

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

(Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Correspondientes al ejercicio terminado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Índice:

Página

ESTADOS FINANCIEROS:

Estados de Situación Financiera	1
Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	3
Estados de Cambios en el Patrimonio	4
Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	5
1. INFORMACIÓN GENERAL	7
1.1 Nombre de la entidad	7
1.2 RUC de la entidad	7
1.3 Domicilio de la entidad	7
1.4 Forma legal de la entidad	7
1.5 País de incorporación	7
1.6 Historia, desarrollo y objeto social	7
1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado	8
1.8 Número de participaciones, valor nominal, clase y serie	8
1.9 Socios y propietarios	8
1.10 Representante Legal	8
1.11 Personal clave	8
1.12 Período contable	9
1.13 Situación económica del país	9
2. IMPORTANCIA RELATIVA	10
3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	10
4.1 Bases de presentación	10
4.2 Moneda funcional y de presentación	10
4.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	11
4.4 Efectivo y equivalente al efectivo	11
4.5 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	11
4.6 Gastos pagados por anticipado	11
4.7 Mobiliario y equipo	12
4.8 Impuestos	12
4.9 Pasivos por beneficios a los empleados	13
4.10 Patrimonio	14
4.11 Ingresos de actividades ordinarias	14
4.12 Costos y gastos	14
4.13 Medio ambiente	15
4.14 Estado de Flujo de Efectivo	15
4.15 Cambios en políticas y estimaciones contables	15
4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN	15
5.1 Provisión por cuentas incobrables	15
5.2 Vidas útiles y valores residuales	15
5.3 Deterioro del valor de los activos	16
5.4 Impuestos diferidos	16
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	16
5. Efectivo y equivalentes al efectivo	16
6. Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	16
7. Otras cuentas por cobrar	17

8. Anticipo utilidades.....	17
9. Servicios y otros pagos anticipados.....	17
10. Activos por impuestos corrientes.	17
11. Otros activos corrientes.	17
12. Propiedades, planta y equipo.	18
13. Cuentas y documentos por pagar.....	20
14. Obligaciones con instituciones financieras.....	20
15. Pasivos corrientes por beneficios a los empleados.	20
16. Pasivos por impuestos corrientes.....	21
17. Anticipo a clientes.	21
18. Provisiones por beneficios a empleados.....	21
19. Impuesto a las ganancias.	22
20. Impuestos diferidos.	26
21. Capital.	27
22. Reservas.....	27
23. Resultados acumulados.	27
24. Ingresos de actividades ordinarias.....	27
25. Costo de ventas.....	28
26. Gastos administrativos.....	28
27. Gastos financieros.	29
28. Otros ingresos.....	29
29. Otros gastos.	29
30. Transacciones con partes relacionadas.....	30
31. Precios de transferencia.	30
32. Aspectos tributarios	30
33. Distribución del personal.....	31
34. Actividades de operación, inversión y financiamiento que se realizaron sin desembolsos de efectivo.	31
35. Contingentes.....	31
36. Sanciones.....	32
37. Hechos posteriores a la fecha de balance.	32
38. Aprobación de los estados financieros.	33

Abreviaturas:

NIIF: Norma Internacional de Información Financiera

NIC: Norma Internacional de Contabilidad

US\$: Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

IASB: Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés)

IFRIC: Comité de interpretaciones de las NIIF (IFRIC, por su sigla en inglés)

SIC: Comité Permanente de Interpretaciones (SIC, por su sigla en inglés)

INEN: Instituto Ecuatoriano de Normalización.

EEUU: Estados Unidos de América.

IR: Impuesto a la renta.

IVA: Impuesto al valor agregado.

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

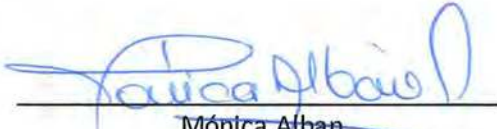
Diciembre 31,		2019	2018
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 5	10.240,47	2.242,60
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	Nota 6	9.455,15	46.790,79
Otras cuentas por cobrar	Nota 7	110.530,56	73.643,41
Anticipo Utilidades	Nota 8	13.250,00	-
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 9	3.370,76	21.412,58
Activos por impuestos corrientes	Nota 10	49.235,21	48.633,67
Otros activos corrientes	Nota 11	25.608,06	1.278,04
Total activo corriente		221.690,21	194.001,09
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	Nota 12	189.303,43	216.745,57
Activos por Impuestos Diferidos		732,31	-
Total activo no corriente		190.035,74	216.745,57
TOTAL ACTIVO		411.725,95	410.746,66
Suman y pasan:		411.725,95	410.746,66

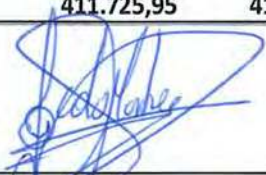
Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO (Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2019	2018
Suman y vienen:		411.725,95	410.746,66
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	Nota 13	8.374,66	17.099,24
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 14	6.213,89	52.962,71
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	Nota 15	39.162,83	35.929,21
Pasivos por impuestos corrientes	Nota 16	2.346,28	(2.988,40)
Anticipos de clientes	Nota 17	56.142,24	41.127,69
Total pasivo corriente		112.239,90	144.130,45
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 14	41.403,15	41.403,15
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 18	18.075,88	14.747,23
Otros pasivos no corrientes		443,05	243,05
Total Pasivo no corriente		59.922,08	56.393,43
TOTAL PASIVO		172.161,98	200.523,88
PATRIMONIO			
Capital	Nota 21	4.000,00	4.000,00
Reservas	Nota 22	514,92	514,92
Resultados acumulados	Nota 23	235.049,05	205.707,86
Total patrimonio		239.563,97	210.222,78
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		411.725,95	410.746,66


Mónica Alban
Representante de ADMAG CIA LTDA


Paola Martinez
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN

(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,		2019	2018
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 24	841.677,10	763.793,14
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	Nota 25	553.355,65	402.345,25
Margen bruto		288.321,45	361.447,89
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS	Nota 26	221.519,92	211.970,50
(-) GASTOS DE VENTA		3.802,80	1.246,70
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	Nota 15	8.302,38	20.192,33
Utilidad en operaciones		54.696,35	128.038,36
(-) GASTOS FINANCIEROS	Nota 27	6.629,48	6.736,40
OTROS INGRESOS	Nota 28	1.427,81	7.959,82
(-) OTROS GASTOS	Nota 29	2.447,88	14.838,59
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		47.046,80	114.423,19
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	Nota 19	17.705,61	29.381,27
Efecto impuestos diferidos	Nota 20	-	-
		17.705,61	29.381,27
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		29.341,19	85.041,92
OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		29.341,19	85.041,92



Mónica Alban
Representante de ADMAG CIA LTDA



Paola Martinez
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Estados Financieros | Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Página 3

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Capital pagado	Reservas	Resultados acumulados			Total resultados acumulados	Total Patrimonio neto
			Resultados acumulados	Ganancias Actuariales ORI	Adopción 1ra vez NIIF		
Saldos a Diciembre 31, de 2017	4.000,00	514,92	133.896,99	-	(11.931,28)	121.965,71	126.480,63
Disminucion Utilidades 2017							
Ganancias Actuariales ORI	-	-	-	1.248,62	-	1.248,62	1.248,62
Resultado integral total del año	-	-	85.041,92		-	85.041,92	85.041,92
Otros Ajustes			(2.548,39)			(2.548,39)	(2.548,39)
Saldos a Diciembre 31, de 2018	4.000,00	514,92	218.938,91	1.248,62	(11.931,28)	205.707,86	210.222,78
Disminucion Utilidades 20178							
Ganancias Actuariales ORI	-	-	-		-	-	-
Resultado integral total del año	-	-	29.341,19		-	29.341,19	29.341,19
Otros Ajustes						-	-
Saldos a Diciembre 31, de 2019	4.000,00	514,92	248.280,10	1.248,62	(11.931,28)	235.049,05	239.563,97


 Mónica Alban
 Representante de ADMAG CIA LTDA


 Paola Martinez
 Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO

(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2019	2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	811.263,94	789.061,19
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(772.142,31)	(688.488,21)
Intereses pagados	(6.629,48)	(6.736,40)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(35.528,15)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	32.492,15	58.308,43
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	(164,26)	(48.638,00)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	612,68
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(164,26)	(48.025,32)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Financiación por préstamos a largo plazo	-	23.815,77
Pagos de préstamos	(24.330,02)	(20.595,16)
Otros entradas (salidas) de efectivo	-	(14.548,39)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiar	(24.330,02)	(11.327,78)
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de e	7.997,87	(1.044,67)
Efectivo y equivalentes		
Al inicio del año	2.242,60	3.287,27
Al final del año	10.240,47	2.242,60


Mónica Alban
Representante de ADMAG CIA LTDA


Paola Martinez
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO

PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Diciembre 31,	2019	2018
UTILIDAD NETA	29.341,19	85.041,92
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Ajuste por gasto depreciación y amortización	27.606,40	13.556,64
Ajustes por gastos en provisiones	2.237,98	5.273,40
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	17.705,61	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	8.302,38	8.192,33
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Incremento) en cuentas por cobrar clientes	(31.108,66)	37.785,77
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	(57.057,31)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	23.576,50	11.618,50
(Incremento) en otros activos	(732,31)	11.464,54
(Disminución) en cuentas por pagar comerciales	(8.724,58)	(7.696,49)
Incremento en otras cuentas por pagar	-	(31.357,30)
(Disminución) en beneficios empleados	(3.978,09)	(5.995,85)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	15.014,55	(12.517,72)
Incremento en otros pasivos	(46.748,82)	-
Efectivo neto provisto por actividades de operación	32.492,15	58.308,43


Mónica Alban
Representante de ADMAG CIA LTDA


Paola Martinez
Contadora General

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Estados Financieros | Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Página 6

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

1. INFORMACIÓN GENERAL.

1.1 Nombre de la entidad.

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

1.2 RUC de la entidad.

1792253276001

1.3 Domicilio de la entidad.

Av. De los Shyris N33-134 y República del Salvador, Provincia de Pichincha, Cantón Quito, Sector La Carolina.

1.4 Forma legal de la entidad.

Responsabilidad limitada.

1.5 País de incorporación.

Ecuador

1.6 Historia, desarrollo y objeto social.

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA, se constituyó en la ciudad de Quito provincia de Pichincha, el 05 de Mayo de 2010.

El plazo de duración de la Compañía fue de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

El objetivo de la Compañía es la asesoría y prestación de servicios legales en general, prestación de servicios de asesoría en desarrollo corporativo y proyectos de todo tipo.

La junta universal de socios de la compañía CYWABOGADOS CÍA. LTDA., reunida el 22 de abril del 2015, resolvió cambiar la denominación de la compañía por el nombre CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA. la cual tendrá una duración de cincuenta años a partir de la fecha de inscripción en el registro mercantil. Con fecha 10 de junio del 2015 se celebró la escritura pública misma que fue inscrita en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 22 de junio del 2015

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado.

- Capital suscrito. - US\$ 4.000,00.
- Capital pagado. - US\$ 4.000,00

1.8 Número de participaciones, valor nominal, clase y serie:

- Número de participaciones: 4.000.
- Clase: Ordinarias
- Valor nominal de cada participación: USD 1.

1.9 Socios y propietarios:

Las participaciones de CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA., están distribuidas de la siguiente manera:

Socios	No. Participaciones	Participación
Albán Ricaurte Ernesto Javier	1.320	33,00%
Delgado Loo Paola Sofía	1.320	33,00%
Wray Espinosa Norman Nelson Alberto	1.360	34,00%
	4.000	100,00%

El control de la Compañía es ejercido por la Gerencia General.

1.10 Representante Legal.

La Junta Universal de Socios de CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA., celebrada el 31 de julio de 2018, ha elegido a la compañía Gerencia Admag Cia. Ltda.; como Gerente General por el período estatutario de tres años a contarse desde la inscripción dado el 27 de agosto del año 2018. Por tal razón firma para este caso como Representante Legal de Admag Cia. Ltda. la señora Mónica Patricia Alban Ricaurte.

1.11 Personal clave:

Nombre	Cargo
Romero Cajiao Marisol	Presidente
Gerencia Admag Cia Ltda (Mónica Alban)	Representante Legal
Martínez Ruiz Paola	Contadora General

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

1.12 Período contable.

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- Estados de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 y 2018.
- Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

1.13 Situación económica del país-

Durante el 2019 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

La reducción de subsidios destaca en las medidas económicas de Ecuador. El Índice de la Actividad Económica Coyuntural (IDEAC), en su serie bruta, para septiembre de 2018 mostró una variación mensual negativa de 3,9%, lo cual, según el Banco Central del Ecuador (BCE), se generó principalmente por la reducción de la producción y exportación de rubros como pescado, camarón, petróleo; y también por la reducción de la producción en sectores como: transporte, comercio, servicios financieros y gobierno. El IDEAC corregido por el ciclo-tendencia que permite evidenciar el crecimiento a mediano plazo, muestra una variación positiva de 1,3% en el tercer trimestre de 2018, evidenciando una recuperación de la producción, ya que en el trimestre espejo del 2017, se evidenció una variación trimestral negativa de 1,1%.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Y otros financiamientos con el Fondo Monetario internacional

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La empresa ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo con lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad No.1, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Sucursal, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

4.1 Bases de presentación:

Los estados financieros de CW&A ABOGADOS CIA LTDA. están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés) que han sido adoptadas en Ecuador y, a partir del 2017, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que permiten el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La NIC 19 revisada "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

4.2 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

4.4 Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el Pasivo Corriente.

4.5 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

Al final de cada período, estos activos se presentan como corrientes, a menos que el vencimiento de pago supere los 12 meses a partir de la fecha de presentación. En este caso se clasifican como no corrientes.

Se establece un costo financiero considerando el método de tasa de interés efectiva, considerando los siguientes aspectos:

- Tasa de interés pactada con el cliente (explícita).
- Tiempo transcurrido al final de cada período.

4.6 Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

4.7 Mobiliario y equipo.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial: el mobiliario y equipo se mide al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior: el mobiliario y equipo se mide al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La Compañía evalúa la obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

Método de depreciación: los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía. Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Clases de propiedad, planta y equipo	Años de vida útil	Valor residual
Edificios	20 años	-
Muebles y enseres	10 años	-
Maquinaria y equipo	10 años	-
Equipo de computación y software	3 años	-
Vehículos	5 años	-

4.8 Impuestos.

Activos por impuestos corrientes: en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado,

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias: en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- **Impuesto a las ganancias corriente:** se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- **Impuesto a las ganancias diferido:** se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.9 Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores.

Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes: en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

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 período sobre el que se informa,

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

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 período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan, así como las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos que se denominan ganancias y pérdidas actuariales.

4.10 Patrimonio.

Capital social: en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas: en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

Resultados acumulados: en este grupo contable se registran los resultados netos acumulados y del ejercicio, sobre las cuales los Socios determinaran su destino definitivo mediante resolución de Junta General de Socios.

4.11 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Prestación de servicios: en este grupo contable se registran los servicios prestados. Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa.

4.12 Costos y gastos.

Costo de ventas: en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias.

Gastos: en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

4.13 Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

4.14 Estado de Flujo de Efectivo:

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.15 Cambios en políticas y estimaciones contables:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

5.1 Provisión por cuentas incobrables.

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

5.2 Vidas útiles y valores residuales.

Al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

5.3 Deterioro del valor de los activos.

La Compañía evaluará, en cada fecha de presentación, si existe algún indicio del deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, la entidad estimará el importe recuperable del activo. Si no existen indicios de deterioro del valor, no será necesario estimar el importe recuperable.

5.4 Impuestos diferidos.

Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Caja	-	575,93
Caja Chica	918,52	293,57
Banco Produbanco Cta 0200516606-1	7.948,85	-
Banco Pacifico Cta cte No. 781248-5	1.373,10	1.373,10
	10.240,47	2.242,60

(1) Corresponde a saldos en bancos nacionales sin restricción y de libre disposición.

El efectivo y equivalentes al efectivo incluido en el estado de situación financiera clasificado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no difieren del presentado en el estado de flujos de efectivo método directo.

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Clientes	9.455,15	46.790,79
(-) Provisión para cuentas incobrables (1)	-	-
	9.455,15	46.790,79

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la compañía no ha determinado ningún valor de provisión para sus cuentas incobrables.

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Operaciones por Liquidar	104729,34	69427,23
Otras Cuentas por Cobrar	14528,04	85,00
Prestamos a Empleados	2131,18	1631,18
Anticipo Empleados	2392,00	2500,00
	123.780,56	73.643,41

8. ANTICIPO UTILIDADES

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Anticipo de Utilidades	13250,00	0,00
	13.250,00	-

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Anticipo Proveedores	3.370,76	21.412,58
	3.370,76	21.412,58

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	38.720,22	31.847,31
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	(1) 10.514,99	16.786,36
	49.235,21	48.633,67

(1) Ver nota 18.

11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2019 está conformado principalmente por el valor entregado por concepto del fondo de inversión por un monto de US\$ 25.608,06.

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Propiedades, planta y equipo, costo:		
Edificios	133.176,99	146.353,17
Maquinaria y equipo	727,13	1.932,63
Muebles y enseres	14.372,18	18.320,54
Equipo de computación y software	1.480,74	103,37
Vehiculos	39.546,39	50.035,86
	189.303,43	216.745,57

Los movimientos de propiedades, planta y equipo costo, fueron como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Propiedades, planta y equipo, neto:		
Edificios	246.000,00	246.000,00
Maquinaria y equipo	5.820,26	5.820,26
Muebles y enseres	26.388,35	27.479,10
Equipo de computación y software	13.220,39	11.236,09
Vehiculos	50.883,93	50.883,93
	342.312,93	341.419,38

Los movimientos de la depreciación de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Propiedades, planta y equipo, depreciación acumulada:		
Edificios	(112.823,01)	(99.646,83)
Maquinaria y equipo	(5.093,13)	(3.887,63)
Muebles y enseres	(12.016,17)	(9.158,56)
Equipo de computación y software	(11.739,65)	(11.132,72)
Vehiculos	(11.337,54)	(848,07)
	(153.009,50)	(124.673,81)

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

Concepto	Edificios	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipo de computacion	Vehiculos	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2019:</u>						
Saldo inicial	146.353,17	1.932,63	18.320,54	103,37	50.035,86	216.745,57
Adiciones	-	-	1.705,00	4.490,23	-	6.195,23
Gasto depreciación	(13.176,18)	(1.205,50)	(5.653,36)	(3.112,86)	(10.489,47)	(33.637,37)
Saldo final	133.176,99	727,13	14.372,18	1.480,74	39.546,39	189.303,43
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u>						
Saldo inicial	158.653,17	1.932,63	20.461,40	617,01	-	181.664,21
Adiciones	-	-	260,00	-	50.883,93	51.143,93
Gasto depreciación	(12.300,00)	-	(2.400,86)	(513,64)	(848,07)	(16.062,57)
Saldo final	146.353,17	1.932,63	18.320,54	103,37	50.035,86	216.745,57

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Proveedores locales	8.374,66	17.099,24
	8.374,66	17.099,24

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de las obligaciones financieras de corto y largo plazo fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Corto plazo		
Banco Produbanco		
Préstamos Bancarios	5.788,25	26.317,81
Tarjetas de crédito		
MasterCard Produbanco	425,64	28,06
Intereses acum. por pagar	-	-
Sobregiros bancarios	-	26.616,84
Largo plazo		
Banco Produbanco		
Préstamo Bancarios	41.403,15	41.403,15
Total obligaciones con instituciones financieras	47.617,04	94.365,86

15. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Con el IESS	2.577,39	2.585,05
Por beneficios de ley a empleados	28.283,06	25.151,83
Participación trabajadores (1)	8.302,38	8.192,33
	39.162,83	35.929,21

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

(1) El movimiento de participación trabajadores fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Saldo inicial	8.192,33	2.389,63
Provisión del año	8.302,38	20.192,33
Pagos	(8.192,33)	(14.389,63)
Saldo final	8.302,38	8.192,33

16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,		2019	2018
Impuesto a las ganancias por pagar	(1)	-	-
Impuesto al valor agregado		74,87	(9.232,93)
Retenciones en la fuente de IR		2.271,41	6.244,53
		2.346,28	(2.988,40)

(1) Ver Nota 18

17. ANTICIPO A CLIENTES.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 está constituido por \$56.142,24 y US\$ 41.127,69 respectivamente que corresponde a valores recibidos de clientes los cuales serán liquidados en el siguiente periodo fiscal con la prestación de servicios por parte de la compañía.

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación. Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,		2019	2018
Jubilación patronal	(1)	11.404,09	8.980,69
Otros beneficios no corrientes	(2)	6.671,79	5.766,54
		18.075,88	14.747,23

(1) El movimiento de la provisión por jubilación patronal fue como sigue:

Diciembre 31,		2019	2018
Saldo inicial		8.980,69	13.662,19
Costo laboral por servicios actuales		1.892,78	1.484,14
Costo financiero		618,06	444,05
Pérdida actuarial reconocida en OBD		(15,79)	(1.092,53)
Efecto reducción liquidaciones anticipadas		(71,65)	(5.517,16)
Saldo final		11.404,09	8.980,69

(2) El movimiento de la provisión por desahucio fue como sigue:

Diciembre 31,		2019	2018
Saldo inicial		5.766,54	9.060,26
Costo laboral por servicios actuales		345,20	284,53
Costo financiero		411,52	327,84
Pérdida actuarial reconocida en OBD		148,53	(156,09)
(Beneficios pagados)		-	(3.750,00)
Saldo final		6.671,79	5.766,54

Un resumen de hipótesis actuariales fue como sigue:

Diciembre 31,		2019	2018
Tasa de descuento		7,00%	5,60%
Tasa de rendimiento de activos		N/A	N/A
Tasa de incremento salarial		3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones		2,50%	2,90%
Vida laboral promedio remanente		6,0	5,8
Tabla de mortalidad e invalidez		IESS 2002	IESS 2002

19. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera. –

El 24 de agosto del 2018, se emitió el Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

financiera:

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal. -

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Se establecieron incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas tales como:

- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inicien a partir de agosto del 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o dentro de las mismas por 8 años. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.

1. Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD en los pagos realizados al exterior por importación de bienes y dividendos relacionadas con nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
2. Exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por dividendos para las sociedades que reinviertan en nuevos activos productivos en el país desde al menos el 50% de las utilidades.
3. Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.

Impuesto a la renta: Ingresos:

1. Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
2. Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".
3. Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; oleoquímica; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, servicios en línea; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.
4. Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

Gastos Deducibles:

Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia.

Tarifa:

La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

Utilidad en la enajenación de acciones:

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

- ✓ Se establece un impuesto a la renta único a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.
- ✓ Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

Anticipo de Impuesto a la Renta:

- ✓ Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

Impuesto al Valor Agregado:

- ✓ Los vehículos híbridos pasan a gravar 12% de IVA.
- ✓ Los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y los obligatorios por accidentes agropecuarios; los servicios de construcción de vivienda de interés social; y el arrendamiento de tierras destinadas a usos agrícolas pasan a gravar 0% de IVA.
- ✓ El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.
- ✓ Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.
- ✓ Los exportadores de servicios podrán solicitar la devolución del IVA de los bienes y servicios adquiridos para la exportación de servicios.
- ✓ Impuesto a la Salida de Divisas:
- ✓ Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.
- ✓ Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos.
- ✓ Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.
- ✓ Se establece la devolución ISD a exportadores de servicios, por la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean necesarios para la prestación del servicio que se exporte.

Incentivo zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016:

- ✓ Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la Ley de Solidaridad, en las provincias de Manabí y Esmeraldas estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por 15 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso del sector turístico,

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

esta exoneración será de hasta 5 años adicionales.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Resultado antes de impuesto a la renta		
y participación a trabajadores	55.349,18	134.615,52
(-) 15% Participación a trabajadores	(8.302,38)	(20.192,33)
(=) Resultado antes de impuesto a la renta	47.046,80	114.423,19
 (-) Ingresos exentos	 -	 (5.517,16)
(+) Gastos no deducibles	33.433,24	22.048,97
(+/-) Otras partidas conciliatorias	-	2.596,24
(=) Base imponible	80.480,04	133.551,24
(=) Pérdida tributaria	-	-
 Tasa de impuesto a la renta	 22%	 22%
(=) Impuesto a la renta calculado	17.705,61	29.381,27
 Anticipo calculado	 -	 6.838,10
(-) Rebaja del anticipo (1)	-	(6.838,10)
Anticipo determinado	-	-
 (=) Impuesto a la renta corriente		
cargado a resultados	17.705,61	29.381,27

La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias fue como sigue:

(=) Resultado antes de impuesto a la renta	47.046,80	114.423,19
(-) Ingresos exentos	-	(5.517,16)
(+) Gastos no deducibles	33.433,24	22.048,97
(+/-) Otras partidas conciliatorias	-	2.596,24
(=) Impuesto a la renta corriente	17.705,61	29.381,27
 Diciembre 31,	2019	2018
Tasa legal	22,00%	22,00%
(-) Efecto de Ingresos exentos	0,00%	-1,06%
(+) Efecto de Gastos no deducibles	15,63%	4,24%
(+/-) Efecto de Otras partidas conciliatorias	0,00%	0,50%
(+) Efecto de impuesto mínimo	0,00%	0,00%
Tasa efectiva	37,63%	25,68%

20. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se originaron impuestos diferidos a ser registrados en los presentes estados financieros.

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son atribuibles a lo siguiente:

Diciembre 31,	2019	2018
Gasto impuesto a la renta del año		
Impuesto a la renta corriente año 2018	17.705,61	29.381,27
Impuestos por pagar mensuales	2.237,98	1.768,67
	19.943,59	31.149,94

21. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2019 está constituida por 4.000 participaciones, con un valor nominal de US \$1 dólar cada una.

22. RESERVAS.

Reserva legal. - La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los Socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

23. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, esta cuenta está conformada por:

Ganancias acumuladas: El saldo de esta cuenta está a disposición de los Socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la reliquidación de impuestos u otros.

Resultados acumulados provenientes adopción por primera vez de las NIIF: Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF" como lo determina la Sección 35 de la NIIF para PYMES "Transición a la NIIF para las PYMES".

24. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

Diciembre 31,	2019	2018
Honorarios profesionales	841.677,10	763.793,14
	841.677,10	763.793,14

25. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Sueldos empleados	49.111,94	41.335,79
Decimo tercer sueldo	9.219,35	5.567,02
Decimo cuarto sueldo	1.876,78	1.235,31
Honorarios profesionales	271.890,00	256.247,20
Comisiones	62.320,00	90.944,91
Honorarios Profesionales Legales	158.860,00	7.015,02
otros	77,58	-
	553.355,65	402.345,25

Sueldos y beneficios empleados:

En el año 2019 se incluye sueldos y salarios del personal que participa directamente en la generación de los ingresos, que son el personal que trata los casos y actividades que tienen que ver son la asesoría legal, dicho criterio se lo realiza aplicando la Sección 13 Párrafo 13- 14 de las Normas Internacionales para pequeñas y medianas empresas. "En la medida en que los prestadores de servicios tengan inventarios, los medirán por los costos que suponga su producción. Estos costos consisten fundamentalmente en mano de obra y otros costos del personal directamente involucrado en la prestación del servicio, incluyendo personal de supervisión y otros costos indirectos atribuibles".

Honorarios Profesionales Legales: Para el año 2019 dicho rubro sube considerablemente, puesto que la mayoría de los honorarios son de Admag Cia. Ltda., que facturar por su Representación Legal de la compañía.

26. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

Diciembre 31,	2019	2018
Sueldos y salarios y demas reenumeraciones	23.480,40	21.066,50
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	26.802,43	31.360,35
Arrendamiento operativo	33.351,94	17.247,69
Depreciaciones	27.606,40	16.062,57
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	43.657,76	75.199,65
Beneficios sociales e indemnizaciones	12.120,27	7.039,31
Mantenimiento y reparaciones	10.728,24	4.580,04
Impuestos, contribuciones y otros	12.633,64	2.809,31
Gastos de gestion (agasajo accionistas, trabajadores	3.788,92	5.589,83
Agua, energia, luz y telecomunicaciones	5.257,33	4.598,51
Otros gastos	16.014,83	15.557,14
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	1.748,58	1.578,54
Gastos de viaje	-	4.346,16
Combustibles	1.166,50	1.072,94
transporte	1.767,44	2.300,76
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	1.395,24	1.561,20
	221.519,92	211.970,50

27. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Intereses Bancarios	4.782,22	4.706,00
Comisiones Bancarias	1.757,26	2.008,80
Costo chequera	90,00	-
Impuesto a la salida de divisas	-	21,60
	6.629,48	6.736,40

28. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
Intereses Ganados	608,06	129,42
Otras Rentas	819,75	7.830,40
	1.427,81	7.959,82

29. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

Diciembre 31,	2019	2018
Sin sustento	144,97	8.826,24
Multas, intereses y sanciones	214,22	6,86
Retenciones asumidas por CW&A	14,05	35,16
Otros gastos	2.005,64	1.693,94
Donaciones	69,00	4.276,39
	2.447,88	14.838,59

30. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Diciembre 31,	2019	2018
Compras		
Alban Ricaurte Ernesto Javier	265.410,00	206.040,00
Gerencia Admag Cia. Ltda.	158.860,00	64.000,00
Wray Norman Nelson Alberto	20.555,56	39.740,00
	444.825,56	309.780,00

31. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante los años 2019 y 2018, no superan el importe acumulado mencionado.

32. ASPECTOS TRIBUTARIOS

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

33. DISTRIBUCIÓN DEL PERSONAL.

Un detalle de la distribución del personal al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue como sigue:

Diciembre 31,	2019	2018
No. de trabajadores		
Gerentes y ejecutivos principales	1	0
Profesionales y técnicos	4	3
Empleados y otros	3	5
	8	8

34. ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO QUE SE REALIZARON SIN DESEMBOLSOS DE EFECTIVO.

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía se compenso el Impuesto a la Renta determinado por un valor de US\$ 17.705.61 con retenciones en la fuente efectuadas por clientes.

35. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas, así como no se han determinado cuantías por posibles obligaciones que requieran ser registradas en los estados financieros adjuntos.

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

36. SANCIONES.

▪ De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

▪ De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones significativas a CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

37. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

A fines de 2019, se identificaron un grupo de casos que mostraban los síntomas de una "neumonía de causa desconocida" en la ciudad de Wuhan, provincia de Hubei, China. El 31 de diciembre de 2019, China alertó a la Organización Mundial de la Salud (OMS) de este nuevo virus. El 30 de enero de 2020, el Comité de Emergencia Sanitario Internacional de la OMS declaró el brote como "Emergencia de salud pública de preocupación internacional". El 11 de marzo de 2020, la OMS anunció que el brote de coronavirus COVID-19 puede caracterizarse como una pandemia. A nivel mundial muchos gobiernos han introducido varias medidas para combatir el brote, las mismas que incluyen: cierre de fronteras, restricción de movilidad, cuarentenas, cierre de negocios, etc. Estas medidas han afectado la cadena de suministro global, así como la demanda de bienes y servicios, interrupción significativa de las operaciones comerciales y un aumento significativo de la incertidumbre económica, con precios de activos y tasas de cambio de divisas más volátiles y un marcado descenso en las tasas de interés a largo plazo en las economías desarrolladas. Al mismo tiempo, las políticas fiscales y monetarias se están suavizando para sostener la economía. Además, los precios del petróleo han disminuido dramáticamente después de que la OPEP y Rusia no pudieron ponerse de acuerdo sobre los recortes de producción en su reunión de marzo de 2020.

En Ecuador, el presidente de la República, mediante Decreto Ejecutivo No.1017 de fecha 16 de marzo de 2020, declaró el estado de excepción en todo el territorio nacional por el incremento de casos de COVID-19. Esta situación incluye entre otras las siguientes medidas: suspensión del ejercicio de los derechos de libertad de tránsito, de asociación y reunión con el objetivo de mantener una cuarentena comunitaria obligatoria en todo el territorio nacional, restricción general de

CW&A ABOGADOS CÍA. LTDA.

circulación de vehículos y personas, suspensión de vuelos, suspensión de la circulación del transporte interprovincial de pasajeros, suspensión la jornada presencial de trabajo, etc. Sin embargo, las industrias, cadenas y actividades comerciales de las áreas de la alimentación, salud, servicios básicos, financieros, exportaciones, industria agrícola, ganadera, de cuidado de animales, supermercados, tiendas, bodegas y centros de almacenamiento y expendio de víveres y medicinas no suspendieron sus actividades.

38. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 20 de marzo de 2020 y serán presentados a su Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.



Mónica Alban
Representante de ADMAG CIA LTDA



Paola Martinez
Contadora General