

ECUAFLEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Aspectos Generales.

a) Descripción del negocio

ECUAFLEX S. A., fue constituida en Ecuador en Mayo 17 de 1988 e inscrita en el registro mercantil en Junio 24 de 1988, su actividad principal es la venta al por mayor y menor de insumos de artes gráficas. Las instalaciones se encuentran en el Cantón Guayaquil de la Provincia del Guayas.

El domicilio tributario de la compañía está ubicado en el Km 10.5 Vía a la Costa, asignado con el Número de R.U.C 0990943494001.

b) Situación Actual País

La proforma 2019 suma 31.318 millones de dólares. Es decir, 3.500 millones menos que la de este año.

Sin embargo, el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), en su comunicado, sostiene que la proforma, que fue enviada ayer a la Asamblea Nacional para su discusión y aprobación, no contempla la cifra de 4.481 millones en 'derivados deficitarios'. Este rubro corresponde al monto que destina por la importación de combustibles y gas.

Con dicho rubro, la proforma 2019 llega a 35.799 millones de dólares y supera los 34.853 millones de este año. Es decir, 946 millones más que la proforma 2018.

"La cuenta CFDD alcanza los 4.841 millones, superior a la registrada el año pasado en 1.700 millones, fruto del incremento previsto en los precios de los derivados", dice el MEF.

La proforma fue elaborada con un precio del barril de petróleo de 58,29 dólares. La economía seguirá ralentizada. Se prevé que el Producto Interno Bruto (PIB) de 2019 crezca el 1,43 %. Mientras que la inflación será del 1,07%.

La cartera de Estado señala que la elaboración de la proforma implicó "retos importantes", como la inclusión del pago de pensiones jubilares al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), lo que corresponde a 1.240 millones de dólares. A esto se suma la entrada en vigencia de la Ley Amazónica: 278 millones de dólares adicionales.

También se requieren 1.130 millones adicionales para el Sistema Nacional de Salud y para Educación Inicial, Básica y Bachillerato, cumpliendo la regla constitucional de aumento del 0,5 % año a año.

Los gastos corrientes o permanentes suben. Según Finanzas, en la proforma el gasto corriente aumenta 1.565 millones de dólares, si se compara con la ejecución codificada del presupuesto de este año.

Los gastos en personal (sueldos y salarios) se reducen 1 % "debido a la optimización" y austeridad del Gobierno. Hay un trato diferenciado para Salud, Educación, Policía y Bienestar Social.

También hay una reducción "significativa" de gastos en 'bienes y servicios', en un 14 %. Este rubro corresponde a los montos que se destinan para el funcionamiento del Estado: desde papelería e insumos de oficina hasta gasolina y mantenimiento para los vehículos de las entidades públicas.

La medida, según el comunicado del MEF, "demuestra la política de austeridad que se reforzará el próximo año".

ECUAFLEX S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Para el Plan Anual de Inversiones del próximo año, se ha establecido un monto de 3.314 millones de dólares. Según Finanzas, la cantidad garantiza las asignaciones para el sector social y la cobertura de sus servicios.

En cuanto a la deuda que se requiere para 2019, la proforma estima que se requerirán 8.166 millones de dólares.

Para el año 2019, el CEPAL (Comisión Económica para América Latina y el Caribe) sostiene que la economía crecerá en 0.9%.

Según las proyecciones del Ministro de Comercio Exterior, estima recibir 3.000 millones de dólares en inversión extranjera y gestionar 1.700 millones de dólares en créditos del Banco Mundial para financiar programas sociales. Se espera también que otros sectores económicos se dinamicen para fortalecer las exportaciones tanto de bienes primarios como industrializados, es decir aquellas que tengan un mayor valor agregado.

La inflación a Diciembre del 2018 cerró en 0.27% y en año 2017 cerró en -0.20% que representa una recuperación con respecto al indicador del año anterior.

La tasa de desempleo alcanzó un nivel de 4.10% a diciembre del 2018 y 4.6% en el 2017, lo que representa una disminución de - 0.50 % con respecto al indicador del mismo período del año anterior.

(2) Resumen de Principales Políticas Contables

Bases de presentación

Los estados financieros de la entidad comprenden el estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

Declaración Explícita

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha Abril 15 del 2019, los mismos fueron debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

Moneda de Presentación

Los Estados Financieros de la Compañía se expresan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada en el Ecuador a partir de Marzo del año 2000, en consecuencia, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de los Estados Financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital, en el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos financieros primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y acciones de la Compañía (instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente relacionados a la transacción de compra o emisión de este y se registran al momento que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o los

ECUAFLEX S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

riesgos o beneficios de este activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar**- Se registran al costo, al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- **Cuentas por pagar**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales o de terceros) que son utilizados en el proceso operativo.
- **Obligaciones Bancarias**- Están presentadas a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las Obligaciones.

Las NIIF para Pymes requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a ECUAFLEX S. A tales como mercado, financieros y generales de negocio que se detalla a continuación:

Mercado

La compañía opera en el mercado de Insumos de artes gráficas en el Ecuador.

Financieros

La Compañía no asume riesgos de fluctuaciones de tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares de los Estados Unidos de América. El índice de rotación de la cartera es de 30 días.

Generales de Negocio

La Compañía mantiene pólizas de seguro que cubren daños de sus activos y su personal se encuentra afiliado al IESS.

b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos de efectivo, la Compañía considera efectivo las cuentas de caja y saldos en cuentas bancarias.

c) Provisión para cuentas incobrables

La Compañía establece con cargo a resultados provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar con base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar consideradas irrecuperables, nota 4

d) Existencias

Tintas e insumos, se registran al costo de importación incluyendo los gastos de nacionalización los mismos, que no exceden el valor de mercado y utiliza el método del costo promedio para su registro y cargo al costo de venta.

e) Activos por impuestos corrientes

El activo representa créditos tributarios que son compensados o liquidados mensual o anualmente con el pasivo por obligaciones tributarias, en cumplimiento a disposiciones legales y reglamentarias.

ECUAFLEX S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

f) Propiedad, Maquinarias y equipos netos

Están registrados al costo Los activos fijos están registrados al costo de adquisición re -expresado y convertido a dólares de los Estados Unidos de América y se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

g) Otras Obligaciones corrientes

Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

h) Jubilación patronal e indemnizaciones

El Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. El referido Código establece también una indemnización por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado.

i) Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. En los últimos años la Compañía no ha realizado esta apropiación de utilidades.

j) Reconocimiento de ingresos y costos

Los ingresos y costos por la venta al por mayor y menor de insumos de artes gráficas se registran de acuerdo a la base del devengado. De conformidad con establecido en la Sección 23 Ingresos de Actividades Ordinarias.

Todos los ingresos cobrados por cualquier rubro a los que hace mención el catálogo de cuentas, se depositarán en las cuentas bancarias de la entidad.

Por todo monto recibido se emitirá un documento soporte de dicho ingreso, sea pre impreso o emitido por el sistema, numerado secuencialmente y haciendo referencia inequívoca con todos los detalles que lo motivo.

Los ingresos de efectivos o equivalentes de efectivos, se reconocerán contablemente, en el momento en que sean efectivamente cobrados o sea acreditados en las cuenta de la entidad.

k) Participación de Trabajadores

La compañía, reconoce con cargo a resultados del año en que se devenga, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo Ecuatoriano.

l) Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de Aplicación, establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de impuesto a la renta del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicara la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades de incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa de Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinaria nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar, nota 18.

m) Obligaciones Bancarias

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

n) Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para PYMES, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones inherentes a la actividad económica de la Compañía que inciden sobre la presentación de los Estados Financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

ECUAFLEX S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(3) Efectivo y Equivalentes de Efectivo.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Caja	16.343	89.388
Bancos locales	21.117	36.624
Total	37.460	126.012

Corresponde a depósitos en Cuentas corrientes y son de libre disponibilidad.

(4) Activos Financieros.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Clientes	687.086	302.019
Otras cuentas por cobrar	354.527	696.514
Subtotal	1.041.613	998.533
Menos: Provisión para cuentas incobrables	(36.206)	(36.206)
Total	1.005.407	962.327

Clientes.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 representan principalmente ventas a clientes por insumos y tintas de artes gráficas.

Provisión para cuentas incobrables.- En los años 2018 y 2017, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	36.206	36.206
Más: provisión del año	0	0
Menos: castigos	0	0
Saldo Final, neto	36.206	36.206

ECUAFLEX S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(5) Activos por impuestos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
IVA Crédito tributario	9.210	13.700
Impuesto a la renta - Crédito tributario	10.296	18.831
Total	19.505	32.531

(5) Activos por impuestos corrientes (Continuación).

Impuesto al valor agregado IVA.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde al crédito tributario originado en las compras de bienes y servicios que de acuerdo a la normativa tributaria vigente puede compensarse con las obligaciones de IVA generadas por las ventas que realiza la compañía.

Retenciones en la fuente y crédito tributario.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, representa saldo a favor del contribuyente, luego de compensar las retenciones en la fuente del año aplicadas por el cliente de la compañía y anticipo pagado. El saldo a favor de retenciones en la fuente, puede solicitarse el pago en exceso o utilizarse directamente como crédito tributario sin intereses con el impuesto a la renta que cause la Compañía en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración; la opción así escogida por la Compañía respecto al uso del saldo del crédito tributario a su favor, deberá ser informada oportunamente a la Administración tributaria.

(6) Existencias.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Inventario de tintas y materiales químicos	295.652	167.268
Mercadería en tránsito	29.091	35.766
Total	324.743	203.034

ECUAFLEX S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(7) Propiedad, Maquinaria y Equipos netos.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Edificios e Instalaciones	346.491	253.759
Muebles y equipos de oficina	52.109	60.985
Maquinaria y Equipos	6.785	6.785
Equipos de Computación	64.045	65.324
Vehículos	115.326	116.237
Subtotal	584.757	503.090
Menos: Depreciación Acumulada	(152.680)	(155.532)
Total	432.077	347.558

Los gastos de mantenimiento y reparación son llevados a resultados en el periodo en que incurren.

(7) Propiedad, Maquinaria y Equipos, netos (Continuación).

En los años 2018 y 2017, el movimiento de propiedades, planta y equipos fue el siguiente:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	347.558	329.032
Más: Adiciones	92.732	18.527
Menos: Ventas y/o bajas	(11.066)	0
Menos: Depreciación anual	2.852	0
Saldo Final, neto	432.077	347.558

ECUAFLEX S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(8) Obligaciones bancarias.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Banco Bolivariano		
Capital de trabajo por US\$ 18.000 tasa 9.33% Vcto. Marzo/2018 a 365 días	0	4.500
Capital de trabajo por US\$ 100.000 tasa 9.33% Vcto. Agosto/2019 a 728 días	37.833	83.333
Bankard		
Tarjetas de Crédito Corporativa	2.497	0
Total	40.331	87.833

La compañía a otorgado, Cartas de Crédito del Banco Bolivariano, a favor de Proveedor FILMTEX S.A.S. por US\$ 24.634 y US\$ 34.499 con vencimientos en Mayo del 2018 y Marzo del 2019 durante el año 2018 y 2017 respectivamente costo estimado de Aavales 9% Anual.

(9) Pasivos Financieros.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Proveedores		
Locales	2.801	15.679
Del Exterior	1.005	198.246
Anticipo de clientes	13.037	24.569
Otras cuentas por pagar	232.772	0
Total	249.615	238.494

ECUAFLEX S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(10) Pasivos por impuestos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Impuesto al valor agregado IVA, por pagar	4.308	0
Retenciones en la fuente e IVA por pagar	1.832	410
Total	6.140	410

(11) Otras Obligaciones corrientes.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
<u>Beneficios Sociales</u>		
Décimo tercer sueldo	5.300	1.756
Décimo cuarto sueldo	2.702	5.295
IESS.	1.227	9.596
Fondos de reserva	692	1.652
Participación de trabajadores	6.270	3.635
Vacaciones	6.384	3.172
Total	22.575	25.106

(12) Jubilación Patronal y Desahucio

De acuerdo al Cálculo Actuarial, la Compañía contabilizó provisiones de reservas para Jubilación Patronal de los empleados de la Compañía, un resumen del saldo de estas provisiones se detallan a continuación:

<u>Diciembre 31.</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Jubilación Patronal</u>		
Saldo Inicial	57.507	57.507
Provisión del año	40.185	0
(-) Ajuste	0	0
Saldo Final	97.693	57.507
<u>Desahucio</u>		
Saldo Inicial	19.470	19.470
Provisión del año	0	0
(-) Ajuste	(7.722)	0
Saldo Final	11.748	19.470
Total	109.440	76.977

ECUAFLEX S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El cálculo actuarial presentado por el especialista incluye el " método prospectivo" o "método de crédito unitario proyectado", definido por las NIIF, que hace relación a cada individuo y cuantifica el valor presente de la obligación futura con una conmutación actuarial del 7.69% anual, Salario Básico de US\$ 286 y US\$ 375, para el 2018 y 2017 respectivamente, tasa de incremento salarial del 3% anual , tasa de incremento de pensiones del 2,5% en base a los artículos 185 ,188, 216, y 224 del Código de Trabajo Ecuatoriano, considerando la evolución futura de los sueldos y las probabilidades de salida y sobrevivencia de cada empleado proyectada cada año hasta el fin de su vida activa.

Durante el año 2018 la compañía no registra las provisiones por el estudio Actuarial.

(13) Capital Social

Está constituida al 31 de diciembre del 2018, por 80,000 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal \$ 1,00 cada una, las cuales están repartidas de la siguiente manera:

	<u>Participación</u>	<u>Total</u> (Dólares)	<u>%</u>
HIDALGO ROMERO FRANCISCO XAVIER	16,000	16,000	20%
HIDALGO ROMERO JOSE ANTONIO	23,200	23,200	29%
HIDALGO JIMENEZ JUAN ANTONIO	40,800	40,800	51%
Total	80,000	80,000	100%

Con base a la resolución NAC-DGERCG12-00777, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 20 de diciembre del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC deben obligatoriamente reportar ante el SRI, el domicilio o residencia, porcentaje accionario, etc. a través del anexo de accionistas, participes, socios, miembros de directorio y administradores. La compañía cumplió con la presentación de esta información en abril 02 del 2019 y marzo 26 del 2018, por los ejercicios económicos 2017 y 2018 respectivamente.

(14) Reserva Legal.

La ley de Compañías requiere que al menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

(15) Reserva de capital.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde a los saldos deudores y acreedores transferidos de las cuentas reservas por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

(16) Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

(17) Participación de Trabajadores.

ECUAFLEX S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

De acuerdo a las regulaciones existentes en las leyes laborales en la República del Ecuador, la compañía debe distribuir a sus trabajadores el 15% de la utilidad, antes del Impuesto a la Renta.

(18) Impuesto a la Renta por Pagar.

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades y del 12% en caso de reinversión de utilidades para los años 2018 y 2017 respectivamente.

La conciliación del impuesto a renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

Diciembre 31.	2018	2017
Utilidades según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	41.799	28.970
15% Participación de trabajadores (nota 17)	0	(4.345)
Utilidad (Pérdida) después de participación a trabajadores	41.799	24.624
Más gastos no deducibles	0	0
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	41.799	24.624
Impuesto a la renta causado por el 25% (2018) y 22%(2017)	(10.450)	(6.156)
Anticipo del impuesto a la renta calculado para el año 2018 y 2017	(14.005)	(15.891)
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 22% de impuesto a la renta).	(14.005)	(15.891)

(18) Impuesto a la Renta por Pagar (Continuación).

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la liquidación del impuesto a la renta a la fecha de presentación de la respectiva declaración sería el siguiente:

Diciembre 31.	2018	2017
	(Dólares)	
Saldo Inicial, neto	879	879
Más: provisión del año	14.005	15.891
Menos: anticipo de impuesto a la renta pagado	0	(6.356)
Menos: pagos de impuesto a la renta	(879)	(879)
Menos: retenciones efectuadas	(10.296)	(12.128)
Impuesto a pagar (saldo a favor) , neto	3.709	(2.594)

Mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio del 2010, se publicaron reformas referentes a la determinación del impuesto a la renta estableciéndose como pago mínimo de impuesto a la renta, el que resultase mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, obteniéndose en el 2018 y 2017, por parte de la Compañía que el mayor entre los dos fue el anticipo del impuesto a la renta cuyo monto ascendió a US\$ 14,005 (en el año 2017 US\$ 17,900).

De acuerdo a lo que indica el Código Tributario, los periodos 2015 al 2018 aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de la Administración Tributaria.

(19) Eventos Subsecuentes.

A la fecha de este informe Abril 29 del 2019, no existen eventos que afecten significativamente la presentación de los Estados Financieros.