

ESSART S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

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 vehículos de 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.

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:

ESSART S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	<u>30/6/2018</u>	<u>31/12/2017</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 items y su política de crédito establece un mínimo de 30 y máximo de hasta 120 días plazo, previa 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:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

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 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Provisión para Impuesto a la Renta. - Para el año 2015, 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, 2013, 2017 y 2018 en 24%, 23%, 22% y 25% 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 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 2018 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2017 conforme lo requiere la NIIF para PYMES.

ESSART S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017****Nota 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El siguiente es un resumen del Efectivo y equivalentes de efectivo, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Caja General	3.701	3.701
Bancos (a)	36.262	237.044
Depositos En Tránsito	9.895	9.960
Total:	<u>49.858</u>	<u>310.705</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2018, 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.

<u>Instituciones Financieras</u>	<u>Valor</u>
Banco Pichincha Cta. 7110172381	1.901
Banco Bolivariano Cta. Cte. 1125010373	1.709
Banco Bolivariano Cta. Cte. 1125010428	9.492
Banco Bolivariano Cta. Cte. 1125010811	2.629
Banco Interamericano Cta. Cta. 7600621093	20.632
Total:	<u>36.262</u>

Nota 4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es un resumen de cuentas por cobrar clientes, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Cuentas por cobrar - cliente relacionados (a)	237,836	237,836
Cuentas por cobrar clientes no relacionados (b)	167,626	307,721
Cheques por cobrar clientes (c)	82,004	172,926
Tarjetas por cobrar clientes (d)	1,595	15,313
Cartera Incobrable 2011 - 2016 (e)	34,095	-
(-) Provisión para cuentas incobrables (f)	(13,056)	(12,715)
Total:	<u>511,099</u>	<u>722,091</u>

- a) Este saldo proviene de años anteriores el cual no presenta movimiento durante el año 2018
- b) Está representado por la cartera por cobrar de clientes no relacionados presentado en el siguiente resumen.

<u>Clientes</u>	<u>Saldo</u>
Taris Alberto Vera Rodriguez	24,116
Zambreno Serrano Johnny	9,395
Zambreno Mendoza Hugo Ernesto	7,778
Lora Francisco Velez Paredes	5,015
Burafish S.A.	4,724
Hypotopentador S.A.	3,774
Acorreta Grande Paula Carolina	3,294
Citra S.A.	3,219
Clasifos Varios	106,212
Total	<u>167,626</u>

ESSART S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Nota 4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES (Continúa)

- c) Está representado por cheques posfechados del periodo 2017 y 2018 con los siguientes valores.

<u>Año</u>	<u>Valor</u>
2017	50,309
2018	32,695
<u>Total</u>	<u>83,004</u>

- d) Está representado por las tarjetas por cobrar clientes que se detalla a continuación.

<u>Fecha de venta</u>	<u>Clientes</u>	<u>Valor</u>
28/12/2018	Lizardo Mendoza Duchas	93
3/12/2018	Chavez Postigua Cecilia	349
24/12/2018	Molina Fernandez Miguel	92
27/12/2018	José Thara	184
28/12/2018	Chavez Almeida Victor	98
29/12/2018	Piloso Rodríguez Pedro	98
31/12/2018	Cientes Varios	681
<u>Total</u>		<u>1,595</u>

- e) Está representado por los saldos de cuentas incobrables desglosados a continuación.

<u>Cientes</u>	<u>Valor</u>
Agrol S.A	2,001.74
Brazilian Cherry S.A Bracher	1,308.22
Canteras Urzúca	1,210.05
Carlos Alfredo Mera Quimis	2,521.97
Hardepax	3,023.41
Jaine Vera Cobetta	1,975.33
Lumaro S.A	5,162.72
Cientes Varios.	16,891.91
<u>Total</u>	<u>34,095.34</u>

- f) El siguiente es el movimiento de provisión de cuentas incobrables.

<u>Fecha</u>	<u>Valor</u>
01/01/2018	-12,715
31/12/2018	-341
<u>Total</u>	<u>-13,056</u>

ESSART S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Nota 5- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por cobrar, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Otras Cuenta Por Cobrar Accionistas (a)	755,368	465,615
Préstamos a Empleados y Otros (b)	6,712	12,716
Anticipo a Proveedores	40,962	747
Total:	<u>803,042</u>	<u>479,078</u>

- a) Está representado por préstamos a Accionistas, Julio Romero Torres por un valor de US\$ 562.124,69 y María Eugenia Gonzales por un valor de US\$ 193.243,78.
- b) Está representado por préstamos a empleados que se han descontado en el rol de pago por un valor de US\$ 6.591,85, y anticipos a sueldos por un valor de US\$ 120,51

Nota 6.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de Inventarios, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Rawas	1,127,298	1,009,151
Refrigeradores	144,906	175,259
Conserillas	14,771	224,193
Extrusoras	9,941	11,681
Barras	9,014	4,627
Lubricantes	7,801	8,455
Otros repuestos	352,566	10,763
Total:	<u>1,666,994</u>	<u>1,544,280</u>

Los inventarios están representados por productos para ser comercializados, relacionados con el giro ordinario de la compañía

Nota 7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Activos por impuestos corrientes, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Crédito Tributario Retenciones	31,749	-
Total:	<u>31,749</u>	<u>-</u>

Corresponde al saldo del crédito fiscal acumulado por impuesto a la renta.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017****Nota 8.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>Saldo</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u> <u>Ventas</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2018</u>
Muebles y Friseres (a)	3,114	1,028	-	4,141
Equipo de Oficinas (b)	2,868	2,545	-	5,414
Equipos de computación (c)	13,071	8,600	-	21,671
Vehículos	58,564	-	-	58,564
Total Costo	<u>77,617</u>	<u>12,173</u>	<u>-</u>	<u>89,790</u>
(-) Dep. Acumulada (d)	(16,496)	(18,797)	-	(35,293)
Total	<u>61,121</u>	<u>(6,624)</u>	<u>-</u>	<u>54,497</u>

- a) En el periodo 2018, este rubro presenta movimiento por la compra de un Escritorio, silla, mueble aparador y un casillero de 10 cueros.
- b) Incluye la compra de equipos para oficina tales como un proyector Epson s39 3300 lúmenes svga, un Split Panasonic y 10 equipos de control de asistencia línea Green GI.
- c) En el periodo 2018, incluye la compra de procesadores Intel, memoria adata 8GB, Disco duro, case corporativo, notebook hp c15 2.5Ghz, Notebook dell inspiron, multifunción espon con sistema continuo wifi, entre otros.
- d) Está representado por los elementos que componen propiedad, planta y equipo sujetos a depreciación, de conformidad a los establecido en la Ley del Régimen Tributario Interno, para el ejercicio del 2018; la depreciación del año fue de US\$ 18.797,39, los cuales fueron reconocidos en los resultados del periodo.

Nota 9.- ACTIVOS INTANGIBLES

El siguiente es un resumen de Activos intangibles, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Marcas, patentes licencias y otros	<u>14,000</u>	<u>-</u>
Total:	<u>14,000</u>	<u>-</u>

Corresponde al costo de licencias para el sistema financiero y administrativo.

ESSART S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017****Nota 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por pagar, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Cuentas por Pagar proveedores no relacionados (a)	465,239	227,354
Importaciones por pagar (b)	111,460	243,905
Tarjetas por pagar (c)	28,007	9,528
Total:	<u>604,707</u>	<u>480,787</u>

a) Está representado por los siguientes puntos

<u>Proveedores</u>	<u>Valor</u>
Avísan Cia. Ltda.	8,711
Duilio Josee Moreira Villacié	36,785
Dynamic Supply	48,301
Hammer S A	8,830
María Fernanda Friaa Sanchez	22,876
Nueva Merulosa Joel Winder	76,412
Roberto Aurelio Confinne Sanchez	14,274
Sabaudo Delgado Kelly Estefania	28,031
Suzanna Marquez Rolando Claudio	19,809
Yugual Arteaga Jackson Elayrol	23,360
Zamiga Flores Cereby Carolina	16,053
Otros de menor valor (a.1)	161,797
Total	<u>465,239</u>

a.1) Incluye cheques girados y no cobrados.

b) Corresponde a las importaciones por pagar a los proveedores del exterior Clasificados de la siguiente manera.

<u>Proveedores del Exterior</u>	<u>Valor</u>
NSK Factura HM415315	80,499,78
NSK Factura HM415346	30,960,24
Total	<u>111,460,02</u>

c) Está representado por las tarjetas por pagar pertenecientes a la empresa ESSART S.A, tales como Dinners Club por un valor de US\$ 23.250,30 y Bankard por un valor de US\$ 4.756,85.

ESSART S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Nota 11.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de otras cuentas y documentos por pagar, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Otras cuentas por pagar	6,109	17,845
Total:	<u>6,109</u>	<u>17,845</u>

Corresponde Anticipo a clientes por un valor de US\$ 3.212,13, pagos a través de débitos bancarios por un valor de US\$ 1.846,27 y cuentas por pagar por un valor de US\$ 1.050,46

Nota 12.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS Y LABORALES

El siguiente es un resumen de Obligaciones Tributarias y Laborales, al 31 de diciembre del 2017 y 2016

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$ Dólares)	
Impuesto por pagar del IVA y Retención Fte. (a)	16,981	29,957
Impuesto a la Renta Anual	-	1,752
Beneficios Sociales (b)	24,298	19,224
IESS por pagar (c)	10,687	5,751
Participación de Trabajadores	11,837	32,453
Total:	<u>63,802</u>	<u>89,137</u>

- a) Corresponde al Iva por ventas a crédito por un valor US\$ 8.433,71, retenciones en la fuente por pagar por un valor US\$ 1.233,06, y a las retenciones al valor agregado IVA por un valor de US\$ 7.314,10 con el siguiente desglose.

<u>Mes</u>	<u>Valor</u>
Octubre (1)	2,806
Noviembre (1)	2,500
Diciembre:	2,008
Total	<u>7,314</u>

- 1) Corresponde los impuestos por pagar el cual no incluye intereses por mora.
- b) Corresponde al saldo por pagar a empleados, conformados de la siguiente manera: Sueldos por pagar por un valor de US\$ 1.616,42, décimo tercero por pagar por un valor de US\$2.341,42, décimo cuarto por pagar por un valor de US\$ 14.839,01, Fondos de reserva por un valor de US\$ 217,33, liquidaciones a empleados por un valor de US\$ 5.472,96 y Descuentos por un valor de US\$ 28,09.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017****Nota 12.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS Y LABORALES (Continúa)**

- c) Corresponde al saldo por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS por aportes patronales y individuales por un valor de US\$ 7.628,71 y préstamos hipotecarios por un valor de US\$ 2.840.94.

Nota 13.- OBLIGACIONES NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Obligaciones no Corriente al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(Dólares)	
Provisión Jubilación Patronal	19,718	19,077
Provisión Desahucio	9,370	9,261
Total	<u>29,088</u>	<u>28,338</u>

Al 31 de diciembre de 2018 la compañía ha registrado la provisión por jubilación patronal y bonificación por desahucio los cuales fueron obtenidos por estudios actuariales, la provisión del periodo se registra con cargo a resultados.

Según estudios realizado por profesionales autorizados a realizar este tipo de estudio presentamos el siguiente detalle:

<u>Provisiones</u>	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Incremento o Disminución</u>	<u>Saldo Final</u>
Jubilación Patronal	19,077	641	19,718
Desahucio	9,261	109	9,370
Total	<u>28,338</u>	<u>750</u>	<u>29,088</u>

Nota 14.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018, el Capital Social está constituido por acciones, 800 suscritas al valor nominal de US\$ 1.00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acción %</u>	<u>Total Acciones</u>	<u>Valor por Acción</u>	<u>Capital Social (US Dólares)</u>
Romero Torres Julio Cesar	Ecuatoriana	50%	400	1	400.00
Gonzales Andrade Maria Eugenia	Ecuatoriana	50%	400	1	400.00
			<u>800</u>		<u>800.00</u>

ESSART S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

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 2018 es de US\$ 7.529,44, el cual puede ser capitalizado y utilizado para cubrir pérdidas.

Nota 16.- INGRESOS

El siguiente es un resumen de los Ingresos, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$ Dólares)	
Ingresos por actividades ordinarias (a)	2,744,407	3,359,842
Otros Ingresos (b)	18,792	4,376
Total	<u>2,763,199</u>	<u>3,364,218</u>

- a) Corresponde principalmente a ingresos de actividades ordinarias por la venta de repuestos y accesorios de vehículos y otros productos de su actividad comercial.
- b) Incluye US\$ 14.000,00 por la venta de propiedad de la empresa.

Nota 17.- COSTOS

El siguiente es un resumen de los Costos y Gastos, al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$ Dólares)	
Costos de Venta (a)	1,742,106	2,161,254
Total	<u>1,742,106</u>	<u>2,161,254</u>

- a) Incluye principalmente por los costos de compras locales e importaciones de materiales y accesorios para la venta.

ESSART S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Nota 18.- CONCILIACION TRIBUTARIA

A continuación, se detalla un resumen de la determinación del impuesto a la renta, al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$ Dólares)	
Resultados antes de Partícipio trabajadores o Impuesto Renta	78,911	216,152
(-) Partícipio Trabajadores	11,337	32,453
Utilidad Operativa	67,074	183,899
(-) Gastos no deducibles	70,470	118,173
(-) Otros Rentas Pasivas	-	-
Base imponible neto para Impuesto a la renta	137,544	302,072
Tasa Aplicable: 25%	34,386	66,456
Saldo del Anticipo pendiente de pago ante de trabajo	-	-
Anticipo descontado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	-	-
(-) Rebaja del saldo del Anticipo	-	-
(-) Anticipo deducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	-	-
(-) Anticipo descontado correspondiente al ejercicio anterior	-	-
(-) Impuesto a la Renta, cuando mayor al anticipo descontado	34,386	66,456
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
(-) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	11,000	11,659
(-) Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas	40,422	53,646
(-) Crédito tributario años anteriores	-	-
Anticipo determinado posterior año	21,333	-
Impuesto a la renta por pagar	-	1,752
Saldo a Favor del contribuyente	(17,135)	-

Nota 19.- PAGO DE IMPUESTO

En el mes de diciembre la administración de la empresa ESSART S.A, realizó un diario No. 32819 de impuesto por pagar por un valor de US\$ 7.916,78 el cual se pagó el mismo mes por motivo de que SRI les detecto en el periodo 2013 un impuesto que no había pagado la administración, el cual fue pagado en el periodo 2018. se Contabilizo afectando la cuenta Utilidades acumuladas del periodo 2018.

Nota 20.- CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión del presente informe (Marzo, 15 del 2018), no hemos obtenido por parte de la administración información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

Nota 21.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de este informe (Marzo, 15 del 2018), hubieron eventos que produjeron un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos, los cuales se describen a continuación: