

INFORME FINANCIERO

BUSINESS PARTNER TECHNOLOGIES S A

Por el ejercicio fiscal terminado
el 31 de diciembre del 2018

CONTENIDO

BUSINESS PARTNER TECHNOLOGIES S A	
Estado De Situación Financiera	3
Estado de Resultados	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujo de Efectivo Método Indirecto	6
Estado de Flujo de Efectivo Método Directo	7

Notas a los estados financieros

1. Información General	8
2. Bases de Elaboración	8
3. Políticas Contables	8
a. Presentación del Estado de Situación Financiera	8
b. Presentación del Estado de Resultados	9
c. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9
d. Propiedad, Planta y Equipo	9
e. Deterioro del valor de los activos	10
f. Cuentas comerciales por pagar	10
g. Sobregiros y préstamos bancarios	10
h. Reconocimiento del Ingresos	10
i. Beneficios a empleados por largos periodos de servicio	11
j. Costos por préstamos	11
k. Impuesto a las ganancias	11
4. Estimaciones y juicios contables críticos	11
a. Deterioro de activos	11
b. Estimación de vidas útiles de PPE	12
c. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos	12
5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo	13
6. Documentos y Cuentas por cobrar Clientes no Relacionados	13
7. Documentos y Cuentas por cobrar Clientes Relacionados	13
8. Anticipo de Impuestos	13
9. Cuentas por Pagar	13
10. Obligaciones Patronales	14
11. Obligaciones Tributarias	14
12. Capital Social	14
13. Reservas	14
14. Resultados Acumulados	14
15. Ingresos Operacionales	14
16. Ingresos no Operacionales	15
17. Gastos y Costos Operacionales	15
18. Impuesto a la Renta reconocidos en Resultados	15

19. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa	15
20. Aprobación de los Estados Financieros	16

BUSINESS PARTNER TECHNOLOGIES S A

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31-12-2018

		Al 31 de diciembre	
	NOTAS	2017	2018
*** ACTIVOS ***	-	<u>27,387.06</u>	<u>48,545.93</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		27,387.06	48,025.16
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	5	10,370.99	3,727.66
CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES	6	609.60	2,272.52
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	7	2,226.25	28,522.24
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	8	14,180.22	13,502.74
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		0.00	520.77
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		0.00	520.77
 <u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	-	 <u>27,387.06</u>	 <u>48,545.93</u>
 *** PASIVOS ***	-	 <u>20,936.05</u>	 <u>27,521.18</u>
<u>CORRIENTE</u>		20,936.05	27,521.18
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	9	14,391.48	14,451.67
OBLIGACIONES PATRONALES	10	2,595.30	8,279.92
IMPUESTOS POR PAGAR	11	3,949.27	4,789.59
<u>PATRIMONIO</u>	-	<u>6,451.01</u>	<u>21,024.75</u>
CAPITAL SOCIAL	12	2,000.00	2,000.00
RESERVA LEGAL	13	445.10	1,902.47
RESULTADOS ACUMULADOS		886.93	4,005.91
RESULTADO DEL EJERCICIO	14	3,118.98	13,116.37
RESULTADOS DEL EJERCICIO		0.00	0.00



Erick Cañas
Gerente General



Ricardo Corrales
Contador General

BUSINESS PARTNER TECHNOLOGIES S A
ESTADO DE RESULTADOS
del 1 enero de al 31 de diciembre 2018

	NOTAS	2018
<u>INGRESOS</u>		<u>190,173.54</u>
-		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	15	189,992.28
OTROS INGRESOS		181.26
 <u>COSTOS Y GASTOS</u>		 <u>168,048.07</u>
GASTOS DE VENTAS		154,613.95
GASTOS OPERATIVOS Y ADMINISTRATIVOS	16	13,391.89
DEPRECIACIONES		42.23
 RESULTADO ANTES DE PROVISION PARA IMPUESTO A LA RENTA	 17	 <u>22,125.47</u>
 PROVISIONES POR RESULTADOS		 9,009.10
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		3,318.82
22% IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO		4,232.91
10% RESERVA LEGAL		1,457.37
RESULTADO DEL EJERCICIO DESPUES DE IMPUESTOS		<u>13,116.37</u>



Erick Cañas
Gerente General



Ricardo Corrales
Contador General

BUSINESS PARTNER TECHNOLOGIES S A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

CAPITAL SOCIAL	RESERVA	RESULTAD	RESULTADO DEL		TOTAL PATRIMONIO	
	RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUM.	UTILIDAD DEL EJERCICIO	PÉRDIDA DEL EJERCICIO		
SALDOS A DICIEMBRE DE 31 DE 2017	2,000.00	445.10	886.93	3,118.98	0.00	6,451.01
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	0.00	1,457.37	0.00	13,116.37	0.00	14,573.74
SALDOS A DICIEMBRE 31 DE 2018	2,000.00	1,902.47	886.93	16,235.35	0.00	21,024.75



Erick Cañas
 Gerente General



Ricardo Corrales
 Contador General

BUSINESS PARTNER TECHNOLOGIES S A
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2018
MÉTODO INDIRECTO

Utilidad del año antes de PT e IR	22,125.47
Ajuste de las depreciaciones	42.23
Ajuste Provisión para obligaciones laborales L/P	-
Variación en documentos y cuentas por cobrar	-1,662.92
Variación en documentos y cuentas por cobrar relacionadas	-
Variación en otros documentos y cuentas por cobrar	-26,295.99
Variación Gastos Anticipados	-
Variación impuestos corrientes	677.48
Variación Inventarios	-
Variación Cuentas por Pagar	60.19
Variación Compañías relacionadas	-
Variación Impuestos y beneficios por pagar	6,524.94
Variación Otras cuentas por pagar	-
Variación Ingresos Diferidos	-
Participación trabajadores	-3,318.82
Impuesto a la renta	-4,232.91
Flujo efectivo neto de las actividades de operación	-6,080.33
Neto Propiedad, Planta y Equipo	-563.00
Efecto Neto empleado de Actividades de Inversion	-563.00
Variación en deuda financiera	-
Flujo efectivo neto de las actividades de financiamiento	-
Aumento o Disminución de efectivo en el Período	-6,643.33
Saldo Inicial de efectivo de instrumentos financieros	10,370.99
Saldo Final de efectivo de instrumentos financieros	3,727.66
	3,727.66



Erick Cañas
Gerente General



Ricardo Corrales
Contador General

BUSINESS PARTNER TECHNOLOGIES S A
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)
METODO DIRECTO

Ingresos de efectivo por cuenta de clientes	188,510.62
Efectivo pagado a proveedores	60.19
Efectivo pagado por otras actividades de operación	6,524.94
Efectivo pagado por otros gastos de operación	-168,005.84
Otros cobros por actividades de operación	-25,618.51
Impuestos y participación trabajadores	-9,009.10
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	-7,537.70
Neto Propiedad, Planta y Equipo	-563.00
Efecto Neto empleado de Actividades de Inversion	-563.00
Variación en deuda financiera	-
Flujo efectivo neto de las actividades de financiamiento	-
Aumento o Disminución de efectivo en el Período	-8,100.70
Saldo Inicial de efectivo de instrumentos financieros	10,370.99
Saldo Final de efectivo de instrumentos financieros	2,270.29
	<u>3,727.66</u>



Erick Cañas
Gerente General



Ricardo Corrales
Contador General

BUSINESS PARTNER TECHNOLOGIES S A

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina el 31 de diciembre de 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

Business Partner Technologies S.A., es una empresa panameña que está domiciliada legalmente en Ecuador, ciudad de Quito provincia de Pichincha el 15 de febrero de 2016 e inscrita el 12 de abril del mismo año mediante número de repertorio 14822 y de registro 1571 del Libro de Registro Mercantil.

El objeto social de la Compañía es desarrollo, producción y comercialización de sistemas informáticos para la industria y la banca, prestar servicios de asistencia técnica, así como asesoría en sistemas informáticos y procesos

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. BASES DE ELABORACIÓN

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, por tanto, han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

Las cifras de los estados financieros están presentadas en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda funcional del Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes aplicadas se establecen a continuación en la nota 3.

3.- POLITICAS CONTABLES

a) Presentación del Estado de Situación Financiera

Business Partner Technologies S.A., presentará las partidas contables de su Estado de Situación Financiera en forma comparativa separando los activos y pasivos, tanto corrientes como no corrientes, en función a su liquidez.

b) Presentación del Estado de Resultados

Business Partner Technologies S.A., presentará las partidas contables del Estado de Resultados en forma comparativa agrupando las partidas en relación a la naturaleza de los gastos.

c) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. 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 se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

d) Propiedad, Planta y Equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Los repuestos estratégicos de maquinarias no son depreciados, y con frecuencia anual se realiza un análisis por deterioro de los mismos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año

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

GRUPOS DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	VIDA UTIL ESTIMADA
Edificios	10 años
Instalaciones Menores	5 años
Muebles de oficina	5 años
Maquinaria y Equipo	5 años
Vehículos	5 años
Equipo de computación	3 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedades, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

e) Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

f) Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (u.m.) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

g) Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

h) Reconocimiento del Ingreso

Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, Business Partner Technologies S.A., reconocerá los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa (a veces conocido como el método del porcentaje de terminación).

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse confiabilidad.

- b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- c) El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

i) Beneficios a empleados: pagos por largos periodos de servicio

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. En el caso del Ecuador este beneficio se contempla en el Código del Trabajo y hace referencia a la Jubilación Patronal que establece que los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

Sin embargo, al ser una característica cualitativa de la información el EQUILIBRIO ENTRE EL COSTO Y EL BENEFICIO, que indica que los beneficios de obtener información deben exceder a los costos de suministrarla, se concluye que esta provisión no se considerará al ser considerada onerosa su obtención.

j) Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

k) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros, en conformidad con las NIIF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de

la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de Business Partner Technologies S.A., ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio que los referidos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable del activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Si el importe recuperable es inferior al valor neto en libros del activo o unidad generadora de efectivo, se constituye la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a los resultados integrales.

Durante el año 2018 Business Partner Technologies S.A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

b) Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinarias y equipos

La estimación de 2018 las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 3.d.

c) Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario encargado de realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, según lo establece el párrafo 78 de la NIC 19, por lo cual se utilizará el rendimiento de los bonos emitidos por el Gobierno.

5 .- EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Corresponden a los saldos de las siguientes cuentas:

REFERENCIA	2017	2018
EFECTIVO	0.00	20.75
BANCOS	10,365.60	3,701.52
EQUIVALENTES DE EFECTIVO	5.39	5.39
	10,370.99	3,727.66

6 .- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Corresponden a los saldos de las siguientes cuentas:

REFERENCIA	2017	2018
Cientes Locales No relac	609.60	2,272.52
Cientes Locales Relacionados	0.00	0.00
	609.60	2,272.52

7 .- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Corresponden a los saldos de las siguientes cuentas:

REFERENCIA	2017	2018
Cuentas por cobrar Relacionadas	523.75	27,473.32
Anticipo Proveedores	1,702.50	1,048.92
	2,226.25	28,522.24

8 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR TRIBUTARIAS

Corresponden a los saldos de las siguientes cuentas:

REFERENCIA	2017	2018
CREDITO TRIBUTARIO IMP. RENTA	3,200.43	6,040.05
CREDITO TRIBUTARIO IVA	10,979.79	7,462.69
	14,180.22	13,502.74

9 .- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

Corresponden a los saldos de las siguientes cuentas:

REFERENCIA	2017	2018
PROVEEDORES NACIONALES NO RELACIONADOS	271.45	4,915.86
OTROS PROVEEDORES NACIONALES	1,544.85	1,544.85
PROVEEDORES NACIONALES RELACIONADOS	5,554.22	0.00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	7,020.96	7,990.96
	14,391.48	14,451.67

10 .- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES PATRONALES

OBLIGACIONES PATRONALES

REFERENCIA	2017	2018
IESS	792.94	1,128.80
SUELDOS POR PAGAR	606.20	0.00

PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES	337.50	2,973.64
PARTICIPACION TRABAJADORES DEL EJERCICIO	858.66	4,177.48
	2,595.30	8,279.92

11 .- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES TRIBUTARIAS

Corresponden a los saldos de las siguientes cuentas:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

REFERENCIA	2017	2018
RETENCIONES EN LA FUENTE PAGAR	2,186.54	250.01
RETENCIONES IVA POR PAGAR	362.51	306.67
IVA VENTAS POR PAGAR	0.00	0.00
IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO	4,232.91	4,232.91
	6,781.96	4,789.59

12 .- CAPITAL SOCIAL

Corresponden a los saldos de las siguientes cuentas:

REFERENCIA	2017	2018	ACCIONES
BUSINES PARTNER TECHNOLOGIES	2,000.00	2,000.00	100.00%
	2,000.00	2,000.00	100.00%

13 .- RESERVA LEGAL

Corresponden a los saldos de las siguientes cuentas:

REFERENCIA	2017	2018
RESERVA LEGAL	445.10	1,902.47
	445.10	1,902.47

14 .- RESULTADOS ACUMULADOS

Corresponden a los saldos de las siguientes cuentas:

REFERENCIA	2017	2018
UTILIDADES ACUMULADAS	886.93	4,005.91
	886.93	4,005.91

15 .- INGRESOS OPERACIONALES

Corresponde a ingresos por desarrollo, producción y comercialización de sistemas informáticos para la industria y la banca, prestar servicios de asistencia técnica, así como asesoría en sistemas informáticos y procesos

REFERENCIA	2018
SERVICIOS FACTURADOS	-189,992.28
OTROS INGRESOS	-181.26
	-190,173.54

16 .- COSTOS Y GASTOS

Corresponde a Costo operacionales referente desarrollo, producción y comercialización de sistemas informáticos para la industria y la banca, prestar servicios de asistencia técnica, así como asesoría en sistemas informáticos y procesos

REFERENCIA	2018
REMUNERACIONES	71,604.87
HONORARIOS PROFESIONALES	83,009.08
	154,613.95

Corresponde a Gastos Generales para el giro del negocio, básicamente establecidos en la política de gasto.

REFERENCIA	2018
HONORARIOS PROFESIONALES	5,951.66
OTROS IMPUESTOS	86.47
PAGOS POR OTROS SERVICIOS	7,031.38
DEPRECIACION DE PP&E	42.23
GASTOS BANCARIOS	86.26
OBLIGACIONES PATRONALES	0.00
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	236.12
	13,434.12

17.- IMPUESTO A LA RENTA RECONOCIDO EN RESULTADOS

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución . Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

REFERENCIA	2018
Utilidad Contable	22,125.47
(-) 15% Trabajadores	3,318.82
(-) Otras rentas exentas	0.00
(+) Gastos no Deducibles	433.85
(+) Participacion 15% Ingresos Excentos	0.00
(-) Deducciones pago trabajadores disc	0.00
Base Imponible	19,240.50

Impuesto a la Renta Pagar 22%	4,232.91
--------------------------------------	-----------------

UTILIDAD NETA EJERCCIO	14,573.74
-------------------------------	------------------

RESERVA LEGAL 10%	1,457.37
--------------------------	-----------------

UTILIDAD A DISTRIBUIR	13,116.37
------------------------------	------------------

18.- HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros el 4 de marzo de 2018, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto sobre los estados financieros adjuntos.

19.- APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 18 de marzo de 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación el mismo día. En opinión de la Administración de la Compañía los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.