

CHIEFTAIN S. A.

INFORME DE AUDITORIA

**SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE
INFORMACION FINANCIERA.**

2018

f

CHIEFTAIN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estados del resultado Integral

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidenses
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
La Compañía	-	CHIEFTAIN S.A.
La Administración	-	Directivos de la Compañía

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio de

CHIEFTAIN S.A.

Guayaquil, 31 de marzo del 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CHIEFTAIN S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CHIEFTAIN S. A. al 31 de diciembre del 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Públicos emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionarnos una base razonable para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Durante nuestra revisión conocimos que existe abierto un litigio legal entre CHIEFTAIN S.A. y LA H. JUNTA DE BENEFICIENCIA DE GUAYAQUIL, relacionada con el contrato de arrendamiento del local donde funciona el negocio de restaurante con que opera la Compañía. Dicho contrato de arrendamiento fue suscrito por ambas partes el once de diciembre del 2014, cuyo objeto consiste en dar en arrendamiento a CHIEFTAIN S.A. el solar No.1 de 1.625,35 mt² de extensión ubicado en la ciudad de Guayaquil, ciudadela Kennedy Norte Mz. 101. Hasta donde tenemos entendido el litigio se origina por la venta a terceros del solar por parte de la propietaria, asunto que pone a la Compañía en una incertidumbre y conlleva a una contingencia relacionada con el principio de negocio en marcha.

Responsabilidad de la Administración en relación a los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y de su control interno determinado como necesario por la Administración, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, 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 sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la operación y la utilización de la base contable apropiada a menos que los accionistas tengan la intención de liquidar la compañía o cesar operaciones, o no tengan otra alternativa realista sino hacerlo.

Responsabilidad del auditor en relación a 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 nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará errores significativos cuando existan. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en conjunto, se puede razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y llevamos a cabo procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo resultante de un fraude es mayor que el que resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falsas declaraciones o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría a 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 lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración de la compañía del supuesto de negocio en marcha y, en base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía de continuar como una empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, debemos modificar nuestra opinión. 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 causar que la compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- 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 una manera que logre una presentación razonable.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo

Sin calificar nuestra opinión, manifestamos que, de acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2018, será presentado posteriormente por separado en las fechas que para el efecto señala anualmente el Servicio de Rentas Internas.



**VISION ESTRATEGICA
AUDITORES EXTERNOS**

No de Registro en la Superintendencia de Compañías
No. SC-RNAE-2-759



**CPA. Juan Carlos Jaramillo
SOCIO**

Registro No. 0.1397

CHIEFTAIN S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
 (Expresados en dólares estadounidense)

	Referencia a Notas	2018	2017
ACTIVOS			
Corriente			
Efectivo y equivalentes al Efectivo	3	89.127,07	23.535,67
Activos financieros Ctas y Dctos por Cobrar	4	22.741,71	24.763,05
Activos financieros Pagos Anticipados	5	337.477,61	339.463,61
Activos financieros Inventarios	6	10.361,19	24.930,66
Propiedad, Planta y Equipo	7	175.163,20	215.243,48
Propiedades de Inversión	8	739.629,73	749.730,85
Otros Activos	9	15.000,00	15.000,00
TOTAL DEL ACTIVO		1.389.500,51	1.392.667,32
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo Corriente	10	148.575,21	193.690,70
Pasivo No Corriente (Largo Plazo)	11	573.813,01	573.813,01
TOTAL DEL PASIVO		722.388,22	767.503,71
Capital	12	240.000,00	240.000,00
Reserva Legal	12	42.428,54	38.233,67
Otras Reservas	12	10.416,57	10.416,57
Resultados Acumulados	12	347.373,48	266.744,28
Resultados NIIF	12	-10.860,11	-10.860,11
Utilidad del Ejercicio	13	37.753,81	80.629,20
TOTAL DEL PATRIMONIO		667.112,29	625.163,61
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.389.500,51	1.392.667,32


 YE ZHONG XIONG
 REPRESENTANTE LEGAL


 FARRA WONG OTTO JOBY ALEXEI
 CONTADOR EXTERNO

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

CHIEFTAIN S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
Años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidense)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS		
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas de Bienes y Servicios	1.676.121,65	1.741.474,45
Otros Ingresos	6.779,34	27.958,65
TOTAL INGRESOS	<u>1.682.900,99</u>	<u>1.769.433,10</u>
COSTOS Y GASTOS		
Costos de Ventas	721.786,93	754.407,67
Gastos de Personal	361.825,05	347.356,49
Gastos Administrativos	427.130,97	405.270,48
Gastos Financieros	45.842,28	54.493,93
Otros Gastos	55.495,69	72.304,47
TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u>1.612.080,92</u>	<u>1.633.833,04</u>
GANANCIA ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS (*)	<u>70.820,07</u>	<u>135.600,06</u>


YE ZHONG YONG
REPRESENTANTE LEGAL


FARRA WONG OTTO JOBY ALEXEI
CONTADOR EXTERNO

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

CHIEFTAIN S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidense)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados NIIF	Resultados de Años Anteriores	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero del 2017 (al 31-12-16)	240.000,00	48.650,24	-10.860,11	219.655,22	47.089,06	544.534,41
Otros ajustes y / o transferencias	-	-	-	47.089,06	-47.089,06	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	80.629,20	80.629,20
Saldo al 31 de diciembre del 2017	240.000,00	48.650,24	-10.860,11	266.744,28	80.629,20	625.163,61
Otros ajustes y / o transferencias	-	4.194,87	-	80.629,20	-80.629,20	4.194,87
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	37.753,81	37.753,81
Saldo al 31 de diciembre del 2018	240.000,00	52.845,11	-10.860,11	347.373,48	37.753,81	667.112,29


YE ZHONG YONG
REPRESENTANTE LEGAL


FARRA WONG TOPTO JOBY ALEXEI
CONTADOR EXTERNO

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

CHEIFTAIN S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Año terminado al 31 de diciembre del 2018
(Expresados en dólares estadounidense)

	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
Utilidad (Pérdida) neta del año	37.753,81
Cambios en activos y pasivos:	
(Aumento) Disminución de cuentas por cobrar	2.021,34
(Aumento) Disminución de Impuestos anticipados	1.986,00
(Aumento) Disminución de Inventarios	14.569,47
(Aumento) Disminución de otros activos no corrientes	-
(Aumento) Disminución de inversiones permanentes	-
(Aumento) Disminución de pasivos corrientes	-45.115,49
(Aumento) Disminución de pasivo no corrientes	0,00
Efecto neto provisto por las actividades de operación	11.215,13
 Flujo de efectivo de las actividades de Inversión :	
(Aumento) Disminución de Inversiones	10.101,12
(Aumento) Disminución de propiedad ,planta y equipo	40.080,28
Efectivo neto provisto de las actividades de Inversión	50.181,40
 (Aumento) Disminución de patrimonio	4.194,87
 Aumento / Disminución neto en efectivo	65.591,40
 Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	23.535,67
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	89.127,07



YE ZHONG YONG
REPRESENTANTE LEGAL



FARRA WONG OTTO JOBY ALEXEI
CONTADOR EXTERNO

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

CHEIFTAINS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

NOTA 1 - OPERACIONES

CHEIFTAIN S.A. fue constituida por escritura pública otorgado ante el Notario Vigésimo Noveno del Cantón Guayaquil - Ecuador el 21 de febrero del 2003, con patrimonio propio y administración autónoma. Para el desenvolvimiento de sus actividades y el logro de sus objetivos, **CHEIFTAIN S.A.** está sujeta a control por parte de la Superintendencia de Compañías mediante resolución N°. 03-G.D-0001702, he inscrita en el registro mercantil del Cantón Guayaquil el 17 de Abril del 2003.

Actualmente su actividad principal es **Venta de comidas y bebidas en Restaurantes.**

Las políticas más importantes de contabilidad se resumen a continuación:

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Bases de preparación y presentación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Base de preparación: Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico; tal como se aplica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

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

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

b) Instrumentos financieros

Se define a un instrumento financiero como un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra. Los principales activos y pasivos financieros presentados en los estados financieros son: cuentas de origen comercial por cobrar y pagar. La Compañía no mantiene instrumentos financieros derivados.

Los instrumentos financieros se reconocen en la fecha en que son originados y se clasifican como activo, pasivo o instrumento de patrimonio según con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de pasivo se registran como gastos o ingresos en el estado de ganancias y pérdidas. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Empresa tiene el derecho legal de compensarlos y la Administración tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

En opinión de la Administración de la Compañía, los saldos presentados en los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2018 no difieren significativamente de sus valores razonables en el mercado. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

- ACTIVOS FINANCIEROS

Cuentas por cobrar

Se miden al costo amortizado, usando el método de tasa interés efectivo, menos cualquier deterioro de valor.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

- PASIVOS FINANCIEROS

Cuentas por pagar proveedores

Las cuentas por pagar proveedores no devengan intereses y se registran al valor presente de pago (costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva) y no a su valor nominal cuando los plazos de pago excedan los 90 días ya que se considera que el valor razonable y el valor nominal del pasivo podrían ser significativamente distintos.

Costo amortizado:

El costo amortizado es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el importe al vencimiento y, para los activos financieros menos cualquier reducción por la pérdida de valor por deterioro o dudosa recuperación (reconocida directamente o mediante una cuenta correctora).

c) Inventario

Corresponde a los productos terminados en almacén, disponibles para la venta, los cuales son presentados al costo o valor neto realizable el menor.

d) Reconocimiento de Ingresos

Corresponde a los ingresos obtenidos en venta de comidas y bebidas en Restaurantes. Se reconocen cuando la compañía vende los alimentos preparados.

e) Actualización de Tratamientos Contables Adoptados

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

NIIF 9. Instrumentos financieros-vigencia; enero 1, 2018

NIIF 15. Reforma: Ingresos procedentes de Contratos con Clientes-vigencia: enero 1,2018

La Compañía estima que la aplicación de las nuevas normas o modificaciones de las NIIF de aplicación futura o de adopción anticipada, no tiene un efecto material o de relevancia en los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018; sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de este efecto hasta que el examen detallado haya sido completado.

NOTA 3 –ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y equivalentes al Efectivo

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, son además fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor:

	2018	2017
Caja General	57.020,64	1.105,66
Banco Pacifico cta cte # 5522609	200,92	200,92
Banco Pichincha cta cte # 3436310	3.998,27	4.298,57
Banco Produbanco cta cte # 02006053	27.885,04	17.930,52
Deposito en Transito	22,20	-
TOTAL CAJA-BANCOS	89.127,07	23.535,67

NOTA 4-ACTIVOS FINANCIEROS – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Activos que posee un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad:

	2018	2017
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados		562,81
Tarjeta de crédito PACIFICARD	15.411,90	14.807,05
Tarjeta de crédito DINERS CLUB	5.417,85	6.360,44
Tarjeta de crédito AMERICAN EXPRESS	1.790,40	2.911,19
Anticipo a Empleados	121,56	121,56
TOTAL CLIENTES NO RELACIONADOS	22.741,71	24.763,05

NOTA 5-ACTIVOS FINANCIEROS – PAGOS E IMPUESTOS ANTICIPADOS

Corresponden a los créditos tributarios por Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a la Renta, así como los impuestos entregados por concepto de impuesto a la Renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que declara:

	2018	2017
Crédito Tributario a Favor (Renta)	78.628,67	80.614,67
Anticipo a Proveedores	258.848,94	258.848,94
TOTAL PAGOS E IMPUESTOS ANTICIPADOS	337.477,61	339.463,61

NOTA 6 –INVENTARIOS

Activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de de producción con vistas a esa venta o; (c) en forma de materiales y suministros, para ser consumidos en el proceso de producción o en la prestación de servicios.

	2018	2017
Inventario de Productos terminados en almacén	10.361,19	24.930,66
TOTAL INVENTARIO	10.361,19	24.930,66

NOTA 7 –ACTIVOS NO CORRIENTES (FIJO) - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Se incluyen activos de los cuales es muy probable que se están obteniendo y se obtendrán beneficios futuro, cuyo costo es valorado con fiabilidad y en algunos casos están sujetos a una valoración efectuada por un perito, estos bienes se los están utilizando unos, en la producción y suministros de bienes y servicios; otros para propósitos administrativos:

	2018	2017
Muebles y Enseres	171.000,79	165.686,50
Maquinarias, equipos e instalaciones	119.484,01	119.484,01
Equipos de Computación y Software	14.125,99	14.125,99
Otras propiedad, planta y equipo	138.855,55	138.855,55
Equipo de Cocina	237.053,05	237.053,05
(-) Depreciación Acumulada (*)	-505.356,19	-459.961,62
TOTAL PROPIEDAD,PLANTA Y EQUIPO	175.163,20	215.243,48

Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a largo plazo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

NOTA 8 –ACTIVOS NO CORRIENTES (FIJO) – PROPIEDADES DE INVERSION

En esta cuenta se registran las propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalía o ambas en lugar de para: su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o su venta en el curso ordinario de las operaciones.

	2018	2017
Terreno Centro Acero S.A.	255.708,08	255.708,08
Terreno Giunta S.A.	103.162,15	103.162,15
Edificio Centro Acero S.A.	255.768,33	255.768,33
Edificio Giunta S.A.	127.884,16	127.884,16
Inst. Adecuación Galpon Mapas	101.012,20	101.012,20
Dep. Acum. P de Inver. Edificios	-47.956,20	-47.956,20
Dep. Acum. P de Inver. Inst. Galpones	-55.948,99	-45.847,87
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSION	<u>739.629,73</u>	<u>749.730,85</u>

NOTA 9 – OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES - ACTIVOS DIFERIDOS

Los definidos como marcas adquiridas, patentes y similares esta sección los define más bien como INTANGIBLES.

	2018	2017
Dep. en Garantía Ita. Beneficencia	15.000,00	15.000,00
TOTAL OTROS ACTIVOS	<u>15.000,00</u>	<u>15.000,00</u>

NOTA 10 – PASIVO CORRIENTE

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros:

	2018	2017
Bienes	9.341,87	1.624,95
Servicios	7.789,35	9.013,28
Cuentas por pagar a Terceros	-	32.775,08
Total Ctas y Dctos por pagar Locales	17.131,22	43.413,31
Obligaciones por pagar		
Tarjeta Corp Visa Pichincha	10.487,53	6.610,32
Obligaciones por Pagar	46.418,42	66.596,56
Obligaciones por Pagar Renta	41.521,15	46.247,10
Financ Empl. 10 % Serv	33.016,89	30.823,41
Obligaciones Bancarias (Pichincha)	-	-
Total Obligaciones por pagar	<u>131.443,99</u>	<u>150.277,39</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>148.575,21</u>	<u>193.690,70</u>

NOTA 11 – PASIVO NO CORRIENTE

Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

	2018	2017
Préstamo accionista YONG YE ZHONG	573.813,01	573.813,01
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	573.813,01	573.813,01

NOTA 12 – PATRIMONIO NETO

(a) Capital suscrito asignado reporta el monto total del capital representado por acciones o participaciones de la Compañía según consta en la escritura pública (Aumento de Capital).

(b,) De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, se reserva hasta un 10% de las ganancias (utilidades) liquidas o netas anuales.

(c) Formada por decisión voluntaria de los socios o accionistas.

(d,) Ganancias Acumuladas, contienen las utilidades netas acumuladas, las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

(e) Ajustes en el 2012 por Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por primera vez NIIF.

	2018	2017
Capital Suscrito o Asignado (a)	240.000,00	240.000,00
Reserva Legal (b)	42.428,54	38.233,67
Otras Reservas (c)	10.416,57	10.416,57
Ganancias Acumuladas (d)	347.373,48	266.744,28
Resultados NIIF (e)	-10.860,11	-10.860,11
Ganancia neta de Operaciones Continuas (13)	37.753,81	80.629,20
TOTAL DEL PATRIMONIO	667.112,29	625.163,61

NOTA 13 – IMPUESTOS SOBRE LAS GANANCIAS

Es el importe residual (antes utilidad o pérdida) que queda tras haber restado a los ingresos los gastos, pero sin haber deducido la participación a trabajadores.

Es el impuesto corriente o la cantidad a pagar (recuperar) por el impuesto a las ganancias relativo a la ganancia (pérdida) fiscal del periodo de operaciones continuadas.

	2018	2017
Ganancia antes de participación e impuestos	70.820,07	135.600,06
(-) 15% Participación Trabajadores	10.623,01	20.340,01
(=) Utilidad de antes de Impuesto a la Renta	<u>60.197,06</u>	<u>115.260,05</u>
(+) Gastos no Deducibles	12.796,45	1.431,10
(=) Utilidad Gravable	<u>72.993,51</u>	<u>116.691,15</u>
25% Impuesto a la Renta según conciliación	18.248,38	25.672,05
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal cte	16.782,70	15.855,48
(=) Impuesto a la renta causado	<u>1.465,68</u>	<u>9.816,57</u>
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	16.782,70	15.855,48
(-) Retención en la Fte. Del ejercicio fiscal	23.686,05	24.215,01
(-) Crédito Tributario de años anteriores	54.942,62	56.399,96
Saldo a favor del contribuyente	<u>-60.380,29</u>	<u>-54.942,92</u>

NOTA 14- HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de aprobación de los Estados Financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudiera tener un efecto importante sobre los Estados Financieros adjuntos.
