

TAJMAHAL S.A.

Informe sobre los Estados Financieros Auditados por el año terminado el 31 de diciembre del 2018
Según sea el Interés del Auditor Independiente

TAJMAHAL S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

El presente informe fue elaborado por el Auditor Independiente de la Compañía Tajmahal S.A. en cumplimiento de las normas de auditoría aplicables en Chile, de acuerdo a los procedimientos de auditoría que se describen en el Anexo de este informe, el cual forma parte integrante del mismo.

TAJMAHAL S.A.

**Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
Junto con el Informe del Auditor Independiente**

CONTENIDO

- ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**
- ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**
- ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**
- ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**
- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:
TAJMAHAL S. A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de **TAJMAHAL S.A.**, (una compañía constituida en Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

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

Bases para la opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad de acuerdo con estas normas se describe más adelante en mi informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros en Ecuador y he cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo. La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Mis objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de mi auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, apliqué juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Yo además:

- Identifiqué y evalué el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtuve evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtuve un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluí si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluyo de que existe una incertidumbre significativa, soy requerido de llamar la atención en mi informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evalué la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

He comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiqué en mi auditoría.



CPA. XAVIER CEDEÑO M.
REGISTRO SC-RNAE- No. 822

Guayaquil, Ecuador
20 de agosto del 2019

TAJMAHAL S.A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		<u>(US dólares)</u>	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y equivalentes	3	25.453	685
• Cuentas por cobrar	4	33.050	0
Inventarios	5	1.034.436	956.144
Impuestos y pagos anticipados	6	<u>253.576</u>	<u>53.643</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.346.515	1.010.472
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, maquinarias y equipos, neto	7	76.091	2.868
Cuentas por cobrar no corriente	8	19.702	13.905
Otros activos no corrientes	9	<u>4.010</u>	<u>8.110</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		99.803	24.883
TOTAL ACTIVOS		<u>1.446.318</u>	<u>1.035.355</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores y cuentas por pagar	10	78.565	8.716
Impuestos por pagar	11	220.521	9.475
Beneficios Sociales		7.388	4.023
Anticipos de clientes corrientes	12	<u>243.808</u>	<u>0</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		550.282	22.214
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar accionistas		124.521	143.724
Anticipos de clientes no corrientes	13	384.296	742.893
Otros		<u>150</u>	<u>1.150</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		508.967	887.767
TOTAL PASIVOS		<u>1.059.249</u>	<u>909.981</u>
PATRIMONIO			
Capital social	14	800	800
Aportes futura capitalización		350.000	100.000
Reserva legal	14	1.946	1.946
Resultados Acumulados		22.628	7.381
Utilidad del ejercicio, neta		<u>11.695</u>	<u>15.247</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>387.069</u>	<u>125.374</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.446.318</u>	<u>1.035.355</u>

Ing. Genith Valarezo Vera
Representante Legal

Ing. Gina Cedeño
Contadora

Ver notas a los estados financieros

TAJMAHAL S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
			(US dólares)
<u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>			
Ventas netas		1.814.850	966.374
Costo de ventas		<u>(1.648.209)</u>	<u>(785.746)</u>
Utilidad Bruta		166.641	180.628
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>			
Gastos administrativos, ventas y financieros		<u>(148.295)</u>	<u>(153.596)</u>
Utilidad antes de deducciones		18.346	27.032
(-) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		(2.752)	(4.023)
(-) IMPUESTO A LA RENTA		(3.899)	(5.857)
(-) RESERVA LEGAL		<u>(0)</u>	<u>(1.905)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>11.695</u>	<u>15.247</u>

Ing. Genith Valarezo Vera
Representante Legal

Ing. Gina Cedeño
Contadora

Ver notas a los estados financieros

TAJMAHAL S.A.

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	Capital Social	Aportes fut. cap	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidad del ejercicio	Total patrimonio
Saldos a diciembre 31 del 2016	800	16.598	40	5.479	2.198	25.116
Transferencia	0	0	0	2.198	(2.198)	0
Aporte	0	83.402	0	0	0	83.402
Ajuste	0	0	0	(296)	0	(296)
Reserva legal	0	0	1.905	0	0	1.905
Utilidad	0	0	0	0	15.247	15.247
Saldos a diciembre 31 del 2017	800	100.000	1.946	7.381	15.247	125.374
Transferencia	0	0	0	15.247	(15.247)	0
Aporte	0	250.000	0	0	0	250.000
Utilidad	0	0	0	0	11.695	11.695
Saldos a diciembre 31 del 2018	800	350.000	1.946	22.628	11.695	387.069

Ing. Gineth Valarezo Vera
Gerente General

Ing. Gina Cedeño
Contadora

Ver notas a los estados financieros

TAJMAHAL S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>			
Efectivo recibido de clientes y otros		1.700.061	934.510
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		<u>(1.832.867)</u>	<u>(1.155.648)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		<u>(132.806)</u>	<u>(221.138)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>			
Adquisición de propiedades, planta y equipo		<u>(73.223)</u>	<u> 0</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(73.223)</u>	<u> 0</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Aportes		250.000	83.402
Préstamos pagados /recibidos, neto		<u>(19.203)</u>	<u> 55.121</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		<u>230.797</u>	<u>138.523</u>
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		24.768	(82.615)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		<u> 685</u>	<u> 83.300</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	3	<u>25.453</u>	<u> 685</u>

Ing. Genith Valarezo Vera
Representante legal

Ing. Gina Cedeño
Contadora

Ver notas a los estados financieros

TAJMAHAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

TAJMAHAL S.A., fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas – Ecuador el 4 de diciembre del 2007, e inscrita en el Registrador Mercantil el mismo año. La actividad principal de la compañía, es dedicarse a actividades de desarrollo de proyectos inmobiliarios.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los Estados financieros, se detallan a continuación:

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados 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 (IASB).

Bases de preparación

Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico de adquisición.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. (NIIF para PYMES).

Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para las PYMES.

Estimaciones y juicios contables:

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la utilización de la mejor información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

TAJMAHAL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Empresa en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que TAJMAHAL S.A. será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La administración no prevé circunstancias que puedan afectar la continuidad de la preparación de sus estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha.

Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes periodos:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017.
- Estados de Resultados Integrales por los años terminados 2018 y 2017
- Estados de Cambios en el Patrimonio por los años terminados 2018 y 2017
- Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados 2018 y 2017

Activos Financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar a clientes que están registradas al costo de la transacción, pues al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida estimada. La Compañía registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

TAJMAHAL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Deterioro del valor de Activos Financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de renegociación financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Pasivos Financieros

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados, pues además del interés normal no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoración adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones similares.

TAJMAHAL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Efectivo y equivalentes

Incluyen efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades financieras.

Inventarios

Se valorizan a su costo o a su valor neto de realización, el menor, el costo se determina por el método del costo promedio ponderado. El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

Propiedades Maquinarias y Equipos

Las propiedades, planta y equipo se valoran a su costo de adquisición o construcción, neto de su correspondiente depreciación acumulada y cualquier deterioro determinado.

Los costos de adquisición comprenden todos los costos necesarios para traer el activo al lugar y condición para que opere de la manera prevista por la administración. Todos los demás costos se registran en resultados en el período en que se incurren.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.), se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a influir en la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El resto de las reparaciones y mantenimientos se cargan en el año en que se incurren.

Cuando el valor de un activo es superior al importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula según el método lineal, basado en la siguiente vida útil estimada:

<u>Clase de Activos</u>	<u>Vida útil en años (hasta)</u>
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan en la medida que existan cambios significativos.

TAJMAHAL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Deterioro del valor de los Activos no Financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado 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 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. El importe recuperable se determina como el mayor entre el valor razonable menos los costos directos de venta y el valor de uso del activo.

De igual manera, 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 con el VNR. Si una partida del inventario se ha deteriorado se reduce su importe en libros al VNR y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida ajustada por deterioro del valor, se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pía sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro del valor se reconoce en resultados.

Estado de Flujos de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

- **El efectivo y equivalentes al efectivo:** incluyen el efectivo en caja y bancos.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de Inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de Financiamiento:** Actividades que producen cambio en el tamaño o composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se registran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede

TAJMAHAL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Reconocimiento de ingresos (continuación)

Medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes; y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año corresponde, al impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto a la renta corriente se calcula de acuerdo a la tasa determinada en la normativa tributaria vigente, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del anticipo mínimo del impuesto a la renta, cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto vigentes en la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Beneficios a los empleados

La Compañía provee a los empleados de beneficios a corto plazo. Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décima tercera remuneración, décima cuarta remuneración y el fondo de reserva; estos se registran como pasivos corrientes.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2018 y 2017 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en utilidades.

TAJMAHAL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están constituidos como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Bancos	(a)	25.453	685
Total		25.453	685

(a) Corresponde a saldo mantenido en cuentas del Banco del Pichincha y Banecuador

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están constituidas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Anticipos a proveedores	33.050	0

Corresponde a valores pendientes de cobro a:

DESCRIPCIÓN	2018
FABIÁN INTRIAGO	18.268
CARLOS GONZÁLEZ	3.000
KYWI	502
JULIO SALAZAR	5.000
MARON ZAMBRANO	1.480
GLADYS VERA	4.800
TOTAL	33.050

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están constituidos como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Terrenos	618.681	618.681
Casas Terminadas	213.655	334.745
Obras en Construcción	<u>202.100</u>	<u>2.718</u>
Total	1.034.436	956.144

TAJMAHAL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

6. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están compuestos como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Impuesto al valor agregado	228.037	51.928
Anticipo de Impuesto a la renta	9.862	1.715
Retenciones en la fuente	<u>15.677</u>	<u>0</u>
Total	253.576	53.643

7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

El detalle de propiedad, planta y equipo por los años 2018 y 2017, es el siguiente:

 2018			
	Saldos Dic. <u>31,2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasificac.</u>	Saldos Dic. <u>31,2018</u>
	(US dólares)			
Muebles y Enseres	2.681	0	0	2.681
Equipos de computación	679	0	0	679
Vehículos	<u>0</u>	<u>73.223</u>	<u>0</u>	<u>73.223</u>
Subtotal	3.360	73.223	0	76.583
(-)Depreciación acumulada	<u>(492)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(492)</u>
Total	2.868	73.223	0	76.091

 2017			
	Saldos Dic. <u>31,2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasificac.</u>	Saldos Dic. <u>31,2017</u>
	(US dólares)			
Muebles y Enseres	2.681	0	0	2.681
Equipos de computación	<u>679</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>679</u>
Subtotal	3.360	0	0	3.360
(-)Depreciación acumulada	<u>(492)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(492)</u>
Total	2.868	0	0	2.868

Durante el año 2018, no se reconoció ninguna pérdida por el deterioro del valor de las propiedades, planta y equipo, ya que de acuerdo con la revisión efectuada no se encontraron indicios de la misma.

TAJMAHAL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

8. CUENTAS POR COBRAR NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están constituidas como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Cientes	(a)	19.702	13.905

(a) Corresponde a valores pendientes de cobro a:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
MARÍA CANCHINGRE ESMERALDA	900	900
CINTHIA DELGADO PANTA	290	290
MARÍA DELGADO PANTA	1.100	1.100
FÉLIX NAVARRETE BARRE	480	480
JUANA VIVES QUIJJE	690	690
EURA ZAMBRANO ANCHUNDIA	251	751
PATRICIA ZAMBRANO CAGUA	0	291
BEXSY MOREIRA MACÍAS	1.518	1.518
MARÍA ZOILA ALAVA INTRIAGO	1.010	2.160
ERIKA CEDENO FARIAS	1.450	1.850
MARIANITA LOOR SALAZAR	775	775
MARÍA VALAREZO ZAMBRANO	0	1.900
MIDUVI PRECIO JUSTO	9.865	0
MARGARITA FIGUEROA	809	0
JOSE DEMERA	564	0
OTROS	0	1.200
TOTAL	19.702	13.905

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están constituidos como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Cientes	(a)	4.010	8.110

(a) Corresponde a:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
CARLOS GONZÁLEZ	0	3.000
GALO CEDENO	0	2.300
OMAR VALAREZO	3.510	2.310
PATTY DE MERCHÁN	500	500
TOTAL	4.010	8.110

TAJMAHAL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

10. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Proveedores Locales	67.926	7.888
IESS	2.580	828
Otros	<u>8.059</u>	<u>828</u>
Total	78.565	8.716

11. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Obligaciones con la administración tributaria	<u>220.521</u>	<u>9.475</u>
Total	220.521	9.475

12. ANTICIPOS DE CLIENTES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Anticipos de clientes (Casa para todos Proyecto Jama)	<u>243.808</u>	<u>0</u>
	243.808	0

TAJMAHAL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

13. ANTICIPOS DE CLIENTES NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Anticipos de clientes	384.296	742.893

DESCRIPCIÓN	2018	2017
INVERCONSTRUC	0	614.981
BONOS ANTICIPADOS	51.000	69.000
GENITH VALAREZO VERA	320.062	0
JÉSSICA MOREIRA ALAVA	1.625	5.925
NASU CONSTRUCCIONES	0	4.000
MIGUEL CEDEÑO BARRE	0	1.290
LUIS GARCÍA ZAMBRANO	0	1.193
PEDRO PANTA PANTA	1.120	1.120
MARÍA DOLORES VALAREZO	5.500	0
JORGE VALAREZO	1.900	0
OTROS	3.089	45.384
TOTAL	384.296	742.893

14. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS

Capital social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital suscrito y pagado de la Compañía asciende a US\$800,00 conformado por acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Reserva Legal

La ley de Compañías establece que un valor no menor al 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social 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.

TAJMAHAL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no se efectuaron transacciones con partes relacionadas.

16. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

No existen contingencias y/o compromisos significativos que requieran revelarse.

17. HECHOS RELEVANTES

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2018, no ha ocurrido ningún hecho relevante que informar.

18. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 20 de agosto del 2019 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, que requieran ajustes o revelación.
