



audisupport

auditores consultores



Quito - Ecuador

**INGENIERO J. ESPINOSA  
Z.S.A.**

---

**Estados Financieros**  
Por el año terminado en Diciembre 31, 2018  
Con Informe de los Auditores Independientes

**INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas y Junta de Directores  
**INGENIERO J. ESPINOSA Z. S.A.**

***Opinión***

1. Hemos revisado los estados financieros que se adjuntan de **INGENIERO J. ESPINOSA Z. S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, así como los correspondientes el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades de nuestro informe en el párrafo tercero, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **INGENIERO J. ESPINOSA Z. S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, así como sus resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de Conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

***Fundamento de la Opinión con Salvedades***

3. Al 31 de diciembre del 2018, no hemos recibido respuesta de la confirmación de los Asesores legales que mantiene la Compañía que nos informen del estado de los asuntos legales o contingente que se encuentre vigentes al cierre del ejercicio. En razón de esta circunstancia no nos ha sido posible establecer los efectos sobre los estados financieros si hubiéramos recibido la mencionada confirmación.
4. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de **INGENIERO J. ESPINOSA Z. S.A.** de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

*Responsabilidad de la Administración y del Directorio de la Compañía en Relación con los Estados Financieros*

5. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista para evitar el cierre de sus operaciones.
7. Los responsables de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la entidad.

*Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros*

8. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto este libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
9. Como parte de nuestra auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante todo nuestra auditoría. También:
  - Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude y error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a estos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración del control interno.



audisupport

SERVICIOS CONSULTIVOS

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización de la Administración del principio contable de negocio en marcha y sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, que llama nuestra atención en nuestro informe de auditoría en relación con la información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas que expresamos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros así como sus notas explicativas y eventos subsecuentes de modo que logren la presentación fiel.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de **INGENIERO J. ESPINOSA Z. S.A.**, en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y en el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido de ética aplicables en relación con la independencia y comunicarlo con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso las correspondientes salvaguardias.
- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohiban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe.

porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superen las beneficios de interés público del mismo.

*Informe Sobre Disposiciones Legales*

10. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **ING. J. ESPINOSA Z. S.A.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2018, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito febrero, 22 del 2019



AUDISUPPORT CIA. LTDA.  
RNAE No. 543



Omar Gallegos C.  
SOCIO

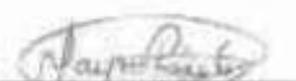
## INGENIERO J. ESPINOSA Z. S.A.

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en US Dólares)

		Diciembre 31,	
		2018	2017
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo		718.732	864.495
Inversiones Corrientes	(Nota 1)	355.056	407.983
Cuentas por Cobrar	(Nota 1)	2.813.838	1.516.002
Impuestos Corrientes	(Nota 5)	573.267	366.032
Inventarios	(Nota 6)	5.757.028	4.419.734
<b>Total activo corriente</b>		<b>10.219.941</b>	<b>9.635.859</b>
Propiedad Planta y Equipo	(Nota 7)	1.766.535	2.447.826
Propiedades de Inversión	(Nota 8)	317.891	364.049
Activos por Injuzarse Litigios	(Nota 9)	49.339	63.657
		<b>2.133.765</b>	<b>2.875.532</b>
		<b>12.413.866</b>	<b>12.509.015</b>
<b>Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b>			
<b>Pasivo corriente:</b>			
Obligaciones Financieras	(Nota 10)	3.806.362	3.218.799
Cuentas por Pagar	(Nota 11)	1.271.239	1.220.239
Beneficios Sociales	(Nota 12)	70.771	77.875
Obligaciones Fiscales	(Nota 13)	103.763	111.750
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>5.252.144</b>	<b>4.668.755</b>
<b>Pasivo no Corriente</b>			
Obligaciones a Largo Plazo	(Nota 15)	1.702.993	1.921.549
Pasivo Impuesto Diferido	(Nota 21)	-	342.903
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>1.702.993</b>	<b>2.163.953</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>6.955.144</b>	<b>7.132.708</b>
<b>Patrimonio de los Accionistas:</b>			
Capital Social	(Nota 17)	1.000.000	1.000.000
Reserva Legal	(Nota 18)	331.349	331.108
Resultados Acumulados	(Nota 19)	4.147.373	4.085.701
<b>Total Patrimonio de los Accionistas:</b>		<b>5.428.722</b>	<b>5.376.310</b>
		<b>12.413.866</b>	<b>12.509.015</b>

  
Silvan Espinosa  
Presidente

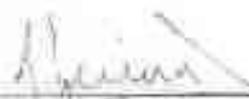
  
Mayra Páez  
Contadora General

INGENIERO J. ESPINOSA Z. S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresado en US Dólares)

		Año terminado en	
		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ventas	(Nota 22)	9,321,690	11,197,448
Costo de Ventas	(Nota 23)	(6,127,889)	(7,863,013)
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>		<b>3,094,405</b>	<b>3,334,437</b>
<b>Gastos Operacionales:</b>			
Gastos Operacionales	(Nota 24)	(2,452,436)	(2,044,761)
<b>Total Costos de Operación</b>		<b>(2,452,436)</b>	<b>(2,044,761)</b>
<b>Utilidad (Pérdida) en Operación</b>		<b>641,975</b>	<b>389,675</b>
<b>Otros Ingresos (Gastos)</b>			
Otros Ingresos		366,373	365,219
Otros Gastos	(Nota 25)	(501,981)	(435,872)
<b>Total Otros Gastos Neto</b>		<b>(141,206)</b>	<b>(69,343)</b>
<b>Utilidad e Pérdida antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>		<b>500,669</b>	<b>320,332</b>
15% Participación Trabajadores	(Nota 16)	30,100	33,110
Impuesto a la Renta	(Nota 20)	(68,156)	33,103
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>462,413</b>	<b>386,545</b>

  
 Sebastian Espinosa  
 Presidente

  
 Mayra Pizar  
 Contadora General

**INGENIERO J. ESPINOSA Z. S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 (Expresado en US Dólares)

		Año terminado en	
		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<b>Capital Social</b>			
Saldo Inicial		1,000,000	1,000,000
Aumento de Capital:		-	-
<b>Saldo Final</b>	(Nota 19)	<b>1,000,000</b>	<b>1,000,000</b>
<b>Reserva Legal</b>			
Saldo Inicial		321,108	307,550
Adición año 2018		-	-
Provisión Reserva Legal		(10,241)	13,552
<b>Saldo Final</b>	(Nota 18)	<b>310,867</b>	<b>321,108</b>
<b>Resultados Acumulados</b>			
Saldo Inicial	(Nota 19)	4,055,201	4,032,987
Reserva Legal		(10,241)	(13,552)
Ajustes de Impuestos Diferidos		-	(10,661)
Ajuste de Pasivos con ORI		-	(19,993)
Utilidad del Ejercicio	(Nota 19)	602,413	179,521
<b>Saldo Final</b>		<b>4,647,373</b>	<b>4,055,302</b>
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>5,478,723</b>	<b>5,376,310</b>

  
 Agustín Espinosa  
 Presidente

  
 Mayra Ybar  
 Contadora General

## INGENIERO J. ESPINOSA Z. S.A.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expuesto en US Dólares)

Año Terminado en  
Diciembre 31, 2018    Diciembre 31, 2017

## FLUJO DE CAJA DE PROVENIENTE DE OPERACIONES:

Efectivo Recibido de Clientes	8,050,631	11,288,804
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(9,472,725)	(11,187,201)
Otros Ingresos (Gastos) Netos	(111,202)	(69,343)
Efectivo Proveniente de Operaciones	(1,533,296)	31,260

## EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Inversiones Corrientes	113,377	(17,883)
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	(42,968)	(37,981)
Venta de Propiedad Planta y Equipo	750,000	-
Efectivo utilizado en actividades de inversión	- 819,335	(105,964)

## EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aumento (Disminución) en Obligaciones Bancarias	567,573	430,703
Aumento (Disminución) en Pasivo a Largo Plazo	-	(225,000)
Efectivo utilizado en actividades de Financiamiento	567,574	195,703
Aumento (Disminución) del Efectivo	(145,766)	122,000
Efectivo Inicio del Año	854,498	732,498
Efectivo AL FINAL DEL PERIODO	708,732	854,498



Gerardo Espinosa  
Presidente



Mayra Pineda  
Contadora General

INGENIERO J. ESPINOSA Z. S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresado en US Dólares)

Año Terminado en  
 Diciembre 31, 2018    Diciembre 31, 2017

FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:

Utilidad Neta del Ejercicio	102,413	137,521
<u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectiva Proveniente de Operaciones:</u>		
Provisión Cuentas Incobables	25,400	15,910
Provisión por Obsolescencia de Inventario	19,073	46,809
Depreciación de PPE	90,051	25,761
Provisión Jubilación Patronal y Desempleo	27,961	83,884
Utilidad en Cuentas de PPE	(70,000)	-
Ajustes con Resultados	(242,903)	-
<b>VAIACIONES EN ACTIVOS:</b>		
(Aumento) Disminución en Cuentas Por Cobrar	642,277	(131,363)
(Aumento) Disminución en Ingresos	(209,234)	110,415
(Aumento) Disminución Inventario	(1,361,199)	115,473
<b>VAIACIONES EN PASTVOS:</b>		
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	(289,082)	(392,604)
Aumento (Disminución) en Obligaciones Sociales	(7,104)	(39,341)
Aumento (Disminución) en Obligaciones Fiscales	(13,838)	(5,076)
Aumento (Disminución) en Otros Pasivos	(246,014)	-
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES</b>	<b>(1,535,297)</b>	<b>32,249</b>

  
 Sebastian Espinosa  
 Presidente

  
 Myra Páez  
 Contadora General

**INGENIERO J. ESPINOSA Z. S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

**1. Constitución y Objeto**

INGENIERO J. ESPINOSA Z. S.A., se constituyó en la ciudad de Quito Ecuador el 26 de septiembre de 1978. Su actividad principal, es la de importar maquinaria agrícola e industrial, vehículos repuestos, accesorios afines y equipos para la construcción. La Compañía también podrá dedicarse a la importación, exportación, distribución, sub-distribución, comercialización, licenciamiento franquicia, agencia y representación de personas jurídicas y naturales nacionales o extranjeras de productos, maquinaria, equipos e insumos, productos médicos de uso y/o consumo humano animal veterinario medicamentos genéricos y específicos insumos médicos material quirúrgico y anestésicos, establecimientos de venta de consumo masivo, centros agrícolas y demás en las líneas de su comercio ordinaria.

La compañía genera sus ingresos por concepto de la venta de maquinaria agrícola, maquinaria de construcción, repuestos y servicio de taller.

**1.1 Situación Económica del Ecuador**

La Economía del Ecuador creció un 1,4%, en el 2018, en el último trimestre del año, y se proyecta un crecimiento de 1,7%, para el 2019, según la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). Así también la inflación para el año 2018. Reflejo una inflación de 0.27%, superior a la inflación negativa del -0.26%, del año 2017. El mismo organismo también precisó que la recuperación fue liderada por el consumo privado, mayor colocación de crédito de consumo y, en general por la compra de bienes y servicios. Los sectores más dinámicos fueron la acuicultura a través de la producción del camarón, los servicios básicos el alojamiento y servicio de comida, las importaciones y el sector de la construcción. El año 2019, económicamente será un año clave principalmente en las ciudades más grandes del país debido a que se elegirán más de 5, mil autoridades locales, porque de ahí va a depender en buena medida la coalición del Gobierno de cara a los dos años que le quedan en el poder.

A la fecha de emisión de nuestro informe no es posible determinar los efectos de estas condiciones sobre la evolución futura de la economía del Ecuador y las consecuencias, en el caso de que existieran sobre la posición financiera y resultados futuros de operaciones de la Institución. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

**1.2 Aprobación de los Estados Financieros**

Los estados financieros por el año terminado en diciembre 31, 2018, han sido emitidos y aprobados por la presidencia ejecutiva de la Compañía el 15 de febrero del 2019, y serán puestos a consideración de los Accionistas para su aprobación.

**INGENIERO J. ESPINOSA Z.S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

definitiva en la Junta General de Accionistas. En opinión de la Presidencia Ejecutiva, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

## **1 POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS**

Las políticas de contabilidad significativas han considerado todos las NIIF, vigentes a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

### **2.1 Bases de Presentación**

Los estados financieros de INGENIERO J. ESPINOSA Z. S.A., al 31 de Diciembre del 2018, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el I.A.S.B., (International Accounting Standards Board), que han sido adoptadas en el Ecuador mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, las cuales representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas en el Ecuador, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluídas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Administración de la Compañía ha considerado que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados considerando todos las NIIF, emitidas hasta la fecha.

### **2.2 Moneda Funcional**

Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

### **2.3 Coste Histórico**

El criterio de preparación de los estados financieros es el de costo histórico. Generalmente el costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida entregada a cambio de la adquisición de bienes y servicios, en el curso normal de la operación.

Valor razonable es el importe de efectivo u otras partidas equivalentes al efectivo recibidas al momento presente de la venta de un activo o el valor pagado por la

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

liquidación o transferencia de un pasivo que se espera puedan cancelar los deudas, en el curso normal de la operación. El costo histórico es la base o método de medición comúnmente utilizado por las entidades al preparar sus estados financieros. Este método se combina generalmente con otras bases de medición como el menor entre el costo histórico y el valor neto realizable para los inventarios, el valor de mercado para títulos valores y las obligaciones y pensiones a su valor presente.

#### **2.4 Reconocimiento**

La compañía reconoce un activo o un pasivo financiero en el momento de la negociación, es decir, cuando se realice la compra o se vende el activo o se compromete a pagar el pasivo.

##### **Activos y Pasivos Financieros**

**Clasificación.-** La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Cuentas por Cobrar
- Anticipos de Proveedores y,
- Otras Cuentas por Cobrar

Los pasivos financieros son clasificados en:

- Proveedores Nacionales
- Otras Cuentas por pagar

Dicha clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron o se asumieron, respectivamente. La administración define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

#### **2.5 Cuentas por Cobrar**

Incluye los documentos y cuentas por cobrar que representan el derecho a favor de la Compañía que se originó por la comercialización de bienes y servicios a crédito; las mismas que se han clasificado como activos corrientes debido a que su fecha de vencimiento es menor a doce meses. Estas cuentas por cobrar no generan interés e incluyen una provisión para disminuir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye bajo un análisis en función de los días de vencimiento.

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

**2.6 Inventarios**

Están registrados al costo de adquisición o a su valor neto de reclinación el que resulte el menor los milenos que no exceden el valor de mercado. El costo de ventas se determinó sobre la base de método promedio para la salida de dicho inventario.

La compañía como política realiza un inventario físico dos veces al año por lo cual existe un control en la cuenta de inventarios ya que en los conteos que se realizan se determinan los ítem que están dañados o no sirven, por lo cual mediante el proceso correspondiente se procede a dar de baja dicho inventario obsoleto de acuerdo a las disposiciones legales del país mediante un acta juramentada.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

El inventario incluye una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia la cual es determinada en función a un análisis del valor neto razonable y a la aplicación del 1% del total del inventario.

**2.7 Propiedades Planta y Equipo**

Incluyen Equipos de Computación, Equipos de Oficina, Muebles de oficina, Software, e Instalaciones.

Las propiedades planta y equipo se registra al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, más todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros relacionados con la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los Terrenos no se deprecian. La depreciación de la propiedad planta y equipo se la realiza bajo el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los activos fijos que dispone la Compañía. La depreciación, el valor residual y la vida útil se revisan, anualmente al final del período contable y en el caso de la existencia de un cambio significativo, el nuevo efecto será contabilizado de manera prospectiva.

El cargo por depreciación y mantenimiento se reconoce en el resultado del período en el que se incurre.

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

Las tasas de depreciación anual y vidas útiles de las partidas de propiedades planta y equipo se presentan a continuación:

Activo	Tasa	Vida Útil (en años)
Equipo de Computación	33.33%	3
Equipo de Oficina	10.00%	10
Muebles de Oficina	10.00%	10
Software	33.33%	3
Instalaciones	10.00%	10
Vehículos	20.00%	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades planta y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales

### 2.3. Propiedades de Inversión

Incluye inmuebles que son mantenidos para obtener rentas.

#### Medición Inicial

Todas estas partidas están medidas por su costo de adquisición.

El costo de los elementos de propiedades de inversión comprende su precio de adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, más todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar.

#### Medición Posterior

##### Modelo de Costo

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades de inversión se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

El cargo por depreciación y mantenimiento se reconoce en el resultado del periodo en el que se incurre.

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
Expresadas en US Dólares

---

**Método de depreciación y Vida útil.**

El método de depreciación que utiliza la Compañía para sus partidas de propiedades de inversión es el de línea recta. La depreciación, el valor residual y la vida útil se revisan, anualmente al final del período contable y en el caso de la existencia de un cambio significativo, el nuevo efecto será contabilizado de manera prospectiva.

Las tasas de depreciación anual y vidas útiles de las partidas de propiedades planta y equipo se presentan a continuación:

Activo	Tasa	Vida Útil (en años)
Edificios e Instalaciones	10.00%	10

**2.9 Impuestos Diferidos**

Las diferencias temporarias son las que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo en el estado de situación financiera y su base fiscal. Los pasivos por impuestos diferidos son las diferencias temporarias imponibles, se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Los activos por impuestos diferidos son las diferencias temporarias deducibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podrá cargar esas diferencias temporarias deducibles. No se reconocerá un activo y pasivo si estos surgen del reconocimiento inicial en una transacción que no es una combinación de negocios, y en el momento en que la transacción no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad contable.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe. La entidad debe reducir el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte de los beneficios del activo por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas y leyes fiscales que al final del período de presentación hayan sido aprobadas, al final del período sobre el que se informa.

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensará los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido igualmente el derecho de compensar, los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**Impuestos Corrientes y Diferidos reconocidos en el Resultado.**

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocerán como ingreso o gasto y se incluyen en el resultado del periodo, excepto en la medida en que una transacción o suceso que se reconoce en el mismo periodo o en otro diferente, fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio. La mayoría de los pasivos y de los activos por impuestos diferidos aparecerán cuando los ingresos y gastos, que se incluyen en la utilidad contable de un determinado periodo, se computan dentro de la utilidad o (pérdida) fiscal en otro diferente.

**2.10 Provisiones**

La Compañía reconoce una provisión cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado; es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación; y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación, al final del periodo sobre el que se informa, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente. No obstante, la estimación del importe que la entidad vaya a necesitar, para hacer el pago o la transferencia, proporcionará la mejor evaluación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final del periodo sobre el que se informa.

**2.11 Beneficios a Empleados**

**2.11.1 Participación trabajadores**

Según lo establecido por la legislación laboral ecuatoriana la Compañía calcula una tasa del 15%, de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta. Se registra con cargo a resultados del ejercicio en función de la labor desempeñada por cada una de la persona favorecida de este beneficio.

**INGENIERO J. ESPINOSA Z. S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
Expresadas en US Dólares

---

**2.11.2 Vacaciones**

La Compañía reconoce el gasto correspondiente a vacaciones sobre la base devengada.

**2.11.3 Beneficios Sociales**

Corresponden a las provisiones por concepto de décimo tercero y décimo cuarto sueldo además de los beneficios de la seguridad social, tanto la provisión así como el pago se realiza de acuerdo a lo establecido en la legislación laboral ecuatoriana vigente.

**2.11.4 Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo final del plan de beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio), ha sido establecido en función del "método de la unidad de crédito proyectada", los mencionados beneficios a los empleados al 31 de diciembre del 2018, han sido constituidos en función de valoraciones actuariales realizadas por un profesional independiente. Los costos que se generan por concepto de estos beneficios definidos se reconocerán en el estado de resultados del año en el que se generen.

Las suposiciones actuariales constituyen variables que tienen relación con temas tales como, mortalidad, tasas de rotación entre empleados, incapacidad y retiros prematuros tasas de descuento entre otros.

Las nuevas mediciones que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclassificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

**2.12 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación, cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**Venta de Maquinaria Agrícola, Maquinaria de Construcción Servicio Técnico y Repuestos**

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de la maquinaria, maquinaria de construcción y repuestos, el importe de los ingresos y los costos incurridos o por

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con las transacciones.

**2.13 Reconocimiento de Costos y gastos**

Se reconoce un costo y gasto en el estado de resultados cuando el gasto puede medirse con fiabilidad. Esto significa que tal reconocimiento ocurre simultáneamente al reconocimiento del incremento de las obligaciones o disminución en los activos, y se registran al costo histórico.

**2.14 Compensación de un Activo Financiero con un Pasivo Financiero**

Un activo y un pasivo financiero se compensarán, y su importe neto se presentará en el estado de situación financiera cuando la Compañía tenga, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Esta Norma requiere la presentación de los activos financieros y pasivos financieros por su importe neto, cuando al hacerlo se reflejen los flujos de efectivo futuros esperados de la entidad por la liquidación de dos o más instrumentos financieros separados. Cuando una entidad tiene el derecho a recibir o pagar un único importe, y la intención de hacerlo, posee efectivamente un único activo financiero o pasivo financiero. En otras circunstancias, los activos financieros y los pasivos financieros se presentarán por separado unos de otros, de forma coherente con sus características como recursos u obligaciones de la Compañía.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal, contemplan la posibilidad de compensación, y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentarán en resultados.

**2.15 Instrumentos Financieros**

Se reconoce un instrumento financiero cuando la Compañía pase a formar parte de las disposiciones contractuales que den lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente a valor razonable, la Compañía revela el valor razonable correspondiente a cada clase de activos y de pasivos financieros, de tal forma que permita la realización de comparaciones con los correspondientes importes en libros.

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

La Compañía agrupa los instrumentos financieros, en clases que sean apropiadas según la naturaleza de la información a revelar en función de las características de dichos instrumentos financieros. La Compañía suministra la información suficiente para permitir la conciliación con las partidas presentadas en el estado de situación financiera. Al revelar los valores razonables, la Compañía agrupa los activos y los pasivos financieros en clases, pero sólo los compensa en la medida en que sus importes en libros están compensados en el estado de situación financiera.

#### **2.15.1 Activos Financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros de acuerdo a la siguiente categoría:

Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados, mostrando por separado los designados como tales en el momento de su reconocimiento inicial o posterior. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina el momento del reconocimiento inicial. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Se conoce como compra y ventas a todos los activos financieros que requieran la entrega de un activo dentro del tiempo establecido por una regulación o acuerdo de mercado.

#### **2.15.2 Método del Interés Efectivo**

En el método del interés efectivo, se identifican las comisiones que son parte integral de la tasa de interés efectiva de un instrumento financiero. La descripción de las comisiones por servicios financieros puede no ser indicativa de la naturaleza y sustancia del servicio prestado. Las comisiones que son parte integral de la tasa de interés efectiva de un instrumento financiero se tratan como un ajuste a la tasa de interés efectiva, a menos que el instrumento financiero se mida a valor razonable, reconociendo los cambios en el valor razonable en el resultado del periodo. En esos casos, las comisiones se reconocerán como ingreso de actividades ordinarias o como gasto cuando el instrumento se reconozca inicialmente.

Para calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo esperados teniendo en cuenta todos los términos contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, pagos anticipados, duración, opciones de compra y similares), pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias esperadas. El cálculo incluirá todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integran la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento. Se presume que los flujos de efectivo y la vida esperada de un grupo de instrumentos financieros similares pueden ser estimados con fiabilidad. Sin embargo, en aquellos casos excepcionales en que los flujos de efectivo o la vida restante de un instrumento financiero (o de un grupo de

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

instrumentos financieros) no pueden ser estimados con fiabilidad, la entidad utilizará los flujos de efectivo contractuales a lo largo del periodo contractual completo del instrumento financiero (o grupo de instrumentos financieros).

### **2.15.3 Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros que no son cotizados en un mercado activo. Son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier otro deterioro de valor las cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar, saldos bancarios efectivos y otros activos financieros.

### **2.15.4 Deterioro de Activos Financieros**

A la fecha de presentación se reconocen los cambios acumulados en las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo desde el reconocimiento inicial como una corrección de valor por pérdidas para activos financieros con deterioro de valor crediticio originados o comprados. Los Activos financieros distintos a aquellos designados a valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada periodo sobre el cual se informa. Después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, se reconocerá el deterioro del activo financiero cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido o se hayan visto afectados.

La Compañía selecciona su política contable para cuentas por cobrar y activos de los contratos de forma independiente una de la otra.

La corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero que se mide como, una cuenta por cobrar por arrendamientos, un activo de contrato o un compromiso de préstamo y un contrato de garantía financiera a los que se les aplica los requerimientos de deterioro de valor después del reconocimiento inicial.

Los requerimientos de deterioro de valor para el reconocimiento y medición de una corrección de valor por pérdidas a activos financieros que se midan a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Sin embargo, la corrección de valor por pérdidas deberá reconocerse en otro resultado integral y no reducirá el importe en libros del activo financiero en el estado de situación financiera.

En cada fecha de presentación, una entidad medirá la corrección de valor por pérdidas de un instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial.

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

El objetivo de los requerimientos del deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de todos los instrumentos financieros para los cuales ha habido incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial evaluado sobre una base colectiva o individual considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiere al futuro.

Si, en la fecha de presentación, el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, una entidad medirá la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

Para compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera, la fecha en que la entidad pasa a ser una parte del compromiso irrevocable deberá considerarse la fecha del reconocimiento inicial a efectos de aplicar los requerimientos de deterioro de valor.

Si una entidad ha medido la corrección de valor por pérdidas para un instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo en el periodo de presentación anterior, pero determina en la fecha de presentación actual deja de cumplirse, la entidad medirá, en la fecha de presentación actual, la corrección de valor por pérdidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

Una entidad reconocerá en el resultado del periodo, como una ganancia o pérdida por deterioro de valor, el importe de las pérdidas crediticias esperadas (o reversiones) en que se requiere que sea ajustada la corrección de valor por pérdidas en la fecha de presentación para reflejar el importe que se exige reconocer de acuerdo con esta Norma.

#### **2.16. Pasivos e Instrumentos de Patrimonio**

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos de que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la Obligación por lo menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

##### **2.16.1 Pasivos Financieros**

La compañía clasifica sus pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado, excepto los pasivos financieros reconocidos a valor razonable con cambios en resultados. Estos pasivos, incluyendo los derivados que se

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

medirán con posterioridad al valor razonable. Los pasivos financieros que surjan por una insatisfacción de activos financieros que no cumplan con los requisitos para su baja en cuentas.

#### **2.16.2. Otros Pasivos**

Los otros pasivos financieros incluyen las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar y se mide posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es el método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación al gasto financiero durante el periodo relevante. Es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar incluye todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacciones y otras primas o descuentos estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o cuando sea adecuado, con un importe neto en libros en periodos más cortos al momento de su reintegro inicial.

#### **2.16.3. Baja de un Pasivo Financiero**

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si expiran o cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el estado de resultados del periodo.

#### **2.16.4 Instrumentos de Patrimonio**

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual de los activos de una entidad, después de deducir todos los pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad de la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, netos de los costos de emisión directos.

La recompra de los instrumentos de patrimonio propio se deducen y reconocen el patrimonio directo de la Compañía. No se reconoce ninguna pérdida o ganancia en el resultado del ejercicio derivada de la compra, venta, emisión o amortización de los instrumentos de patrimonio propios de la Compañía.

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
 Expresadas en US Dólares

**2.17 Normas Internacionales de Información Financiera pronunciaci3n y aplicaci3n**

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), ha emitido una serie de nuevas normas y mejoras, para que sean aplicadas por parte de la Compañía, a partir del 1 de enero del 2018, mismas que han sido adoptadas o no en los estados financieros:

Pronunciamientos que se aplicarán en el periodo 2018:

NORMA	TITULO	ESTANDARÉS NUEVOS	FECHA DE APLICACI3N
NIF 9	Instrumentos Financieros: Información a Revelar	<p>La versi3n finalizada de la NIF 9 que contiene requerimientos de contabilidad para los instrumentos financieros, reemplaza la NIC 39 'Instrumentos financieros: Reconocimiento y medici3n'. El estandar contiene requerimientos en las siguientes áreas:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Clasificaci3n y medici3n. Los activos financieros son clasificados por referencia al modelo de negocios dentro del cual son tenidos y las caracteristicas de sus flujos de efectivo contractuales. La versi3n 2014 de la NIF 9 introduce la categoría de 'a valor razonable a través de otros ingresos comprensivos' para ciertos instrumentos de deuda. Los pasivos financieros son clasificados de manera similar a segun la NIC 39, sin embargo, hay diferencias en los requerimientos que aplican a la medici3n del riesgo de crédito propio de la entidad.</li> <li>• Deterioro. La versi3n 2014 de la NIF 9 introduce el modelo de 'pérdida de crédito esperada' para la medici3n del deterioro de los activos financieros, de manera que ya no es necesario que un evento de crédito haya ocurrido antes que la pérdida de crédito sea reconocida.</li> </ul>	1 de enero 2018

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
 Expresadas en US Dólares

NORMA	TITULO	ESTANDARES NUEVOS	FECHA DE APLICACIÓN
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Contabilidad de cobertura. Introduce un nuevo modelo de contabilidad de cobertura que está diseñado para que esté más estrechamente alineado con la manera como las entidades emprenden actividades de administración del riesgo cuando cubren exposiciones ante el riesgo financiero y no-financiero.</li> <li>• Des-reconocimiento. Los requerimientos para el des-reconocimiento de activos y pasivos financieros son trasladados desde la NIC 39.</li> </ul>	
NIIF 15	Ingresos Ordinarios Provenientes de Contrato con los Clientes	La NIIF 15 determina un modelo único, de cinco pasos, para que sea aplicado a todos los contratos con los clientes.	1 de enero 2018
NIIF 16	Arrendamientos	La NIIF 16 especifica cómo quien reporta NIIF reconocerá, medirá, presentará y revelará los arrendamientos. El estándar determina un solo modelo de contabilidad del arrendatario, requiriendo que los arrendatarios reconozcan activos y pasivos para todos los arrendamientos a menos que el término del arrendamiento sea 12 meses o menos o el activo subyacente tenga un valor bajo. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como operacionales o financieros, con el enfoque de la NIIF 16 para la contabilidad del arrendador permaneciendo sustancialmente sin modificación en relación con su antecesor, la NIC 17. También se introducen nuevas revelaciones acerca de los arrendamientos.	1 de enero 2019

**INGENIERO J. ESPINOSA Z. S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
 Expresadas en US Dólares

NORMA	TITULO	ESTANDARES NUEVOS	FECHA DE APLICACIÓN
NIF 17	Contratos de Seguros	La NIF 17 requiere que los pasivos de seguro sean medidos al valor contrato de cumplimiento y proporciona un enfoque de medición y presentación más uniforme para todos los contratos de seguro. Esos requerimientos están diseñados para lograr la meta de una contabilidad consistente, basada en principios, para los contratos de seguro. La NIF 17 reemplaza la NIF 4 "Contratos de seguro" al 1 enero 2021.	1 de enero 2021
NIF 2	Pagos Basados en Acciones	Para alinear el estándar en relación con la contabilidad para las transacciones de pago basado en acciones liquidado en efectivo que incluyen una condición de desempeño, la clasificación de las transacciones de pago basado en acciones con características de liquidación nota, y la contabilidad para las modificaciones de las transacciones de pago basado en acciones desde Equivalencia en efectivo hacia liquidado en patrimonio.	1 de enero del 2018
NIC 40	Propiedades de Inversión	Enmiendas al párrafo 57 para establecer que la entidad tiene que transferir una propiedad a, o desde, propiedad de inversión cuando, y sólo cuando, haya evidencia de un cambio en el uso. Un cambio en el uso ocurre si la propiedad satisface, o deja de satisfacer, la definición de propiedad de inversión.	1 de enero del 2018
NIF 9	Instrumentos Financieros	Enmiendan los requerimientos existentes en la NIF 9 en relación con los derechos de terminación en orden a permitir la medición a costo amortizado.	1 de enero del 2019
NIF 9	Instrumentos Financieros	Enmiendan los requerimientos existentes en la NIF 9 en relación con los derechos de terminación en orden a permitir la medición a costo	1 de enero del 2019

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
 Expresadas en US Dólares

NORMA	TITULO	ESTANDARRES NUEVOS	FECHA DE APLICACIÓN
		amortizado (o, dependiendo del modelo de negocios, a valor razonable a través de otros ingresos comprensivos) incluso en el caso de pagos de compensación negativa. Según las enmiendas, el signo de la cantidad del pago anticipado no es relevante, i.e., dependiendo de la tasa de interés que prevalezca en el momento de la terminación, un pago también puede ser hecho a favor de la parte contratante afectando el pago anticipado temprano. El cálculo de este pago de compensación tiene que ser el mismo tanto para el caso de una sanción por pago anticipado temprano como en el caso de una prima por pago anticipado temprano.	
NIF 10 Y NIC 28	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto	Enmiendas a la NIF 10 'Estados financieros consolidados' y a la NIC 29 'Inversiones en asociadas y negocios conjuntos' para añadir el tratamiento de la venta o contribución de activos de un inversionista a su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva aplazada indefinidamente

**2.17.1 NIC 16 Propiedad Planta y Equipo y NIC 38 Activo Intangible**

Estipula que el método de depreciación basado en los beneficios económicos futuros que viene de un activo puede no ser apropiado, en razón de que existen factores tales como la obsolescencia técnica o comercial y el deterioro natural producido por la falta de utilización del bien. De igual forma para un activo intangible se clarifica que estos ingresos pueden ser una base inapropiada para medir la amortización de esta clase de activos.

**2.17.2 NIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes**

La compañía para el periodo terminado al 31 de diciembre del 2018, ha aplicado NIC 18 "Ingreso de Actividades Ordinarias" para el reconocimiento de sus ingresos ordinarios por referencia al grado de realización de sus proyectos denominada habitualmente con el nombre de método del porcentaje de

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

realización. En mayo del 2015, se emitió la NIIF 15 "Ingresos Procedentes de contratos con clientes" con la finalidad de reemplazar el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos.

Derogando de esta manera la NIC 18 "Ingresos ordinarios", NIC 11 "Contratos de Construcción", CINIIF 13 "Programas de Fidelización de Clientes", CINIIF 15 "Acuerdos para la Construcción de Inmuebles" CINIIF 18 "Transferencias de Activo procedentes de Clientes" y SIC 31 "Ingresos – Permutas de Servicios de Publicidad".

La compañía aplicará de manera obligatoria los nuevos lineamientos establecidos en la nueva norma a partir del 1 de enero del 2018, el principio básico de esta norma es que la compañía deberá reconocer el ingreso de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes por un derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

Esta norma establece cinco etapas para el reconocimiento del ingreso.

1. La existencia de un contrato con el cliente.
2. Identificar y segregar las obligaciones de desempeño asumidas en el contrato.
3. Determinar el precio de la transacción.
4. Asignar el precio de la transacción entre las distintas obligaciones de desempeño identificadas.
5. Reconocer el ingreso cuando la entidad satisface cada obligación de desempeño asumida en el contrato.

La compañía realizará un diagnóstico anticipado sobre el impacto de los posibles efectos de aplicación de la nueva norma, principalmente en aquellos contratos que se celebran a largo plazo.

#### **2.17.3 NIC 1 Presentación de Estados Financieros**

Se ha establecido mejoras sobre la información a revelar en los estados financieros, principios y requisitos de las normas vigentes con la finalidad de que los usuarios de los estados financieros puedan comprender el impacto de transacciones complejas.

#### **2.17.4 Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo Ciclo 2015-2017**

La compañía ha aplicado las modificaciones a las NIIF incluidas en las Mejoras Anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017, por primera vez en el presente año. La aplicación de las demás emendas no ha tenido algún impacto significativo en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros.

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

**2.17.5 NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta**

Las modificaciones añaden que no se considera un nuevo plan de venta cuando una entidad decide vender un activo (o un grupo enajenable) que estaba previamente clasificado como mantenido para distribuir a los propietarios, o al revés, cuando decide distribuir a los propietarios un activo que estaba previamente clasificado como mantenido para la venta. La entidad continuará aplicando la contabilización de la NIIF 5. Esta modificación se aplicará prospectivamente.

**2.17.6 NIIF 7 Instrumentos Financieros**

Se aclara que un contrato de servicios que incluye una retribución puede constituir una implicación continuada en el activo financiero transferido y se elimina el requerimiento de incluir en los estados financieros intermedios los desgloses sobre la compensación de activos y pasivos financieros. El impacto de esta modificación para la compañía no será de importancia relativa y no cambiará la lectura de los estados financieros.

**2.17.7 NIC 19 Beneficios a los Empleados**

La tasa para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo se determina utilizando como referencias los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a los emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. Debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

El principal cambio de la norma aplicable para el 2016, es el cambio "En países" por "En monedas", motivo por el cual la tasa de descuento se tiene que considerar los bonos empresariales de alta calidad de los Estados Unidos de América. Esto significa que para el cálculo actuarial en lugar de utilizar tasas comprendidas entre el 6.5% y 8%, se debe utilizar tasas entre 3.5% y 4.5%.

**2.17.8 NIIF 16 Arrendamientos**

La NIIF 16 especifica cómo quien reporta NIIF reconocerá, medirá, presentará y revelará los arrendamientos. El estándar determina un solo modelo de contabilidad del arrendatario, requiriendo que los arrendatarios reconozcan activos y pasivos para todos los arrendamientos a menos que el término del arrendamiento sea 12 meses o menos o el activo subyacente tenga un valor bajo. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como operacionales o financieros.

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Expresadas en US Dólares

**3. Inversiones temporales**

Un resumen de Inversiones Temporales es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Inversión Bco Internacional con una tasa de interés del 4.80%, con un plazo de 182 días, con vencimiento en abril del 2019.	53,056	-
Inversión Bco Internacional con una tasa de interés del 4.80%, con un plazo de 178 días, con vencimiento en mayo del 2019.	40,000	-
Inversión Bco Internacional con una tasa de interés del 5.00%, con un plazo de 128 días, con vencimiento en abril del 2019.	60,000	-
Inversión Bco Internacional con una tasa de interés del 5.10%, con un plazo de 164 días, con vencimiento en mayo del 2019.	101,000	-
Inversión Bco Boliviano con una tasa de interés del 4.50%, con un plazo de 61 días, con vencimiento en febrero del 2019.	101,000	-
Inversiones en Instituciones Financieras locales con vencimientos corrientes inferiores a 360 días y tasas competitivas en el mercado local.		467,983
	<u>355,056</u>	<u>467,983</u>

**4. Cuentas por Cobrar**

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
(1) Clientes	2,845,215	3,575,500
Anticipo Empleados	25,682	27,619
(2) Anticipo Proveedores	48,382	65,882
Otras Cuentas por Cobrar	139,308	27,413
Seguros por Pagos Anticipados	27,358	28,210
	<u>3,082,345</u>	<u>3,724,624</u>
(3) Provisión Cuentas Incobrables	<u>(228,507)</u>	<u>(208,532)</u>
	<u>2,853,838</u>	<u>3,516,092</u>

**INGENIERO J. ESPINOSA Z. S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Expresadas en US Dólares**

(1) Estos importes se mantienen con su valor en libros ya que derivan de la venta de maquinaria agrícola, construcción y repuestos, los que tienen su sustento en la facturación, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera estos rubros son normalmente una buena aproximación de su valor razonable por tal razón no se aplicó ningún método de valoración recomendadas por la NIIF 9 Instrumentos Financieros - Presentación e Información a Revelar.

La cartera se encuentra compuesta por 216 clientes tanto de maquinaria agrícola como de construcción; el saldo se encuentra concentrado en doce principales clientes que representan el 27% del total de la cuenta por cobrar, los cuales detallamos a continuación.

Cliente	Saldo	% de Concentración de la Cartera
COSTAVALO SAVERIO FRANKLIN VICENTE	34,697	3%
CRIOLO PERALTA JUELO MAURICIO	38,000	1%
LEDESMA LARA MANUEL SALOMON	38,099	1%
MARTINEZ NARVAEZ IVAN ORLANDO	40,972	1%
MOREIRA LOOR EDISSON ANANIAS	53,089	2%
MUÑOZ GARCIA FRANCISCO ELEUTERIO	128,962	5%
OLAYA MARCELINO HONORATO PAREDES COBOS IGNACIO ALEJANDRO	45,625	2%
	53,486	2%
POZO GAVILANEZ ANGEL VINICIO RUMTRO SANCHEZ BEATRIZ ILIANA	38,264	1%
	40,037	1%
SARMIENTO CORDERO RUTH EULALIA	67,435	2%
VERA MANOBANDA ENOC SAUL	131,934	5%
	<u>767,605</u>	<u>27%</u>

Con un promedio de recuperación de cartera de 119 días y con un promedio de rotación anual de 3 veces.

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Expresadas en US Dólares**

(2) Estos importes corresponden a anticipos entregados a proveedores en un plazo no mayor a 12 meses por adquisiciones del giro normal del negocio, mismos que se liquidan mediante las facturas que entregan los proveedores.

(3) El movimiento de la Provisión de Cuentas Incobrables es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Saldo Inicial	208,532	173,582
Añiciones	19,975	39,950
Saldo Final	<u>228,507</u>	<u>208,532</u>

La provisión reflejada en el estado financiero corresponde a aquellos clientes que tienen un periodo de vencimiento superior a los 90 días en cumplimiento con la política de provisión de cuentas incobrables de la Compañía. El incremento en cuentas incobrables se debe principalmente al deterioro del sector o industria de la construcción; lo cual ocasionó la generación de cartera de difícil cobro que motivo a la Presidencia a estimar un valor que permita cubrir el riesgo generado por esta incertidumbre.

#### 5. Impuestos Corrientes

Un resumen de Impuestos Corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Anticipo Impuesto a la Renta	69,486	66,089
(1) Crédito Tributario	5,894	4,232
(2) Retención en la Fuente del periodo	35,837	43,858
(2) Retención en la Fuente años anteriores	43,858	-
Impuesto a la Salida de Divisas	420,212	251,873
	<u>575,287</u>	<u>366,052</u>

(1) Los sujetos pasivos del impuesto al valor agregado IVA, que se dediquen a: la producción o comercialización de bienes para el mercado interno gravados con tarifa doce o catorce por ciento (12% y 14%), a la prestación de servicios gravados con tarifa doce o catorce por ciento (12% y 14%), tendrán

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Expresadas en US Dólares

derecho al crédito tributario por la totalidad del IVA, pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo, o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios necesarios para la producción y comercialización de dichos bienes y servicios.

- (2) Las retenciones en la fuente que le han realizado a la compañía por ventas efectuadas, utilizarán estos saldos como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta en un período contable, y de existir un remanente de este saldo el contribuyente puede solicitar la devolución por pago en exceso de este impuesto ante el Servicio de Rentas Internas.

**6. Inventarios**

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
(1) Inventario de Maquinaria	4,341,968	3,181,125
Inventario de Repuestos	1,663,201	1,455,639
Inventario Construcción (CASE)	41,943	43,824
Importaciones en Tránsito	50,686	61,011
	6,102,798	4,741,599
(2) Menos Provisión por Obsolescencia de Inventarios	(345,770)	(322,365)
	5,757,028	4,419,234

- (1) Corresponden a todos los bienes que dispone la Compañía y que están destinados para la venta. Las existencias están reconocidas posteriormente a la medición inicial al costo o valor neto de realización el que sea el menor, de acuerdo a lo establecido en la N.I.C. 2, INVENTARIOS.

- (2) El movimiento de la Provisión por Obsolescencia de Inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Saldo Inicial	322,365	275,556
Adiciones	23,405	46,809
	345,770	322,365

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Expresadas en US Dólares

**7. Propiedad Planta y Equipo**

El resumen de Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
(1) Terrenos	1,644,989	1,644,989
Edificios	458,463	458,463
Vehículos	323,045	323,045
Equipos de Computación	81,626	59,041
Obras en Construcción	-	680,000
Instalaciones	20,383	-
	<u>2,528,516</u>	<u>3,165,538</u>
(2) Depreciación Acumulada	<u>(761,971)</u>	<u>(718,118)</u>
	<u>1,766,545</u>	<u>2,447,420</u>

(1) En esta cuenta se reflejan los bienes que posee la Compañía con una duración superior a la de un período económico y que se usan en la generación de ingresos futuros.

La propiedad planta y equipo se mide a su costo de adquisición que es el precio equivalente en la fecha de su registro contable.

Con respecto a su medición posterior la compañía utiliza el método del costo menos la depreciación acumulada.

(2) Se deprecia de forma separada cada grupo de propiedad planta y equipo de acuerdo a su vida útil mediante el método de línea recta; el gasto por depreciación se reconoce en el resultado del período.

La depreciación comienza cuando está disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la administración.

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Expresadas en US Dólares

El movimiento de Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

Costos

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Saldo Inicial	3,162,318	3,077,557
Adiciones	42,968	87,981
Retiros	(680,000)	
	2,528,536	3,165,538

Depreciación Acumulada:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Saldo Inicial	718,118	688,554
Gastos del año	43,853	29,563
	758,973	718,118

**8. Propiedades de Inversión**

El resumen de Propiedad Planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
(1) Terranos	271,653	271,653
Edificios	7,600	7,600
Revaluación del Edificio	454,380	454,380
	733,633	733,633
(2) Depreciación Acumulada	(415,782)	(369,584)
	317,851	364,049

(1) Corresponden a bienes que posee la Compañía, con una duración superior a la de un periodo económico para la generación de ingresos futuros por medio del arrendamiento.

La propiedad de inversión se mide a su costo de adquisición que es el precio equivalente en la fecha de su registro contable.

**INGENIERO J. ESPINOSA Z.S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Expresadas en US Dólares

Con respecto a su medición por parte la compañía utiliza el modelo del costo menos la depreciación acumulada.

- (2) Se captan de forma separada cada grupo de propiedades de inversión de acuerdo a su vida útil mediante el método de línea recta; el gasto por depreciación se reconoce en el resultado del periodo.

La depreciación comienza cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la administración.

El movimiento de Propiedades de Inversión es como sigue:

**Depreciación Acumulada:**

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Saldo Inicial	369,584	323,386
Gastos del año	46,198	46,198
Saldo Final	415,782	369,584

**9. Activo por Impuesto Diferido**

El resumen de Impuestos Diferidos, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
(1) Activo por Impuestos Diferidos	69,539	63,687
	69,539	63,687

- (1) El saldo presentado corresponde al reconocimiento de impuesto diferido por jubilación patronal en la proporción que el Servicio de Rentas Internas no considera como gasto deducible, mismo que viene desde el periodo de adopción de NIIF por primera vez; este saldo es considerado como diferencia temporaria por lo que no va ser compensado en periodos futuros. (Ver nota 23).

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Expresadas en US Dólares

**10. Obligaciones Financieras**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Diciembre 31, 2018

**Instituciones Financieras locales**

Créditos corrientes con instituciones financieras locales los mismos que no superan los 360, días de vencimiento y sus tasas de interés son las más competitivas en el mercado nacional que fluctúan entre el 8.5%, al 9.33%.

2,057,690

**Instituciones Financieras del Exterior**

Créditos corrientes con instituciones financieras del exterior los mismos que no superan los 360, días de vencimiento. La contratación de las mencionadas obligaciones fue realizada en mejores condiciones que con instituciones financieras locales.

1,768,672

3,826,362

En esta cuenta se registran las obligaciones financieras a corto plazo con instituciones financieras locales y del exterior, sobre las cuales se han considerado todos los costos relacionados a su contratación.

**11. Cuentas por Pagar**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
(1) Proveedores del Exterior	434,896	631,007
(2) Proveedores Locales	80,252	582,430
(3) Anticipo Clientes	289,883	242,983
(4) Contingente e Imprevistos	426,219	63,919
	<u>1,231,250</u>	<u>1,520,339</u>

(1) Está constituida por concepto de importación de maquinaria agrícola e importación de repuestos necesarios para la operación de maquina a su giro

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Expresadas en US Dólares

normal del negocio. Sobre estas cuentas comerciales se han considerado todos los cargos pre acordados en la constitución de las mismas. La Compañía mantiene implementadas las políticas financieras necesarias para asegurar que todas las cuentas se paguen en las fechas y condiciones previamente acordadas.

- (2) Corresponden a cuentas por pagar comerciales por concepto de la prestación de servicios necesarios para la operación de acuerdo a su giro normal del negocio. Sobre las mencionadas cuentas no se ha considerado ni cargado interés alguno. La Compañía cubre las mencionadas cuentas comerciales en un periodo de pago no mayor a 30 días.

El saldo reflejado en el estado financiero se encuentra a valor razonable de acuerdo a los documentos que sustentan las transacciones.

- (3) Están constituidos por concepto de anticipos recibidos de clientes para la adquisición de maquinaria los mismos que se liquidan al momento de la transferencia del bien. También se forman parte de este rubro los intereses correspondientes al financiamiento de los clientes por la compra de maquinaria los cuales son devengados y transferidos al estado de resultados mensualmente.

- (4) Corresponde una provisión creada para el pago de contingencias laborales.

**12. Beneficios Sociales**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2017
Beneficios Sociales	13,940	15,432
(1) 15% Particip. Trabajadores	30,100	33,110
Obligaciones con el IESS	26,731	29,333
	70,771	77,875
(1) Ver nota 14		

**INGENIERO J. ESPINOSA Z.S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Expresadas en US Dólares

**13. Obligaciones Fiscales**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Retenciones en la Fuente	2,753	5,378
Imp. Renta Empleados	5,030	6,678
Retenciones IVA	4,423	10,370
IVA en Ventas	17,550	12,796
(1)(2) Impuesto a la Renta	74,007	76,588
	103,763	111,750

(1) Ver nota 14 y 20

(2) El movimiento de Impuesto a la Renta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Saldo Inicial	105,197	109,230
Provisión del Año	74,007	105,197
Anticipo Impuesto Renta Pagado	(66,089)	(54,260)
Crédito Tributario Salida de Divisas	(39,108)	(35,461)
Saldo Final	74,007	103,197

**14. Provisiones Finales**

Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y 25%, del Impuesto a la Renta:

**Conciliación Participación Trabajadores y Empleados**

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Utilidad antes de Participación Empleados e Impuestos	200,669	220,733
15% Participación Trabajadores y Empleados (Nota 12)	30,100	33,110

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Expresadas en US Dólares**

**Cconciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta**

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Utilidad antes de la Participación Empleados e Impuestos	200,669	220,733
(-) 15% Participación Trabajadores	30,100	33,110
(+) Gastos no Deducibles NIIF	23,405	111,302
(+) Gastos no Deducibles	103,311	49,204
(+) Gastos no Deducibles Generar Ingresos Eventos	68,742	-
(-) Ingresos Eventos Inmuebles	(70,000)	-
<b>Base Imponible Imp. a la Renta</b>	<b>296,027</b>	<b>348,129</b>
(1) 25% y 22%, Impuesto a la Renta (Nota 13)	74,007	76,588
(+) Diferencia Anticipo Impuesto Renta	39,337	28,609
(-) Anticipo Impuesto a la Renta Pagado	69,486	66,089
(-) Crédito Tributario Salida de Divisar	178,839	172,043
(-) Crédito Tributario ISD años anteriores	162,801	-
(-) Retenciones en la Fuente Corriente	35,838	-
(-) Retenciones en la Fuente años anteriores	43,859	43,858
<b>Saldo a Favor del Contribuyente</b>	<b>377,479</b>	<b>176,793</b>

(1) La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- "Tarifa del impuesto a la renta para sociedades.

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25%, sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes,

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
*Expresadas en US Dólares*

---

constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en este artículo sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

En caso de que una sociedad informe como último nivel de su cadena de propiedad o como beneficiario efectivo, a una persona natural que no sea residente fiscal del Ecuador y, que por el régimen jurídico de cualquiera de las jurisdicciones involucradas en la cadena de propiedad en cuestión, pueda ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, no sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital, el deber de informar establecido en el inciso anterior únicamente se entenderá cumplido si es que la sociedad informante demuestra que dicha persona natural es el beneficiario efectivo.

Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, conforme lo determine el Reglamento a esta Ley, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo; para ello deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establezcan en el reglamento a la presente Ley. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el treinta y uno (31) de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

En casos excepcionales y debidamente justificados mediante informe técnico del Consejo de la Producción y de la Política Económica, el Presidente de la República del Ecuador mediante Decreto Ejecutivo podrá establecer otros activos productivos sobre los que se reinvierta las utilidades y por tanto obtener el descuento de los 10 puntos porcentuales. La definición de activos productivos deberá constar en el Reglamento a la presente Ley.

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Expresadas en US Dólares

Las empresas de exploración y explotación de hidrocarburos estarán sujetas al impuesto mínimo establecido para sociedades sobre su base imponible en los términos del inciso primero del presente artículo.

Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta.

A todos los efectos previstos en las normas tributarias, cuando se haga referencia a la tarifa del impuesto a la renta de sociedades, entienda-se a aquellas señaladas en el primer inciso del presente artículo según corresponda.

**15. Obligaciones Largo Plazo**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
(2) Préstamos Accionistas	985,456	985,456
(2) Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	717,542	935,593
	1,702,998	1,921,049

(1) Corresponde las obligaciones del exterior las mismas que se encuentran registradas en el Banco Central del Ecuador a una tasa de interés del 7.5% anual.

(2) En esta cuenta se encuentran registrados los préstamos de accionistas realizados para capital de trabajo de la compañía con una tasa de interés del 7% anual.

**INGENIERO J. ESPINOSA Z.S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Expresadas en US Dólares**

(3) El movimiento de la provisión de jubilación patronal y desahucio es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Saldo Inicial	935,593	762,516
Gasto del Año	27,961	83,884
Ajustes	(246,012)	89,093
<b>Saldo Final</b>	<b>717,542</b>	<b>935,593</b>

Las hipótesis actuariales usadas fueron:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Tasa de Desahucio	7.73%	7.27%
Tasa Rendimiento Activos	N/A	N/A
Tasa de Incremento Salarial	2.00%	2.50%
Tasa de Incremento de Pensiones	1.50%	2.00%

#### **Jubilación Patronal**

Según artículo 216 del Código de Trabajo establece que los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

#### **Provisión por Desahucio**

De acuerdo con el Código de Trabajo en su artículo 185, establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral por acuerdo entre las partes.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no ha realizado los ajustes correspondientes de jubilación patronal y desahucio establecidos por un profesional independiente con efecto en el estado de resultados.

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Expresadas en US Dólares

**16. Capital Social**

El capital social de la Compañía está constituido por 1,000,000 acciones ordinarias y nominativas con un valor de US\$ 1.00, dólar cada una de acuerdo con el último aumento de capital.

**17. Reserva Legal**

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo excepto en el caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizado para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentos de capital.

**18. Resultados Acumulados**

Esta cuenta se conforma de la siguiente forma:

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción a las NIIF - El saldo deudor presentado en el estado financiero, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si lo hubiere.

Ganancias Acumuladas - Corresponde al saldo de las ganancias de ejercicios anteriores, que se encuentran a disposición de los accionistas, mismas que podrán ser utilizadas para el pago de dividendos, absorción de pérdidas o aumentos de capital.

Ganancia Neta del Período - Se registran las ganancias generadas del ejercicio en curso.

**19. Conciliación del Estado de Resultados Integrales bajo NIIF vs Fiscal**

	NIIF	FISCAL	DIFERIDO
Utilidad Contable	200,669	200,669	-
15% Participación Trabajadores	30,100	30,100	-
	170,569	170,569	-
(-) Costos no Deducibles	172,052	195,457	(23,405)
(-) Ingresos Exentos	(70,000)	(70,000)	-
Base de Cálculo	272,621	296,026	(23,405)
25% Impuesto a la Renta	68,156	74,007	(5,851)
<b>Utilidad Neta</b>	<b>102,413</b>	<b>96,562</b>	<b>5,851</b>

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Expresadas en US Dólares**

**20. Impuestos Diferidos**

El resumen de Impuestos Diferidos es como sigue:

	Base Tributaria	Base Financiera	Diferencia Temporal	Impuesto por Activo Diferido
<u>Diciembre 31, 2018</u>				
Inventario	-	23,405	23,405	5,851
	-	23,405	23,405	5,851
<u>Diciembre 31, 2017</u>				
Inventario	-	46,809	46,809	10,298
Propiedad Planta y Equipo	2,084	67,477	64,493	14,188
	2,084	114,286	111,302	24,486

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2018	2017
<u>Impuesto por activo Diferido</u>		
Inventario	26,811	20,960
Propiedad Planta y Equipo	42,728	42,728
	69,539	63,688
<u>Diciembre 31,</u>		
	2018	2017
<u>Impuesto por pasivo Diferido</u>		
Propiedad Planta y Equipo	-	(242,903)
	-	(242,903)

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Expresadas en US Dólares

	Diciembre 31,	
	2018	2017
<u>Impuesto Diferido Neto</u>		
Impuesto Diferido por cobrar	69,539	63,687
Impuesto Diferido por Pagar	-	(242,903)
	69,539	(179,216)

El movimiento de impuestos diferidos es como sigue:

	Saldo Inicial	Reconocido en Resultados	Movimiento Impuestos Diferidos	Saldo Final
<u>Diciembre 31, 2018</u>				
Inventarios	20960	-	3,851	26,811
Propiedad Planta y Equipo	42,728	-	-	42,728
Propiedad Planta y Equipo	(242,903)	242,903	-	-
	(203,702)	242,903	5,851	69,539

	Saldo Inicial	Reconocido en Resultados	Movimiento Impuestos Diferidos	Saldo Final
<u>Diciembre 31, 2017</u>				
Inventarios	10,661	-	10,298	20,959
Propiedad Planta y Equipo	28,540	-	14,188	42,728
Propiedad Planta y Equipo	(242,903)	-	-	(242,903)
	(203,702)	-	24,486	(179,216)

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Expresadas en US Dólares

**21. Categorización de Instrumentos Financieros**

A continuación se presenta los importes por categorización de los instrumentos financieros:

	Diciembre 31,			
	2018	No		2017
	Corriente	Corriente	Corriente	No Corriente
<b><u>Activos Financieros Medidos al Costo</u></b>				
Efectivo	798,732	-	864,498	-
<b><u>Activos Financieros Medidos al Costo Amortizado</u></b>				
Inversiones Corriente	355,056	-	467,982	-
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	2,616,708	-	3,503,048	-
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados	237,132	-	99,865	-
	<u>4,007,628</u>	<u>-</u>	<u>4,935,393</u>	<u>-</u>
<b><u>Pasivos Financieros medido al Costo Amortizado</u></b>				
Obligaciones Bancarias	(3,905,310)	-	(3,258,789)	-
Cuentas por Pagar	(941,366)	-	(1,277,356)	-
Otros Pasivos Corrientes	(289,884)	-	(212,983)	-
Obligaciones Financieras Largo Plazo	-	(985,456)	-	-
	<u>(5,136,460)</u>	<u>(985,456)</u>	<u>(4,779,128)</u>	<u>-</u>
	<u>(1,128,832)</u>	<u>(985,456)</u>	<u>(156,265)</u>	<u>-</u>

El valor razonable de los instrumentos financieros es una buena aproximación de su valor de mercado en razón a que su exigibilidad es al corto plazo.

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Expresadas en US Dólares

**22. Ingreso de Actividades Ordinarias**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Venta Maquinaria Agrícola	6,908,972	9,719,941
Venta de Servicio Técnico	1,003,395	168,058
Venta Repuestos y Taller	1,309,323	1,309,449
<b>Total Ingreso Operacional</b>	<b>9,221,690</b>	<b>11,197,448</b>
Otros Ingresos	266,375	366,229
	<b>9,488,065</b>	<b>11,563,677</b>

**23. Costos de Venta**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Costos Maquinaria Agrícola	5,210,955	7,023,456
Costos Maquinaria de Construcción	-	-
Costo Repuestos	916,430	839,555
	<b>6,127,385</b>	<b>7,863,011</b>

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Expresadas en US Dólares

**24. Gastos Administrativos**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Sueldos y Beneficios Sociales	427,746	935,733
Aportes Seguridad Social	130,035	222,149
Beneficios e Indemnizaciones	186,397	97,911
Planes de Beneficios a Empleados	525,032	83,884
Honorarios	61,974	125,903
Mantenimiento y Reparaciones	166,408	165,691
Comisiones	111,810	79,946
Promoción y Publicidad	51,511	28,370
Combustibles y Lubricantes	14,769	12,366
Seguros y Reaseguros	57,201	51,685
Transporte	168,225	252,713
Gastos de Gestión	10,494	14,201
Gastos de Viaje	71,734	71,593
Servicios Básicos	52,170	47,813
Notarios	21,928	28,496
Impuestos Contribuciones y Otros	192,729	75,074
Depreciaciones	90,051	75,762
Detrimento de Activos	43,180	82,760
Otros Gastos	456,436	592,311
	<b>2,852,430</b>	<b>3,044,361</b>

**25. Gastos Financieros**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Intereses Bancarios	131,705	101,375
Comisiones	96,888	135,069
Otros Gastos Financieros	78,988	199,128
	<b>307,581</b>	<b>435,572</b>

**INGENIERO J. ESPINOSA Z S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Expresadas en US Dólares**

---

**26. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2018, y la fecha de preparación de nuestro informe (22 de febrero del 2019), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.