

TEPACORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL
2018 E INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2018

Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
---	---

Estados Financieros Auditados

Estado de Situación Financiera.....	4
Estado de Resultado Integral.....	6
Estado de Cambios en el Patrimonio.....	7
Estado de Flujo de Efectivo.....	9
Notas a los Estados Financieros.....	10

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas y Directores de
TEPACORP S.A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de TEPACORP S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de TEPACORP S.A., al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración y el Directorio son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, 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 acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- ✓ Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración del control interno.
- ✓ Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- ✓ Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- ✓ Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos 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, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- ✓ Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



CPA Orly León M.,
Representante Legal
Reg. 0.22854

Audicenter S.A.
Reg. Sup. Ctas. No. SC.RNAE-656.

Guayaquil, Ecuador
Abril del 2019

TEPACORP S.A.

ESTADO SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

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

ACTIVOS	NOTAS	2018	2017
		(US\$ DÓLARES)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	634.128	33.235
Cuentas y Documentos por cobrar	4	1.127.523	237.324
Inventario	5	89.823	68.224
Activos por Impuestos Corriente	6	115.196	128.531
Total activos corrientes		1.986.670	467.314
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, Planta y Equipo:	7		
Maquinaria y Equipo		107.985	102.485
Muebles y Bienes		14.500	14.500
Equipos de Computación		29.279	29.279
Vehículos, Equipo de Transporte y Camiónes		127.491	101.511
Total al costo		279.255	247.775
(-) Depreciación acumulada		(168.33)	(143.459)
Total propiedades y equipos, neto		110.924	104.316
Otros activos no corrientes	8	37.770	-
Total Activos No Corrientes		148.694	104.316
TOTAL ACTIVOS		2.135.364	571.630

Ing. Daniel Tello Ponce
Gerente General

MDA. CPA. Felix Montoya Alava
Contador General

TEPACORP S.A.

ESTADO SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

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

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

(US\$ DÓLARES)

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas y Documentos por pagar	9	89,268	114,377
Obligaciones con Instituciones Financieras	10	54,435	-
Otras Obligaciones Corrientes	11	102,029	59,233
Pasivo Diferido	12	55,454	88,979
Total pasivos corrientes		302,186	362,589

PASIVOS NO CORRIENTES:

Cuentas y documentos por pagar	13	96,223	110,223
Cobros Anticipados		1,500,000	-
Total Pasivo no Corriente		1,596,223	110,223

TOTAL DE PASIVO

1,898,410 372,812

PATRIMONIO DE ACCIONISTAS:

Capital Social	15	5,800	5,800
Reserva Legal		47,329	47,329
Resultados Acumulados		149,892	127,541
Pérdida Acumulada		-	(4,403)
Utilidad del Ejercicio	18	33,934	32,352
Total patrimonio de accionistas		236,955	198,618

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

2,135,364 571,430

Ing. Daniel Bello Parite
Gerente General

MBA, CPA. Félix Montoya Alvar
Contador General

TEPACORP S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Año que terminó el 31 de Diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

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

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	NOTAS	2018	2017
		(US\$ DÓLARES)	
Ingreso por Proyecto	16	2,049,105	222,116
Interese financieros		752	1,335,714
Otros ingresos		86	357
Ingresos Diferidos		28,793	27
Costo de Venta		(1,018,736)	(573,003)
MARGEN BRUTO		1,060,001	985,211
GASTOS DE OPERACIÓN	17		
Gastos de beneficios a empleados		(709,570)	(470,549)
Depreciaciones Propiedades, Planta y Equipo		(1,620)	-
Otros gastos administrativos		(222,776)	(3,413)
Gastos no operacionales		(6,632)	(392,113)
Gastos no deducibles		(43,813)	(45,625)
Total gastos de operación		(984,410)	(911,701)
UTILIDAD OPERACIONAL		75,591	73,510
Utilidad (Pérdida) Antes de 15% e impuesto a la renta		75,591	73,510
15% Participación de trabajadores en las utilidades		(11,339)	(11,027)
22% Impuesto a la renta (Ver conciliación Tributaria)		(25,915)	(15,956)
25% Amortización de pérdidas años anteriores		(4,403)	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		33,934	46,528


Ing. Daniel Cello Balle
Gerente General

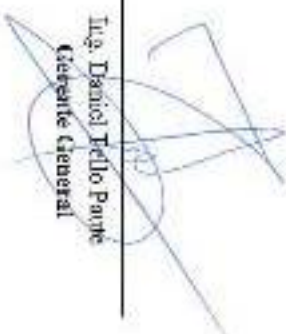

MBA, CPA, Felix Montoya Alava
Contralor General

TEPACORP S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Año que terminó el 31 de Diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital Social	Reserva Legal	Pérdida Acumulada	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	5.800	47.329	(4.403)	127.541	22.352	198.618
Transferencia de Utilidad del Ejercicio a Utilidad Acumulada	-	-	4.403	22.352	11.582	38.337
Saldo Al 31 de Diciembre del 2018	5.800	47.329	-	149.892	33.934	236.955


Lic. Daniel Tello Parre
Gerente General


MRA CPA. Jelit Morlova Alava
Contrador General

TEPACORP S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Año que terminó el 31 de Diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Efectivo recibido de clientes	1,186,537
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(271,537)
Otros ingresos, gastos, neto	(259,967)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	657,043
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adquisición de activos fijos	(31,480)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(31,480)
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Aporte de socios	43,790
Obligaciones Bancarias	(25,100)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	18,687
CAJA Y BANCOS	
Incremento neto en caja y bancos	644,250
Comienzo del año	33,235
Fin del año	634,128



Ing. Daniel Tello Pantoja
Gerente General



MBA, CPA, Edgar Montoya Alava
Contador General

Ver Notas a los Estados Financieros

TEPACORP S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Año que terminó el 31 de Diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

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

CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA (PERDIDA NETA) Y EL FLUJO DE CAJA NETO	
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Ajustes para conciliar la utilidad neta (Pérdida Neta) con el efectivo neto provisto por actividades de operación	
UTILIDAD NETA	33.934
Provision 15% Utilidades	11.339
Provision Impuesto a la renta	25.915
25% Amortización	4.403
Total	75.591
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(Aumentos) Disminuciones:	
Inventarios	(6.864)
Cuentas por pagar	(33.525)
Obligaciones Fiscales	1.480.085
Provision beneficios sociales	43.096
Cuentas por cobrar comerciales	(890.189)
Total	572.592
Efectivo neto provisto por actividades de operación	648.183


Ing. Daniel Telle Paute
Gerente General


MBA, CPA, Felix Montoya Alaya
Contador General

Ver Notas a los Estados Financieros

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

TEPACORP S.A.

La empresa Topacorp S.A se dedica a la importación, distribución y venta de maquinarias y repuestos industriales-agrícolas para plantas procesadoras de alimentos balanceados en general, fabricación de maquinaria y equipo n.e.p. fabricación de maquinaria para la mollienda de granos: maquinaria para limpiar, seleccionar y clasificar semillas, granos y leguminosas secas (aventadoras, cribadoras, cintas cribadoras, separadoras, cepilladoras, etcétera) maquinaria para la producción de harinas y sémolas, etcétera (trituradoras, alimentadoras, cribadoras, depuradoras de afrecho (salvado), mezcladoras, descascarilladoras de arroz, partidoras de guisantes).

La compañía fue constituida, el 29 de septiembre de 1999, en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, siendo su aprobación en la Superintendencia de Compañías de Guayaquil, mediante resolución No. 99-2-1-1-0003677, de fecha octubre 11 de 1999, e inscrita en el Registro Mercantil, con el No. 17309, de esta misma ciudad, el 14 de octubre de 1999.

El domicilio de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, en la calle 11 Ava entre Av. Principal y el río, barrio Pascuales, diagonal al Cami de Pascuales.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. Resumen de las Políticas Contables Significativas

2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda en circulación en Ecuador, la cual es la moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) sobre la base del costo histórico, excepto ciertas propiedades y equipos, que son medidos

TEPACORP S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2018

(Expresado en Dólares)

2.1. Bases de Preparación (continuación)

a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables abajo mencionadas. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor que se pagaría para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al medir el valor razonable, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de los mismos a la fecha de medición.

Para efectos de información financiera, se establece una jerarquía del valor razonable que clasifica en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. El efecto de cualquier cambio en las estimaciones contables se reconoce en el período de la revisión y en períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros.

2.2. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable, más o menos los costos de la transacción.

2.2. Activos y Pasivos Financieros (continuación)

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos a su costo amortizado o valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se clasifican en activo y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las categorías de caja y bancos y préstamos y cuentas por cobrar. De igual manera, la Compañía solo clasifica sus pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos y se determina en el momento del reconocimiento inicial.

2.2.1. Caja y Bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.2.2. Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.2.3. Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre la base de este método.

TEPACORP S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2018

(Expresado en Dólares)

2.2.3.1. Préstamos

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsiguientemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

2.2.3.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

2.2.4 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros son evaluados por deterioro de valor al final de cada periodo sobre el cual se informa, para determinar si existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida, ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado de valor puede incluir el incumplimiento de pago por parte del deudor, la existencia de dificultades financieras significativas del deudor o del emisor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, así como cambios observables en las condiciones económicas nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en que podría incurrirse.

El importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. El importe de la pérdida por deterioro se reconoce en los resultados del periodo.

TEPACORP S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2018

(Expresado en Dólares)

2.2.5 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.3. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para la venta.

Estos inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual fue determinada en función de un análisis de la posibilidad de venta.

2.4. Propiedades y equipos

2.4.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.4.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, los equipos de ensamblaje, muebles y enseres, equipos de computación y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

TEPACORP S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2018

(Expresado en Dólares)

2.4.3. Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Posteriormente del reconocimiento inicial, el terreno y edificio e instalaciones están registrados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de dicho terreno y edificio e instalaciones se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la reevaluación de dichos activos es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dicho activo.

El saldo de revaluación de terreno y edificio e instalaciones incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía.

Los efectos de la revaluación de propiedades y equipos, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

2.4.4. Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan los elementos de propiedades y equipos y los años de vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificios	35
Máquinas y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

2.4.4. Método de depreciación y vidas útiles

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación.

2.4.5. Retiro o venta de propiedades y equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de propiedades y equipos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a las utilidades retenidas.

2.5. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro, en caso de producirse.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida y el reverso por deterioro como una disminución o aumento en la revaluación, respectivamente.

2.6. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.6.1. Impuesto corriente

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

2.6.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.6.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.7. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.8. Beneficios a Empleados

2.8.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y los costos del servicio presente y pasado son determinados al final de cada año en base a cálculos actuariales realizados por un actuario independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de

2.8.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (continuación)

tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales. Las hipótesis actuariales significativas para calcular el valor presente de dichos beneficios son: tasa de descuento del 3.91% (4.14% en el 2016), tasa de incremento salarial del 1.50% (3% en el 2016) y tabla de mortalidad e invalidez IESS 2002.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen, así como el interés devengado por la obligación de beneficios definidos.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en nro resultado integral en el período en el que surgen y se acumulan en el patrimonio y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Sin embargo, en el 2018 y 2016 fueron reconocidas en los resultados del período, por considerar que su efecto no es significativo tomando en cuenta los estados financieros en su conjunto.

2.8.1.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

2.8.1.2. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

2.8.2. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

TEPACORP S.A.
Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2018
(Expresado en Dólares)

2.9. Reconocimiento de Ingresos

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

2.9.1. Ventas de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes son registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.10. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registra en el periodo 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 los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una 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 presentan netos en las cuentas de resultados.

2.12. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas

2.12.1 Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIF 9 (versión completa)	Instrumentos Financieros	1 de enero del 2018
NIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes y respectivas aclaraciones	1 de enero del 2018
Modificaciones a la NIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero del 2018
Modificaciones a la NIF 4	Aplicación de la NIF 9 Instrumentos Financieros con la NIF 4 Contratos de Seguro	1 de enero del 2018
Modificación a la NIC 40	Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero del 2018
Modificaciones a las NIF 1 y NIC 28.	Mejoras anuales a las NIF Ciclo 2017-2018	1 de enero del 2018
Interpretación ONIF 22	Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero del 2018

TEPACORP S.A.
Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2018
(Expresado en Dólares)

La Compañía considera que la aplicación de las nuevas normas, modificaciones y nueva interpretación que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2018, antes mencionadas, no han tenido un impacto significativo sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.12.2. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no están en Vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia:

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero del 2019
NIIF 17	Contratos de Seguros	1 de enero del 2021
Modificaciones a la NIIF 9	Características de cancelación anticipada con compensación negativa	1 de enero del 2019
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Indefinida
Modificación a la NIC 28	Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero del 2019
Modificaciones a las NIIF 3 y 11, NIC 12 y 23.	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015-2017	1 de enero del 2019
Interpretación OICIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1 de enero del 2019

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas nuevas normas, modificaciones y nueva interpretación y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el periodo en que se apliquen por primera vez, pues no son aplicables a sus operaciones.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2018 Y 2017 el saldo en Efectivo y Equivalentes al Efectivo es como sigue:

	2018	2017
	(US\$ DÓLARES)	
Fondo de Caja Clíica	2.016	33.235
Banco	632.112	-
Total Efectivo	634.128	33.235

TEPACORP S.A.**Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2018**

(Expresado en Dólares)

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 el saldo de documentos y cuentas por cobrar es como sigue:

	2018	2017
	(US\$ DÓLARES)	
Cuentas por cobrar clientes (a)	1.105.936	234.580
Otras cuentas por cobrar (b)	13.820	2.578
Anticipo a Proveedores (c)	7.758	166
Total	1.127.523	237.324

(a) El detalle de cuentas por cobrar clientes es como sigue:

Avícola Virilao S.A.	10
Burzillo Peralta Manuel Franklin	15
IMCARVASA S.A.	55
Peña Herrera Tatiana Juan Carlos	202
CORPBOL S.A.	316
RACKSLATINOS S.A.	320
Ingeniería Metálica Constructora S.A.	332
Silva Ayala Edgar Ricardo	427
BLUETRUST S.A.	638
Cervillo Alava Carlyn Liherto	773
BIOALIMENTAR CIA. LTDA.	818
GEOFORCE S.A.	902
Bolacacados Campo BACAM S.A.	1.139
Proyectos Electricos AUTOMAPRO S.A.	1.333
INVERSIPLUS S.A.	2.053
UNICOL S.A.	2.751
AVIPECUICHA S.A.	3.113
Avícola Avícola Ecuadorina C.A.	6.480
Aniprotein Protein Animal CIA. LTDA.	8.846
Procesadora Nacional De alimentos C.A. PRONACA	10.571
Industrial Procesadora Santry S.A.	12.335
AURIPAC S.A.	14.122
Avícola Fernandez S.A.	21.211
Empacadora Grupo Goumas S.A. EMPAGRAM	21.859
Alimentos S.A.	80.455
Aquacargill del Ecuador CIA. LTDA.	89.339
GISIS S.A.	794.786
Aquacargill del Ecuador CIA. LTDA. (CE. Dif)	28.793
Saldo Al 31 de Diciembre del 2018	1.105.936

TEPACORP S.A.**Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2018****(Expresado en Dólares)****(b) El detalle de otras cuentas por cobrar es como sigue:**

Cuenta por Cobrar Empleados	5.736
ECUAINSRTEC	4.081
Telcelnet	1.568
LAYHEREC	2.514
Saldo Al 31 de Diciembre del 2017	13.820

(c) El detalle de Anticipo a proveedores es como sigue:

Café Holguín Pedro Augusto	420
Casa del Rulman del Ecuador S.A. CARRULRSA	-
Concesionaria del Guayas CONSEGUA S.A.	2
L. Henriques & CIA. S.A.	-
LAYHEREC S.A.	1.250
Maquinarias Henriques C.A.	23
Maquinas y Motores S.A.	4.750
Mendez Castro Israel Martín	41
Pineay Zamora David Alfredo	1.140
RENTECO Renta de Equipos para la Construcción S.A.	111
Teran Moncada Jorge Edgdy	30
Saldo Al 31 de Diciembre del 2017	7.768

5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 el detalle de la cuenta: Inventario es como sigue:

	(US\$ DÓLARES)	
	2018	2017
Inventario de Material Consumible	62.558	62.558
Importación	27.264	5.666
Total	89.823	68.224

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de 2018 Y 2017 el detalle de los pagos por impuestos es como sigue:

	2018	2017
	(US\$ DÓLARES)	
Retenciones de IVA	37.582	77.396
Crédito Tributario a favor de la Empresa I.R. (a)	97.614	50.935
Total	135.196	128.331

(a) El detalle de Crédito Tributario a favor de la Empresa I.R. es como sigue:

Retenciones de Impuesto a la Renta 2016	5.938
Retenciones de Impuesto a la Renta 2017	29.081
Retenciones de Impuesto a la Renta 2018	62.635
Saldo Al 31 de Diciembre del 2017	97.614

TEPACORP S.A.**Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2018**
(Expresado en Dólares)**7. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de Propiedad Planta y Equipo, se detalla como sigue:

	Maquinaria y Equipo	Muebles y Utensilios	Equipos de Computación	Vehículos, Equipo de Transporte y Mantenimiento Movil	Total al costo	Depreciación Acumulada	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	102,485	14,500	29,279	101,511	247,775	(143,459)	104,316
Adiciones/ Reclasificaciones	5,500	-	-	25,980	31,480	(24,873)	6,608
Saldos Al 31 de Diciembre del 2018	107,985	14,500	29,279	127,491	279,255	(168,331)	110,924

Corresponde a los bienes adquiridos por la compañía, con útiles de propiedad y facturas de compra. Las compras adquisiciones efectuadas por la empresa en el presente ejercicio fiscal (tierra, maquinarias, y equipos, así como varios vehículos a ser utilizados en la operación productiva a administrativa de TEPACORP S.A. las depreciaciones, se encuentran calculadas conforme con los porcentajes dispuestos en el reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. La empresa en octubre del 2011, procedió a efectuar la implementación de los nuevos internacionales de información financiera NIIFs, por lo tanto, en este procedió a revalorar sus activos.

Las erogaciones de mantenimiento, reparaciones mayores, así como de nuevas adquisiciones se cargan al costo o gasto al incurrirse en ellos. La depreciación de calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los porcentajes anuales dispuestos en el Reglamento de la Ley Orgánica De Régimen Tributario Interno

TEPACORP S.A.**Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2018****(Expresado en Dólares)****8. OTROS ACTIVO NO CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre de 2018 Y 2017 el detalle de los OTROS ACTIVO NO CORRIENTES es como sigue:

	2018	2017
	(US\$ DÓLARES)	
Proyectos Eléctricos Autoragivo	37.770	-
Total	37.770	-

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre de 2018 Y 2017 el detalle de la cuenta Cuentas y Documentos por Pagar es como sigue:

	2018	2017
	(US\$ DÓLARES)	
Cuentas y Doc. por pagar (a)	82.163	104.802
Otras Cuentas y documentos por pagar (b)	7.106	9.575
Total	89.268	114.377

(a) El detalle de Cuentas y Doc. por pagar es como sigue:

Acerimallas S.A.	150
Aceros CATOBOL S.A.	1
Acosta Andrade Jhon Santiago	309
Alimentisa S.A.	12.000
Audiomoto S.A.	1.647
Briones Contreras Beatriz Matúel	288
Canajo Garzon Fabricio Fernando	356
Chavez Figueroa Ayelen Xiomara	4.041
Chen Qishun	1
Chunga Lopez Janth America	2.050
Comercial KIWI S.A.	2.810
Consorcio Ecuatoriano De Telecomunicaciones S.A.	1.463
Corporacion El Rosado	137
DIPAC Manta	288
Ecuasinetec CIA. LTDA.	2.378
Electro Industrial Michah S.A.	55
Empacadora grupo Granmar S.A. EMPAGRAM	686
Empresa Eléctrica Pública CNEL P.P.	523
FracoSeguro CIA. LTDA.	2.035
Granda Suarez Veronica Alexandra	277
Gutiérrez Baque Gustavo Javier	2.922
Henk Subia Carol Lisette	513

TEPACORP S.A.**Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2018****(Expresado en Dólares)****(a) El detalle de Cuentas y Doc. por pagar es como sigue: (continuación)**

Hivimar S.A.	599
Impertaciones Villaverde S.A.	1.099
Indusa Ibáñez S.A.	145
Ivan Bohman S.A.	1.160
Ledines Mazzini Luisa Larentia	-
Mamut Andino C.A.	2.609
Materán Rivera Silma Yarnisel	77
Moncayo Arboleda Carolina Fabiola	353
Mora Merino Francisco Leonardo	220
Morlas Pérez Roobert Xavier	183
MRACICOVSCAIA Lilia	128
Oxígeno del Guayas S.A.	867
Pincay Zamora David Alfredo	964
Proyectos Eléctricos Automapra S.A.	7.202
Quilóniz Valencia Jaime Holger	254
Rogermetal S.A.	616
Rolacarga S.A.	178
Rosales Valentez Maria Belca	104
Sani group S.C.	440
Seguros Confianza	22
Seripacat S.A.	1.477
Seyance S.A.	6.120
Sherlocktech Solutions S.A.	139
Sologlobal S.A.	5.273
Suarez Reyes Ricardo Modesto	1.646
Troex S.A.	585
Tural S.A.	13.995
Valladares Galán Jorge Washington	36
Vergara Sanchez Colombia de Joses	1
Vocalpine High Performance Metals del Ecuador S.A.	488
Yanzamung S.A.	197
Yopez Alban Tomas Esteban	155
Saldo Al 31 de Diciembre del 2018	82.163

(b) El detalle de Otras cuentas y documentos por pagar es como sigue:

Otros Proveedores	4.534
Caja Chien por pagar	2.572
Saldo Al 31 de Diciembre del 2018	7.106

TEPACORP S.A.**Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2018****(Expresado en Dólares)****10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 el detalle de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

	(En dólares)	
	2018	2017
Préstamo Bancario	43,335	-
Tarjetas de Crédito	11,100	-
Total	54,435	-

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 el detalle de Otras Obligaciones Corrientes es como sigue:

	2018	2017
	(US\$ DÓLARES)	
Impuesto a la renta empresa	25,915	15,956
Beneficio a los empleados (a)	44,814	10,899
IESS por pagar (b)	14,235	21,353
Con la administración tributaria (c)	6,727	11,027
Participación trabajadores	11,339	-
Total	103,029	59,233

(a) El detalle de Beneficio a los empleados como sigue:

Sueldos por pagar	656
Liquidaciones por consignar	8,034
Décimo tercer sueldo	3,768
Décimo cuarto sueldo	12,975
Vacaciones	19,380
Saldo Al 31 de Diciembre del 2018	44,814

(b) El detalle de IESS por pagar es como sigue:

Aporte patronal	9,840
Préstamos quirografarios	2,068
Préstamos Hipotecarios	917
Fondo de Reserva	1,328
Extensión conyugales e hijos	82
Saldo Al 31 de Diciembre del 2018	14,235

(c) El detalle de Con la administración tributaria como sigue:

30% retenciones IVA compras	469
70% retenciones IVA compras	2,697
100% retenciones IVA compras	298
Impuesto a la renta empleados	94
1% Compras	1,146
1% Transporte	21
1% Seguro y riesgos	6
2% Mano de obra	563
2% Otras retenciones	1,239

TEPACORP S.A.**Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2018****(Expresado en Dólares)****(c) El detalle de Con la administración tributaria como sigue: continuación)**

8% Arrendamiento bienes inmuebles	172
10% Honorarios profesionales	33
Saldo Al 31 de Diciembre del 2018	6.727

12. PASIVO DIFERIDO

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 el detalle de Pasivo Diferido es como sigue:

	(En dólares)	
	2018	2017
Anticipo de Clientes (a)	44.536	80.391
Otros pasivos Corrientes	10.918	8.588
Total	55.454	88.979

(a) El detalle de Anticipo de Clientes es como sigue:

Aquacargill del Ecuador CIA. LTDA.	37.465
Avicola Vitalba S.A. Avilaba	11
Cavallos Alava Carlyn Liberato	-
Empacador Grupo Gramar S.A.	5.060
Industrial Procesadora Santay S.A.	2.000
Saldo Al 31 de Diciembre del 2018	44.536

13. PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de Diciembre de 2018 Y 2017 el detalle de Pasivos no Corriente es como sigue:

	2018	2017
	(US\$ DÓLARES)	
Cuentas y documentos por Pagar(a)	96.223	110.223
Anticipo de clientes (b)	1.500.000	-
Total	1.596.223	110.223

(a) El detalle de Cuentas y documentos por Pagar es como sigue:

Lalo Tello Murzur	96.223
Saldo Al 31 de Diciembre del 2018	96.223

(b) El detalle de Anticipo de clientes es como sigue:

Instalaciones de equipos	1.500.000
Saldo Al 31 de Diciembre del 2018	1.500.000

TEPACORP S.A.
Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2018
(Expresado en Dólares)

14. Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	(en dólares)	
	2018	2017
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	75,591	75,510
15% Participación de Trabajadores en las utilidades	(11,329)	(11,027)
Utilidad Antes del Impuesto a la Renta	64,262	62,484
(1) Gastos no deducibles	43,813	48,673
(-) Amortización de Pólizas Tributarias Años Anteriores	(4,403)	(34,176)
(-) Deducciones adicionales	-	(14,453)
Base imponible	103,662	72,527
22% Impuesto a la Renta	25,915	15,956
(-) Anticipo del Impuesto a la Renta	(10,396)	(3,837)
(1) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	(10,396)	(3,837)
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio	(62,635)	(29,041)
(-) Crédito Tributario de años anteriores	(34,979)	(21,894)
Saldo a Favor del Contribuyente	(71,698)	(34,979)

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables.

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. Dichos rubros deben aumentarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

El 7 de diciembre del 2018, se promulgó en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 135, el Decreto Ejecutivo No. 210, mediante el cual se dispone rebajas en el pago del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al año 2018 del 100%, 60% y 40%, para las sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales, cumplen con los montos establecidos en el mismo. Por esta razón, la Compañía se acogió al Art. 3 de dicho Decreto calculando la rebaja del 40%.

Las declaraciones de impuesto a la renta desde el 2005 hasta el 2018 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2018.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la

TEPACORP S.A.**Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2018**

(Expresado en Dólares)

14. Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en los Resultados (continuación)

fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

15. Patrimonio**15.1. Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social consiste de 5800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritos y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital suscrito y pagado consistía de los siguientes accionistas:

Nombre	Nacionalidad	2018	%	2017	%
		(US Dólares)			
Tello Manuel Lalo Joffe	Ecuador	200	3	200	3
Tello Paulo Daniel Ignacio	Ecuador	5600	97	5600	97
		5800	100	5800	100

15.2. Reservas Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos del 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Las reservas fueron como sigue:

	2018	2017
	(US\$ DÓLARES)	
Legal	47,329	47,329
Total	47,329	47,329

15.3. Déficit Acumulado

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF –
Proviene de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo deudor de esta cuenta puede ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

TEPACORP S.A.**Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2018****(Expresado en Dólares)****16. INGRESOS ORDINARIOS**

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	2018	2017
	(US\$ DÓLARES)	
Ingreso por Proyecto	2.049.105	222.116
Interese financieros	752	1.335.714
Otros ingresos	86	357
Ingresos Diferidos	28.793	27
Total	2.078.736	1.558.214

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	2018	2017
	(US\$ DÓLARES)	
Costo de ventas	(1.018.736)	(573.003)
Gastos de beneficios a empleados	(709.570)	(470.549)
Depreciaciones Propiedades, Planta y Equipo	(1.620)	-
Otros gastos administrativos	(222.776)	(3.413)
Gastos no operacionales	(6.632)	(392.113)
Gastos no deducibles	(43.813)	(45.625)
Total	(1.728.305)	(1.043.552)

18. UTILIDADES

Las Utilidades fueron como sigue:

	2018	2017
	(US\$ DÓLARES)	
Utilidades no Distribuida Ejercicio Año Anterior	149.892	127.541
Utilidades (Pérdida) Ejercicios Años Anteriores	-	(4.403)
Utilidades Presente Ejercicio	33.934	22.352
Total	183.826	145.489

19. CONTINGENCIA Y EVENTOS SUBSECUENTES

Activo y Pasivo Corriente. - Al 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión del presente informe, Abril del 2019, no existen activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

Eventos Subsecuentes. - A la fecha de emisión de presente informe de Auditoría, Abril del 2018 no se han producido situaciones que en la opinión de administración de la compañía podrían tener un efecto importante dentro de los estados financieros adjuntos.

TEPACORP S.A.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2018

(Expresado en Dólares)

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 fueron aprobados y autorizados para su emisión por la Administración Abril del 2019, y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.
