pagos o recuperaciones anticipadas, entonces la entidad debe determinar la fecha de la transacción en cada pago o recibió de la cooperación anticipada. Esta interpretación no tiene efecto en los estados financieros de la Compañía.

**Modificaciones a la NIC 40. Transferencias de propiedad de inversión**

Se clarifica cuando una entidad debe transferir propiedad, incluyendo propiedad bajo construcción o desarrollo, desde o hacia propiedad de inversión. La modificación establece que un cambio en el uso ocurre cuando la propiedad cumple o cesa de cumplir, la definición de una propiedad de inversión y existe evidencia de un cambio en el uso. El mero cambio en las intenciones de la Gerencia para el uso de la propiedad de inversión no provee evidencia del cambio en el uso. Estas modificaciones no tienen impacto en los estados financieros de la Compañía.

**Modificaciones a la NIIF 2. Clasificación y Medición de Transacciones con Pagos basados en Acciones**

Las modificaciones tratan tres áreas principales: los efectos de las condiciones de adjudicación en las mediciones de una transacción en efectivo basadas en acciones; la clasificación de un pago basado en acciones con características de liquidación neta por obligaciones de impuestos retenidos; y, contabilización cuando una modificación de los términos y condiciones de un pago basado en acciones cambia su clasificación desde liquidable en efectivo o liquidable en patrimonio. En la adopción, las entidades son requeridas de aplicar las modificaciones sin restablecer los periodos previos, pero la aplicación retrospectiva es permitida si se eligen las tres condiciones y otros criterios se cumplen. No hay impacto de este asunto en los estados financieros de la Compañía.

**Modificaciones a la NIIF 4. Aplicación de la NIIF 4 con la NIIF 9 Exención temporal de la NIIF 9 46 Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro**

Emitida en septiembre de 2016. Una entidad aplicará esas modificaciones, que permiten a las aseguradoras que cumplan criterios específicos la utilización de una exención temporal de la NIIF 9 para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018.

Esta norma no es de aplicación para la Compañía.

**Modificaciones a la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios conjuntos - Clarificación de si la medición de las inversiones al valor razonable con cambios en resultados es una opción inversión por inversión.**

Clarifica que una entidad que es una organización de capital de riesgo, o otra entidad calificable, puede elegir en el reconocimiento inicial, aplicar una base de inversión por inversión para medir sus inversiones en asociadas y negocios conjuntos al valor razonable con cambios en los resultados. Si una entidad, que no es en si misma una entidad de inversión, tiene intereses en una asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, entonces puede, cuando aplique el método patrimonial, elegir retener la medición del valor razonable aplicado por la entidad asociada o negocio conjunto. Esta elección es efectuada por separado para cada entidad de inversión separada o negocio conjunto, máximo hasta la fecha en que: a) la inversión en la entidad asociada o negocio conjunto es inicialmente reconocida, b) la asociada o negocio conjunto se convierte en una entidad de inversión, y c) la entidad de inversión asociada o conjunta primero se vuelve una matriz. Las modificaciones no afectan a la Compañía.

**Modificaciones a la NIIF 1 Adopción de las NIIF por vez primera - Eliminación de las exenciones de corto plazo para los primeros adoptantes**

Las excepciones de corto plazo de los párrafos E3-E7 de NIIF 1 fueron eliminados porque ya sirvieron su propósito planeado. Estas modificaciones no tienen impacto en los estados financieros de la Compañía.

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2017**

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

Las siguientes normas, enmiendas a las normas e interpretaciones a estándares existentes también han sido publicados, pero aún no están vigentes hasta el 31 de diciembre de 2018, sea que no son de aplicabilidad por parte de la Compañía y/o su efecto sobre los estados financieros de la Compañía, de existir, no se considera significativo:

**NIIF 16 Arrendamientos**

La NIIF 16 se emitió en enero de 2016 y reemplaza la NIC 17 Arrendamientos, la CINIIF 4 Determinación de si un Arreglo contiene un arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos operativos e incentivos y SIC-27 Evaluación de la sustancia de las transacciones que implican la forma legal de un arrendamiento.

Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones. Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los arrendamientos tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad.

Naturaleza de los cambios

La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos y tiene como objetivo que casi todos los arrendamientos se reconozcan en el balance, ya que se elimina la distinción entre arrendamientos operativos y financieros según la NIC 17. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para los arrendatarios: a) los arrendamientos de activos de bajo valor (computadoras personales) y, b) los arrendamientos a corto plazo (12 meses o menos). Bajo el nuevo estándar, en la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo por hacer pagos de arrendamiento (es decir, el pasivo por arrendamiento) y un activo que representa el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el activo por derecho de uso). Se les exigirá a los arrendatarios que reconozcan por separado el gasto por intereses en el pasivo por arrendamiento y el gasto por depreciación en el activo por derecho de uso. A los arrendatarios también se les exigirá que vuelvan a calcular la responsabilidad del arrendamiento ante la ocurrencia de ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos de arrendamiento futuros como resultado de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar dichos pagos). El arrendatario generalmente reconocerá el monto de la nueva medición del pasivo por arrendamiento como un ajuste al activo por derecho de uso.

La contabilidad del arrendador conforme a la NIIF 16 no varía sustancialmente de la contabilidad de hoy según la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando todos los arrendamientos utilizando el mismo principio de clasificación que en esa NIC y distinguirán entre dos tipos de arrendamientos: arrendamientos operativos y financieros.

Impacto

Aunque no se prevén efectos significativos, la Compañía se encuentra evaluando los impactos que podrá generar la mencionada norma.

Fecha de adopción

La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2019. La Compañía tiene la intención de aplicar el enfoque de transición simplificado y no re expresará las cantidades comparativas para el año anterior a la primera adopción.

Las siguientes normas, enmiendas a las normas e interpretaciones a estándares existentes también han sido publicados, pero aún no están vigentes hasta el 31 de diciembre de 2018, sea que no son de aplicabilidad por parte de la Compañía y/o su efecto sobre los estados financieros de la Compañía, de existir, no se consideran de impacto significativo:

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2017**

**NIIF 17 Contratos de seguro**

La NIIF 17 requiere que los pasivos de seguro sean medidos al valor corriente de cumplimiento y proporciona un enfoque de medición y presentación más uniforme para todos los contratos de este tipo. Esos requerimientos están diseñados para lograr la meta de una contabilidad consistente, basada en principios, para los contratos de seguro. La NIIF 17 reemplaza a la NIIF 4 Contratos de seguro con vigencia desde el 1 enero 2021. Esta norma no es de aplicación para la Compañía.

**Modificaciones a la NIC 28. Intereses de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos**

Enmiendan los requerimientos existentes para aclarar que la NIIF 9, incluyendo sus requerimientos de deterioro, aplican a los intereses de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos que hacen parte de la inversión neta de la entidad en esas entidades donde se invierte. Estas modificaciones tendrán efecto desde el 1 de enero de 2019. La Compañía no posee intereses en asociadas y negocios conjuntos por lo que esta norma no es de su aplicación.

**Modificaciones a la NIIF 10 y a la NIC 28. Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto**

Pretende aclarar el tratamiento de la venta o contribución de activos de un inversionista a su asociada o negocio conjunto, tal y como sigue: a) requiere el reconocimiento pleno, en los estados financieros del inversionista, de las ganancias y pérdidas que surjan en la venta o contribución de activos que constituyan un negocio (tal y como se define en la NIIF 3 Combinaciones de negocios); y, b) requiere el reconocimiento parcial de las ganancias y pérdidas cuando los activos no constituyen un negocio, como cuando la ganancia o pérdida es reconocida solo en la extensión de los intereses de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. Esos requerimientos aplican independiente de la forma legal de la transacción, por ejemplo, si la venta o contribución de los activos ocurre mediante que el inversionista transfiera activos en una subsidiaria que tiene los activos (resultando en pérdida de control de la subsidiaria), o por la venta directa de los activos mismos.

Fecha efectiva aplazada indefinidamente hasta que haya sido concluido el proyecto de investigación sobre el método del patrimonio. La aplicación temprana de las enmiendas continúa siendo permitida.

**Modificaciones a la NIIF 9. Condiciones de prepago con compensación negativa**

La modificación clarifica condiciones para la valoración de activos financieros al costo amortizado o al valor razonable a través de otros resultados integrales. Debe ser aplicadas retrospectivamente desde el 1 de enero de 2019, con aplicación temprana permitida. No se prevén afectaciones para la Compañía.

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

Las modificaciones a NIC 19 establecen el tratamiento contable de modificaciones, reducciones y liquidaciones ocurridas en el periodo. Cuando esto ocurre la entidad debe: a) determinar el costo de servicio corriente por el restante periodo luego de que plan se modifiko, se redujo o se liquidó usando las suposiciones actuariales usadas para redimir el pasivo o activo por beneficios definidos reflejando los beneficios ofrecidos en el plan; y b) determinar el interés neto del resto del periodo 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.

La modificación se aplica a las enmiendas, reducciones o liquidaciones del plan que se produzcan en o después del comienzo del primer período de informe anual que comienza en o después del 1 de enero de 2019, con la aplicación anticipada permitida. Estas modificaciones se aplicarán solo a cualquier modificación, reducción o liquidación del Plan en el futuro. La Compañía evaluará el impacto que tendrá la entrada en vigencia de la norma.

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2017**

**Ciclo de mejoras anuales 2015-2017 (Emitidas en Diciembre de 2017)**

Estas mejoras incluyen:

**IFRS 3 Combinaciones de negocios**

Las modificaciones aclaran que, cuando una entidad obtiene el control de un negocio que es una operación conjunta, aplica los requisitos para una combinación de negocios lograda en etapas, incluida la nueva medición de los intereses previamente mantenidos en los activos y pasivos de la operación conjunta a valor razonable. Al hacerlo, el adquirente vuelve a medir la totalidad de su participación anterior en la operación conjunta.

Una entidad aplica esas modificaciones a las combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es en o después del comienzo del primer período de reporte anual que comienza en o después del 1 de enero de 2019, con la aplicación anticipada permitida. Estas modificaciones se aplicarán en futuras combinaciones de negocios de la Compañía.

**NIIF 11 Acuerdos conjuntos**

Una parte que participa en una operación conjunta, pero no tiene el control conjunto de ella, puede obtener el control conjunto de la operación conjunta en la que la actividad de la operación conjunta constituye un negocio tal como se define en la NIIF 3. Las enmiendas aclaran que los intereses mantenidos anteriormente En esa operación conjunta no se vuelven a medir.

Una entidad aplica esas modificaciones a las transacciones en las que obtiene el control conjunto en o después del comienzo del primer período de reporte anual que comienza en o después del 1 de enero de 2019, permitiéndose la aplicación anticipada. Estas modificaciones actualmente no son aplicables al Grupo, pero pueden aplicarse a transacciones futuras.

**NIC 12 Impuestos a las ganancias**

Las enmiendas aclaran que las consecuencias de los dividendos en el impuesto a las ganancias están vinculadas más directamente a transacciones o eventos pasados que generaron ganancias distribuibles que a distribuciones a los propietarios. Por lo tanto, una entidad reconoce las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos en resultados, otros ingresos integrales o patrimonio según el lugar donde la entidad reconoció originalmente esas transacciones o eventos pasados.

Una entidad aplica esas modificaciones para los periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, permitiéndose la aplicación anticipada. Cuando una entidad aplica esas modificaciones por primera vez, las aplica a las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos reconocidos en o después del comienzo del primer período comparativo. Dado que la práctica actual de la Compañía está en línea con estas enmiendas, la Compañía no espera ningún efecto en sus estados financieros consolidados.

**NIC 23 Costos por préstamos**

Las modificaciones aclaran que una entidad trata como parte de los préstamos generales cualquier préstamo originalmente hecho para desarrollar un activo que califica cuando se completan sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar ese activo para su uso o venta previstos.

Una entidad aplica esas enmiendas a los costos por préstamos incurridos en o después del comienzo del periodo de presentación de reporte anual en el cual la entidad aplica esas enmiendas por primera vez. Una entidad aplica esas modificaciones para los periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, permitiéndose la aplicación anticipada. Dado que la práctica actual de la Compañía está en línea con estas enmiendas, la Compañía no espera ningún efecto en sus estados financieros.

**Interpretación 23 de CINIIF Incertidumbre sobre tratamientos de los impuestos a los ingresos**

La Interpretación estará vigente desde el 1 de enero de 2019, aborda la determinación de la utilidad sujeta a impuestos (pérdida tributaria), bases tributarias, pérdidas tributarias no usadas, créditos tributarios no usados y tarifas tributarias, cuando haya incertidumbre acerca del tratamiento del impuesto a los ingresos según la NIC 12. Específicamente considera: a) si los tratamientos tributarios deben ser considerados colectivamente; b) los supuestos de los exámenes que realizan las autoridades tributarias; c) la determinación de la utilidad sujeta a impuestos (pérdida tributaria), bases tributarias, pérdidas tributarias no usadas, créditos tributarios no usados y tarifas tributarias; d) el efecto de los cambios en los hechos y circunstancias.

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2017**

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

**3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja general, fondos rotativos y saldos en los bancos.

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Efectivos en caja-bancos:</b>		
Caja chica	100	100
Efectivo en Bancos	15,228	43,715
Inversiones a corto plazo	28,500	
<b>Total Efectivo y equivalentes</b>	<b>43,828</b>	<b>43,815</b>

Al 31 de diciembre de 2018 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	161	4.7%	3/11/2018	15/4/2019	5,000
Produbanco	42	2.8%	17/12/2018	28/1/2019	23,500
<b>Total inversiones a corto plazo</b>					<b>28,500</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>2018</b>	<b>2017</b>
		<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Activos financieros al costo amortizado</b>			
Inversiones a corto plazo	<b>3.1</b>	28,500	
Cuentas por cobrar comerciales	<b>3.3</b>	37,502	21,716
Otros activos Financieros		70,943	86,753
<b>Total activos financieros al costo amortizado</b>		<b>136,945</b>	<b>108,469</b>
<b>Pasivos financieros</b>			
Acreedores comerciales	<b>3.7</b>	23,178	45,483
Otros pasivos corrientes		26,110	4,394
<b>Total pasivos financieros</b>		<b>49,288</b>	<b>49,877</b>

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2017**

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 auditoría. Un detalle a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Cuentas por Cobrar Comerciales</b>		
Clientes locales	42,972	34,170
Menos Provision deterioro de cuentas por cobrar	(5,470)	(12,453)
<b>Cuentas por cobrar comerciales, netas</b>	<b>37,502</b>	<b>21,716</b>

**Deterioro de cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales han sido revisadas por indicadores de deterioro. Algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y una provisión por cuentas de difícil cobro, fue constituida. Se considera que la provisión constituida al momento es suficiente para cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar de la Compañía.

Se realiza un análisis de deterioro en cada fecha de reporte utilizando una matriz de provisión para medir las pérdidas crediticias esperadas. Las tasas de provisión se basan en los días vencidos para agrupaciones de diversos segmentos de clientes con patrones de pérdida similares. El cálculo refleja el resultado de probabilidad ponderada, el valor temporal del dinero y la información razonable y sustentable que está disponible en la fecha del informe sobre eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras. En promedio el deterioro esperado es de 1.97% de la cartera recuperable.

Las cuentas por cobrar comerciales se dan de baja en una cuenta de ajuste por pérdidas incurridas, si no existen posibilidades de recuperación. Esta cuenta de ajuste, conjuntamente con la provisión de pérdidas esperadas componen el saldo de la provisión de cuentas incobrables.

La matriz de provisión es la siguiente:

	<b>Tasa de pérdida esperada</b>	<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>Pérdida crediticia esperada</b>
<b>Cuentas por cobrar comerciales</b>			
Corrientes	2.00%	32,725	655
Vencidas hasta 30 días	6.00%	10,246	615
Vencidas de 31 a 120 días	15.00%		
Vencidas de 121 a 180 días	25.00%		
Vencidas de 181 a 240 días	50.00%		
Vencidas de 241 a 365 días	50.00%		
Vencidas más de 365 días	100.00%		
<b>Total cuentas por cobrar comerciales</b>		<b>42,972</b>	<b>1,269</b>

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2017**

Un monto de USD 4,201 ha sido estimado para provisionar el deterioro probable de otras cuentas por cobrar

El movimiento de las cuentas comerciales de cobro dudoso y provisión por incobrables de los años que terminaron el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

<b>Detalle</b>	<b>2018</b> <b>USD</b>	<b>2017</b> <b>USD</b>
Saldo al inicio del año - Provisión incobrables	(12,453)	(12,453)
Provision del año	(430)	
Bajas - castigos	7,413	
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>(5,470)</b>	<b>(12,453)</b>

**3.4 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

<b>Detalle</b>	<b>2018</b> <b>USD</b>	<b>2017</b> <b>USD</b>
Crédito tributario por retenciones en la fuente IVA		713
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>		<b>713</b>

**3.5 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

El detalle se muestra a continuación

<b>Detalle</b>	<b>2018</b> <b>USD</b>	<b>2017</b> <b>USD</b>
<b>Otras cuentas por cobrar</b>		
Cuentas por cobrar empleados	324	14
Anticipo proveedores	2,506	2,600
Garantías	2,343	2,393
Otros por cobrar		954
<b>Total otras corrientes</b>	<b>5,173</b>	<b>5,962</b>

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2017**

**3.6 MUEBLES, EQUIPOS Y VEHICULOS**

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Costo</b>		
Muebles y Enseres	12,016	12,016
Equipos de Oficina	8,912	8,912
Equipos de Computación	82,207	76,642
Vehículos	62,482	62,482
Adecuaciones	12,857	12,857
<b>Total Costo</b>	<b>178,474</b>	<b>172,909</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>		
Dep. Acum. Muebles y Enseres	(10,626)	(10,270)
Dep. Acum. Equipos de Oficina	(12,642)	(8,196)
Dep. Acum. Equipos de Computación	(67,959)	(67,770)
Dep. Acum. Vehículos	(28,929)	(20,080)
Dep. Acum. Adecuaciones	(12,857)	(12,857)
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(133,014)</b>	<b>(119,173)</b>
<b>Valor en libros</b>	<b>45,461</b>	<b>53,736</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 2016</b>	143,052	(108,101)	34,951
Adiciones	29,857	(11,072)	18,785
<b>Saldo final 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>

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2017**

**3.7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Obligaciones corrientes</b>		
Proveedores	7,612	32,799
Diners Club del Ecuador S.A.	7,006	3,944
Pacificard S.A.	275	8,740
Banco de la Producción S.A.	8,285	
<b>Total cuentas y documentos por pagar</b>	<b>23,178</b>	<b>45,483</b>

**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>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Beneficios de empleados corto plazo</b>		
Beneficios Sociales acumulados previstos por ley	12,641	10,939
Participación a los trabajadores en las utilidades	5,077	5,072
<b>Subtotal beneficios de empleados corto plazo</b>	<b>17,719</b>	<b>16,011</b>
<b>Beneficios de empleados largo plazo</b>		
Jubilación patronal	64,913	61,467
Desahucio	23,877	21,782
<b>Subtotal beneficios de empleados largo plazo</b>	<b>88,790</b>	<b>83,249</b>
<b>Total beneficios de empleados corto y largo plazo</b>	<b>106,509</b>	<b>99,260</b>
<b>Gasto reconocido por remuneraciones y beneficios a empleados</b>		
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Sueldos y Salarios	210,052	199,931
Beneficios de ley	68,539	84,349
15% Trabajadores	5,068	5,068
<b>Subtotal corto plazo</b>	<b>283,659</b>	<b>289,348</b>
Jubilación Patronal y Desahucio	10,028	9,075
<b>Total</b>	<b>293,687</b>	<b>298,423</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

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2017**

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 2018 y 2017 es como sigue:

	Jubilación patronal	Indemnizaciones Laborales	Total
	USD	USD	USD
<b>Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>50,892</b>	<b>17,388</b>	<b>68,280</b>
Costo de servicios actuales	5,572	3,504	9,075
Pérdidas y ganancias actuariales	3,186	1,851	5,037
Costo de interés	1,817	599	2,416
Beneficios pagados		(1,560)	(1,560)
<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>

**Información demográfica (comparativa)**

	2018	2017
Número de trabajadores activos al cierre del ejercicio	25	25
Número de jubilados	0	0
Número de salidas de personal en el año	12	15
Tiempo de servicio de los trabajadores activos	3.02	3.18
Edad promedio de la trabajadores activos	32.58	31.92
Ingreso mensual promedio	681	710
Ingreso anual	220,083	213,109

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2017**

**Supuestos utilizados**

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

	2018	2017
Tasa de descuento	5.13%	3.10%
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	20.93%	22.15%
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:

Obligación por beneficio definido	Jubilación Patronal	Desahucio
Tasa de descuento + 0.5%	62,600	23,185
Tasa de descuento - 0.5%	67,399	24,614
Incremento salarial + 0.5%	66,875	24,618
Incremento salarial - 0.5%	63,077	23,175
Incremento del 10% del supuesto de rotación (20.9% a 23.0%)	63,035	23,953
Decremento del 10% del supuesto de rotación (20.9% a 18.8%)	67,022	23,794
Incremento en la tabla de mortalidad del 10%	64,824	23,855
Decremento en la tabla de mortalidad del 10%	65,003	23,900

**3.9 OBLIGACIONES CON LA SEGURIDAD SOCIAL**

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

	2018 USD	2017 USD
IESS por pagar	3,845	3,836
Fondos de reserva	433	352
Prestamos IESS	1,138	1,482
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>5,416</b>	<b>5,671</b>

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2017**

**3.10 OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA**

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Retenciones en la fuente IR	808	1,805
Retenciones en la fuente IVA	1,422	1,558
Impuesto al valor agregado	796	
Impuestos a la Renta	6,273	1,625
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>9,299</b>	<b>4,988</b>

**3.11 INGRESOS DE CONTRATOS CON CLIENTES**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Servicios de auditoria	204,887	219,634
Servicios de contabilidad	408,150	375,665
Otros servicios		731
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>613,037</b>	<b>596,029</b>

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 2018 y 2017

**3.12 COSTOS GENERALES DIRECTOS**

La composición de la partida es la siguiente:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Costos del personal	214,521	205,836
Movilizaciones	14,390	17,186
Otros costos indirectos	216,566	239,536
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>445,477</b>	<b>462,557</b>

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2017**

**3.13 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Gastos del personal	45,867	44,206
Depreciaciones y amortizaciones	13,841	13,964
Otros gastos de administración	77,848	47,977
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>137,556</b>	<b>106,147</b>

**3.14 GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS**

**Situación tributaria**

En el año 2018, la compañía aplica la tarifa del 25% 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 2015 al 2018.

**Reformas tributarias 2018**

El 29 de diciembre de 2017 se expide la Ley Orgánica Reactivación Económica, Fortalecimiento Dolarización & Modernización Gestión Financiera, y entra en vigencia en enero de 2018, la cual entre las principales reformas tributarias incluye: la elevación de la tasa anual de impuesto a la renta corporativo del 22 al 25%, y cuando se trate de distribución a socios con domicilio en paraísos fiscales la tarifa es de 28%; la reducción de 10 puntos en la tasa por reinversión de utilidades solo se aplicara en sociedades exportadoras, turismo receptivo y en empresas que produzcan bienes con un componente nacional de mas del 50%, conforme el reglamento lo determine; eliminación del impuesto a las tierras rurales, ya no son deducibles las provisiones para jubilación y desahucio. Los pagos serán deducibles siempre y cuando no provengan de provisiones ya constituidas, independientemente de ser deducibles o no; quienes adquieran a organizaciones de la economía popular y solidaria ( incluidos los artesanos parte de) que se encuentren dentro del rango de microempresas, podrán aplicar una deducción de hasta el 10% adicional de tales bienes y servicios; se elimina la devolución de puntos de IVA por pagos con tarjetas de crédito y debito. El reglamento a esta Ley se expide con Decreto Ejecutivo 476 y se publica en registro oficial en agosto de 2018.

El 21 de agosto de 2018 se promulga 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 contiene remisiones tributarias, sino que prevé importantes beneficios. Los principales aspectos son: 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.

**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 2018 y 2017 de la siguiente forma:

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2017**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Resultado del Ejercicio antes de 15% trabajadores	33,849	33,786
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	(5,077)	(5,068)
Más (menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	52,213	26,670
<b>Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta</b>	<b>80,985</b>	<b>55,389</b>
Con la tasa del 22% año 2018 y 2017	80,985	55,389
<b>Impuesto calculado con la tarifa corporativa</b>	<b>17,817</b>	<b>12,186</b>
Anticipo Mínimo determinado	4,304	4,528
<b>Gasto impuesto causado del año</b>	<b>17,817</b>	<b>12,186</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	17,817	12,186
Gasto (Ingreso) por impuesto diferido	(848)	1,076
Impuesto a la renta del ejercicio	<b>16,968</b>	<b>13,262</b>

### 3.15 IMPUESTOS DIFERIDOS

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Activos tributarios diferidos</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	1,203	3,113
Beneficios empleados	2,758	
<b>Total activos tributarios diferidos</b>	<b>3,962</b>	<b>3,113</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 2018 fueron de USD 1.293 más impuestos.

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2017**

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 2018 de USD 157.66.

El gasto reconocido por arriendo en 2018, así como los pagos futuros de arrendamiento a partir del 1 de enero de 2019 y hasta los respectivos vencimientos se detallan a continuación:

Contrato	2018		2017	
	Gasto US\$	Pagos Futuros US\$	Gasto US\$	Pagos Futuros US\$
Oficina Quito	13,872	41,616	13,872	41,616
Oficina Guayaquil	1,293	3,880	520	1,560
Bodega Calderón	1,892	5,676	1,892	5,676
<b>Totales</b>	<b>17,057</b>	<b>51,172</b>	<b>16,284</b>	<b>48,852</b>

**3.17 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

	2018 USD	2017 USD
Cuentas por pagar relacionadas	3,500	25,573
Operaciones de gasto con relacionadas	66,007	64,789
	<b>69,507</b>	<b>90,363</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.

**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:

	2018 USD	2017 USD
<b>Beneficios de empleados</b>		
Sueldos y Bonificaciones	28,800	28,800
Beneficios de Ley	8,884	29,387
<b>Total remuneración gerencia principal</b>	<b>37,684</b>	<b>58,187</b>

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2017**

**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.

**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 poseida en un 80% por René Hernán Sánchez Vergara, el 19% de la Compañía corresponde a la empresa Realltime Consultants S.A. y el porcentaje restante a Maria Elena Pazmiño Mejia y a Sanchez Vergara Pablo Esteban.

**BAKER TILLY ECUADOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 E INFORMACION COMPARATIVA DEL EJERCICIO 2017**

**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).

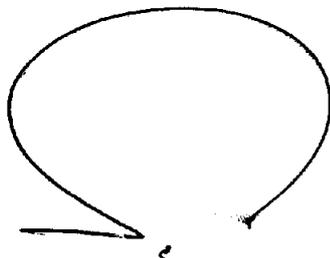
Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las Compañías Limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, 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.

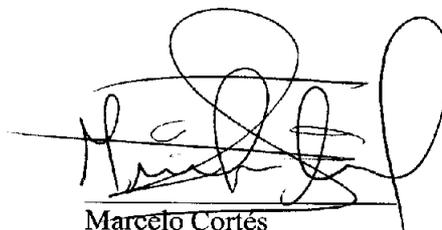
El capital mínimo de las Compañías de responsabilidad limitada es de USD 400.00. No existen otros requerimientos de capital mínimo, establecidos para las Compañías en Ecuador, tampoco existen requerimientos de capital mínimo que deban ser observados en el cumplimiento de convenios con financistas, proveedores,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

**3.20 EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 8 de abril de 2019, no se produjeron 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