BANGARA & WALLET ASESORES BANWALLET S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

1 - OPERACIONES

BANGARA & WALLET ASESORES BANWALLET S.A. es una empresa constituida el 25 de noviembre del 2015 con capital ecuatoriano, sometidos a las disposiciones de la Ley de Compañías, del Código de Comercio, a los convenios de las partes y a las normas del Código Civil y leyes conexas; el domicilio registrado de la compañía es en la provincia de Pichincha, cantón Quito, ciudadela La Carolina, calle América, número 37-204 y calle José Villalengua, edificio Bangara.

El objeto social de la compañía es la compra, administración y cobro de cartera financiera y general, instrumentación y recepción de llamadas telefónicas, mensajes de texto, redes sociales y demás mecanismos humanos y tecnológicos para el cobro de valores, recopilación de información crediticia y de empleo de personas o empresas (call center) para suministro y comercialización a terceros.

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.

BANGARA & WALLET ASESORES BANWALLET S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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. En este ejercicio no se registró ningún efecto de beneficios a empleados por considerarlo inmaterial.

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), 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).

BANGARA & WALLET ASESORES BANWALLET S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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 es de 30 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. Vehículos

La partida de vehículos se encuentra valorada al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Los vehículos 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 de los vehículos, 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. El método de depreciación utilizado es el de línea recta.

Un componente de vehículos 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 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.

BANGARA & WALLET ASESORES BANWALLET S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

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 & WALLET ASESORES BANWALLET 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

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 & WALLET ASESORES BANWALLET 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 10).

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

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Acreeedores 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

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 sobre la utilidad gravable.

g. Reconocimiento de ingresos

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 & WALLET ASESORES BANWALLET S.A., clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- Servicios financieros, comerciales y operativos

h. Beneficios a empleados

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 (ver nota 20).

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

4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Caja general	6.720	-
Bancos	321.859	147.710
	-----	-----
Total, efectivo y equivalentes	328.579	147.710
	=====	=====

5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

	2018	2017
	US\$	US\$
Clientes	-	316.830
	-----	-----
Total, cartera	-	316.830
	=====	=====

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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Compra de servicios	328.216 (1)	248.700
	-----	-----
	328.216	248.700
	=====	=====

(1) Corresponde a los servicios facturados por BANGARA S.A. sobre las operaciones de gestión en recuperación de cartera.

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

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
<u>Cuentas por Cobrar</u>		
<u>Relacionadas</u>		
Bangara S.A.	-	12.185
	-----	-----
	-	12.185
	=====	=====
<u>Cuentas por pagar</u>		
<u>Relacionadas</u>		
Bangara S.A.	-	51.317
	-----	-----
<u>Accionistas</u>		
Pablo Arroyo Almeida	50.000 (1)	40.000
	-----	-----
	50.000	91.317
	=====	=====

(1) Corresponde a préstamos del accionista como inversión para la compra de cartera a través de un contrato de “inversión - préstamo a mutuo” firmado el 31 de julio del 2018, la compañía retorna los valores en medida que la gestión de cobranzas recupera el capital más la rentabilidad de la transacción menos los costos de operación.

7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Crédito tributario de IVA en compras	3.587	41.015
Anticipo de impuesto a la renta	-	70
	-----	-----
	3.587	41.085
	=====	=====
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	73	2.725
Retenciones de IVA	1.081	905
Impuesto a la renta	26.566	8.905
	-----	-----
	27.720	12.534
	=====	=====

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

8 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Los otros activos no financieros al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$	US\$
Otras cuentas por cobrar	-	190.000 (1)
Anticipo a proveedores	-	1.514
	-----	-----
	-	191.514
	=====	=====

(1) Corresponden a la cartera adquirida a las instituciones financieras para realizar su recuperación.

9 - VEHÍCULOS

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

	<u>Saldo al 1 de</u>	<u>(+)</u>	<u>Saldo al 31</u>	<u>Vida útil</u>
	<u>enero del</u>	<u>Adiciones</u>	<u>de</u>	<u>en años</u>
	<u>2018</u>	<u>US\$</u>	<u>diciembre</u>	
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>del</u>	
	<u>2018</u>		<u>2018</u>	
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>	
Vehículos	-	27.696	27.696	5
	-----	-----	-----	
Menos depreciación	-	(4.616)	(4.616)	
	-----	-----	-----	
Total, de vehículos, neto	-	23.080	23.080	
	=====	=====	=====	

10 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones bancarias de corto plazo al 31 de diciembre del 2018 representan básicamente obligaciones adquiridas con entidades financieras locales por US\$ 168.297 con plazos de hasta 360 días con vencimientos finales en junio del 2019, devengan una tasa de interés del 8,95%.

	<u>Tasa de</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>interés</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
	<u>anual</u>		
Banco Internacional (1)	8.95%	34.184	184.718
Banco de Guayaquil (1)	9.76%	115.115	0
Automotores Continental (2)	16.06%	18.998	0
		-----	-----
Total Obligaciones financieras		168.297	184.718
		=====	=====

BANGARA & WALLET ASESORES BANWALLET S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde a obligaciones adquiridas con la institución financiera para la adquisición de cartera de terceros.
- (2) Financiamiento garantizado con los vehículos adquiridos en el concesionario Automotores Continental.

11 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El saldo de cuentas por pagar a proveedores al 31 de diciembre comprende:

	2018	2017
	US\$	US\$
Proveedores de servicios y bienes	1.209	16.827
	-----	-----
	1.209	16.827
	=====	=====

12 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS EMPLEADOS

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

	Saldo al 01 de		Saldo al 31 de
	enero del	Pagos y/o	diciembre del
	2018	Utilizaciones	2018
	Provisión		
<u>Corrientes</u>			
Prestaciones y beneficios sociales (1)	29.492	42.661	(51.458)
	29.492	42.661	(51.458)
	-----	-----	-----
	20.695		20.695
	=====		=====

- (1) Incluye, sueldos por pagar. participación de los trabajadores en las utilidades y aportes al IESS.

13 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

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

	2018	2017
	US\$	US\$
Diego Ponce Segunda Cartera	-	50.912
Otros por pagar	3.468	(1) 307
	-----	-----
	3.468	51.219
	=====	=====

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

(1) Corresponde a depósitos por gestión de cobro de cartera no identificada al cierre del período.

14 - PATRIMONIO

Capital Suscrito

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2018, se encuentra representado por 800 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

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

15- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Ventas por arrendamientos	6.000	6.000
Ingresos cartera comprada	798.398	428.501
	-----	-----
	804.398	434.501
	=====	=====

16 - OTROS INGRESOS

Los otros ingresos por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Intereses financieros	18	2
Otras rentas	579 (1)	3
	-----	-----
	596	5
	=====	=====

BANGARA & WALLET ASESORES BANWALLET S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde al cierre de los depósitos no identificados del año 2017 por un valor de US\$ 452 y otros menores por un valor de US\$ 127 del año 2018.

17 - EGRESOS OPERACIONALES

Los egresos operacionales por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sueldos y beneficios a empleados	29.551	24.441
Servicios de recuperación de cartera	328.483	231.649
Comisiones terceros carteras propias	190.420	81.002
Honorarios, asesorías y similares	4.155	2.829
Arrendamientos	7.304	7.100
Licenciamientos	8.000	0
Impuestos, contribuciones y otros	944	144
	-----	-----
Total egresos operacionales	568.857	347.165
	=====	=====

18 - GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros en el 2018 y 2017 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Intereses pagados	69.911	30.302
Comisiones bancarias	5.548	1.808
Otros gastos financieros	5.785	-
	-----	-----
	81.244	32.110
	=====	=====

19 - OTROS EGRESOS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gasto de IVA	41.015 (1)	-
Multas e intereses	1.413	-
Gastos no deducibles	-	3.000
	-----	-----
	42.428	3.000
	=====	=====

BANGARA & WALLET ASESORES BANWALLET S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde al crédito tributario de IVA generado en el período 2017, de los que no se podrá hacer uso.

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

- 20.1 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:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Participación</u>	<u>Impuesto a la</u>	<u>Participación</u>	<u>Impuesto a</u>
	<u>Trabajadores</u>	<u>Renta</u>	<u>Trabajadores</u>	<u>la</u>
				<u>Renta</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores	104.539	104.539	39.297	39.297
Más - Gastos no deducibles (1)		48.213		3.000
	-----	-----	-----	-----
Base para participación a trabajadores	104.539		39.297	
	-----	-----	-----	-----
15% en participación	15.681	(15.681)	5.895	(5.895)
	=====	-----	=====	-----
Base para impuesto a la renta		137.071		36.402
		-----		-----
22% - 25 % Impuesto a la renta		30.156		9.101
		=====		=====

- (1) Los gastos no deducibles corresponden a pagos de IVA en compras de períodos anteriores que no podrán ser usados como crédito tributario por un valor de USD 41.015, costos financieros del 2017 relacionados con la compra de cartera que no fueron cargados al gasto en el período correspondiente por US\$ 6.204, y otros sin sustento.
- 20.2 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:

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

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

	2018			2017		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u>		<u>Parcial</u>	<u>Importe</u>	
		<u>US\$</u>	<u>%</u>		<u>US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		30.156	33,94%		9.101	27%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		19.549	22,00%		8.351	25,00%
Resultado contable antes de Impuesto	88.858			33.402		
Tasa nominal	22%			25%		
Diferencia		10.607	11,94%		750	2,25%

	2018			2017		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u>		<u>Parcial</u>	<u>Importe</u>	
		<u>US\$</u>	<u>%</u>		<u>US\$</u>	<u>%</u>
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Gastos no deducibles	48.213	10.607	11,94%	3.000	750	2,25%
		10.607	11,94%		750	2,25%

1. 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.

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

21 - EVENTOS SUBSECUENTES

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.