

## **BATALLAS Y BATALLAS AUDITORES Y ASESORES CÍA LTDA.**

**Estado de Situación Financiera**

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Expresados en dólares de E.U.A**

### **1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA**

#### **Objeto social**

BATALLAS & BATALLAS AUDITORES Y ASESORES CIA. LTDA. fue constituida en la ciudad de Quito el 23 de agosto del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil con la finalidad de prestar servicios de auditoría externa, servicios de contabilidad, teneduría de libros y estudios económicos, servicios de asesoría empresarial en áreas de recursos humanos, finanzas, marketing y productividad. En consecuencia, la sociedad presta sus servicios a cualquier persona natural o jurídica, de derecho público, privado, mixto o de autogestión, de beneficencia pública o privada sin fines de lucro.

A través de convenio privado, la Compañía es firma miembro representante en Ecuador de INPACT INTERNATIONAL.

El accionista principal de la Compañía es una persona natural domiciliada en el Ecuador con el 94%.

La dirección principal de la compañía es la provincia del Pichincha, cantón Quito, ciudad Quito, ciudadela Conelma, edificio María Rosario, calle B, número N31-38

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la gerencia de la compañía y serán presentados a la junta general de accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

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

La compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los cinco últimos años.

<b>31 de Diciembre</b>	<b>Índice de Inflación Anual</b>
2019	-0.07%
2018	0.27%
2017	-0.20%
2016	1.12%
2015	3.38%

## **BATALLAS Y BATALLAS AUDITORES Y ASESORES CÍA LTDA.**

### **Estado de Situación Financiera**

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Expresados en dólares de E.U.A**

#### **1.1 Situación económica del país.**

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país. (En esta sección se recomienda mencionar si para algún cliente existió un impacto económico importante por daños a sus activos, indemnizaciones de seguros o disminución de ventas).

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**2.2 Moneda Funcional** – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

**2.3 Negocio en Marcha** – Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha. No se incluyen ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en el futuro mediano.

**2.4 Efectivo y equivalentes a efectivo** – Efectivo en caja y bancos incluyendo aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósito a la vista en bancos.

**2.5 Instrumentos financieros** – Activos y Pasivos Financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo, contratar o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado al valor razonable.

## **BATALLAS Y BATALLAS AUDITORES Y ASESORES CÍA LTDA.**

**Estado de Situación Financiera**

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Expresados en dólares de E.U.A**

### **3. Medición de Valores Razonables**

La Compañía para la medición de los valores razonables de las cuentas de los activos y pasivos financieros; de los no financieros, y de varias estimaciones contables que requieren las NIIFs, utiliza para sus políticas contables lo establecido en estas normas en su: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelación en los estados financieros y notas; y, (iii) para reconocer los ajustes cuando existen indicios de deterioro de los activos financieros y de larga vida.

En la medición de los valores razonables la información que utiliza la Compañía proviene de mercados observables siempre que esta sea confiable tal como lo requieren las NIIFs. De acuerdo a lo requerido por las NIIFs, los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de su jerarquía de valor razonable y los cuales se basan en las variables o técnicas de valoración, tal como sigue:

- 1) Valores de mercado:** Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para los activos o pasivos idénticos o similares.
- 2) Información diferente a precios de mercado del nivel anterior:** los cuales sean iguales para un activo o pasivo, los cuales provienen de valores directamente (precios de últimas transacciones) o indirectamente (derivados de los precios determinados por especialistas en función de estudios o precios referenciales).
- 3) Información proveniente del uso de técnicas financieras:** aplicables a los datos internos del activo o pasivo y que no proviene de valores o información de mercado.

La información o variables que se utilizan para medir el valor razonable de un activo o pasivo, pueden clasificarse en uno de los niveles detallados anteriormente, por ende, la medición del valor razonable puede clasificarse en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable del nivel más bajo que sea significativa para la medición total de los activos y pasivos.

La Compañía en forma periódica revisa si se es necesario realizar transferencias de los activos y pasivos que se reconocen en los estados financieros a valor razonable entre los niveles de jerarquía antes mencionados, para lo cual evalúa las categorías (basado en el input del nivel más bajo que sea significativo para medir el valor justo como un todo). Los cambios entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconocen al cierre de cada período en el cual se originó el cambio

**BATALLAS Y BATALLAS AUDITORES Y ASESORES CÍA LTDA.**

**Estado de Situación Financiera**

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Expresados en dólares de E.U.A**

**Instrumentos de Patrimonio**

**Provisión deterioro de los activos financieros**

La Compañía periódicamente realiza una evaluación para el cálculo del deterioro para las posibles pérdidas esperadas en su valor contable y para lo cual efectúa lo siguiente:

- En los activos financieros generados por la Compañía y en los cuales no existen una calificación de terceros (evidencia objetiva y competente si un activo o grupos de activos se encuentran deteriorados), el cálculo de las pérdidas esperadas se realiza utilizando el método simplificado, para lo cual considera toma en consideración los siguientes indicadores:
  - (i) tasa de morosidad;
  - (ii) existencia de garantías o coberturas de seguros;
  - (iii) dificultades financieras de los deudores por sector económico;
  - (iv) deterioro de los índices macroeconómicos;
  - (y) El valor del dinero en el tiempo; y,
  - (vi) probabilidad de que existan quiebras, reestructuraciones de deudas.
- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar en las cuales existe una calificación externa (evidencia específica del deterioro) apropiada y competente de que el riesgo de cobro o existe una disminución en los flujos a recibir la provisión se determina en función de esta información.

La Compañía en base a lo antes mencionado reconoce la provisión para las pérdidas esperadas, tal se menciona a continuación:

- La estimación de las pérdidas crediticias esperadas se determina en base al valor presente de las insuficiencias de los flujos de efectivo futuros, estimados de acuerdo a la tasa de interés efectiva de los activos financieros más los índices de morosidad y macroeconómicos del sector efectivo (el valor de la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con los términos de cobro y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir). La estimación se reconoce en la cuenta de provisión y en el estado de resultados del año.
- La estimación de las pérdidas esperadas de un activo en la cual existe una fuente externa de información se reconoce entre la diferencia del importe en libros del activo y el valor estimado por el ente externo.
- La estimación de las esperadas de los activos financieros contabilizados a valor razonable con cargo a Otros Resultados Integrales "ORI" se registran en las cuentas de patrimonio de ORI y se reconocen en los resultados en el momento que se realizan, se dan de baja y cuando no existen probabilidades reales de recuperación (deterioro permanente) y no existen garantías reales que cubran el activo deteriorado.

**BATALLAS Y BATALLAS AUDITORES Y ASESORES CÍA LTDA.**

**Estado de Situación Financiera**

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Expresados en dólares de E.U.A**

**Provisión deterioro de los activos financieros (continuación)**

- Los castigos de los activos se disminuyen de la provisión y en caso de que existan excedentes se registran en los resultados en el periodo en que se determina.
- Las recuperaciones en el valor de los activos financieros cuyo valor fue disminuido se registran en los resultados cuando dicho evento ocurre.

Los intereses ganados de los activos financieros deteriorados se devengan sobre el importe en libros reducido del activo el valor de las pérdidas esperadas  estimadas, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a fin de medir la pérdida por deterioro del valor.

**Propiedades, planta y equipos**

Los elementos de propiedades, planta y equipos se valoran inicialmente al costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento que no extienda la vida útil se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los muebles y enseres, equipos de oficina, equipos de computación, maquinarias y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los activos en proceso están registrados al costo de adquisición. La depreciación de este activo comienza cuando esté en condiciones de uso.

## **BATALLAS Y BATALLAS AUDITORES Y ASESORES CÍA LTDA.**

**Estado de Situación Financiera**

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Expresados en dólares de E.U.A**

### **Propiedades, planta y equipos (continuación).-**

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

La depreciación de los activos se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas técnicamente:

<b>Detalle</b>	<b>Años</b>
• Inmuebles (oficinas y departamentos)	20
• Instalaciones, maquinarias, equipos de planta, Equipos de oficina, muebles, enseres y accesorios	10
• Vehículos y equipos de transporte	5
• Equipos de computación	3

### **Depreciación acumulada**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipos se utilizan las siguientes tasas:

- Equipos de computación y software al 33 por ciento
- Mobiliario y enseres al 10 por ciento
- Vehículos al 20 por ciento
- Inmuebles al 5 por ciento

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario en caso de que exista algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de los activos.

Al momento de que se vendan o se retiren los activos, se elimina su costo, depreciación y deterioro acumulados y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluyen en el Estado de Resultado Integral.

### **Vida Útil de propiedad, planta y equipos**

La propiedad, planta y equipos se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como el cambio en el uso planificado de los distintos activos que podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

La compañía revisa anualmente el deterioro que puedan sufrir los activos de larga vida cada vez que los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor de libros de cualquiera de dichos activos no pueda ser recuperado.

## **BATALLAS Y BATALLAS AUDITORES Y ASESORES CIA LTDA.**

**Estado de Situación Financiera**

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Expresados en dólares de E.U.A**

### **Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los bienes entregados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden al valor razonable de los bienes vendidos, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos procedentes de la venta de productos se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

### **Obligaciones por beneficios a empleados**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en un futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito considero las tasas de interés de los bonos corporativos de alta calidad de E.U.A, que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados en el país.

### **Corto plazo**

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado sus servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Como parte de los beneficios a corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

### **Largo Plazo**

La Compañía, según leyes laborales vigentes, mantiene un plan de jubilación patronal y de desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados.

## **BATALLAS Y BATALLAS AUDITORES Y ASESORES CÍA LTDA.**

### **Estado de Situación Financiera**

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Expresados en dólares de E.U.A**

#### **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del estado de situación financiera

#### **Impuestos**

##### **Impuesto a la renta corriente**

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año. La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

##### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta para los periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base impositiva y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera. Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles. Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la existencia de utilidades tributarias futuras contra las cuales se puedan imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva futura para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se tome probable que utilidades tributarias futuras permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes. El impuesto diferido relacionado con las partidas no reconocidas en el estado de situación financiera se reconoce fuera de este. Estas partidas se reconocen en correlación con la transacción subyacente con la que se relaciona, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y con la misma autoridad tributaria.

El activo y pasivo por impuesto diferido no se descuentan a su valor actual y se clasifica como no corriente.

**BATALLAS Y BATALLAS AUDITORES Y ASESORES CÍA LTDA.**  
*Estado de Situación Financiera*  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
**Expresados en dólares de E.U.A.**

**Impuestos (continuación).-**

**Impuesto sobre las ventas**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

**Reconocimiento de costos y gastos**

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente prestación del servicio.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

**Resultados integrales por participación**

El resultado integral por participación ordinaria se calcula considerando el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año. El promedio de acciones en circulación en el 2019 y 2018 fue de US\$ 1.63 y US\$ 1.60 cada una, respectivamente.

**4. Uso de Estimaciones y Supuestos Contables Significativos**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES 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.

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.

**Estimación para cuentas incobrables**

Es determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

**BATALLAS Y BATALLAS AUDITORES Y ASESORES CÍA LTDA.**  
Estado de Situación Financiera  
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018  
Expresados en dólares de E.U.A

**Beneficios post empleo**

El cálculo actuarial efectuado por un especialista externo es en base al método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos. En el cálculo se utilizan suposiciones demográficas y financieras.

Suposiciones demográficas acerca de las características de los empleados actuales y pasados que puedan recibir los beneficios. Las suposiciones demográficas son: (i) tasa promedio de sueldos a largo plazo; (ii) tasa interés actual; (iii) tasa descuento financiero; (iv) tasa inflación anual; (v) tasa de rendimiento de los activos de plan.

Suposiciones financieras, tienen relación con los siguientes elementos: (a) la tasa de descuento; y, (b) los niveles de beneficio a satisfacer a los empleados y salarios futuros.

**Estimación para cubrir litigios**

La Entidad reconoce, obligaciones de aquellos sucesos de tipo legal o implícito para la Compañía; estos sucesos son reconocidos cuando:

- La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado.
- Cuando sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos o beneficios económicos, para liquidar la obligación; y,
- El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.
- 

Se reconoce la provisión como un pasivo en el estado de situación financiera y como un gasto en el estado de resultados del periodo.

**Provisiones**

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha de cierre, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

**Impuesto a la renta diferido**

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

La tasa de impuesto a la renta usada para determinar los activos y pasivos por impuestos diferidos es calculada aplicando la tasa de impuesto a la renta vigente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

## **BATALLAS Y BATALLAS AUDITORES Y ASESORES CÍA LTDA.**

**Estado de Situación Financiera**

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Expresados en dólares de E.U.A**

### **Impuesto a la renta diferido (continuación)**

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

La tasa de impuesto a la renta usada para determinar los activos y pasivos por impuestos diferidos es calculada aplicando la tasa de impuesto a la renta vigente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los activos por impuesto a la renta diferidos, se deben reconocer en el balance general, los activos diferidos de impuesto a la renta que se derivan de las pérdidas tributarias no amortizadas, el tratamiento contable de las inversiones en desarrollo y los beneficios laborales de largo plazo las cuales requieren ser evaluados por la administración para definir la probabilidad de que la Compañía pueda generar suficientes ganancias gravables en ejercicios futuros, a fin de utilizar los activos diferidos del impuesto a la renta reconocidos. Las suposiciones sobre la generación de ganancias gravables futuras dependen de las estimaciones realizadas por la Administración de los flujos de efectivo futuros. Las cuales se basan en los flujos de efectivo proyectados de las operaciones (que se ven afectados por los volúmenes de producción y ventas, precios del petróleo, reservas, costos de operación, costos de abandono, gastos de capital, dividendos y otras operaciones de gestión del capital) y el criterio sobre la aplicación de las leyes tributarias existentes. En la medida en que los flujos de efectivo futuros y las ganancias gravables difieran significativamente de las estimaciones, podría verse afectada la capacidad de la Compañía de realizar los activos diferidos netos del impuesto a la renta reportado.

### **5. Cambio en políticas contables**

Las principales normas e interpretaciones emitidas por Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standard Board — "IASB" en inglés), que están en vigencia durante el período 2019 son como sigue:

Los cambios en la política y tratamiento a los instrumentos financieros están relacionados con lo siguiente:

- Clasificación y medición
- Deterioro
- Contabilidad de coberturas

Los principales cambios de los aspectos antes mencionados se resumen a continuación:

#### **Activos financieros:**

El principal cambio de la NIIF 9 con relación a la NIIC 39 es en la clasificación y medición de los activos financieros, las cuales se resumen a continuación:

**BATALLAS Y BATALLAS AUDITORES Y ASESORES CÍA LTDA.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
**Expresados en dólares de E.U.A**

**Política Contable Anterior**

**Cambio Contable Requerido**

**Clasificación y medición**

Los activos financieros de acuerdo con la NIC 39 se clasifican de acuerdo con la intención económica e inicialmente se registran al costo más los gastos imputables a la transacción y se clasifican en las siguientes categorías:

- a) Para negociar;
- b) Disponibles para la venta;
- c) Mantenido hasta su vencimiento; y,
- d) Préstamos y cuentas por cobrar.

Con excepción de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento y los préstamos y cuentas por cobrar, las inversiones para negociar y disponibles para la venta se ajustan a valor razonable y el ajuste se reconoce en el los resultados del período.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se registran al costo y las ganancias se reconocen al momento de su realización, con excepción del deterioro que es considerado como permanente que se reconoce en los resultados.

Los préstamos y cuentas por cobrar se reconocen al costo amortizado y el ingreso se reconoce por el Método de la Tasa de Interés Efectiva.

En base a la NIIF 9 los activos financieros se registran costo más los gastos incurridos y la diferencia con el valor razonable se registra como en los resultados cuando el valor razonable es de un mercado de valores activo y se clasifican de acuerdo al modelo de negocio a las características de la generación de los flujos de efectivo y los clasifica en las siguientes categorías:

- a) Costo amortizado;
- b) Valor razonable con cambios en otros resultados integrales "ORI"; y,
- c) Valor razonable con cambios en los resultados.

Los aspectos contables de cada una de las categorías se describen en la nota 2.

El principal cambio es el registro contable en el patrimonio de las ganancias o pérdidas contables en los valores razonables con cambios en el "ORI".

**Deterioro de Activos financieros**

El cambio contable entre la NIC 39 y la NIIF 9 es como sigue:

**Política contable anterior**

**Cambio contable requerido**

Las pérdidas por el deterioro de acuerdo con la NIC 39 se reconocen cuando existe un deterioro real en base a las condiciones económicas y las garantías obtenidas de los deudores.

La NIIF 9 requiere que se reconozca las pérdidas crediticias esperadas de todos sus activos financieros, ya sea sobre una medición del deterioro esperado en los siguientes 12 meses o por toda la duración del activo financiero, sobre un análisis individual o colectivo del riesgo de crédito esperado (pérdida futura esperada).

**BATALLAS Y BATALLAS AUDITORES Y ASESORES CÍA LTDA.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
**Expresados en dólares de E.U.A**

**Pasivos financieros:**

El tratamiento contable para los pasivos financieros entre lo establecido por la NIIF 9 con relación a la NIIC 39 no existen diferencias importantes.

**Coberturas**

La Compañía no tiene instrumentos de cobertura al 31 de diciembre del 2018 y 2019, por ende no existe impacto en las operaciones.

**NIIF 15 - Ingresos ordinarios de contratos con clientes.**

La NIIF 15 entro en vigencia el 1 de enero del 2018, la cual establece un nuevo modelo de cinco pasos para la contabilización de los ingresos producto de contratos con clientes. El ingreso de acuerdo con esta norma se reconoce por el valor que refleje la contraprestación que una entidad espera tener derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente.

Esta nueva norma elimina todas las normas anteriores relativas al reconocimiento de ingresos y requiere la aplicación retroactiva.

La Compañía realizó la evaluación preliminar de impactos por la aplicación de esta norma y estos se detallan a continuación:

a) **Venta de bienes:**

*La Compañía no realiza la venta de bienes o productos; por ende no genera ningún impacto en su aplicación.*

b) **Prestación de servicios**

*La Compañía presta principalmente servicios relacionados con contabilidad, auditoría y consultoría mediante acuerdos con clientes la cual es la única obligación de desempeño, no se tiene un impacto significativo en los estados financieros en la adopción de NIIF 15, debido a que se reconocen en función al avance del trabajo.*

c) **Consideración variable**

*La Compañía no tiene consideraciones variables de acuerdo a NIIF 15, debido a que los contratos son precios fijos o variables.*

d) **Anticipos recibidos de clientes y componente de financiamiento significativo**

*La Compañía recibe anticipos a corto plazo de sus clientes y estos se presentan en el pasivo como anticipo de clientes; debido a los términos del contrato firmado. De acuerdo a NIIF 15 requiere que se reconozca el componente financiero; sin embargo la Compañía determinó que no existe un componente de financiamiento en virtud de que los contratos son de corto plazo.*

## **BATALLAS Y BATALLAS AUDITORES Y ASESORES CÍA LTDA.**

### **Estado de Situación Financiera**

**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Expresados en dólares de E.U.A**

#### **e) Consideraciones para agente y principal**

La NIIF 15 requiere la evaluación en el caso de que la Compañía controle un bien o servicio especificado antes de que se transfiera al cliente. La Compañía estima que en todas las transacciones que realiza cumple con el papel de principal.

La Compañía de acuerdo al análisis del impacto de esta norma en los estados financieros, no ha considerado necesario ajustar en forma retrospectiva los estados financieros debido a que los ajustes no son importantes

#### **6. Otros cambios o modificaciones en la NIIFs**

Existen otros cambios o modificaciones a las NIIFs que no tienen ningún cambio en las políticas contables vigentes al 31 de diciembre del 2018 y 2019.

Debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía.

#### **Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen activos y pasivos corrientes cuyos saldos en libros y valores razonables. Las políticas contables significativas; el método adoptado y los criterios para el reconocimiento para la medición y la base sobre la que se reconocen ingresos y gastos, respecto de cada clase de activos y pasivos financieros se detallan en la nota 3 — a).

#### **Valor razonable**

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado entre partes conocedoras y dispuestas a ello en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha. Las técnicas utilizadas para determinar el valor razonable de los instrumentos se describen en la nota 3 (b) habla de efectivo y equivalentes.

La Compañía ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicho estimado conlleva cierto nivel de fragilidad inherente. Como resultado, el valor razonable no puede ser indicativo del valor neto de realización o de liquidación de los instrumentos financieros.

- Los siguientes métodos y supuestos fueron utilizados para estimar los valores razonables:  
Instrumentos financieros cuyo valor razonable es similar al valor en libros

Los activos y pasivos financieros líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), como efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y otros pasivos corrientes, se considera que el valor en libros es similar al valor razonable:

- Instrumentos financieros a tasa fija

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se encuentran a tasas fija y a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares. Los valores en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros presentados en el estado de situación financiera son similares a los valores de mercado.

**BATALLAS Y BATALLAS AUDITORES Y ASESORES CIA LTDA.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
**Expresados en dólares de E.U.A**

**7. Efectivos y equivalentes de efectivo.-**

Los saldos del efectivo y equivalentes de efectivo se desglosan de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	150	150
Bancos	39,044	39,106
	<u>39,194</u>	<u>39,256</u>

**8. Cuentas por Cobrar.-**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se desglosa de la siguiente forma:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuenta por cobrar clientes	68,847	75,117
(-) Provisiones para cuentas incobrables (a)	(13,94)	(923)
	<u>67,453</u>	<u>74,194</u>

a) Las provisiones para cuentas incobrables se desglosan de la siguiente forma:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	( 923)	(923)
Incremento de provisión	( 471)	-
	<u>(1,394)</u>	<u>(923)</u>

**9. Anticipos.-**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de anticipos se forma de la siguiente manera:

<u>Proveedor</u>	<u>Descripción</u>	<u>2019</u>
Seeladvisory Group S.A.	Honorarios profesionales	19,000
Frida del Rosario	Arrendamiento	8,700
Aseguradora del Sur	Seguros	5,544
Fanny Espinoza	Servicios Varios	2,980
Washington Batallas	Honorarios Profesionales	<u>30,915</u>
Saldos		<u>67,139</u>

**BATALLAS Y BATALLAS AUDITORES Y ASESORES CÍA LTDA.**

Estado de Situación Financiera

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en dólares de E.U.A.

**10. Propiedad, planta y equipo.-**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de propiedad, planta y equipo se formaba de la siguiente manera:

Propiedades	Saldo al 31/12/18	Adiciones	Disminución	Saldo al 31/12/19
Muebles y Enseres	3,092	-	-	3,092
Equipos de Computación	22,033	-	-	22,033
<b>Total</b>	<b>25,125</b>	-	-	<b>25,125</b>
Depreciación Acumulada	(23,984)	(1,141)	-	(25,125)
<b>Total Neto</b>	<b>1,141</b>	<b>(1,141)</b>	-	-

**11. Relacionadas y accionistas.-****(a) Saldos con partes relacionadas**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo por cobrar y por pagar con partes relacionadas se desglosa como sigue:

Por Cobrar	Naturaleza de la relación	País	2019	2018
Batallas Financial Consulting Cía. Ltda.	Financiamiento	Ecuador	65,000	50,000
			<u>65,000</u>	<u>50,000</u>

**12. Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar.-**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

Acreedor	Al 31 de Diciembre 2019		Al 31 de Diciembre 2018	
	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Proveedores Locales	-	-	1,182	-
Proveedores del Exterior	-	-	-	-
IESS	650	-	819	-
Sueldos por Pagar	1,171	-	1,426	-
Otros Cuentas por Pagar	-	-	-	-
	<u>1,821</u>	-	<u>3,427</u>	-

**BATALLAS Y BATALLAS AUDITORES Y ASESORES CÍA LTDA.**

Estado de Situación Financiera

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en dólares de E.U.A

**13. Impuestos.-****a) Impuestos por recuperar:**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de impuestos por recuperar se formaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente	2,471	2,697
Crédito tributario de años interiores	3,230	5,052
Retenciones de IVA		66
	<u>5,700</u>	<u>7,815</u>

**b) Impuestos por pagar**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la Renta	5,718	4,519
Retenciones en la fuente por pagar	122	166
Retenciones en la fuente IVA	39	56
IVA por pagar	557	
	<u>6,436</u>	<u>4,741</u>

**c) Conciliación del resultado contable - tributario**

Las partidas que concilian la utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2019 y 2018 fueron las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuestos	25,868	24,167
(-) Partic. Trabajadores	3,878	3,625
(+) Gastos No deducibles	-	-
Base Imponible	21,978	24,126
Impuesto a la Renta	5,718	4,519
(-) Retenciones en la fuente	2,470	2,697
(-) Crédito tributario anterior	3,229	5,052
Impuesto Causado	<u>18</u>	<u>3,229</u>

## **BATALLAS Y BATALLAS AUDITORES Y ASESORES CÍA LTDA.**

**Estado de Situación Financiera**

**Pur los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**

**Expresados en dólares de E.U.A**

### **Reformas tributarias**

**Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, publicada en el Registro Oficial el 31 de diciembre de 2019.**

**A través de Registro Oficial N°111 - Suplemento con fecha martes 31 de diciembre de 2019 se publica la LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA, con cambios a:**

- **Impuesto a la Renta**
- **Impuesto al valor agregado**
- **Impuesto a los consumos especiales**
- **Impuesto a la salida de divisas**
- **Otras reformas**

**Dentro de los principales cambios tenemos los siguientes:**

**En lo correspondiente a la reforma tributaria, no se contempla ningún incremento del Impuesto al Valor Agregado (IVA), pero sí la eliminación de pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario del 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. Las entidades económicas que hayan generado ingresos iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, según su nivel de ingresos por un periodo de tres años pagarán una contribución única y temporal desde 0,10% hasta 0,20% sobre dichos ingresos, la misma que no será aplicable para las empresas públicas.**

**Las personas que ganen más de US\$100.000 al año no tendrán derecho a deducir sus gastos personales del IR, a excepción del rubro destinado a salud (enfermedades catastróficas, huérfanas o raras), esta misma deducción se aplicará a los gastos de padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos, que no perciban ingresos gravados y que dependan de este.**

**Se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo y tendrá una tarifa de US\$0,04 en 2020, US\$0,06 en 2021 y en 2022, US\$0,08; además, a partir de 2023 la tarifa del ICE de las fundas será de US\$0,10.**

**Se ordena la remisión de deudas de cualquier nivel para crédito educativo: remisión del 100% de los intereses de mora, multas, recargos administrativos pendientes de pago y obligaciones vencidas que hayan sido otorgados por cualquier institución pública o por el extinto Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo -IECE.**

**Se dispone la remisión del cien por ciento (100%) del capital, intereses y multas correspondientes al COPAGO, o cualquier obligación de pago o aporte de los beneficiarios del bono o incentivo de vivienda de emergencia en las provincias de Manabí y Esmeraldas.**

**Los usuarios de plataformas como Spotify, Uber, Cabify, Netflix y otros servicios digitales tendrán que pagar el impuesto al valor agregado (IVA); el uso de estos servicios se comenzará a cobrar 180 días después de la publicación de la Ley en el Registro Oficial.**

**Quedarán exentos del pago del Impuesto Predial correspondiente a los años 2016 al 2019 para familias con casas afectadas por el terremoto y que se quedaron sin ingresos en las provincias Manabí y Esmeraldas.**

**BATALLAS Y BATALLAS AUDITORES Y ASESORES CÍA LTDA.****Estado de Situación Financiera****Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018****Expresados en dólares de E.U.A****14. Beneficios a empleados.-**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de beneficios a empleados corto y largo plazo se desglosa como sigue:

Acreedor	Al 31 de Diciembre 2019		Al 31 de Diciembre 2018	
	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Beneficios Sociales	-	-	-	-
Participación a trabajadores	3,878	-	3,625	-
Jubilación Patronal	-	11,606	-	7,693
Desahucio	-	974	-	874
	<u>3,878</u>	<u>12,580</u>	<u>3,625</u>	<u>8,567</u>

**15. Patrimonio.-****Capital social**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital de la compañía corresponde a 10,000 participaciones de US\$1.

**Reserva legal**

La ley de Compañías de Ecuador establece que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

**Resultados acumulados**

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía mantiene utilidades acumuladas por US\$ 185,612 y US\$121,830 al 31 de diciembre del 2018.

**16. Ingresos por servicios**

Un resumen de los ingresos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es de US\$ 185,612 y US\$132,736, respectivamente y corresponden a servicios por auditoría y otras revisiones.

**BATALLAS Y BATALLAS AUDITORES Y ASESORES CÍA LTDA.****Estado de Situación Financiera**

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresados en dólares de E.U.A.

**17. Gastos. -**

Los gastos de operación constituyen los costos de los contratos de auditoría y los gastos de administración y ventas; cuyo resumen de los años terminados del 2019 y 2018 se desglosa:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Arriendos	3,912	2,609
Depreciación	1,141	1,158
Suministros	1,024	1,331
Honorarios	34,078	44,661
Impuestos y contribuciones	3,450	3,720
Mantenimiento	496	1,228
Publicidad	216	173
Seguros	426	302
Servicios Bancarios	26	20
Jubilación Patronal	3,913	-
Desahucio	100	-
Sueldo y salarios	47,325	51,256
Otros gastos	63,179	2,113
Provisión de cuentas incobrables	471	-
	<u>159,757</u>	<u>108,569</u>

**18. Administración de riesgos financieros**

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con accionistas, otras cuentas por pagar. Estos pasivos financieros surgen de las operaciones de la Compañía, la misma que cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez. La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la Compañía. La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

**Riesgo de Mercado**

La Compañía brinda sus mercaderías a consumidores finales, principalmente importación, exportación, compra, venta, distribución, fabricación, consignación, representación, alquiler y comercialización de toda clase de equipos eléctricos, insumos, materiales y suministros para la industria y a todos los actos de comercio reconocidos por la ley, los mismos que se han visto incrementados en los últimos años, debido a la serie de reformas en las leyes que hemos experimentado en el Ecuador, en los últimos años, por cuanto su máxima pérdida de mercado posible es muy reducida, en vista del escenario político y económico que se ha presentado en el país.

**BATALLAS Y BATALLAS AUDITORES Y ASESORES CÍA LTDA.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
**Expresados en dólares de E.U.A**

**Riesgo de Crédito**

La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por el efectivo y equivalentes de efectivo- depósitos con bancos, inversiones, cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar y otros instrumentos financieros.

En lo referente al efectivo y otros equivalentes de efectivo en bancos e instituciones financieras y que corresponden a operaciones de corto plazo y de liquidez inmediata, el riesgo se monitorea a través de las calificaciones requeridas por los Organismos de Control, las cuales son periódicas y son realizadas por terceros (independientes) especializados y calificados por los entes de control.

El riesgo crediticio es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

La Compañía ha establecido una política de riesgo, para el otorgamiento de créditos a los clientes que incluye:

- Revisión y análisis de la información recabada de terceros especializados de acuerdo con parámetros establecidos por la Administración de la Compañía.
- Aprobación por parte de la Gerencia General y Financiera, del plazo de crédito.

La Compañía ha definido en su política de calificación de crédito, que las entidades del sector público no serán sujetas a análisis de crédito, ni restricción en los cupos, ya que el plazo de cobro estará definido en los términos y condiciones contractuales.

La Compañía ha definido en su política de calificación de crédito, que las entidades del sector público no serán sujetas a análisis de crédito, ni restricción en los cupos, ya que el plazo de cobro estará definido en los términos y condiciones contractuales.

La Compañía establece una estimación para deterioro de valor, que representa su mejor estimado de las pérdidas a incurrir en relación con los activos financieros y no financieros objeto al riesgo de crédito. Esa estimación considera la pérdida máxima determinada con base a una evaluación de los mismos

**Riesgo de Liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades de operación. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses el cual es ajustado trimestralmente y monitoreado constantemente por la gerencia financiera agilizar sus coberturas de efectivo.

Los excedentes de efectivo mantenido por la Compañía y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo se administran en inversiones temporales de renta fija que generan intereses.

**BATALLAS Y BATALLAS AUDITORES Y ASESORES CÍA LTDA.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018**  
**Expresados en dólares de E.U.A.**

**Riesgo de gestión de capital**

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el balance general son:

- (I) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los socios y beneficios a los otros participantes; y
- (II) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

El índice deuda-patrimonio, neto ajustado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total pasivos	33,606	29,251
Menos: Efectivo en caja y bancos	39,194	39,256
Deuda neta	(5,588)	(10,005)
Patrimonio neto	211,659	195,399
índice deuda-patrimonio, neto ajustado	(0.03)	(0.05)

**19. Evento consecuente.-**

**Implicaciones económicas del COVID-19**

El brote de COVID-19 se ha desarrollado rápidamente en el 2020 y sus consecuencias aún no pueden ser completamente dimensionadas. Las medidas tomadas para contener el virus han afectado de forma importante a las actividades económicas, lo que a su vez tiene implicaciones para la información financiera. Las medidas para prevenir la transmisión del virus incluyen limitar el movimiento de personas, restringir vuelos y viajes, limitar operación de puertos y aduanas, cierre temporal de empresas, escuelas y universidades, cancelación de eventos, entre otras tantas medidas que el gobierno va adaptando conforme evoluciona la propagación del virus.

El COVID-19 y las medidas tomadas para controlarlo probablemente reducirán las entradas futuras de efectivo o aumentaran los costos operativos y de otro tipo por los motivos descritos anteriormente, puede significar que los proyectos de capital estén suspendidos, cambios en los términos, de cualquier préstamo o acuerdo de préstamos existente, las ventas y los ingresos disminuyan como resultado de la disminución en la actividad económica producida por las medidas tomadas para controlar el virus, entre otras.

El gobierno ha reaccionado ante el impacto de COVID-19 con una variedad de medidas y, en algunos casos, apoyo específico para las empresas para que puedan apoyar a sus clientes, por lo que la compañía durante el ejercicio 2020 debe medir las implicaciones y el efecto en activos y pasivos, incluidos los efectos indirectos de una menor actividad económica.

A excepción de lo anterior, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos significativos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

\*\*\*\*\*

---