

**BUSTAMANTE & BUSTAMANTE PATENTES Y
MARCAS CIA. LTDA**

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Al 31 de diciembre del 2019

Con el Informe de los Auditores Independientes

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE PATENTES Y MARCAS CIA. LTDA.

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera Separado

Estado de Resultado Integral Separado

Estado de Cambios en el Patrimonio Separado

Estado de Flujos de Efectivo Separado

Notas a los Estados Financieros Separado



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:
BUSTAMANTE & BUSTAMANTE PATENTES Y MARCAS CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados que se adjuntan Bustamante & Bustamante Patentes y Marcas Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera separado al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estado de resultados integral separado, de cambios en el patrimonio separado y de flujos de efectivo separado por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera separada de Bustamante & Bustamante Patentes y Marcas Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados separados y sus flujos de efectivo separados correspondientes por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros separados de nuestro informe. Somos independientes de Bustamante & Bustamante Patentes y Marcas Cía. Ltda., de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (CNIC) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de la Gerencia a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros separados y nuestro informe de auditoría. Se espera que esta información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados de Bustamante & Bustamante Patentes y Marcas Cía. Ltda., no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros separados nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores de la Compañía y, al hacerlo considerar, si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el informe anual de los Administradores, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar el referido asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC), así como del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros separados libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración y los Socios, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Errores pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de

una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Bustamante & Bustamante Patentes y Marcas Cía. Ltda.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de Bustamante & Bustamante Patentes y Marcas Cía. Ltda., para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de Bustamante & Bustamante Patentes y Marcas Cía. Ltda., respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otro Asunto

- Sin calificar nuestra opinión, indicamos que los estados financieros separados adjuntos han sido preparados para cumplir con requisitos legales vigentes en el Ecuador e informar sobre la situación financiera separada de la Compañía, en base a las políticas contables descritas en la nota 2, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES. En consecuencia, para su adecuada interpretación estos estados financieros separados deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados de Bustamante & Bustamante Patentes y Marcas Cía. Ltda., los que son requeridos por las Normas Internacionales de Información Financiera.
- Tal como se explica más ampliamente en la nota 16 a los estados financieros adjuntos y debido a la importancia de los hechos ocurridos en el primer trimestre del año 2020, informamos que las medidas económicas tomadas por el Gobierno Ecuatoriano por efectos del COVID-19; así como las diferentes condiciones económicas adversas a nivel mundial y la disminución del precio del petróleo, hacen prever que se tendrá una afectación en las operaciones de la Compañía durante el año antes indicado.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de Bustamante & Bustamante Patentes y Marcas Cía. Ltda., como agente de retención y percepción y el informe de control interno por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, se emiten por separado.

Kreston AS Ecuador
KRESTON AS Ecuador
SC-RNAE No. 643

Quito, 05 de Junio de 2020



Felipe Sánchez M.
Representante Legal

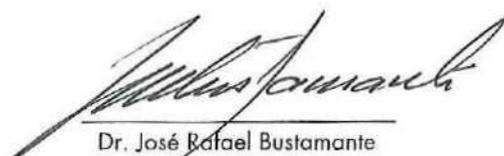
BUSTAMANTE & BUSTAMANTE PATENTES Y MARCAS CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera Separado

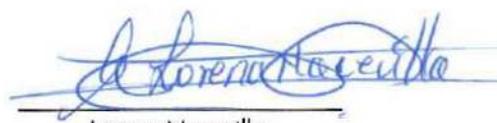
Al 31 de diciembre del 2019

(Valores expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|--------------|----------------|----------------|
| ACTIVOS | Notas | | |
| Activos corrientes: | | | |
| Efectivo en caja y bancos | 5 | 166,119 | 113,943 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 6 | 336,028 | 373,018 |
| Activos por impuestos corrientes | 10 | - | 22,944 |
| Total activos corrientes | | <u>502,147</u> | <u>509,905</u> |
| Activos no corrientes: | | | |
| Mobiliario y equipos | 7 | 18,067 | 39,827 |
| Inversiones en asociadas | | 56,537 | 50,732 |
| Otras cuentas y documentos por cobrar relacionadas locales | 4 | 51,194 | 71,593 |
| Activos por impuestos diferidos | 10 | 3,716 | 4,265 |
| Total activos no corrientes | | <u>129,514</u> | <u>166,417</u> |
| TOTAL | | <u>631,661</u> | <u>676,322</u> |
| PASIVOS | | | |
| Pasivos corrientes: | | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 8 | 274,403 | 320,637 |
| Obligaciones acumuladas | 9 | 17,439 | 14,843 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 10 | 24,072 | 31,390 |
| Total pasivos corrientes | | <u>315,914</u> | <u>366,870</u> |
| Pasivos no corrientes: | | | |
| Obligaciones por beneficios definidos | 12 | 106,658 | 95,141 |
| Otros pasivos no corrientes | | - | - |
| Total pasivos no corriente | | <u>106,658</u> | <u>95,141</u> |
| TOTAL | | <u>422,572</u> | <u>462,011</u> |
| Patrimonio | 13 | | |
| Capital social | | 116,040 | 116,040 |
| Reservas | | 19,995 | 19,575 |
| Resultados acumulados | | 73,054 | 78,696 |
| Total patrimonio | | <u>209,089</u> | <u>214,311</u> |
| TOTAL | | <u>631,661</u> | <u>676,322</u> |



Dr. José Rafael Bustamante
Representante legal



Lorena Nacevilla
Contadora General

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros.

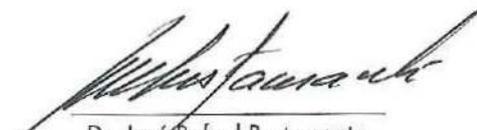
BUSTAMANTE & BUSTAMANTE PATENTES Y MARCAS CIA. LTDA.

Estado de Resultado Integral Separado

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(Valores expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|--------------|------------------|------------------|
| | Notas | | |
| Ingresos | 14 | 1,676,149 | 1,676,206 |
| Costo de ventas | 15 | <u>(824,844)</u> | <u>(839,122)</u> |
| Margen bruto | | 851,305 | 837,084 |
| Gastos de administración | 15 | (785,585) | (789,916) |
| Gastos financieros | 15 | <u>(24,999)</u> | <u>(21,612)</u> |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | | 40,721 | 25,556 |
| Impuesto a la renta, corriente | 11 | <u>(17,240)</u> | <u>(17,162)</u> |
| Utilidad antes de impuestos diferidos | | 23,481 | 8,394 |
| Ingreso por impuesto diferido | | <u>549</u> | <u>4,265</u> |
| Utilidad neta del ejercicio | | 24,030 | 12,659 |
| Otros resultados integrales | | | |
| Planes por beneficios definidos | | <u>748</u> | <u>(339)</u> |
| Utilidad del año y total resultados integrales | | <u>24,778</u> | <u>12,320</u> |


Dr. José Rafael Bustamante
Representante Legal


Lorena Nacevilla
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros.

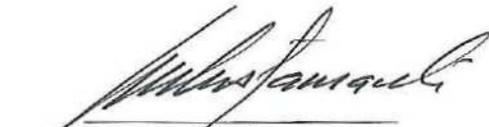
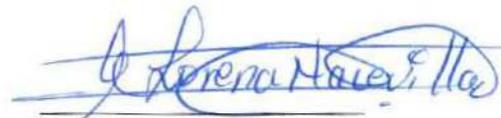
BUSTAMANTE & BUSTAMANTE PATENTES Y MARCAS CIA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio Separado

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(Valores expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | <u>Capital Social</u> | <u>Reserva legal</u> | <u>Resultados acumulados</u> | <u>Total</u> |
|-----------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------|----------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 | 116,040 | 18,247 | 67,704 | 201,991 |
| Apropiación de reserva legal | - | 1,328 | (1,328) | - |
| Otros resultados integrales | - | - | (339) | (339) |
| Utilidad neta del ejercicio | - | - | 12,659 | 12,659 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2018 | 116,040 | 19,575 | 78,696 | 214,311 |
| Apropiación de reserva legal | - | 420 | (420) | - |
| Pago dividendos | - | - | (30,000) | (30,000) |
| Otros resultados integrales | - | - | 748 | 748 |
| Utilidad neta del ejercicio | - | - | 24,030 | 24,030 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2019 | <u>116,040</u> | <u>19,995</u> | <u>73,054</u> | <u>209,089</u> |


Dr. José Rafael Bustamante
Representante Legal
Lorena Nacevilla
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros.

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE PATENTES Y MARCAS CIA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo Separado

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(Valores expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación: | | |
| Efectivo recibido de clientes y otros | 1,713,139 | 1,613,402 |
| Efectivo pagado a empleados, proveedores y otros | <u>(1,630,963)</u> | <u>(1,621,493)</u> |
| Efectivo neto provisto por (utilizado en) en las actividades de operación | <u>82,176</u> | <u>(8,091)</u> |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión: | | |
| Adquisición de mobiliario y equipos | <u>-</u> | <u>(8,273)</u> |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | <u>-</u> | <u>(8,273)</u> |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento: | | |
| Pago de dividendos | <u>(30,000)</u> | <u>-</u> |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento | <u>(30,000)</u> | <u>-</u> |
| Aumento (Disminución) neta del efectivo en caja y bancos | 52,176 | (16,364) |
| Saldos al inicio del año | <u>113,943</u> | <u>130,307</u> |
| Saldos al final del año | <u>166,119</u> | <u>113,943</u> |



Dr. José Rafael Bustamante
Representante Legal



Lorena Nacevilla
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros.

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE PATENTES Y MARCAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Separado

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(Valores expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE PATENTES Y MARCAS CIA. LTDA. "La Compañía" fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Quito – Ecuador el 30 de junio de 1999 bajo la denominación de "BUSTAMANTE & BUSTAMANTE PATENTES Y MARCAS CIA. LTDA.". Su objeto principal consiste en la prestación de servicios jurídicos, así como en el área regulatoria.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el personal total alcanzó 18 y 19 empleados en su nómina respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros separados es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables utilizadas en la elaboración de estos Estados Financieros separados se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas de manera consistente en los ejercicios presentados.

A. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía, al 31 de diciembre del 2019, fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Cada vez que fuera necesario, ciertas reclasificaciones de importes comparativos han sido efectuadas con el objeto de uniformar la presentación con la del presente ejercicio.

A partir de la evaluación de la Gerencia al 31 de diciembre de 2019, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas. Aunque Bustamante & Bustamante Patentes y Marcas Cía. Ltda., espera continuar con sus operaciones en el futuro previsible debido a que se espera mantener estrategias de mercado adecuadas, la evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se ha realizado en un escenario de incertidumbre significativa.

B. Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

C. Moneda funcional y de reporte

El dólar estadounidense es la moneda que refleja la sustancia económica de los hechos subyacentes y las circunstancias a las operaciones financieras de la Compañía.

D. Efectivo en caja y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

E. Impuesto a las ganancias corriente y diferido

El gasto o crédito por impuesto a las ganancias del período es el impuesto pagadero sobre el ingreso tributable del período actual basado en la tasa del impuesto a la renta aplicable en el Ecuador, ajustada por cambios en activos y pasivos por impuestos diferidos atribuibles a diferencias temporarias y pérdidas fiscales no utilizadas. El impuesto es reconocido en el Estado de Resultados Integral.

1) *Impuestos Corrientes*

El cargo por impuestos a las ganancias corriente se calcula sobre la base de las leyes impositivas vigentes o en curso de la promulgación a la fecha de cierre del ejercicio en las que opera la Compañía. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones juradas de impuestos con relación a las situaciones en las cuales la legislación impositiva está sujeta a alguna interpretación y establece provisiones cuando es apropiado.

2) *Impuestos Diferidos*

El impuesto diferido es reconocido aplicando el método del pasivo sobre las diferencias temporales. Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

Las diferencias temporales que particularmente generan el impuesto sobre la renta diferido, corresponden a beneficios a empleados a largo plazo y post - empleo.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE PATENTES Y MARCAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Separado

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(Valores expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El cargo por impuestos diferidos es reconocido aplicando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias, entre las bases imponibles de activos y pasivos y sus valores contables en los estados financieros. Las principales diferencias temporarias surgen de los ajustes a valor razonable, de provisiones para jubilación patronal y desahucio.

F. Mobiliario y equipo -

El mobiliario y equipo se registran al costo histórico de adquisición o de construcción menos la depreciación acumulada y las pérdidas por desvalorización. El costo histórico incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los ítems.

Las reparaciones mayores y mejoras son activadas como mobiliario y equipo únicamente cuando los beneficios económicos probables asociados al bien en cuestión beneficien a la compañía y las inversiones mejoren las condiciones del activo más allá de las originalmente establecidas.

El método de depreciación es revisado a cada cierre del ejercicio. La depreciación se calcula utilizando el método de la línea recta para depreciar el costo de cada activo durante su vida útil estimada, como sigue:

| <u>Activo</u> | <u>Vida útil</u> |
|------------------------|------------------|
| Instalaciones | 10 años |
| Equipos de oficina | 10 años |
| Muebles y enseres | 10 años |
| Equipos de computación | 3 años |

G. Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

H. Beneficios a empleados

1) Obligaciones a corto plazo

Los pasivos por sueldos y salarios se reconocen con respecto a los servicios de los empleados hasta el final del período sobre el que se informa y se miden por los importes que se espera pagar cuando se liquiden los pasivos. Los pasivos se presentan como obligaciones actuales de beneficios a los empleados en el estado de situación financiera.

2) Planes de beneficio por retiro: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La Compañía ha definido planes de Jubilación patronal y bonificación por desahucio. La Jubilación Patronal determina un monto de fondo de pensión que el empleado recibirá a su retiro, generalmente dependiente de uno o más factores tales como la edad, años de servicio y remuneración.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera con respecto a planes de beneficio definidos es el valor presente de la obligación de beneficios definida al cierre del periodo menos el valor razonable de los activos del plan, si hubiera. La obligación por planes de beneficios definidos es calculada anualmente (a fin de año) por consultores independientes, usando el método de la unidad de crédito proyectada. El valor presente de las obligaciones por planes de beneficio definidos se determina descontando el flujo de fondos futuro estimado usando tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad denominados en la moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen plazos de vencimiento que se aproximan a los términos de la obligación.

Las ganancias y pérdidas de remediación resultantes de ajustes por experiencia y cambios en las premisas actuariales son debitadas o acreditadas en el patrimonio neto en Otros Resultados Integrales en el periodo que se originan. El costo de los servicios pasados se reconoce inmediatamente en el Estado de Resultados.

3) Desahucio

El desahucio se paga cuando la Compañía rescinde el empleo antes de la fecha normal de retiro, o cuando un empleado acepta el despido voluntario a cambio de este beneficio.

Al 31 de diciembre de 2019, la Administración de la Compañía respecto a Planes de beneficio por retiro no ha procedido a fondear dicho beneficio.

4) Otras obligaciones con los empleados

Los derechos de los empleados a vacaciones anuales y otras licencias prolongadas se registran cuando se devengan.

Las compensaciones basadas en caso de desvinculación se cargan a resultados en el ejercicio en que se convierten en exigibles.

5) Participación a Trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

I. Patrimonio

i) Componentes del Patrimonio

El estado de cambios en el patrimonio incluye:

- El valor del capital accionario, la reserva legal y los resultados acumulados de años anteriores
- El efecto de la conversión de los estados financieros por aplicación por primera vez de las NIIF

ii) Dividendos distribuidos por la Compañía a los accionistas

Los dividendos distribuidos son registrados en los estados financieros de la Compañía cuando los accionistas de la Compañía tienen el derecho de recibir el pago o cuando los dividendos interinos son aprobados por el Directorio de la Compañía de acuerdo con sus estatutos.

La Compañía puede pagar dividendos en la medida que existan resultados acumulados distribuibles calculado de acuerdo con las leyes ecuatorianas.

J. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y se presentan netos del impuesto al valor agregado, devoluciones y descuentos, y constituyen lo siguiente:

i) Prestación de servicios

Los ingresos de los servicios prestados se reconocen principalmente cuando se ha dado la prestación de servicios a las compañías nacionales o extranjeras mediante contratos de asociación y subcontratos.

K. Reconocimiento de costo y gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se reconocen.

L. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

M. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable, generalmente el monto de la factura original. La Compañía analiza sus cuentas por cobrar en forma periódica y cuando tiene indicios de ciertas dificultades de pago por la contraparte o de la incapacidad para cumplir sus obligaciones con la Compañía, reconoce con cargo a resultados una provisión por deterioro de las cuentas de dudoso cobro, la cual se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

Deterioro de valor de activos financieros

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja en cuenta de los activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

N. Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Préstamos

Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros separados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros separados. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

a) Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

b) 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.

c) 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.

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

e) Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

4. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

| | <u>31 de diciembre de,</u> | |
|--|----------------------------|---------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Estado de situación financiera | | |
| Activos: | | |
| Cuentas por cobrar comerciales: (nota 6) | | |
| Bustamante & Bustamante Cía. Ltda. | <u>194</u> | <u>3,681</u> |
| Otras cuentas por cobrar: (nota 6) | | |
| Imbycsa Inmobiliaria Mercantil BYC S.A. | 19,000 | 19,000 |
| BBR Representaciones Cía. Ltda. | 15,000 | 20,000 |
| María Clara Bustamante | <u>-</u> | <u>3,495</u> |
| | <u>34,000</u> | <u>42,495</u> |
| Otras cuentas por cobrar a largo plazo | | |
| Imbycsa Inmobiliaria Mercantil BYC S.A. | <u>51,193</u> | <u>71,593</u> |
| Pasivos: | | |
| Cuentas por pagar: (nota 9) | | |
| José Rafael Bustamante | - | 17,775 |
| Bustamante & Bustamante Cía. Ltda. | - | 16,103 |
| Roque Bernardo Bustamante | - | 7,343 |
| Juan Carlos Bustamante | 5,400 | 2,700 |
| María Clara Bustamante | <u>1,240</u> | <u>1,871</u> |
| | <u>6,640</u> | <u>45,792</u> |

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE PATENTES Y MARCAS CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros Separados**

Al 31 de diciembre del 2019

Compensaciones al personal directivo clave y administradores

La Compañía ha definido para efectos de considerar personal clave, a los ejecutivos que definen políticas y lineamientos macro y que afectan directamente a los resultados, considerando los niveles de Presidencia, Gerencias y Directores.

Las remuneraciones a dichos niveles por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 ascendieron a US\$4,941 y US\$4,841, respectivamente.

5. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Un resumen de efectivo en caja y bancos es como sigue:

| | <u>Al 31 de diciembre,</u> | |
|---------------------|----------------------------|----------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Caja chica | 660 | 660 |
| Bancos locales | 122,949 | 13,293 |
| Bancos del exterior | <u>42,510</u> | <u>99,990</u> |
| Total | <u>166,119</u> | <u>113,943</u> |

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

| | <u>Al 31 de diciembre,</u> | |
|---|----------------------------|----------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Comerciales: (1) | | |
| Clientes locales | 56,593 | 99,496 |
| Clientes del exterior | 88,114 | 78,025 |
| Partes relacionadas (nota 4) | 194 | 3,681 |
| Otras cuentas por cobrar: (2) | | |
| Partes relacionadas (nota 4) | <u>34,000</u> | <u>42,495</u> |
| | 178,901 | 223,697 |
| (-) Estimación para pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales | <u>(8,106)</u> | <u>(7,918)</u> |
| | 170,795 | 215,779 |
| Otras cuentas por cobrar (3) | 165,169 | 148,166 |
| Anticipos proveedores | 23 | 8,964 |
| Otros | <u>41</u> | <u>109</u> |
| Total | <u>336,028</u> | <u>373,018</u> |

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde a la prestación de servicios jurídicos a clientes nacionales y del exterior, son a la vista y no devengan intereses.

(2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde a préstamos otorgados y anticipos realizados a sus partes relacionadas, son a la vista y no devengan intereses.

(3) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde principalmente a los reembolsos de gastos del exterior, que se van devengando en base a la prestación de los servicios jurídicos.

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE PATENTES Y MARCAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de diciembre del 2019

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas:

Un resumen de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

| | Al 31 de diciembre, | |
|-------------------------|---------------------|----------------|
| | 2019 | 2018 |
| 0 a 30 días | 92,055 | 150,152 |
| 31 a 60 días | 27,394 | 21,075 |
| 61 a 90 días | 8,310 | 20,284 |
| 91 a 180 días | 4,906 | 12,629 |
| 181 a 360 días | 5,051 | 8,583 |
| De 361 días en adelante | 41,185 | 10,974 |
| Total | <u>178,901</u> | <u>223,697</u> |

El movimiento de la estimación para pérdidas por deterioro de las cuentas por cobrar es el siguiente:

| | Al 31 de diciembre, | |
|----------------------------|---------------------|--------------|
| | 2019 | 2018 |
| Saldo inicial del año | 7,918 | 6,724 |
| Baja de cuentas por cobrar | (1,087) | - |
| Provisión cargada al gasto | 1,275 | 1,194 |
| Saldo al final del año | <u>8,106</u> | <u>7,918</u> |

7. MOBILIARIO, EQUIPOS Y VEHÍCULOS

Los movimientos del mobiliario, equipos y vehículos son como sigue:

| | Al 31 de diciembre, | |
|------------------------------|---------------------|-----------------|
| | 2019 | 2018 |
| Costo | 118,869 | 118,869 |
| Depreciación acumulada | <u>(100,802)</u> | <u>(79,042)</u> |
| Total | <u>18,067</u> | <u>39,827</u> |
| Clasificación: | | |
| Equipo de computación | 6,037 | 24,607 |
| Muebles y enseres | 7,281 | 9,099 |
| Equipo de oficina | 4,505 | 5,682 |
| Instalaciones y adecuaciones | <u>244</u> | <u>439</u> |
| Total | <u>18,067</u> | <u>39,827</u> |

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE PATENTES Y MARCAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019

Los movimientos de los mobiliarios, equipos y vehículos fueron como sigue:

| <u>Costo o valuación</u> | <u>Equipos de computación</u> | <u>Muebles y enseres</u> | <u>Equipo de oficina</u> | <u>Instalaciones y adecuaciones</u> | <u>Total</u> |
|-----------------------------------|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------------------|--------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 | 70,725 | 24,464 | 11,764 | 3,643 | 110,596 |
| Adiciones | 8,273 | - | - | - | 8,273 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2018 | 78,998 | 24,464 | 11,764 | 3,643 | 118,869 |
| Adiciones | - | - | - | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre del 2019 | 78,998 | 24,464 | 11,764 | 3,643 | 118,869 |
| <u>Depreciación</u> | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre del 2017 | (31,489) | (13,444) | (4,906) | (3,010) | (52,849) |
| Gasto depreciación | (22,902) | (1,921) | (1,176) | (194) | (26,193) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | (54,391) | (15,365) | (6,082) | (3,204) | (79,042) |
| Gasto depreciación | (18,570) | (1,818) | (1,177) | (195) | (21,760) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | (72,961) | (17,183) | (7,259) | (3,399) | (100,802) |
| Total | 6,037 | 7,281 | 4,505 | 244 | 18,067 |

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

| | <u>Al 31 de diciembre,</u> | |
|------------------------------|----------------------------|----------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Proveedores locales (1) | 25,168 | 25,354 |
| Proveedores del exterior (1) | 16,701 | 55,265 |
| Partes relacionadas (nota 4) | 6,640 | 45,792 |
| Anticipo clientes (2) | 177,610 | 149,709 |
| Otras cuentas por pagar | <u>48,284</u> | <u>44,517</u> |
| Total | <u>274,403</u> | <u>320,637</u> |

(1) Las cuentas por pagar comerciales se originan por la compra de bienes y servicios para el desarrollo de las actividades operativas de la Compañía, son a la vista y no devengan intereses.

(2) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a los anticipos entregados por parte de los clientes para llevar los casos jurídicos y se van devengando conforme se vaya prestando el servicio.

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un detalle de las obligaciones acumuladas es como sigue:

| | <u>Al 31 de diciembre,</u> | |
|---|----------------------------|---------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Participación de los trabajadores en las utilidades | 7,186 | 4,510 |
| Beneficios sociales | 4,351 | 4,428 |
| Aporte al IESS | 3,185 | 3,206 |
| Préstamo IESS | 2,717 | 2,039 |
| Otros | <u>-</u> | <u>660</u> |
| Total | <u>17,439</u> | <u>14,843</u> |

10. IMPUESTOS**Activos y pasivos del año corriente**

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

| | <u>Al 31 de diciembre,</u> | |
|-----------------------------------|----------------------------|---------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Activos por impuestos corrientes: | | |
| Impuesto al Valor Agregado – IVA | <u>-</u> | <u>22,944</u> |
| Total | <u>-</u> | <u>22,944</u> |

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE PATENTES Y MARCAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de diciembre del 2019

| | <u>Al 31 de diciembre,</u> | |
|-----------------------------------|----------------------------|---------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Pasivos por impuestos corrientes: | | |
| Impuesto a la renta por pagar | 3,565 | 5,038 |
| Impuesto al valor agregado | 10,877 | 14,416 |
| Retenciones en la fuente | <u>9,630</u> | <u>11,936</u> |
| Total | <u>24,072</u> | <u>31,390</u> |

Saldos de impuestos diferidos

Los saldos de activos por impuestos diferidos es como sigue:

Activo

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|------------------------|---------------------------|--------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Beneficios a empleados | <u>3,716</u> | <u>4,265</u> |
| Total | <u>3,716</u> | <u>4,265</u> |

Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

| | <u>31 de diciembre de</u> | |
|--------------------------|---------------------------|--------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Saldo al inicio de año | 4,265 | - |
| Reconocido en resultados | <u>[549]</u> | <u>4,265</u> |
| Saldo al fin de año | <u>3,716</u> | <u>4,265</u> |

11. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA - CONTABLE DEL IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

| | <u>Al 31 de diciembre,</u> | |
|---|----------------------------|----------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Utilidad según estado financiero antes de impuesto a la renta | 40,721 | 25,556 |
| Mas: | | |
| Gastos no deducibles | 34,768 | 48,767 |
| Menos: | | |
| Otras rentas exentas | <u>[6,528]</u> | <u>[5,674]</u> |
| Utilidad gravable | 68,961 | 68,649 |
| Impuesto a la renta causado (1) | <u>17,240</u> | <u>17,162</u> |
| Anticipo reducido calculado (2) | <u>6,237</u> | <u>15,076</u> |
| Impuesto a la renta cargado a resultados | <u>17,240</u> | <u>17,162</u> |

BUSTAMANTE & BUSTAMANTE PATENTES Y MARCAS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros Separados

Al 31 de diciembre del 2019

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% tanto para el año 2019 como para el año 2018 mientras que sobre las utilidades sujetas a distribución son del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2 % de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2019, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta de US 6,237; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$17,240. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$17,240 equivalente al impuesto a la renta causado.

Los movimientos del pasivo impuesto a la renta son como sigue:

| | Al año terminado al 31 de diciembre de, | |
|--|--|--------------|
| | 2019 | 2018 |
| Saldo al inicio del período | 5,038 | 3,621 |
| Pago impuesto | (5,038) | (3,621) |
| Anticipo de impuesto a la renta pagado | (6,237) | (6,722) |
| Provisión cargada al gasto | 17,240 | 17,162 |
| Retenciones del año | (7,437) | (5,402) |
| Saldo al final del año | <u>3,565</u> | <u>5,038</u> |

Aspectos tributarios

Con fecha 31 de diciembre del 2019 se promulgó La Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria:

Gastos deducibles

- Las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas, siempre que para la segunda se cumpla las siguientes condiciones:
 - a) Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; y,
 - b) Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
- Los costos y gastos de promoción, publicidad o patrocinio deportivo realizados dentro de los programas del Plan Estratégico para el Desarrollo Deportivo ejecutado por la entidad rectora competente serán deducibles en un 100% adicional.

Pago de dividendos:

- Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos.

También estarán exentos del impuesto a la renta las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador.

- Nueva forma de distribución de dividendos de acuerdo a los ingresos gravados con independencia de su residencia fiscal.

Beneficios Tributarios

- Se incorporan a los servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales y artísticos como sectores exonerados de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

Impuesto a la Renta Único

- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias podrán acogerse al impuesto a la renta único de conformidad con las tablas establecidas por la Administración Tributaria.

Anticipo del Impuesto a la Renta

- El pago del impuesto a la renta podrá anticiparse de manera voluntaria en un 50% del impuesto a la renta causado del año anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario del impuesto a la renta.

Impuesto al Valor Agregado

- Se incorporan como bienes tarifa 0% a los siguientes artículos:
 - a) Tractores con llantas de hasta 300 hp para fines agrícolas.
 - b) Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapaso.
 - c) Papel periódico
 - d) Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pequeño artesanal.
- Se grava el 12% del impuesto a los servicios digitales.
- Se grava el 12% del impuesto al suministro de dominios de páginas web.
- Se grava el 12% a los servicios de carga eléctrica.

Otros aspectos de impuesto a la renta

- Los fideicomisos inmobiliarios deberán liquidar el impuesto a la renta independientemente de que alcancen el punto de equilibrio.

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 los US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencias 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 el año 2019, no superó el importe acumulado mencionado.

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO Y POST - EMPLEO

Un detalle y movimiento de las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo y post - empleo es como sigue:

| | Jubilación patronal | Bonificación por desahucio | Total |
|----------------------------------|------------------------|-------------------------------|---------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 65,917 | 17,640 | 83,557 |
| Costo neto del período | 12,547 | 4,177 | 16,724 |
| (Ganancia) pérdida actuarial | 339 | (2,979) | (2,640) |
| Beneficios pagados | - | (2,500) | (2,500) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 78,803 | 16,338 | 95,141 |
| Costo neto del período | 12,005 | 2,858 | 14,863 |
| (Ganancia) pérdida actuarial | (6,583) | 6,217 | (366) |
| Beneficios pagados | - | (2,980) | (2,980) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 84,225 | 22,433 | 106,658 |

Un resumen de los importes expuestos en el estado de resultados integral son los siguientes:

| | Año terminado al 31 de diciembre del 2019 | | |
|------------------------------|--|-------------------------------|--------|
| | Jubilación patronal | Bonificación por desahucio | Total |
| Costo del servicio corriente | 6,067 | 1,632 | 7,699 |
| Costo financiero | 5,938 | 1,226 | 7,164 |
| Total | 12,005 | 2,858 | 14,863 |
| | Año terminado al 31 de diciembre del 2018 | | |
| | Jubilación patronal | Bonificación por desahucio | Total |
| Costo del servicio corriente | 7,238 | 2,755 | 9,993 |
| Costo financiero | 5,309 | 1,422 | 6,731 |
| Total | 12,547 | 4,177 | 16,724 |

Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

| | Año terminado al 31 de diciembre de, | |
|-----------------------------|---|--------|
| | 2019 | 2018 |
| Tasa de descuento | 8,21 % | 7,72% |
| Tasa de incremento salarial | 1,50 % | 1,50% |
| Tasa de rotación (promedio) | 15,78 % | 14,93% |

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. Si hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

ESPACIO EN BLANCO

13. PATRIMONIO

Capital Social - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social de la Compañía está constituido por USD \$116,040 participaciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva Legal - De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en las operaciones.

Resultados acumulados - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

| | <u>31 de diciembre de,</u> | |
|--|----------------------------|---------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Resultados acumulados | 14,927 | 31,940 |
| Utilidad del año | 24,030 | 12,659 |
| Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF | 32,877 | 32,877 |
| Reserva de capital | <u>1,220</u> | <u>1,220</u> |
| Total | <u>73,054</u> | <u>78,696</u> |

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Reservas según PCGA anteriores

Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones según PCGA anteriores, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

14. INGRESOS

Un resumen de ingresos es como sigue:

| | <u>31 de diciembre de,</u> | |
|----------------|----------------------------|------------------|
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Honorarios | 1,647,756 | 1,616,056 |
| Otros Ingresos | <u>28,393</u> | <u>60,150</u> |
| Total | <u>1,676,149</u> | <u>1,676,206</u> |

ESPACIO EN BLANCO

15. COSTO Y GASTOS

Un resumen del costo y gastos por su naturaleza es como sigue:

| | <u>31 de diciembre de,</u> | |
|--------------------------|----------------------------|------------------|
| | 2019 | 2018 |
| Costo de ventas | 824,844 | 839,122 |
| Gastos de administración | 785,585 | 789,916 |
| Gastos Financieros | <u>24,999</u> | <u>21,612</u> |
| Total | <u>1,635,428</u> | <u>1,650,650</u> |

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fue como sigue:

| | <u>31 de diciembre de,</u> | |
|------------------------------------|----------------------------|------------------|
| | 2019 | 2018 |
| Honorarios y gastos legales | 824,844 | 839,122 |
| Sueldo y otras remuneraciones | 277,215 | 307,630 |
| Honorarios personas naturales | 187,275 | 134,756 |
| Distribución de nómina | 82,478 | 74,716 |
| Arriendo | 68,368 | 64,412 |
| Gasto financiero | 24,999 | 21,612 |
| Depreciación y amortización | 21,760 | 26,194 |
| Honorarios y servicios de terceros | 19,004 | 30,991 |
| Mantenimiento y reparación | 17,441 | 32,478 |
| Impuestos y contribuciones | 16,375 | 17,651 |
| Gasto de viaje | 13,830 | 17,460 |
| Computación, software y programas | 13,825 | 10,233 |
| Capacitaciones | 13,756 | 13,913 |
| Servicio básicos | 12,567 | 11,231 |
| Suministros y materiales | 10,781 | 12,208 |
| Promoción y publicidad | 8,623 | 1,183 |
| Agasajos | 7,658 | 12,298 |
| Otros gastos sin factura | 2,872 | 9,231 |
| Movilización | 1,780 | 2,162 |
| Otros gastos | <u>9,977</u> | <u>11,169</u> |
| Total | <u>1,635,428</u> | <u>1,650,650</u> |

16. EVENTOS SUBSECUENTES

La Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020 declaró una pandemia global producida por el COVID-19. Desde esa fecha el Ecuador adoptó medidas entrando en Estado de Emergencia Sanitaria para frenar la expansión de estos brotes. Consecuentemente el 16 de marzo del mismo año el Presidente de la República y por las condiciones sanitarias existentes hasta esa fecha, decreto un estado de excepción nacional como medidas para prevenir la transmisión del virus incluyendo entre otras disposiciones:

- Decretar un toque de queda nacional con horarios específicos limitando el movimiento de personas.
- Restringir los vuelos y otros viajes nacionales e internacionales, transporte de personas intercantonales e interprovinciales.
- Restricción vehicular.

- Suspensión de actividades laborales, entre otras medidas que se van adaptando conforme evoluciona la propagación del virus.

Esto presenta y posiblemente a futuro presentará impactos en empresas y negocios principalmente de sectores como el turismo, transporte, comercio minorista, servicios y entretenimiento, así como a las cadenas de suministro y la producción de bienes en todo el mundo, previendo una disminución importante de la actividad económica.

La Compañía considera el impacto del COVID-19 en los estados financieros para periodos que finalizan después del 31 de diciembre de 2019, que incluyen entre otros aspectos:

- Activos no financieros;
- Instrumentos financieros y arrendamientos;
- Reconocimiento de ingresos;
- Obligaciones no financieras;
- Eventos posteriores a la fecha del balance y empresa en marcha;
- Divulgaciones incluyendo riesgo financiero; y
- Estados financieros intermedios.

Actualmente no es posible cuantificar los posibles efectos de esta pandemia, el que podría ser material sobre los estados financieros futuros.

No se han producido otros hechos posteriores entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (05 de Junio del 2020).

17. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con autorización de la gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. La Gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.