



Informe de los Auditores Independientes

A los Miembros de la Junta de Socios
ING. EDUARDO TAMAYO & CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

Revisamos los Estados financieros que se le presentan de ING. EDUARDO TAMAYO & CIA. LTDA., que comprenden el balance de situación, resultado al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultados, patrimonio, en estado de liquidación, patrimonio y el estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) o del control interno determinado por la Administración como adecuado para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o a error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestro responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Reglamento N.º 1. Ellos son los estándares que requieren una planificación y ejecución de la auditoría que sean razonables respecto a la evidencia de los estados financieros libres de errores materiales.

Los auditores llevamos a cabo procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las salidas y representaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes de la preparación y presentación fiel de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la apropiación de los principios de contabilidad utilizados y la responsabilidad de la preparación de los estados financieros por la Administración, así como la presentación en conjunto de los estados y notas.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **ING. EDUARDO TAMAYO A. CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2016, el resultado integral de sus operaciones, la evolución en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en ese año, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Ausencia de reservas

La información contable presentada entre el ejercicio 2017 y 2017, está basada en los estados financieros en la temporada y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2017, los cuales no han sido auditados porque a esa fecha la compañía no cumplía la obligación legal. Nosotros no revisamos dichos estados financieros y, por tanto, no expresamos una opinión ni damos una forma de certeza sobre ellos.

Quito, 10 de Abril del 2019

Apoyo Internacional
Registro Nacional de Auditores Externos
RC-RNAE No. 377

[Firma]
Eduardo Tamayo Tapia
Director de Auditoría
Registro No. 26.686

ING. EDUARDO TAMAYO A. CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

(1) Información General

La Compañía **ING. EDUARDO TAMAYO A. CIA. LTDA.**, fue constituida en la República del Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de enero de 1987, su objeto principal es dedicarse a la construcción de obras civiles de todo género.

Con fecha 25 de diciembre de 1994, la Compañía incrementó su capital inicial de S/. 700.000,00 a S/. 1'800.000,00. Posteriormente con fecha 10 de enero del 2001 hay un segundo incremento de capital por US\$ 500,00 alcanzado el monto del capital social actual de US\$ 600,00.

Los estados financieros son preparados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, debido a que desde enero del 2000 el Gobierno del Ecuador, decidió incorporar a la economía del país el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

(2) Políticas Contables Significativas

2.1. Estado de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), en cumplimiento de la Resolución No. SC-ICI-C2AIFRS-C.11.010 de fecha 11 de octubre de 2011, artículo décimo primero, emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los estados financieros de **ING. EDUARDO TAMAYO A. CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2018, fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES 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 tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 4.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros de **ING. EDUARDO TAMAYO A. CIA. LTDA.**, comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, los estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

ING. EDUARDO TAMAYO A. CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo interior a 90 días.

2.4. Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

La mayoría de los ingresos operativos se generan en condiciones normales, ya sea por la ejecución de un proyecto de construcción o por el arrendamiento de un inmueble, los importes de las cuentas por cobrar generadas por la ejecución de los proyectos o por el arrendamiento de un inmueble, no tienen intereses. Las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor, lo cual al 31 de diciembre del 2018 no ha sido necesario.

Las cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5. Propiedad, planta y equipo.

Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, en función de la vida útil.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipos; así como, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Tipo de Activo	Años	Porcentaje anual
Edificios e Instalaciones	20	5%
Maquinaria y equipos	10	10%
Equipos de computación	3	33,33%
Equipo de oficina	10	10%
Muebles y enseres	10	10%

ING. EDUARDO TAMAYO A. CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

La Compañía no considera el valor residual para las propiedades, planta y equipo, para la determinación del cálculo de la depreciación; en virtud de que se considera que no son activos destinados para la venta.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedad, planta y equipo, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros; y es reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante, será transferido directamente a las utilidades retenidas.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipos para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una 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 (o grupo de activos relacionados) 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.

De forma similar, 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 (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de comercialización y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.6. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 9.

ING. EDUARDO TAMAYO A. CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

2.7. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente:

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá activos 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 podría cargar esas diferencias temporarias deducibles, si éstas son aprobadas por la autoridad tributaria.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.8. Beneficios a empleados

Los beneficios a corto plazo a los empleados están relacionados con lo que determina el Código de trabajo y la ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: sueldos, aportaciones a la seguridad social, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, fondos de reserva, vacaciones y participación laboral en las utilidades de la empresa.

Los beneficios post empleo están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas por jubilación patronal. Todas las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el período en el que se producen en resultados.

Otros beneficios a largo plazo para los empleados están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: días adicionales de vacaciones a partir del quinto año de servicio.

Los beneficios por terminación del contrato de trabajo están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

Todo el personal a tiempo completo y tiempo parcial de la nómina está cubierto por el programa de beneficios a los empleados a excepción de los administradores (Gerente y Presidente) quienes no participan de: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, participación

ING. EDUARDO TAMAYO A. CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

laboral en las utilidades de la empresa, días adicionales de vacaciones, bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por largos periodos de servicio a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La Compañía reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.9. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la construcción y arrendamiento de inmuebles, se reconocen al valor razonable de la contraprestación del servicio de ejecución de obra o de arrendamiento de inmueble, documentos que acreditan la entrega de los inmuebles y la transferencia de dominio, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Compañía pueda otorgar.

2.10. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos de la ejecución de las obras contratadas y de los bienes arrendados se cargan a resultados al momento de la firma del contrato correspondiente, que evidencie la transferencia de dominio. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.11. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni tampoco los ingresos y gastos.

(3) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio de 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para PYMES.

ING. EDUARDO TAMAYO A. CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF para PYMES el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero de 2011.

La aplicación de las NIIF para PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2010:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultados integral; y,
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para PYMES que se establece en la NIIF 1.

3.1. Exenciones a la aplicación retroactiva elegida por la Compañía

a) Uso del valor revaluado como costo atribuido

ING. EDUARDO TAMAYO A. CIA. LTDA., para las partidas de propiedad, planta y equipos, optó por la utilización del valor de compra como el costo atribuido a la fecha de transición. La Compañía ha considerado, el costo depreciado bajo PCCA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF para PYMES.

(b) Costo atribuido de propiedades, planta y equipos

Para la aplicación de las NIIF para PYMES se ha definido que los saldos al 1 de enero del 2011 se registren por su importe en libros a esa fecha, ya que estos saldos son similares al costo de mercado.

(c) Reconocimiento de impuestos diferidos

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el estado de situación financiera. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, ha significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos por impuestos diferidos. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de activos por impuestos diferidos y un aumento de utilidades retenidas.

ING. EDUARDO TAMAYO A. CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

(d) Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2011

No existen diferencias significativas entre el estado de flujos de efectivo presentado de acuerdo a las NIIF para PYMES y el presentado de acuerdo a los PCGA anteriores.

(4) Estimaciones y Juicios Contables Críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1. Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

Durante el año 2018, ING. EDUARDO TAMAYO A. CIA. LTDA., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activo.

4.2. Vida útil de propiedades, planta y equipos

Como se describe en la Nota 2.6, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipos al final de cada periodo anual. Durante el periodo financiero actual, la Administración determinó que no era necesario que la vida útil de las propiedades, planta y equipos deba ser modificada.

ING. EDUARDO TAMAYO A. CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

(5) Cuentas por Cobrar Clientes y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2018, las Compañía no mantiene cuentas por cobrar por la ejecución de las obras o por el arrendamiento de inmuebles.

(6) Impuestos

6.1. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos por impuesto corriente		
Crédito tributario	3,834.06	3,498.97
Retenciones de IVA	60.14	0.00
Retenciones en la fuente	3,243.99	2,775.73
Total activos por impuesto corriente	<u>7,158.19</u>	<u>6,274.70</u>
Pasivos por impuesto corriente		
Retenciones en la fuente de renta	4.19	1,028.13
Retención dividendos	0.00	3,315.37
Retenciones en la fuente de IVA	0.00	0.00
Impuesto a la renta por pagar	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Total pasivos por impuesto corriente	<u>4.19</u>	<u>4,343.20</u>

6.2. Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

ING. EDUARDO TAMAYO A. CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(Pérdida) Utilidad según estados financieros, neto de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(56,559.69)	3,125.32
(-)15% de participación de trabajadores en las utilidades	-	(468.80)
(+) Gastos no deducible locales	0.00	814.65
(-)Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	0.00	0.00
(-) Deducción por incremento neto de empleados	0.00	0.00
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	0.00	0.00
Utilidad (Pérdida)gravable	<u>(56,559.69)</u>	<u>3,471.17</u>
Impuesto a la renta causado	<u>0.00</u>	<u>783.66</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>0.00</u>	<u>1,379.92</u>

La legislación Ecuatoriana contempla el pago de un anticipo de impuesto a la renta con cargo al ejercicio fiscal corriente. Según decreto ejecutivo 210, el gobierno nacional determinó una rebaja a este anticipo, aplicable al saldo correspondiente a la tercera cuota pendiente de pago. Con este antecedente la Compañía en el año 2018 no declaró ni pagó impuesto a la renta anticipado.

Luego de la conciliación tributaria la (pérdida) utilidad gravable de los ejercicios 2018 y 2017 ascienden a (US\$56,559.69) y US\$3,471.17, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2018 son susceptibles de revisión las declaraciones de impuesto a la renta de los años comprendidos entre el periodo 2011 al 2018.

(7) Propiedad, Planta y equipos

El movimiento de la propiedad planta y equipo al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

ING. EDUARDO TAMAYO A. CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>Saldo</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2018</u>
Edificios	204,364.18	0.00	204,364.18	0.00	204,364.18
Equipo de Oficina	25,179.91	0.00	25,179.91	0.00	25,179.91
Instalaciones	260.85	0.00	260.85	0.00	260.85
Maquinaria	42,215.21	0.00	42,215.21	0.00	42,215.21
Equipo de computación	720.00	0.00	720.00	790.00	1,510.00
Muebles y Enseres	5,702.92	0.00	5,702.92	0.00	5,702.92
Herramientas	440.67	0.00	440.67	0.00	440.67
	<u>278,883.74</u>	<u>0.00</u>	<u>278,883.74</u>	<u>790.00</u>	<u>279,673.74</u>
Menos: Depreciación acumulada	<u>(106,187.42)</u>	<u>(10,218.21)</u>	<u>(116,405.63)</u>	<u>(10,121.49)</u>	<u>(127,127.12)</u>
	<u>172,696.32</u>	<u>(10,218.21)</u>	<u>162,478.11</u>	<u>(9,931.49)</u>	<u>152,546.62</u>

(8) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

El siguiente es un detalle del saldo de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar comerciales Y otras cuentas por pagar:		
Proveedores y acreedores	1,314.46	3,797.68
Garantías proveedores	900.00	900.00
Empleados	34,392.71	4,883.92
ISSS por pagar	<u>129.60</u>	<u>360.00</u>
Total	<u>36,736.77</u>	<u>9,941.60</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar incluyen principalmente saldos por pagar al personal de la empresa, por concepto de sueldos y beneficios sociales.

ING. EDUARDO TANAYO A. CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

(9) Otros Pasivos Financieros

	<u>Diciembre 31,</u>	
Otros pasivos financieros corrientes	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos de socios	352.85	13,832.96
Otros pasivos financieros no corrientes		
Préstamos de socios	<u>48,863.57</u>	<u>58,563.57</u>
	<u>49,216.42</u>	<u>77,896.53</u>

Al 31 de diciembre del 2018 los otros pasivos financieros por US\$352.85 y US\$48,863.57, respectivamente, corresponden a pagos realizados por los socios por cuenta de la Compañía, para cubrir necesidades de capital de trabajo. Los préstamos clasificados como no corrientes, no generan intereses y no tienen un plazo de vencimiento específico.

(10) Provisiones Corrientes

Un resumen de las provisiones corrientes es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales	0.00	0.00
Participación trabajadores en las utilidades	<u>444.97</u>	<u>824.72</u>
	<u>444.97</u>	<u>824.72</u>

Beneficios sociales.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones percibidas durante el año calendario, más una bonificación adicional anual equivalente a una remuneración básica unificada. La compañía no provisiona los beneficios sociales porque la mayoría de sus empleados recibe mensualmente; para aquellos empleados que por disposición de la ley acumulan este beneficio, la compañía registra el gasto al momento del pago. La provisión no ha sido realizada porque la Compañía considera que no es significativa.

Participación de trabajadores en las utilidades.- Según las disposiciones legales vigentes los trabajadores tienen derecho a un 15% de participación en las utilidades que genere la Compañía antes del cálculo de la provisión por impuesto a la renta. Este derecho se

ING. EDUARDO TAMAYO A. CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

carga a los resultados del ejercicio en que se incurre y se paga en el siguiente ejercicio económico.

(11) Patrimonio

Capital Social.- El capital social suscrito y pagado, está constituido por 600 participaciones de US\$ 1,00 dólar cada una; todas ordinarias y nominativas.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizado en su totalidad.

Reserva por Valuación.- Al 31 de diciembre del 2018 la cuenta revaluó de propiedad, planta y equipo por US\$ 177,698.18 es resultante de la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, los cuales de acuerdo a disposiciones legales son considerados como utilidades no distribuibles, las cuales pueden ser utilizadas para absorber pérdidas acumuladas y pérdidas del ejercicio concluido; así como, para capitalizar en la parte que excede al valor de las pérdidas o para distribuir en el caso de liquidación de la Compañía.

(12) Ingresos

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente del arrendamiento de inmuebles, así como de la ejecución de proyectos de obra civil. Al 31 de diciembre del 2018 estos ingresos ascienden a US\$10,635.13.

(13) Costos y Gastos Operativos por su Naturaleza

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

ING. EDUARDO TAMAYO A. CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

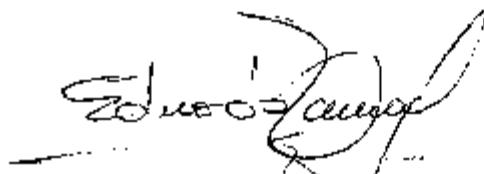
	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
COSTOS DE PRODUCCIÓN		
Costos de materiales, mano de obra y costos indirectos	4,872.98	115,382.60
GASTOS OPERATIVOS		
Remuneraciones	9,724.89	7,745.12
Mantenimiento	6,030.00	3,720.56
Servicios básicos y comunicaciones	2,555.46	3,184.65
Gastos de depreciación	10,721.49	10,218.21
Honorarios profesionales y servicios de terceros	2,400.00	3,200.00
Aportes y contribuciones	3,783.10	2,148.13
Gastos no deducibles	25,439.26	587.26
Otros gastos administrativos	836.39	630.72
Total Gastos Operativos	61,510.59	31,444.65
	66,383.57	146,827.25

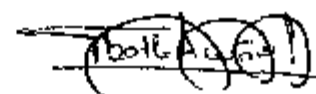
(14) Eventos Subsecuentes

Desde el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe no se han producido transacciones que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

(15) Reclasificaciones

Al 31 de diciembre del 2018 ciertas cifras de los estados financieros de la Compañía han sido reclasificadas para efectos de presentación.


Ing. Eduardo Tamayo
GERENTE GENERAL


Leda Silvia Acuña
CONTADORA GENERAL