

**LAKEFORD TRADING S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017  
EN CONJUNTO CON EL INFORME  
DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de LAKEFORD TRADING S.A.

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de LAKEFORD TRADING S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 y los correspondientes estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, así como un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

2. 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 del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores materiales.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (continuación)

### Opinión

6. En nuestra opinión, los referidos estados financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de LAKEFORD TRADING S.A. al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, el resultado de sus operaciones y su flujo de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Guayaquil, Ecuador  
Abril, 26 de 2019



Vásquez & Asociados S.A. VASQUEZASOC  
SC RNAE - 545



Carlos Vásquez R  
Socio  
Registro No. 0.33592

LAKEFORD TRADING S.A.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

| ACTIVOS                                    | Notas | 2018                | 2017                |
|--------------------------------------------|-------|---------------------|---------------------|
| <b>Activo Corriente</b>                    |       |                     |                     |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo        |       | \$ -                | \$ 978              |
| Activos Financieros                        | 5     | \$ 68,067           | \$ 186,800          |
| Activos por Impuestos Corrientes           | 6     | \$ 7,760            | \$ 21,845           |
| <b>Total Activo Corriente</b>              |       | <b>\$ 75,828</b>    | <b>\$ 209,623</b>   |
| <b>Activo No Corriente</b>                 |       |                     |                     |
| Propiedades Planta y Equipo                | 7     | \$ 1,406,389        | \$ 1,437,690        |
| Activo Intangible                          |       | \$ 168,950          | \$ -                |
| Otros activos no corrientes                |       | \$ -                | \$ 190,890          |
| <b>Total Activo No Corriente</b>           |       | <b>\$ 1,575,339</b> | <b>\$ 1,628,580</b> |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                        |       | <b>\$ 1,651,167</b> | <b>\$ 1,838,203</b> |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>                 |       |                     |                     |
| <b>Pasivo Corriente</b>                    |       |                     |                     |
| Cuentas y Documentos por pagar             | 8     | \$ 24,560           | \$ 42,145           |
| Obligaciones con instituciones financieras |       | \$ 85,467           | \$ 41,508           |
| Otras Obligaciones Corrientes              | 9     | \$ 31,951           | \$ 8,782            |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>              |       | <b>\$ 141,979</b>   | <b>\$ 92,435</b>    |
| <b>Pasivo No Corriente</b>                 |       |                     |                     |
| Cuentas y Documentos por pagar             |       | \$ 136,210          | \$ -                |
| Obligaciones con instituciones financieras |       | \$ 855,518          | \$ 1,234,630        |
| <b>Total Pasivo No corriente</b>           |       | <b>\$ 991,728</b>   | <b>\$ 1,234,630</b> |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                        |       | <b>\$ 1,133,707</b> | <b>\$ 1,327,065</b> |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>                     |       |                     |                     |
| Capital                                    | 10    | \$ 220,000          | \$ 220,000          |
| Reserva Legal                              | 10    | \$ 2,282            | \$ 2,282            |
| Resultado acumulado                        | 10    | \$ 260,683          | \$ 229,629          |
| Resultados del Ejercicio                   |       | \$ 34,495           | \$ 26,827           |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                    |       | <b>\$ 517,460</b>   | <b>\$ 478,738</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>      |       | <b>\$ 1,651,167</b> | <b>\$ 1,805,804</b> |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

LAKEFORD TRADING S.A.  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017  
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

|                                                                                           | Notas | 2018                  | 2017                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------|-----------------------|
| <b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>                                                 |       |                       |                       |
| Venta de bienes                                                                           |       | \$ 322,726            | \$ 552,663            |
| <b>TOTAL INGRESOS POR ACT. ORDINARIAS</b>                                                 |       | <b>\$ 322,726</b>     | <b>\$ 552,663</b>     |
| <br><b>COSTOS DE VENTA Y PRODUCCIÓN</b>                                                   |       | <br>\$ 156,164        | <br>\$ -              |
| <br><b>GANANCIA BRUTA</b>                                                                 |       | <br><b>\$ 166,561</b> | <br><b>\$ 552,663</b> |
| <br><b>GASTOS</b>                                                                         |       |                       |                       |
| Gastos de Administración                                                                  |       | \$ 112,519            | \$ 447,855            |
| Gastos Financieros                                                                        |       | \$ 10,240             | \$ 69,198             |
| <b>TOTAL DE GASTOS</b>                                                                    |       | <b>\$ 122,759</b>     | <b>\$ 517,053</b>     |
| <br><b>Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores</b> |       | <br><b>\$ 43,803</b>  | <br><b>\$ 35,610</b>  |
| Participación a trabajadores                                                              |       | \$ -                  | \$ 5,341              |
| Impuesto a la renta                                                                       | 11    | \$ 9,308              | \$ 3,441              |
| <br><b>Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio</b>                                          |       | <br><b>\$ 34,495</b>  | <br><b>\$ 26,827</b>  |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

LAKEFORD TRADING S.A.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

|                                                                       | 2018              | 2017                |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| <b>FLUJOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)</b>                          |                   |                     |
| <b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                       | \$ 378,134        | \$ (127,326)        |
| <b>CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                  | \$ 441,459        | \$ 672,478          |
| Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios    | \$ 441,459        | \$ 672,478          |
| <br><b>CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>               | <br>\$ (231,798)  | <br>\$ (532,154)    |
| Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios            | \$ (173,749)      | \$ (194,143)        |
| Otros pagos por actividades de operación                              | \$ (58,049)       | \$ (338,011)        |
| Intereses pagados                                                     | \$ (10,240)       | \$ (69,198)         |
| <b>Otras entradas (salidas) de efectivo</b>                           | <b>\$ 178,713</b> | <b>\$ (198,452)</b> |
| <br><b>FLUJOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)</b>                      |                   |                     |
| <b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                                       | \$ -              | \$ (1,394)          |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo                         | \$ -              | \$ (1,394)          |
| <br><b>FLUJOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)</b>                      |                   |                     |
| <b>ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>                                    | \$ (379,112)      | \$ 129,609          |
| Financiación por préstamos a largo plazo                              | \$ -              | \$ 129,609          |
| Pago de préstamos                                                     | \$ (379,112)      | \$ -                |
| <br><b>AUMENTO/DISMINUCIÓN DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>                  | <br>\$ (978)      | <br>\$ 889          |
| <br><b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO</b> | <br>\$ 978        | <br>\$ 89           |
| <br><b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>  | <br><u>\$ 0</u>   | <br><u>\$ 978</u>   |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

LAKEFORD TRADING S.A.  
**ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO**  
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017  
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

|                                                      | Capital<br>Social | Aportes para<br>Futura<br>Capitalización | Reserva<br>Legal | Ganancias<br>Acumuladas | Ganancia<br>(Pérdida)<br>Neta del<br>Periodo | Total<br>Patrimonio |
|------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------|------------------|-------------------------|----------------------------------------------|---------------------|
| <b>Saldo al 1 de Enero del 2017</b>                  | \$ 800            | \$ 219,200                               | \$ 2,282         | \$ 228,427              | \$ 1,202                                     | \$ 451,912          |
| Aportes para futuras capitalizaciones                | \$ 219,200        | \$ (219,200)                             | \$ -             | \$ -                    |                                              | \$ -                |
| Transferencias de resultados a otras cuentas patrim. | \$ -              | \$ -                                     | \$ -             | \$ 1,202                | \$ (1,202)                                   | \$ -                |
| Resultado Integral del ejercicio                     | \$ -              | \$ -                                     | \$ -             | \$ -                    | \$ 26,827                                    | \$ 26,827           |
| <b>Saldo al 1 de Enero del 2018</b>                  | \$ 220,000        | \$ -                                     | \$ 2,282         | \$ 229,629              | \$ 26,827                                    | \$ 478,738          |
| Transferencias de resultados a otras cuentas patrim. | \$ -              | \$ -                                     | \$ -             | \$ 26,827               | \$ (26,827)                                  | \$ -                |
| Otros cambios                                        | \$ -              | \$ -                                     | \$ -             | \$ 4,227                |                                              | \$ 4,227            |
| Resultado Integral del ejercicio                     | \$ -              | \$ -                                     | \$ -             | \$ -                    | \$ 34,495                                    | \$ 34,495           |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre del 2018</b>             | \$ 220,000        | \$ -                                     | \$ 2,282         | \$ 260,683              | \$ 34,495                                    | \$ 517,460          |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

LAKEFORD TRADING S.A.  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017  
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

LAKEFORD TRADING S.A. fue constituida el 14 de noviembre del 2007, su establecimiento matriz está ubicado en el Centro de Convenciones de Guayaquil Local 4 parte posterior antigua pista de aterrizaje.

LAKEFORD TRADING S.A., tiene como actividad económica:

- La publicidad, estudio de mercados, producción de mercados, producción de televisión, asesoramiento empresarial, transmisión y dirección de programas de televisión.

**2. BASES DE PRESENTACIÓN Y MARCO REGULATORIO**

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas para su utilización en Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, cuya responsabilidad es de los Administradores de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la compañía.

Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses y se han preparado a partir de los registros contables presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades a partir del año 2012 mediante las resoluciones N 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre de 2008; SC.DS.G.09.006 del 17 de Diciembre del 2009 y SC.SG.DRS.G.1102 del 18 de Febrero del 2011.

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al cierre del Ejercicio 2018 y 2017, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo que se han producido en la entidad en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

**3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**a. Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes.**

En el Estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

**b. Efectivo y equivalentes al efectivo**

Se encuentran dentro de este grupo todo el efectivo que se incluya en las cuentas caja, bancos y sobregiros bancarios.

**c. Deudores comerciales**

El reconocimiento de las cuentas se establece por la exigibilidad de acuerdo al tiempo definido de la siguiente manera:

- Cuentas menores a un año serán reconocidas como corrientes (corto plazo)
- Cuentas mayores a un año serán reconocidas como no corrientes (largo plazo)
- Los Créditos otorgados a los empleados no generaran ningún tipo de interés ya que no somos una institución financiera.

**d. Provisión para cuentas incobrables**

Cuando se determina que hay valores incobrables, se lo registra directamente en el estado de resultado integral dentro del ejercicio económico vigente.

**e. Propiedades, planta y equipo**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada. Se considerará como partidas de propiedad planta y equipo cuando el desembolso cumpla con las condiciones previstas en las NIIF para el reconocimiento de los activos y los criterios contables siguientes:

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, dependen de acuerdo al valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

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:

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Maquinarias y Equipos  | 10%    |
| Vehículos              | 20%    |
| Equipos de Computación | 33.33% |
| Equipos de Oficina     | 10%    |
| Edificios              | 5%     |

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.

Los costos de reparación y mantenimiento, incluyendo costos menores se cargan a los resultados del año a medida que se incurren.

**f. Deterioro del Valor de los activos**

Las propiedades, planta y equipos se evalúan periódicamente para determinar si un activo ha sufrido pérdida por deterioro, el valor se estima y se compara con el valor en libros. Si el valor estimado es inferior al de los libros, se reconoce pérdida por deterioro y se refleja en resultados.

**g. Acreedores Comerciales**

- Corto plazo.- Se registran todos los acreedores comerciales pendiente de pago y que son obligaciones basadas en condiciones normales que no tienen intereses.
- Largo plazo.-Se registran los acreedores comerciales pendiente de pago y son obligaciones basadas en condiciones de crédito a plazo, que tienen intereses.

**h. Beneficios a los empleados – pagos por indemnizaciones.**

Las obligaciones por beneficios a los empleados se relacionan con lo que establece el Gobierno de acuerdo al Código de Trabajo.

Obligaciones por beneficios a los empleados –pagos por largos períodos de servicio.

**i. Participación a los trabajadores**

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable, tal y como lo dictan las leyes vigentes.

**j. Provisiones**

Las provisiones se realizan cuando la entidad tiene obligaciones ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, o bien, y se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación

**k. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos por las actividades ordinarias procedentes de la venta y se reconocen cuando se entrega el bien.

#### **l. Intereses pagados**

Son registrados en el estado de resultado integral, utilizando el método del devengado.

#### **m. Capital social**

Representa el monto en aportaciones de capital por cada uno de los socios/ accionistas.

#### **n. Registros contables y unidad monetaria**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

### **4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES**

La preparación de los estados financieros, requiere que se realicen estimaciones que afectan a los activos y pasivos registrados. La presentación de activos y pasivos contingentes al final del ejercicio así como a los ingresos y gastos reconocidos a lo largo del ejercicio o período según corresponda.

#### **a. Vida útil Propiedades, Plantas y Equipos.**

La administración de la Entidad estima las vidas útiles de Propiedades, Plantas y Equipos de acuerdo a las leyes vigentes tal como lo muestra la política contable. Para efectos de la medición del valor de rescate de cada elemento de Propiedad, Planta y Equipos; se consideran las siguientes vidas útiles para cada caso, expresados en número de años:

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| EDIFICIOS                        | 20 |
| INSTALACIONES                    | 10 |
| MUEBLES Y ENSERES                | 10 |
| MAQUINARIAS Y EQUIPOS            | 10 |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE | 3  |
| VEHICULOS                        | 5  |

Esta estimación la realiza la administración con la aprobación de la Junta de Accionistas, siguiendo un criterio razonable y consistente con el mercado y de acuerdo a las disposiciones tributarias.

## 5. ACTIVOS FINANCIEROS

### a. Efectivo y Equivalentes de Efectivos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la compañía cuenta con \$0 y \$978 respectivamente, correspondiente a efectivo y equivalentes de efectivo

### b. Deudores comerciales

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

|                                         | 2018             | 2017              |
|-----------------------------------------|------------------|-------------------|
| Docs. y ctas por cobrar no relacionados | \$ -             | \$ 171,702        |
| Docs. y ctas por cobrar relacionados    | \$ 68,067        | \$ -              |
| Otras                                   | \$ -             | \$ 15,098         |
|                                         | <u>\$ 68,067</u> | <u>\$ 186,800</u> |

## 6. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle del activo por impuestos corrientes es el siguiente:

|                                                      | 2018            | 2017             |
|------------------------------------------------------|-----------------|------------------|
| Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)   | \$ -            | \$ -             |
| Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo (Renta) | \$ 7,760        | \$ 21,845        |
|                                                      | <u>\$ 7,760</u> | <u>\$ 21,845</u> |

## 7. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de las propiedades, maquinaria y equipos y su depreciación es el siguiente:

|                            | 2018                  | 2017                  |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Construcciones en proceso  | \$ 3,760              | \$ 3,760              |
| Muebles y Enseres          | \$ 10,139             | \$ 10,139             |
| Maquinaria y equipo        | \$ 2,615,718          | \$ 2,615,718          |
| Equipos de computación     | \$ 9,390              | \$ 9,390              |
| Vehículos                  | \$ 155,527            | \$ 155,527            |
|                            | <u>\$ 2,794,534</u>   | <u>\$ 2,794,534</u>   |
| (-) Depreciación Acumulada | <u>\$ (1,388,145)</u> | <u>\$ (1,356,844)</u> |
|                            | <u>\$ 1,406,389</u>   | <u>\$ 1,437,690</u>   |

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, el movimiento de las propiedades, maquinaria y equipos y su depreciación es el siguiente:

|                                      | 2018                | 2017                |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Saldos al inicio del año             | \$ 1,439,897        | \$ 1,428,653        |
| Adiciones, neto                      | \$ -                | \$ -                |
| Depreciaciones                       | \$ (31,301)         | \$ 11,243           |
| <b>Saldos netos al final del año</b> | <b>\$ 1,408,597</b> | <b>\$ 1,439,897</b> |

## 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de las cuentas y documentos por pagar es el siguiente:

|                     | 2018             | 2017             |
|---------------------|------------------|------------------|
| Proveedores locales | \$ -             | \$ 42,145        |
| Relacionadas        | \$ 23,162        |                  |
| Otras               | \$ 1,399         | \$ 32,399        |
|                     | <b>\$ 24,560</b> | <b>\$ 42,145</b> |

## 9. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

|                                             | 2018             | 2017            |
|---------------------------------------------|------------------|-----------------|
| Impuesto a la renta por pagar del ejercicio | \$ -             | \$ 3,441        |
| Con el IESS                                 | \$ 19,411        | \$ -            |
| Participación de Trabajadores por Pagar     | \$ 6,570         | \$ 5,341        |
| Otros                                       | \$ 5,969         | \$ -            |
|                                             | <b>\$ 31,951</b> | <b>\$ 8,782</b> |

## 10. PATRIMONIO NETO

### a. Capital social

El capital social suscrito al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está representado por 220.000 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de USD\$1 cada una totalmente suscrita y pagada.

### b. Reservas

Se clasifican en este rubro patrimonial las Reservas Legales reconocidas por las leyes expedidas por los organismos de control.

### c. Utilidades Acumuladas

En este rubro se registran en forma separada el ajuste de primera adopción a NIIF, y sus resultados que se vayan realizando.

## 11. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25%, disminuyéndose a un 15% cuando los resultados se capitalizan.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2018 y 2017 fue la siguiente:

|                                                                      | 2018            | 2017            |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta | \$ 43,803       | \$ 35,610       |
| Participación trabajadores                                           | \$ (6,570)      | \$ (5,341)      |
| Gastos no deducibles                                                 | \$ -            | \$ 785          |
| Utilidad gravable                                                    | \$ 37,232       | \$ 31,054       |
| <b>Impuesto a la renta</b>                                           | <b>\$ 9,308</b> | <b>\$ 3,441</b> |

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el movimiento de la provisión es el siguiente:

|                               | 2018            | 2017            |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| Saldo al inicio del año       | \$ 3,441        | \$ 673          |
| Provisión del año             | \$ 9,308        | \$ 3,441        |
| Pagos efectuados              | \$ (3,441)      | \$ (673)        |
| <b>Saldo al final del año</b> | <b>\$ 9,308</b> | <b>\$ 3,441</b> |

## 12. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe, de acuerdo a la Administración de la Compañía, no se han presentado situaciones que requieran revelación en los estados financieros adjuntos.

---