BANGARA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)
(Expresados en dólares estadounidenses)

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018

ARISTEA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de BANGARA S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Empresa **BANGARA S.A.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Empresa **BANGARA S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

Fundamento de la opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Empresa **BANGARA S.A.,** de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra información

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

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

Direc.: Av. Mariana de Jesús S/N y ELoy Alfáro, Edf. GAIA, Piso 5, OF.50
Telf.: 02 452-8600 **Cel.:** 099 729 7362
Email: msuarez@aristea.com.ec **Quito - Ecuador**

ARISTEA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Responsabilidades de la administración sobre los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.
El Gerente General de la Compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, estos pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios de los estados financieros tomen sobre la base de dichos estados financieros.
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

Direc.: Av. Mariana de Jesús S/N y ELoy Alfáro, Edf. GAIA, Piso 5, OF.50
Telf.: 02 452-8600 **Cel.:** 099 729 7362
Email: msuarez@aristea.com.ec **Quito - Ecuador**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe adicional de cumplimiento tributario como agente de retención y percepción de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emiten por separado.

4 de abril de 2018

ARISTEA

Registro de la Superintendencia
De Compañías SC-RNAE-1002

Dra. Marisela Suárez Santamaría
Compañía Auditora "ARISTEA"
Representante Legal

Direc.: Av. Mariana de Jesús S/N y ELoy Alfáro, Edf. GAIA, Piso 5, OF.50
Telf.: 02 452-8600 **Cel.:** 099 729 7362
Email: msuarez@aristea.com.ec **Quito - Ecuador**

INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (ACTIVO) 7

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (PASIVO Y PATRIMONIO) 8

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES 9

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 10

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO 11

1 - OPERACIONES 13

2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES 13

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES 14

a. Preparación de los estados financieros 14

b. Efectivo y equivalente de efectivo 15

c. Cuentas por cobrar comerciales 15

d. Propiedad, maquinaria y equipo 15

e. Pasivos Financieros 16

f. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos 17

g. Reconocimiento de ingresos 17

h. Beneficios a empleados 18

4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO 18

5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES 19

6 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON ACCIONISTAS Y COMPAÑIAS RELACIONADAS 19

7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES 20

8 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS 21

9 - PROPIEDAD, MAQUINARIAS, EQUIPOS Y MUEBLES 21

10 - ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS 22

11 - OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES 23

12 - OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO 23

13 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS EMPLEADOS 24

14 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS 24

15 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL 24

16- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO 25

17 - PATRIMONIO 25

18 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS 26

19- GANANCIAS 26

19- GANANCIAS 27

20 - OTROS EGRESOS 27

21 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES 27

22 - REFORMAS TRIBUTARIAS 28

23 - CONTRATOS IMPORTANTES 32

24 - DIFERENCIA ENTRE ESTADOS FINANCIEROS Y REGISTROS CONTABLES 34

25 - EVENTOS SUBSIGUIENTES 34

BANGARA S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (ACTIVO)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	Diciembre 31/12/2018	Diciembre 31/12/2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	712.954	295.864
Cuentas y documentos por cobrar y otras:			
Cuentas por cobrar comerciales	5	299.481	292.334
Compañías relacionadas y accionistas	6	20.243	50.596
Activos por impuestos corrientes	7	-	24.946
Otros activos no financieros	8	4.691	17.836
Total, cuentas por cobrar netas		324.415	385.712
Total, activos corrientes		1.037.369	681.576
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad y equipos, neto	9	179.911	146.642
Garantías entregadas		13.458	6.358
Activos por impuestos diferidos	10	4.467	-
Total, activos no corrientes		196.993	153.000
Total, de activos		1.234.362	834.576

Pablo Arroyo
Presidente

Williams Kings
Contador General

Las notas adjuntas de la 1 a la 23 forman parte integrante de los estados financieros

BANGARA S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (PASIVO Y PATRIMONIO)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	Diciembre 31/12/2018	Diciembre 31/12/2017
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Obligaciones Financieras corrientes	11	19.952	111.289
Obligaciones Financieras porción corriente	12	75.749	32.870
Cuentas y documentos por pagar:			
Cuentas por pagar comerciales		50.200	54.095
Cuentas por pagar accionistas y relacionadas	6	-	12.185
Pasivos por impuestos corrientes	7	32.352	12.942
Otras provisiones y beneficios empleados	13	313.455	211.757
Otros pasivos no financieros	14	38.481	11.271
Total, cuentas por pagar		434.488	302.250
Total, de pasivos corrientes		530.189	446.409
Pasivos no Corrientes:			
Obligaciones de largo plazo	11	84.251	4.002
Beneficios definidos por jubilación patronal	13 y 15	69.258	52.126
Beneficios definidos por desahucio	13 y 16	26.587	64.511
Total, de pasivos no corrientes		180.096	120.639
Total, de pasivos		710.285	567.048
Patrimonio:			
Capital Suscrito	17	269.800	100.800
Reserva Legal	17	12.287	12.287
Resultados Acumulados	17	241.990	154.441
Total, Patrimonio – estado adjunto		524.077	267.528
Total, Pasivo y patrimonio		1.234.362	834.576

Pablo Arroyo
Presidente

Williams Kings
Contador General

Las notas adjuntas de la 1 a la 23 forman parte integrante de los estados financieros

BANGARA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	Diciembre 31/12/2018	Diciembre 31/12/2017
Ingresos por actividades ordinarias			
Prestación de servicios	18	3.149.493	2.426.316
Gastos de operación			
Sueldos y Salarios		(1.459.683)	(1.168.973)
Beneficios Sociales		(522.169)	(450.758)
Servicios terceros		(497.084)	(416.235)
Depreciaciones Activos		(54.280)	(54.762)
Materiales		(38.879)	(22.671)
Alimentación		(40.493)	(42.696)
Agasajos		(23.825)	(14.175)
Mantenimiento		(2.568)	-
Transporte		(7.686)	(2.574)
Otros Gastos		(108.864)	(192.345)
Total, Gastos de Operación		(2.755.529)	(2.365.188)
Utilidad en actividades operacionales		393.964	61.128
Otros ingresos (egresos):			
Intereses Pagados		(10.614)	(18.835)
Ganancias	19	22.319	9.965
Otros egresos	20	(26.389)	(37.433)
Ganancia antes de participación de los Trabajadores e impuesto a la renta		379.280	14.825
Participación de los trabajadores	21	(56.892)	(2.224)
Impuesto a la renta	7, 21 y 22	(101.553)	(27.942)
		220.835	(15.341)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Perdida/ Ganancia actuarial en planes de beneficios definido		35.714	(23.441)
Resultado integral del ejercicio		256.549	(38.782)

Pablo Arroyo
Presidente

Williams Kings
Contador General

Las notas adjuntas de la 1 a la 23 forman parte integrante de los estados financieros

BANGARA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Suscrito	Reserva Legal	Resultados Acumulados Acumulados	NIIF	Total
Saldo al 1 de enero del 2017	100.800	12.287	189.220	5.159	307.466
Ajuste años anteriores	-	-	(1.156)	-	(1.156)
Resultado integral del ejercicio	-	-	(38.782)	-	(38.782)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	100.800	12.287	149.282	5.159	267.528
Aumento de Capital (Véase la nota 17)	169.000	-	(169.000)	-	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	256.549	-	256.549
Saldo al 31 de diciembre del 2018	269.800	12.287	236.831	5.159	524.078

Pablo Arroyo
Presidente

Williams Kings
Contador General

Las notas adjuntas de la 1 a la 23 forman parte integrante de los estados financieros

BANGARA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3.125.635	2.416.724
Efectivo entregado por pagos a proveedores, empleados y otros	(2.618.565)	(2.300.859)
Intereses pagados	(10.614)	(18.835)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	496.456	97.030
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
Adiciones en propiedades y equipos	(98.972)	(57.525)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(98.972)	(57.525)
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
(Disminución) incremento de obligaciones bancarias largo plazo	123.128	(74.008)
Incremento (disminución) de obligaciones bancarias corrientes	(91.337)	111.289
Ajustes años anteriores	-	(1.156)
Incremento (disminución) de préstamos accionistas	(12.185)	12.185
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	19.606	48.310
Incremento (disminución) neta del efectivo	417.088	87.815
Efectivo al inicio del año	295.864	208.049
Efectivo al final del año	712.954	295.864

Pablo Arroyo
Presidente

Williams Kings
Contador General

Las notas adjuntas de la 1 a la 23 forman parte integrante de los estados financieros

BANGARA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2018	2017
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Resultado Integral del Ejercicio	256.549	(38.782)
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de activo fijo	66.544	54.761
Reversión de provisión de deterioro	-	(3.489)
Provisión de beneficios definidos por jubilación	23.554	10.360
Provisión de beneficios definidos por desahucio	-	43.616
Uso de beneficios definidos por desahucio	(8.469)	(7.139)
Reversión de beneficios definidos por jubilación patronal	(6.422)	-
Reversión de beneficios definidos por desahucio	(29.455)	-
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Disminución en cuentas por cobrar comerciales	(54.197)	(7.558)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	42.725	7.426
Incremento en beneficios sociales	101.698	37.835
Incremento de activos diferidos	(4.467)	-
Total, de ajustes al resultado integral del año	239.907	135.812
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	496.456	97.030

Pablo Arroyo
Presidente

Williams Kings
Contador General

Las notas adjuntas de la 1 a la 23 forman parte integrante de los estados financieros

1 - OPERACIONES

BANGARA S.A. es una empresa fundada en el año 1999 con capital ecuatoriano, creada con el fin de prestar servicios a clientes que se desempeñaban en los sectores financieros de la economía Nacional. Originalmente Bangara S.A. se constituyó como pilar dentro de los procesos de administración de portafolios vencidos.

Dado el dinamismo del mercado y nuevos requerimientos y mejoras en procesos y servicios, Bangara S. A., se constituye como proveedor de servicios Financieros, Comerciales y Operativos de calidad para empresas del sector secundario y terciario, ateniendo a mercados Financieros, Comerciales y Productivos.

Actualmente cuenta con cinco unidades de negocio, estructuradas con tecnología de punta, modelo de gestión única y con profesionales técnicos y altamente capacitados, asegurando soluciones innovadoras y objetivas en busca de resultados con el fin de cubrir y exceder las expectativas de nuestros clientes.

2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Vida útil de bienes de uso**
  Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**
  La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES (Continuación)

- **Impuestos:**
  La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- **Beneficios definidos:**
  La determinación de los beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, de acuerdo a leyes laborales ecuatorianas y se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la Asociación están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), (Ver adicionalmente Nota 17), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF para las PYMES.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo. (Véase Nota 4).

c. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar se registran al valor nominal de la deuda, que es similar a su valor razonable en el reconocimiento inicial. El crédito nominal fluctúa entre 30 y 60 días. El valor de las cuentas por cobrar es disminuido por la correspondiente provisión por deterioro de cuentas por cobrar (pérdida por deterioro), cuando existe evidencia objetiva de que no se recuperará la totalidad de importe adeudado, con efecto al resultado integral del ejercicio. La provisión se realiza considerando la condición de cada cliente y si supera los 360 días de vencimiento se provisionará el 100% de la deuda. (Véase Nota 5).

d. Propiedad, maquinaria y equipo

Las partidas de propiedad, maquinaria y equipos se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Las maquinarias y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. (Véase Nota 9).

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de las propiedades, maquinarias y equipos, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Un componente de maquinaria y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia
de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

Los activos que están sujetos a depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada ("unidades generadoras de efectivo"). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

e. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso BANGARA S.A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que BANGARA S.A., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros. (Véase Nota 11 y 12)

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores.

Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

f. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el fin de año 2018 que es del 25% (22% para el 2017) sobre la utilidad gravable.

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente. Los impuestos diferidos activos son reconocidos en la medida que exista razonable expectativa de su realización.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

g. Reconocimiento de ingresos

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas.

BANGARA S.A., clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- Servicios financieros, comerciales y operativos

h. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados
por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Nota 13, 14 y 15).

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio.

4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Los saldos que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO (Continuación)

	2018 US$	2017 US$
Cajas chicas	200	150
Bancos	712.754	295.714
Total efectivo y equivalentes	712.954	295.864

5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprenden:

	2018 US$	2017 US$
Corriente	283.957	292.334
Vencido de:		
De 45 a 90 días	7.131	-
De 121 a 360	4.113	-
Más de 360	4.280	-
Total cartera	299.481	292.334

6 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON ACCIONISTAS Y COMPAÑIAS RELACIONADAS

Las principales transacciones realizadas con las compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprenden:

	2018 US$	2017 US$
Prestación de servicios	328.216	248.700
Préstamos	50.596	140.000
	387.812	388.700

6 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON ACCIONISTAS Y COMPAÑIAS RELACIONADAS (Continuación)

A continuación se presentan los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas durante los años 2018 y 2017:

	2018		2017
Cuentas por Cobrar	**US $**		**US $**
Relacionadas			
Banwallet S.A.	-		50.596
	-		50.596
Accionistas			
Pablo Arroyo	20.243	1)	-
	20.243		50.596
Cuentas por pagar			
Relacionadas			
Banwallet S.A.	-		12.185
	-		12.185

(1) Corresponde a anticipos de sueldos al señor Pablo Arroyo Gerente General y accionista de la compañía.

7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:

	2018	2017
	US$	US$
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Crédito tributario de impuesto a la renta	-	24.946
	-	24.946

7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación)

	2018 US$	2017 US$
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Retenciones de impuesto a la renta	5.017	2.384
IVA en ventas	3.732	-
Retenciones de IVA	2.738	10.558
Impuesto a la renta	20.865	-
	32.352	12.942

8 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Los otros activos no financieros al 31 de diciembre comprenden:

	2018 US$	2017 US$
Prestamos empleados	2.992	-
Anticipos empleados	625	11.895
Anticipos proveedores	673	3.544
Otras cuentas por cobrar	402	2.397
	4.691	17.836

9 - PROPIEDAD, MAQUINARIAS, EQUIPOS Y MUEBLES

A continuación se presenta el movimiento de la propiedad, maquinarias, equipos y muebles:

	Saldo al 1 de enero del 2017 US$	(+) Adiciones US$	Saldo al 31 de diciembre del 2017 US$	(+) Adiciones US$	Saldo al 31 de diciembre del 2018 US$
Instalaciones	51.056	4.254	55.310	-	55.310
Maquinaria y Equipo	31.405	344	31.749	922	32.671
Equipo de Computo	69.047	41.764	110.811	27.465	138.276
Vehículos	1.830	-	1.830	-	1.830
Muebles y enseres	20.920	9.542	30.462	10.453	40.915
Software	138.492	1.621	140.113	15.200	155.313
	312.750	57.525	370.275	54.040	424.315
Menos: Depreciación acumulada	(168.872)	(54.761)	(223.633)	(66.546)	(290.179)
	143.878	2.764	146.642	(12.506)	134.136
Construcciones en curso	-		-	44.932	44.932

143.878	2.764	146.642	32.426	179.068

9 - PROPIEDAD, MAQUINARIAS, EQUIPOS Y MUEBLES (Continuación)

(1) La vida útil de las propiedades, maquinarias, equipos y muebles son los siguientes:

Ítem	Vida útil en años
Instalaciones	10
Muebles de Oficina	10
Maquinaria y Equipo	10
Equipo de computo	3
Vehículos	5

10 - ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Activos diferidos

Activos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por deducir en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables como son Jubilación y Desahucio.

Al 31 de diciembre del 2018 se han reconocido activos por impuestos diferidos por US$ 4.467 su detalle es el siguiente:

Activos por Impuestos Diferidos	31/12/2018	31/12/2017
Activo por impuesto diferido jubilación	9.341	-
Activo por impuesto diferido desahucio	(4.874)	-
Total Activos por Impuesto Diferidos	4.467	-

b) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos pasivos durante los años 2018 y 2017:

Movimientos en activos por Impuestos Diferidos	Al: 31/12/2018	Al: 31/12/2017
Activos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	-	-
Incremento de Activos por Impuestos Diferidos	4.467	-
Total Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo final	4.467	-

c) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2018 y 2017, se muestra a continuación:

10 - ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS (Continuación)

	2018 US$	2017 US$
Gasto por impuesto corriente (Véase nota 13)	106.020	(27.942)
Total gasto por impuesto corriente	106.020	(27.942)
Impuesto diferido	(4.467)	-
Total impuesto diferido a las ganancias	101.553	-
Total Gasto Impuesto a la renta	101.553	(27.942)

11 - OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES

Las obligaciones bancarias de corto plazo al 31 de diciembre del 2018, representan básicamente obligaciones adquiridas con entidades financieras locales por US$ 19.952 con plazos de hasta 360 días con vencimientos finales en agosto del 2019, devengan una tasa de interés del 9,76%.

12 - OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Los pasivos financieros de largo plazo al 31 de diciembre del 2018, comprenden:

	Tasa de interés Anual	Porción corriente US$	Porción largo plazo US$	Total
Pichincha (1)				
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en el mes de diciembre del 2020	9,76%	75.749	84.251	160.000

(1) Préstamos garantizados sobre hipotecas inmobiliarias del Sr. Pablo Arroyo (Accionista)

Los vencimientos anuales de las obligaciones bancarias se muestran a continuación:

Año	Valor
2019	75.749
2020	84.251
	160.000

13 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS EMPLEADOS

El siguiente es el movimiento de provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2018:

	Saldo al 1 de enero del 2018	Provisión	Pagos y/o Utilizaciones	Reverso	Saldo al 31 de diciembre del 2018
Corrientes					
Prestaciones y beneficios sociales	211.757	2.002.149	1.900.451	-	313.455
Largo Plazo					
Reserva para jubilación patronal	52.126	23.554	-	(6.422)	69.258
Reserva para desahucio	64.511	-	(24.494)	(13.430)	26.587
	116.637	**23.554**	**(24.494)**	**(19.852)**	**95.845**

(1) Incluye fondo de reserva. décimo tercero. décimo cuarto sueldo, sueldos por pagar. participación de los trabajadores en las utilidades y aportes al IESS.

14 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El saldo de otros pasivos no financieros al 31 de diciembre, comprende:

	2018 US $	2017 US $
Tarjetas de Crédito	15.347	10.132
Cuentas por pagar por Empleados	11.718	-
Depósitos Clientes Cuentas Propias	2.150	-
Anticipos Clientes Por Facturar	9.266	-
Otros	-	1.139
	38.481	11.271

15 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "Método de la unidad proyectada" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo, la tasa de descuento actuarial del año 2018 fue de 6,70% y del año 2017 fue del 8,26% anual.

16- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "Método de la unidad proyectada" y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de BANGARA S.A., con su propia estadística.

17 - PATRIMONIO

Capital Suscrito

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2018, se encuentra representado por 269.800 acciones ordinarias de valor nominal de US$ 1,00 cada una.

En Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía celebrada el 25 de abril de 2018 y suscrita a través de escritura pública, se acordó elevar el capital suscrito y pagado de la compañía de US$ 100.800 a US$ 269.800; para lo que se realiza la capitalización de utilidades no distribuidas.

Reserva legal

De acuerdo con la legislación en vigencia la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% del resultado integral del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas

Resultados acumulados adopción por primera vez de normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Mediante resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las

17 - PATRIMONIO (Continuación)

para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.
En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que 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.
Producto del proceso NIIF, la compañía presenta en la cuenta de Resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo acreedor al 31 de diciembre del 2017 de US$ 5.159.

18 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los principales ingresos por actividades ordinarias durante los años 2018 y 2017 se detallan a continuación:

	2018 US $	2017 US $
Venta servicios financieros	3.149.493	2.426.316
	3.149.493	2.426.316

19- GANANCIAS

Las ganancias por su naturaleza se encuentran distribuidas principalmente en los siguientes:

	2018 US$		2017 US$
Ingresos por reversión de jubilación y desahucio	19.852		-
Otras rentas	2.373	(1)	9.603
Otras rentas exentas	-		267
Intereses financieros	94		95
	22.319		9.965

19- GANANCIAS
(Continuación)

(1) Corresponde a otros ingresos por nómina en los que incluyen cobros por bienes y servicios adquiridos a través de la compañía como celulares, parqueaderos, descuento de uniformes, y otros ajustes de cheques que perdieron su vigencia, descuentos en eventos realizados.

20 - OTROS EGRESOS

Los otros egresos por su naturaleza se encuentran distribuidas principalmente en los siguientes rubros:

	2018		2017
	US$		US$
Comisiones	26.389	(1)	22.274
Gasto ICE	-		14.831
Otros	-		328
	26.389		37.433

(1) Corresponde a la comisión por servicios bancarios y de tarjetas de crédito.

21 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

21.1.- A continuación, se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año del 2018 y 2017:

	2018		2017	
	Participación Trabajadores	Impuesto a la Renta	Participación Trabajadores	Impuesto a la Renta
Utilidad antes de participación de trabajadores	379.280	379.280	14.825	14.825
15% en participación	56.892	(56.892)	2.224	(2.224)
Menos- Amortización de pérdidas		-		(2.560)
Más - Gastos no deducibles (1)		107.152		116.967
Menos - Otras rentas exentas		(6.422)		-
Más - Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos		963		-
Base para impuesto a la renta		424.081		127.008
25% / 22% Impuesto a la renta		106.020		27.942

21 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

(1) Los gastos no deducibles corresponden a multas y glosas US$ 25.534, depreciación de años pasados US$ 11.679, gastos de años anteriores US$ 9.691, movilizaciones y viáticos US$ 7.924, beneficios sociales US$ 4.000, compras y otros sin sustento US$ 5.987; por Jubilación US$ 19.760 y por desahucio US$ 23.158.

21.2.- La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa de efectiva de impuestos aplicable a la Compañía, se presenta a continuación:

	2018			2017		
		Importe			Importe	
	Parcial	US$	%	Parcial	US$	%
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)	-	106.020	32,89%		27.942	222%
Impuesto teórico (tasa nominal)		80.597	25,00%		2.772	22,00%
Resultado contable antes de impuesto	322.388			12.601		
Tasa nominal	25%			22%		
Diferencia		25.423	7,89%		25.170	199,74%
Explicación de las diferencias:						
Gastos no deducibles	107.152	26.788	8,31%	116.967	25.733	204,21%
Amortización de pérdidas	-	-	0,00%	-2.560	-563	-4,47%
Otras rentas exentas	(6.422)	(1.606)	-0,50%			
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	963	241	0,07%			
		25.423	7,89%		25.170	199,74%

22 - REFORMAS TRIBUTARIAS

Impuesto a la Renta

1. Exoneración del Impuesto a la renta:
   - 5 años con entidades del sector financiero popular y solidario
   - 3 años para nuevas microempresas, siempre y cuando generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.

22 - REFORMAS TRIBUTARIAS (Continuación)

2. Gastos deducibles:

- Sólo serán deducibles los pagos efectuado por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a los dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores. Las provisiones ya constituidas en años anteriores deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

- Con respecto a los gastos personales:
  - Podrán incluir los gastos de los padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos del sujeto pasivo o de su cónyuge, pareja en unión de hecho, que no reciban ingresos gravados y que dependan de este. No deberán percibir individualmente pensiones jubilares por parte de la seguridad social o patronales, que por sí solas o sumadas estas pensiones, superen un (1) salario básico unificado del trabajador en general, respecto de cada padre o madre, de ser el caso.
  - Se podrán incluir como gastos personales, en educación, los gastos por arte y cultura.
  - En gastos de salud, se podrán incluir los gastos efectuados en enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas.

- Para la conciliación tributaria:
  - Se podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de la compra de bienes o servicios a organización de la Economía Popular y Solidaria y a las Microempresas. El límite de la deducción adicional se calculará de manera proporcional considerando la relación de los costos y gastos deducibles generados con las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria comprendidas para este incentivo frente al total de costo y gastos deducibles que se generen en cada ejercicio impositivo, para este efecto se observarán:

Proporción de Costos y Gastos en Organizaciones EPS Microempresas	Límite de deducción adicional del costos o gasto en EPS
Hasta 5%	6%
Desde 5,01% hasta 10%	8%
Desde 10,01% en adelante	10%

BANGARA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3. Obligación a llevar contabilidad:

22 - REFORMAS TRIBUTARIAS (Continuación)

Capital	USD 180.000 dólares
Ingresos anuales	USD 300.000 dólares *
Costos y gastos anuales	USD 240.000 dólares

* Para fines tributarios, las personas naturales no considerarán dentro de los límites y no estarán obligados a llevar contabilidad respecto a los ingresos ajenos a su actividad económica, tales como:

Relación de dependencia sujeta al Código de Trabajo
Pensiones jubilares
Herencias, legados y donaciones
Loterías y rifas
Indemnizaciones por seguros
Indemnizaciones por despido intempestivo
Bonificaciones por desahucio laborales
Enajenación ocasional de inmuebles
Dividendos
Rendimientos financieros
Arrendamiento de inmuebles para viviendo cuando no sea su actividad habitual y
Enajenación de derechos representativos de capital

4. Impuestos diferidos

Se incluye para el cálculo de activos por impuestos diferidos a las provisiones por jubilación patronal y desahucio, la cual establece que las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la gestión financiera no son deducibles; sin embargo se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado.

5. Utilidades Reinvertidas:

- Las sociedades exportadoras habituales, así como aquellas que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente a:
  - La adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo,

22 - REFORMAS TRIBUTARIAS (Continuación)

- Activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadería y floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva.
- Así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva e incrementar el empleo.

- Las sociedades de turismo receptivo deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente en activos necesarios para el desarrollo de esta actividad y que tengan como fin el impulsar la industria turística nacional.

- En el caso de organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las Asociaciones Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda, podrán también destinar el valor de la reinversión a la colocación de créditos productivos.

6. Anticipo de impuesto a la renta:

- Este año es el último en donde el Anticipo de Impuesto a la renta es impuesto mínimo de impuesto a la renta.

- La devolución del anticipo de impuesto a la renta en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general o por segmentos.

- La devolución total o parcial de la diferencia entre el anticipo y el impuesto a la renta causado, cuya solicitud podrá ser presentada una vez terminado el ejercicio fiscal y presentada la declaración de impuesto a la renta, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

Retención de Impuesto a la Renta

Las Sociedades emisoras de tarjeta de crédito o de débito que por cuenta de terceros paguen, acrediten o envíen ingresos gravados a favor de personas no residentes deberán efectuar la retención conforme las tarifas previstas en la Ley de Régimen Tributario.

23 - CONTRATOS IMPORTANTES

A continuación, se presenta un resumen de los principales contratos que mantiene la compañía:

CONTRATO DE SERVICIOS DE INFORMACIÓN CREDITICIA

Con fecha 1 de diciembre del 2011 se firma el contrato entre Quifax y Bangara para establecer las condiciones de la prestación de servicios de información crediticia del parte del Buró para con la compañía.

El plazo de este contrato inicialmente correspondía a un año renovable de manera automática si ninguna de las partes da por terminado el mismo con una anticipación de 15 días.

La compañía cancelara de manera anual la afiliación o acceso al servicio de información crediticia.

CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS BANCO DE GUAYAQUIL

Con fecha 10 de octubre del 2017 se firma el contrato entre el Banco de Guayaquil y Bangara para brindar el servicio de colocación de tarjetas de crédito American Express, Visa y MasterCard, de acuerdo a lo estipulado en la Propuesta Económica de Colocación de Tarjetas de Crédito.

Las partes acuerdan que el precio a pagar por parte del BANCO GUAYAQUIL a favor de BANGARA será de DIEZ 20/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE

AMÉRICA (US$10.20) más IVA por cada tarjeta de crédito que sea vendida y activada a través del servicio brindado por BANGARA

El BANCO GUAYAQUIL cancelará a BANGARA los valores correspondientes de manera mensual, según los resultados que reflejen los reportes diarios y semanales que deben ser entregados por BANGARA al BANCO GUAYAQUIL. Estos pagos se realizarán mediante Tarjetas de crédito, contra la presentación de las respectivas facturas, que deberán contener todos los requisitos estipulados en la legislación ecuatoriana vigente.

El plazo del presente contrato será de 3 meses, contado a partir del 10 de Octubre del 2017. Una vez concluido este plazo, el contrato podrá ser renovado por las partes únicamente mediante acuerdo por escrito.

23 - CONTRATOS IMPORTANTES
(Continuación)

CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS CINEMARK

Con fecha 20 de septiembre del 2007 se firma el contrato entre CINEMARK y Bangara para brindar el servicio de administración de cartera en prevencimiento y control de pagos y/o cobranza extrajudicial y judicial de cartera vencida.

Bangara facturará de manera mensual o una vez concluido el servicio específico contratado, los valores correspondientes a comisión, honorarios y otros, estos valores deberán ser cancelados durante los primeros 5 días laborales posteriores a la entrega de la factura.

CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS COOPERATIVA 29 DE OCTUBRE

Con fecha 01 de septiembre del 2017 se firma el contrato entre La Cooperativa 29 de Octubre y Bangara para que gestione el cobro administrativo y prejudicial de la cartera de crédito asignada con el fin de evitar el deterioro en trámites de morosidad hacia categorías de mayor riesgo y minimizar el impacto sobre los resultados financieros de la Cooperativa, para lo cual Bangara se obliga a realizar directamente todas las gestiones administrativas o extrajudiciales dentro de la ley que resulten aconsejables.

Los honorarios se encuentran establecidos de acuerdo a los rangos y cumplimientos de recuperación, los mismos se realizarán de manera mensual 10 días posteriores a la presentación de la respectiva factura.

CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS COOPERATIVA ANDALUCIA

Con fecha 01 de octubre del 2015 se firma el contrato entre La Cooperativa Andalucia y Bangara para que gestione el cobro administrativo y prejudicial de la cartera de crédito asignada con el fin de evitar el deterioro en trámites de morosidad hacia categorías de mayor riesgo y minimizar el impacto sobre los resultados financieros de la Cooperativa, para lo cual Bangara se obliga a realizar directamente todas las gestiones administrativas o extrajudiciales dentro de la ley que resulten aconsejables.

Los honorarios se encuentran establecidos de acuerdo a los rangos y cumplimientos de recuperación de los saldos en mora de la cartera.

CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS ORIGINARSA S.A.

Con fecha 07 de junio del 2010 se firma el contrato entre Originarsa y Bangara para que gestione el cobro administrativo y prejudicial de la cartera vencida, para lo cual Bangara se

obliga a realizar directamente todas las gestiones administrativas o extrajudiciales dentro de la ley que resulten aconsejables.

23 - CONTRATOS IMPORTANTES
(Continuación)

Bangara facturará de manera mensual o una vez concluido el servicio específico contratado, los valores correspondientes a comisión, honorarios y otros.

CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS SUKASA S.A.

Con fecha 30 de septiembre del 2003 se firma el contrato entre Sukasa y Bangara para que gestione el cobro administrativo y prejudicial de la cartera vencida, para lo cual Bangara se obliga a realizar directamente todas las gestiones administrativas o extrajudiciales dentro de la ley que resulten aconsejables.

Bangara facturará de manera mensual de acuerdo con la tabla de rangos de recuperación.

24 - DIFERENCIA ENTRE ESTADOS FINANCIEROS Y REGISTROS CONTABLES

Los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2018, difieren de los registros contables en los siguientes rubros:

	Según Estados Financieros US$	Según Registros Contables US$	Diferencias (1) US$
Activos por impuestos corrientes	-	85.155	(85.155)
Pasivos por impuestos corrientes	32.352	117.507	(85.155)

(1) Diferencia que corresponde a que la compañía no ha realizado el cruce de las retenciones que le han sido efectuadas durante el año fiscal y que generan un crédito tributario de impuesto a la renta. En el formulario 101 se muestra el valor neto a cancelar por concepto de impuesto a la renta del año.

25 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

25 - EVENTOS SUBSIGUIENTES
(Continuación)

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 01 del 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

Pablo Arroyo
Presidente

Williams Kings
Contador General