

ESSART S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

ESSART S.A., fue constituida según escritura pública otorgada el 16 de Agosto del 2005 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de agosto del mismo año. Su objeto social es brindar servicio de alquiler de automotores, venta al por mayor y menor de partes y piezas de vehículos automotores; así también a la compra y venta, exportación, importación, comercialización y distribución de toda clase de frutas según consta en la referida escritura.

2.- BASES DE PREPARACION Y POLITICAS CONTABLES.

Bases de preparación.- Los Estados Financieros de la Compañía están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas - NIIF para PYMES, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), en cumplimiento a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías.

Bases de Medición.- Los Estados Financieros de la Empresa han sido preparadas sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, es la moneda funcional utilizada por la Compañía.

Presentación de estados financieros.- A través del Registro Oficial No. 469 del 30 de Marzo de 2015, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, expide el REGLAMENTO SOBRE LA INFORMACIÓN Y DOCUMENTOS QUE ESTÁN OBLIGADAS A REMITIR ANUALMENTE A LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS, LAS SOCIEDADES SUJETAS A SU CONTROL Y VIGILANCIA; del cual se extrae lo pertinente:

Artículo 1.- Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones, de economía mixta, de responsabilidad limitada y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado, las sucursales de compañías u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas y las asociaciones y consorcios que formen entre sí o con sociedades nacionales vigiladas por la entidad, y éstas últimas entre sí y que ejerzan sus actividades en el Ecuador, remitirán a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, dentro del primer cuatrimestre de cada año, los estados financieros y sus anexos, mediante el portal web institucional.

El incumplimiento en la presentación de los estados financieros y sus anexos dentro del plazo establecido por la Ley, será incorporado en el Informe de Obligaciones Pendientes para la compañía. El Certificado de Cumplimiento de Obligaciones se emitirá sin esta observación cuando se supere el incumplimiento.

ESSART S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

Artículo 2.- Con la presentación anual del Formulario 101 en el Servicio de Rentas Internas por parte de cualquiera de las sociedades mencionadas en el artículo precedente, se considera que se ha dado cumplimiento a la obligación prevista en los artículos 20 y 23 de la Ley de Compañías, respecto al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral individuales, correspondiente al ejercicio económico 2017 y los subsiguientes.

Uso de Estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF para PYMES, requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables que inciden sobre la presentación de los activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos; así como también de revelaciones sobre activos y pasivos contingentes. Por tal motivo la compañía registra como parte de sus costos y gastos la provisión para cuentas incobrables, y el gasto por deterioro de sus activos fijos propiedades, planta y equipo.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.- Los saldos de los activos y pasivos presentados en el Estado de Situación Financiera, se encuentran clasificados en función de su vencimiento, es decir como corrientes a aquellos cuyo vencimiento se encuentran dentro de un periodo de doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a doce meses

Efectivo y equivalentes de efectivo.- El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja, depósitos en cuentas bancarias de ahorro y corriente, los cuales generan intereses y son de libre disponibilidad. La Compañía revela estos saldos mantenidos en caja y bancos al cierre de cada ejercicio económico. No existen restricciones sobre el uso del efectivo por parte de la Compañía

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

	<u>30/6/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Banco Bolivariano S.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-

Datos extraídos de la página web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Cuentas por cobrar.- Están registradas al costo de transferencia e intercambio, sustentado con respectivos comprobantes de ventas que acreditan la transferencia de dominio del bien, al igual que sustentan la operación crediticia de acuerdo a las políticas de ventas de la empresa.

Las cuentas por cobrar a Clientes se presentan a su valor nominal, el cual no difiere de su costo amortizado, debido a que las ventas que originan estos saldos se negocian en condiciones normales de crédito y sin generar intereses. Debido a que la compañía vende todos sus ítems y su política de crédito establece un mínimo de 30 y máximo de hasta 120 días plazo, previa

ESSART S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

solicitud de crédito, ESSART S.A., no realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas por cobrar.

En otras cuentas por cobrar incluyen préstamos u anticipos a empleados y terceros que se esperan cobrar en corto plazo el cual no tienen una fecha definida de pago y no generan intereses.

Inventarios.- Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Activos Pagados por anticipado.- Constituyen a anticipo entregado a proveedores para ejecución de trabajos, así también cargos por el contrato de licencias, pólizas de seguros adquiridos por la empresa para salvaguardar sus activos los cuales son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

Activos por Impuestos Corrientes.- Registra el crédito tributario por IVA, Retenciones en la Fuente, el Anticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio económico en curso y el Impuesto a la salida de divisas.

Las Retenciones en la Fuente se efectúan de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario, Reglamento y Resoluciones. El Anticipo de Impuesto a la Renta se efectúa en dos cuotas iguales en los meses de julio y septiembre del ejercicio económico en curso.

Propiedades, planta y equipo.- Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las tasas autorizadas por el Servicio de Rentas Internas SRI:

Tipo de bienes Muebles e Inmuebles	No. Años de Vida Útil	%
Edificio	20 años	5%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipos de Oficina	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

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 ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Deterioro del valor de los activos.- En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos 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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

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.

Cuentas y Documentos por pagar.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de sus operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 120 días, según créditos especiales otorgados.

Obligaciones Financieras.- Están representadas por obligaciones contraídas con instituciones financieras nacionales, con las cuales la empresa repotencia su capital de trabajo, reconociendo al mismo tiempo el costo del interés del efectivo recibido en préstamo, el cual es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio contable en que se han amortizado, conforme con la tasa de interés autorizada por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria

Otras Obligaciones Corrientes.- Registra obligaciones que deben ser asumidas por la empresa producto de hechos pasados, como el pago del impuesto a la renta, retención en la fuente, seguridad social, participación de trabajadores y dividendos. La compañía contabiliza el impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta y utilizando la tasa impositiva establecidas.

Provisión de beneficios sociales.- La Sección 28 (Beneficios a los empleados) define los lineamientos para el registro de las provisiones a corto y largo plazo a favor de los empleados. También establece que el valor registrado como provisión por concepto de jubilación patronal y desahucio requiere de un cálculo actuarial de la obligación futura y únicamente se admite los cálculos bajo el método de unidad de crédito proyectado.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades.- De acuerdo con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano en su Art. 97 párrafo 2º, determinan que las Sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad obtenida en el ejercicio económico que corresponda.

Provisión para Impuesto a la Renta.- Para el año 2017, la compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 22%. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

Reserva Legal.- La Ley de compañías establece una apropiación de por lo menos el 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que este alcance al menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, para absorber pérdidas incurridas o utilizarlas para futuro aumento de capital.

Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos.- Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen por venta al por mayor y menor de partes y piezas de vehículos automotores, los cuales se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. Los costos y

ESSART S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

gastos se registran en el momento que se incurren y de acuerdo a la asociación que tengan con los ingresos registrados.

Estados financieros comparativos.- Los estados financieros del ejercicio económico 2017 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2016 conforme lo requiere la NIIF para PYMES.

Nota 3.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y equivalentes de efectivo, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Caja	3.701	2.419
Bancos (a)	297.044	179.339
Total:	300.745	181.758

- a) Al 31 de diciembre de 2017, este saldo está representado por depósitos a la vista en cuentas bancarias locales, según estados de cuenta bancarios respectivos. Cabe indicar que estos saldos si presentan conciliaciones bancarias al cierre del periodo.

INSTITUCIONES FINANCIERAS

	Saldo en Libros
Banco Bolivariano Matriz cta.cte. 1125010411	9.177
Banco Bolivariano Sucursar cta. Cte. 1125010378	9.219
Banco Bolivariano Palacio Matriz cta. Cte. 1125010428	144.066
Banco Bolivariano Palacio Sucursar cta. Cte. 1125010811	5.074
Banco Internacional cta. Cte. 7600621098	11.804
	179.339

Nota 4.- INVERSIONES FINANCIERA CORRIENTE

El siguiente es un resumen de Inversiones financiera corriente, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Inversiones Corto Plazo (a)	499.011	-
	-	-
Total:	499.011	-

ESSART S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

- a) Inversiones corriente incluye certificado de depósito a plazo carácter nominativo, No.1120IDPV005063-6 por US\$ 402.705,00 de fecha 9 de diciembre del 2016, con vencimiento el 9 de Enero del 2017, a una tasa de 3,50%, en el banco Bolivariano.

Nota 5.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es un resumen de cuentas por cobrar clientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Cuentas y documentos por cobrar clientes	636.080	645.917
(-) Provision cuentas incobrables	(12.574)	(12.574)
Total:	<u>623.506</u>	<u>633.343</u>

Al 31 de diciembre de 2017, este saldo comprende: cuentas por cobrar clientes por US\$ 398.244,45, clientes relacionados LUMARO S.A., por un valor de US\$ 237.835,65.

Cabe indicar que al 31 de diciembre de 2017, el saldo de la cartera por cobrar a clientes se encuentra vencida por más de 120 días entre ellos mencionamos los principales montos cuyos clientes son los siguientes:

Nombre de clientes	Saldo
Zambrano Sornoza	41.236,18
Luis Alberto Vera	13.724,11
Transmarina S.A.	10.640,68
Cia. Pescimera S.A.	8.502,12
Luis francisco Velez	6.796,56
Eurofish S.A.	6.277,31
Prodex S.A.	5.203,10
Progen S.A.	5.100,41
Brisatun S.A.	4.784,22
otros menores	186.062,81
TOTAL CLIENTES	<u>288.327,50</u>

1.- Al 31 de diciembre del 2017, existen cheque de clientes por cobrar que están determinado por fecha de Septiembre hasta diciembre que van de 30, 60,90 días, por un valor de US\$ 107.048,60.

2.- Al 31 de diciembre del 2017, existen por cobrar con tarjeta de créditos de clientes que compraron repuestos de varios tipos de tarjetas al cierre por un valor de US\$ 2.868,35.

ESSART S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
Nota 6- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por cobrar, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Otras Cuentas por Cobrar	293.868	11.429
Prestamos a empleados	6.713	5.763
Total:	<u>300.581</u>	<u>17.192</u>

1.- Al 31 de diciembre del 2017, Sr. Julio Romero Torres accionista por préstamos por un valor de US\$ 265.258,05, no generan interese.

2.- Correspondiente del anticipo proveedor Sr. Lucio Romero por un valor de US\$ 5.000,00.

3.- Al 31 de diciembre del 2017, por los anticipo de Importación, NSK por un valor de US\$ 23.609,72.

Nota 7.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de Inventarios, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Rulimanes	853.447	384.883
Retenedores	154.154	52.411
Canastillas	30.629	16.130
Bandas	18.033	10.725
Lubricantes	17.177	7.129
Otros respuestos	271.688	282.368
Total:	<u>1.345.129</u>	<u>753.646</u>

Al 31 de diciembre del 2017, no presenciamos las existencias físicas del inventario registrado en los libros contables de la compañía, debido a que nuestra contratación fue posterior a esa fecha. Con fecha 30 de abril de 2016, se produjo un terremoto de 7.8 de magnitud, ocasionando colapsos de varias edificaciones, carreteras y otros en las principales provincias de Manabí y Esmeraldas. Este desastre natural tuvo un efecto negativo importante en las instalaciones de ESSART S.A., afectando principalmente inventarios, por lo que la administración de la empresa se encuentra realizando los trámites legales con la aseguradora para el levantamiento de información de las pérdidas obtenidas por este evento ocurrido. A la fecha de este informe

ESSART S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

la administración de la empresa no ha proporcionado el impacto económico que pudo haber afectado a los inventarios existentes al 31 de diciembre de 2017.

REGISTRO INICIAL Y PROVISIÓN DEL VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PERDIDAS EN EL INVENTARIO: Al cierre del ejercicio, los inventarios están registrados al costo, sobre los cuales la administración de la empresa, no ha considerado necesario realizar provisiones para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización, debido a que la rotación de los mismos es constante y si posee inventarios obsoletos la empresa presento un reclamos al seguro.

Nota 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Activos por impuestos corrientes, al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Credito Tributario IVA (a)	7.657	13.414
Credito Tributario Renta	6.977	12.601
Credito tributario salida de divisas	-	43.369
Anticipo del Impuesto a la Renta	-	11.714
Total:	14.634	81.098

- a) Corresponde al saldo del crédito fiscal acumulado por impuesto al valor agregado IVA, acumulado por retenciones recibidas de clientes y adquisición de bienes y servicios.

Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributaria:

Mediante Resolución NAC-DGERCGC10-00139 de abril 26 del 2010, el Servicios de Rentas Internas (SRI) resolvió que los informes sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias sean presentados hasta el 31 de julio de cada año. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI..

ESSART S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

Nota 9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipo al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	<u>Saldo</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u> <u>Ventas</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2017</u>
Muebles y Enseres	2.629	128	-	2.757
Equipos de computacion	12.079	480	-	12.559
Total Costo	14.708	607	-	15.315
(-) Dep. Acumulada	(3.496)		-	(3.496)
Total	11.212	607	-	11.819

Al 31 de diciembre del 2017, no se refleja la depreciación anual del periodo, ni en la cuenta de gastos de la depreciación en nuestra opinión. Por las causa del terremotos ocasionado.

Nota 10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de obligaciones con instituciones financieras corrientes, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Prestamos a Instituciones financieras	-	41.331
Total:	-	41.331

Al cierre 31 de diciembre de 2017, se canceló el saldo por pagar de 2 préstamos bancarios obtenido del banco internacional, terminando por pagar en noviembre del 2016.

ESSART S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

Nota 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por pagar, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Cuentas por pagar proveedores locales	597.795	425.177
	-	-
Total:	597.795	425.177

Al 31 de diciembre de 2017, este saldo corresponde a cuentas y documentos por pagar proveedores clasificados de la siguiente manera:

CASA DEL RULIMAN DEL ECUADOR S.A.	\$ 8.188,08
CEPSA S.A.	\$ 1.758,18
CONAUTO C.A.	\$ 6.982,23
DYNAMIC SUPPLY	\$ 48.301,08
HIVIMAR S.A.	\$ 6.819,52
INDUSTRIA DE MATERIALES DE FRICCION S.A.	\$ 12.080,64
LIBERTY SEGUROS S.A.	\$ 14.733,78
PROMESA S.A.	\$ 16.657,10
SALDARRIAGA BRACAMONTE LEIDY HASHIEL	\$ 13.750,68
OTROS MENORES	\$ 69.083,21
TOTALES	\$ 198.354,50

Documentos por pagar proveedores por un monto total de US\$ 103.188,84 que corresponde a cheques girados y no cobrados y otros obligaciones pactadas.

Tarjeta Créditos por pagar perteneciente a la empresa **ESSART S.A.** por un valor de US\$ 18.548,35.

Al 3 de diciembre del 2017, Importación por pagar a los proveedores del exterior son los siguientes:

PROVEEDORES DEL EXTERIOR	VALOR
NSK FACTURA HMM 3962	\$ 77.914,31
NSK FACTURA HMM 3889	\$ 120.571,80
NSK FACTURA HMM 4006	\$ 79.216,91
Totales	\$ 277.703,02

ESSART S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**Nota 12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dólares)	
Impuesto por pagar del IVA y Retencion Fte. (a)	22.474	12.540
Impuesto a la Renta Anual (a)	6.090	2.230
Beneficios Sociales (b)	10.061	14.188
IESS por pagar (c)	7.450	41.701
Participacion de Trabajadores		28.258
Total:	<u>46.075</u>	<u>98.917</u>

- a) Está representado por declaración de IVA por pagar por un valor de US\$ 1.006,37 y por declaraciones de Retención Fuente Impuesto a la Renta por un valor de US\$ 1.938,41 Impuesto a la renta por pagar por un valor de US\$ 6.089,76. E iva venta por un valor de US\$ 19.529,44.
- b) Está representado por Décimo Tercer Sueldo por un valor de US\$ 2.999,22, Décimo Cuarto Sueldo por un valor de US\$ 7.061,81.
- c) Está representado por planilla del IESS por pagar de diciembre de 2016, las cuales son Aporte al IESS, Aporte Personal, Ice y Secap y Fondo de Reserva. Por un valor de US\$ 7.450,13

Nota 13.- ANTICIPO A CLIENTES

El siguiente es un resumen de Anticipo a clientes al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Anticipo a clientes	9.332	747
Sr. Wilmer Cedeño Bravo	20.509	-
Total:	<u>29.841</u>	<u>747</u>

ESSART S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

Nota 14.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2017, el Capital Social está constituido por 800 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 1.00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

Accionistas	Nacionalidad	Accion %	Total Acciones	Valor por Acción	Capital Social (US Dólares)
Romero Torres Julio Cesar	Ecuatoriana	50.00%	400	1	400.00
Gonzales Andrade Maria Eugenia	Ecuatoriana	50.00%	400	1	400.00
			800		800.00

Nota 15.- RESERVA LEGAL

De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, se establece que las sociedades anónimas deben efectuar obligatoriamente una reserva del 10% de la ganancia anual, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016 es de US\$ 7,529, el cual puede ser capitalizado y utilizado para cubrir pérdidas.

Nota 16.- INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

El siguiente es un resumen de los Ingresos, Costos y Gastos, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dolares)	
INGRESOS		
Venta de repuestos (a)	3.511.954	2.962.425
Total ingresos	3.511.954	2.962.425

- a) Corresponde principalmente a ingresos de actividades ordinarias por la venta de repuestos y accesorios de vehículos y otras rebajas comerciales.

ESSART S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

Nota 17.- CONCILIACION TRIBUTARIA

A continuación se detalla un resumen de la determinación del impuesto a la renta, al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US\$ Dolares)	
Resultados antes de Participac trabajadores e Impuesto Renta	237.082	188.388
(-) Participacion Trabajadores	35.562	28.258
Utilidad Gravable	201.520	160.130
(+) Gastos no deducibles	-	82.575
(-) Otras Rentas Exentas	-	-
Base imponible neto para impuesto a la renta	201.520	242.705
Tasa Aplicable: 22% (a)	44.334	53.395
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio anterior	-	23.784
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	44.334	29.611
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	13.277
(-) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	11.563	12.601
(-) Credito tributario generado por impuesto a la salida de divisas	26.682	26.850
(-) Credito tributario años anteriores	-	-
Anticipo determinado proximo año (b)	23.784	23.784
Impuesto a la renta por pagar	6.090	3.437
Saldo a Favor del contribuyente	-	-

- a) Al 31 de diciembre de 2017, la compañía no realizó la respectiva provisión de impuesto a la renta según disposiciones tributarias vigentes, establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta para el periodo 2016 se mantiene en el 22% sobre las utilidades gravables y 15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente. (Nota 12).

Nota 18.- CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión del presente informe, no hemos obtenido por parte de la administración información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

ESSART S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

Nota 19.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de este informe (Marzo, 28 de 2018), no hubieron eventos que produjeron un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos, los cuales se describen a continuación:

Con fecha 16 de abril de 2016, se produjo un terremoto de 7.8 de magnitud, ocasionando colapsos de varias edificaciones, carreteras y otros en las principales provincias de Manabí y Esmeraldas. Este desastre natural tuvo un efecto negativo importante en las instalaciones de ESSART S.A., afectando principalmente inventarios, por lo que la administración de la empresa se encuentra realizando los trámites legales con la aseguradora para el levantamiento de información de las pérdidas obtenidas por este evento ocurrido.

En septiembre de 2016, la empresa recibió la cantidad de US\$ 759.815,68 por concepto de indemnización por seguro de Inventarios, a consecuencia de las pérdidas obtenidas por el terremoto de 7.8 de magnitud, ocurrido el 16 de abril de 2016. El monto obtenido fue utilizado para capital de trabajo la cantidad de US\$ 260.804,59, y para Inversiones de Corto Plazo la cantidad de US\$ 402.011,09. (Nota 4).