

**TAJMAHAL S.A.**

**Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2019 y 2018  
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 2019, 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 2019, 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**

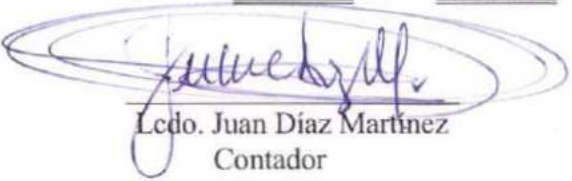
Guayaquil, Ecuador  
25 de mayo del 2020



**TAJMAHAL S.A.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<u>(US dólares)</u>	
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y equivalentes	3	210.618	25.453
• Cuentas por cobrar	4	20.118	33.050
Inventarios	5	343.064	1.034.436
Impuestos y pagos anticipados	6	<u>8.757</u>	<u>253.576</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>582.557</b>	<b>1.346.515</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, maquinarias y equipos, neto	7	67.938	76.091
Cuentas por cobrar no corriente	8	0	19.702
Otros activos no corrientes	9	<u>0</u>	<u>4.010</u>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>67.938</b>	<b>99.803</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>650.495</u></b>	<b><u>1.446.318</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Proveedores y cuentas por pagar	10	1.769	78.565
Impuestos por pagar	11	3.890	220.521
Beneficios Sociales		3.579	7.388
Cuentas por pagar accionistas		88.076	124.521
Anticipos de clientes corrientes	12	<u>154.472</u>	<u>243.808</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>251.786</b>	<b>674.803</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Anticipos de clientes no corrientes	13	0	384.296
Otros		<u>0</u>	<u>150</u>
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>0</b>	<b>384.446</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>251.786</u></b>	<b><u>1.059.249</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	14	800	800
Aportes futura capitalización		350.000	350.000
Reserva legal	14	1.946	1.946
Resultados Acumulados		34.324	22.628
Utilidad del ejercicio, neta		<u>11.639</u>	<u>11.695</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>398.709</u></b>	<b><u>387.069</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>650.495</u></b>	<b><u>1.035.355</u></b>

Ing. Genith Valarezo Vera  
Representante Legal



Lcdo. Juan Díaz Martínez  
Contador

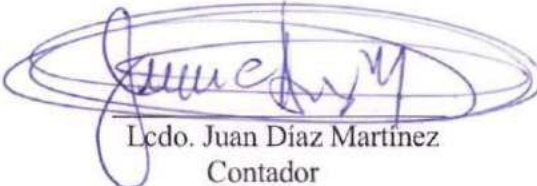
Ver notas a los estados financieros

**TAJMAHAL S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
			(US dólares)
<b><u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u></b>			
Ventas netas		495.522	1.814.850
Costo de ventas		<u>(413.211)</u>	<u>(1.648.209)</u>
Utilidad Bruta		82.311	166.641
<b><u>GASTOS OPERATIVOS</u></b>			
Gastos administrativos, ventas y financieros		<u>(63.786)</u>	<u>(148.295)</u>
Utilidad antes de deducciones		18.525	18.346
(-) Participación de trabajadores		(2.779)	(2.752)
(-) Impuesto a la renta		<u>(4.107)</u>	<u>(3.899)</u>
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>		11.639	11.695

\_\_\_\_\_  
Ing. Genith Valarezo Vera  
Representante Legal

  
Lcdo. Juan Díaz Martínez  
Contador

Ver notas a los estados financieros

---

TAJMAHAL S.A.

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	Capital Social	Aportes fut. cap	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidad del ejercicio	Total patrimonio
<b>Saldos a diciembre 31 del 2017</b>	<b>800</b>	<b>100.000</b>	<b>1.946</b>	<b>7.381</b>	<b>15.247</b>	<b>125.374</b>
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
<b>Saldos a diciembre 31 del 2018</b>	<b>800</b>	<b>350.000</b>	<b>1.946</b>	<b>22.628</b>	<b>11.695</b>	<b>387.069</b>
Transferencia	0	0	0	11.695	(11.695)	0
Aporte	0	0	0	0	0	0
Utilidad	0	0	0	0	11.639	11.639
<b>Saldos a diciembre 31 del 2019</b>	<b>800</b>	<b>350.000</b>	<b>1.946</b>	<b>34.324</b>	<b>11.639</b>	<b>398.709</b>

Ing. Gineth Valarezo Vera  
Gerente General

  
Lcdo. Juan Díaz-Martínez  
Contador

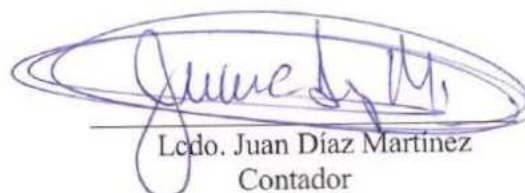
Ver notas a los estados financieros

**TAJMAHAL S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>			
Efectivo recibido de clientes y otros		420.781	1.700.061
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		<u>(197.552)</u>	<u>(1.832.867)</u>
<b>Efectivo neto provisto por y utilizado en actividades de operación</b>		<u>223.229</u>	<u>(132.806)</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>			
Adquisición de propiedades, planta y equipo		<u>(1.619)</u>	<u>(73.223)</u>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>		<u>(1.619)</u>	<u>(73.223)</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>			
Aportes		0	250.000
Préstamos pagados /recibidos, neto		<u>(36.445)</u>	<u>(19.203)</u>
<b>Efectivo neto utilizado en y provisto por actividades de financiamiento</b>		<u>(36.445)</u>	<u>230.797</u>
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		185.165	24.768
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		<u>25.453</u>	<u>685</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<b>3</b>	<u>210.618</u>	<u>25.453</u>

\_\_\_\_\_  
Ing. Genith Valarezo Vera  
Representante legal

  
\_\_\_\_\_  
Lcdo. Juan Díaz Martínez  
Contador

Ver notas a los estados financieros



## TAJMAHAL S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

---

#### **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 2019 Y 2018**

---

## **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 períodos:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018.
- Estados de Resultados Integrales por los años terminados 2019 y 2018
- Estados de Cambios en el Patrimonio por los años terminados 2019 y 2018
- Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados 2019 y 2018

### **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 2019 Y 2018**

---

**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 2019 Y 2018**

---

**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:

<b><u>Clase de Activos</u></b>	<b><u>Vida útil en años</u></b> <b><u>(hasta)</u></b>
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 2019 Y 2018**

---

**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 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 2019 Y 2018**

---

**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, siendo la tasa del año 2019 aplicable a la compañía del 22%, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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 2019 y 2018 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 2019 Y 2018****3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Bancos	(a)	210.618	25.453
Total		210.618	25.453

(a) 2019 corresponde a saldo mantenido en cuenta del Banco del Pichincha y 2018 Banco del Pichincha y Banecuador.

**4. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidas como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Clientes		9.117	0
Anticipos a proveedores	(a)	11.001	33.050
		20.118	33.050

(a) Corresponde a valores pendientes de cobro a:

DESCRIPCIÓN	2019	2018
FABIÁN INTRIAGO	0	18.268
CARLOS GONZÁLEZ	0	3.000
KYWI	0	502
JULIO SALAZAR	0	5.000
MARON ZAMBRANO	0	1.480
GLADYS VERA	0	4.800
VARIOS	11.001	0
<b>TOTAL</b>	<b>11.001</b>	<b>33.050</b>

**5. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Terrenos	0	618.681
Casas Terminadas	0	213.655
Obras en Construcción	343.064	202.100
Total	343.064	1.034.436

**TAJMAHAL S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****6. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están compuestos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Impuesto al valor agregado	1.525	228.037
Anticipo de Impuesto a la renta	0	9.862
Retenciones en la fuente	<u>7.232</u>	<u>15.677</u>
<b>Total</b>	8.757	253.576

**7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS**

El detalle de propiedad, planta y equipo por los años 2019 y 2018, es el siguiente:

	..... 2019 .....			
	Saldos	(US dólares)		Saldos
	Dic. 31,2018	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasificac.</u>	Dic. 31,2019
Muebles y Enseres	2.681	0	0	2.681
Equipos de computación	679	1.619	0	2.298
Vehículos	<u>73.223</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>73.223</u>
Subtotal	76.583	1.619	0	78.202
(-)Depreciación acumulada	<u>( 492)</u>	<u>(9.276)</u>	<u>(496)</u>	<u>(10.264)</u>
<b>Total</b>	76.091	(7.657)	(496)	67.938

	..... 2018 .....			
	Saldos	(US dólares)		Saldos
	Dic. 31,2017	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasificac.</u>	Dic. 31,2018
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>
<b>Total</b>	2.868	73.223	0	76.091

Durante el año 2019, 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 2019 Y 2018**

**8. CUENTAS POR COBRAR NO CORRIENTE**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidas como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Clientes	(a)	0	19.702

(a) Corresponde a valores pendientes de cobro a:

DESCRIPCIÓN	2019	2018
MARÍA CANCHINGRE ESMERALDA	0	900
CINTHIA DELGADO PANTA	0	290
MARÍA DELGADO PANTA	0	1.100
FÉLIX NAVARRETE BARRE	0	480
JUANA VIVES QUIJJE	0	690
EURA ZAMBRANO ANCHUNDIA	0	251
PATRICIA ZAMBRANO CAGUA	0	0
BEXSY MOREIRA MACÍAS	0	1.518
MARÍA ZOILA ALAVA INTRIAGO	0	1.010
ERIKA CEDEÑO FARÍAS	0	1.450
MARIANITA LOOR SALAZAR	0	775
MARÍA VALAREZO ZAMBRANO	0	0
MIDUVI PRECIO JUSTO	0	9.865
MARGARITA FIGUEROA	0	809
JOSE DEMERA	0	564
OTROS	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>19.702</b>

**9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están constituidos como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Clientes	(a)	0	4.010

(a) Corresponde a:

DESCRIPCIÓN	2019	2018
CARLOS GONZÁLEZ	0	0
GALO CEDEÑO	0	0
OMAR VALAREZO	0	3.510
PATTY DE MERCHÁN	0	500
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>4.010</b>



**TAJMAHAL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

---

**10. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están conformadas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Proveedores Locales	0	67.926
IESS	1.769	2.580
Otros	<u>0</u>	<u>8.059</u>
Total	1.769	78.565

**11. IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están conformadas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Obligaciones con la administración tributaria	<u>3.890</u>	<u>220.521</u>
Total	3.890	220.521

**12. ANTICIPOS DE CLIENTES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están conformadas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Anticipos de clientes	<u>154.472</u>	<u>243.808</u>
	154.472	243.808

Para el 2019 corresponde al proyecto Guamán y proyecto San Vicente, 2018 casa para todos proyecto Jama.

**TAJMAHAL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

---

**13. ANTICIPOS DE CLIENTES NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están conformadas como sigue:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
	(US dólares)	
Anticipos de clientes	0	384.296

DESCRIPCIÓN	2019	2018
INVERCONSTRUC	0	0
BONOS ANTICIPADOS	0	51.000
GENITH VALAREZO VERA	0	320.062
JÉSSICA MOREIRA ALAVA	0	1.625
NASU CONSTRUCCIONES	0	0
MIGUEL CEDEÑO BARRE	0	0
LUIS GARCÍA ZAMBRANO	0	0
PEDRO PANTA PANTA	0	1.120
MARÍA DOLORES VALAREZO	0	5.500
JORGE VALAREZO	0	1.900
OTROS	0	3.089
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>384.296</b>

**14. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS**

**Capital social**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 2019 Y 2018**

---

**15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 2019, no ha ocurrido ningún hecho relevante que informar.

**18. EVENTO SUBSECUENTE**

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 a la fecha de emisión de estos estados financieros 15 de abril del 2020 comentamos que aproximadamente entre fines de febrero y los quince días del mes de abril del 2020 el mundo se encuentra amenazado con el brote de la enfermedad Corona Virus 2019 (COVID-19) y a nivel mundial continúa su rápida expansión. El COVID-19, continúa causando un impacto significativo en los Mercados Financieros a nivel Global, y pudiese tener afectación negocio en marcha e implicaciones contables para muchas entidades principalmente en la realización de sus activos y cancelación de sus obligaciones en el curso ordinario de sus actividades. Esta situación puede afectar en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

Algunos de los principales impactos incluyen, pero no se limitan a:

- Interrupciones en la producción.
- Cortes en la cadena de suministros.
- Indisposición del personal.
- Retrasos en expansión planeada para el negocio.
- Imposibilidad de obtener financiamiento
- Incremento en la volatilidad en los valores de Instrumentos Financieros.

**TAJMAHAL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

---

**15. EVENTO SUBSECUENTE (continuación)**

Por lo tanto, las entidades deberán considerar los mayores efectos del COVID-19 como resultado del impacto negativo en la economía global y en los principales Mercados de Capitales.

Las entidades deben considerar cuidadosamente sus circunstancias únicas y su exposición a riesgos cuando analicen en que forma los eventos recientes pudiesen afectar su reporte financiero para el periodo del 2020. Específicamente, su reporte financiero y las revelaciones de los Estados Financieros deben contener todos los efectos materiales del COVID-19.

**CONSIDERACIONES CONTABLES:**

Mientras el COVID-19 continúa esparciéndose globalmente, puede resultar apropiado para las entidades considerar el impacto del brote en conclusiones contables y revelaciones relacionadas, pero no limitadas a:

- Valoración de Inventarios
- Provisión por pérdidas esperadas
- Valoración al valor de mercado
- Provisión para contratos onerosos
- Incumplimiento de convenios
- Negocio en marcha

**JUICIOS MATERIALES E INCERTIDUMBRE:**

Mientras el COVID-19 continúa esparciéndose globalmente, puede resultar apropiado para las entidades considerar el impacto del brote en conclusiones contables y revelaciones relacionadas. La estimación resulta en un riesgo significativo de ajuste material en activos o pasivos dentro del (próximo periodo financiero), es decir, supuestos u otras fuentes de incertidumbre en la estimación (incluyendo el juicio implicado en la estimación), principalmente sobre la valoración de algunos ítems.

Adicionalmente no existieron transacciones importantes que comentar.