

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 imponible 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 benefician 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 Directorío 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:

	31 de diciembre de,	
	2019	2018
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>

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	<u>1,275</u>	<u>1,194</u>
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

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
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	9,630	11,936
Total	<u>24,072</u>	<u>31,390</u>

Saldos de impuestos diferidos

Los saldos de activos por impuestos diferidos es como sigue:

Activo

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

Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Saldo al inicio de año	4,265	-
Reconocido en resultados	(549)	4,265
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:

	Al 31 de diciembre,	
	2019	2018
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	(6,528)	(5,674)
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>

(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:

	31 de diciembre de,	
	2019	2018
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	1,220	1,220
Total	73.054	78.696

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:

	31 de diciembre de,	
	2019	2018
Honorarios	1,647,756	1,616,056
Otros Ingresos	28,393	60,150
Total	1,676,149	1,676,206

ESPACIO EN BLANCO

15. COSTO Y GASTOS

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

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

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

	31 de diciembre de,	
	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	9,977	11,169
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 intercantoneles 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.