

ESSART S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

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.

ESSART S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

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

	<u>30/6/2019</u>	<u>31/12/2018</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 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:

ESSART S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

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 2°, determinan que las Sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad obtenida en el ejercicio económico que corresponda.

ESSART S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

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 2019 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2018 conforme lo requiere la NIIF para PYMES.

ESSART S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Nota 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y equivalentes de efectivo, al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Caja General	10.962	3.701
Bancos (a)	32.305	36.262
Depositos En Transito	-	9.895
Total:	<u>43.267</u>	<u>49.858</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2019, 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.

Nota 4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El siguiente es un resumen de cuentas por cobrar clientes, al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Cuentas por cobrar cliente relacionados	-	237.836
Cuentas por cobrar clientes no relacionados (a)	228.715	167.626
Cheques por cobrar clientes no relacionados (b)	76.993	83.004
Tarjetas por cobrar clientes no relacionados (c)	5.089	1.595
Cartera Incobrable 2011 - 2016 (d)	47.056	34.095
(-) Provision para cuentas incobrables	(13.527)	(13.056)
Total:	<u>344.326</u>	<u>511.099</u>

- a) Está representado por la cartera por cobrar de clientes no relacionados presentado en el siguiente resumen:

Composición de Cartera

(al 31-DIC-2019)

Abono Futuro	388
De 1 a 30 días	14.107
De 31 a 60 días	41.044
De 61 a 90 días	102.148
Mas de 90 días	71.028
TOTAL	<u>228.715</u>

ESSART S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Nota 4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES (Continúa)

- b) Corresponde al saldo de los cheques por cobrar clientes no relacionados, tal como demuestra a continuación:

Cheques a terceros	
(al 31-DIC-2019)	
Fecha de pago	Valor
al 31/12/2017	50.695
al 31/12/2018	2.452
al 31/12/2019	3.751
al 31/12/2020	20.095
TOTAL	<u>76.993</u>

- c) La empresa ESSART S.A., brinda facilidades de pago a todos sus clientes, en el periodo 2019 los Boucher que ofrece la empresa tienen un saldo final de cobro por US\$5.088,55, los cuales serán cobrados en el plazo que se cedió los diferidos 3, 6, 9 y 12 meses.
- d) Está representado por los saldos de cuentas incobrables desglosados a continuación por años.

Cartera Incobrables	
(al 31-DIC-2019)	
Fecha de pago	Valor
al 31/12/2011	12.326
al 31/12/2012	2.583
al 31/12/2013	3.006
al 31/12/2014	7.153
al 31/12/2015	7.720
al 31/12/2016	9.329
al 31/12/2017	930
al 31/12/2018	41
al 31/12/2019	3.969
TOTAL	<u>47.056</u>

ESSART S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

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 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Otras Cuenta Por Cobrar Accionistas	-	755.368
Prestamos a Empleados y Otros (a)	1.036	6.712
Anticipo a Proveedores (b)	4.134	40.962
Total:	<u>5.170</u>	<u>803.043</u>

Nota 5- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (continua)

- a) Está representado por préstamos a empleados que se van descontado en el rol de pago por un valor de US\$ 1.036.
- b) Corresponde al periodo del 2019, anticipo a proveedor Importadora Panamá por repuestos por un valor de US\$ 2.114, y anticipo por garantía de nueva sucursal en Manta por un valor de US\$ 2.020.

Nota 6.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de Inventarios, al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Rulimanes	1.177.754	1.127.258
Retenedores	260.033	144.906
Canastillas	29.430	14.471
Herramientas	16.544	9.941
Bandas	33.778	9.014
Lubricantes	30.207	7.801
Otros respuestos	181.905	352.670
Total:	<u>1.729.652</u>	<u>1.666.061</u>

Los inventarios están representados por productos para ser comercializados, relacionados con el giro ordinario de la compañía., tales como Aceites, adaptadores, rodamientos, barras, bombas, entre otros tipos de repuestos.

ESSART S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Nota 7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Activos por impuestos corrientes, al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Credito Tributario ISD (a)	10.179	-
Credito Tributario Rentenciones (b)	7.464	31.749
Anticipo a IR pagado (c)	36.454	-
Total:	<u>54.096</u>	<u>31.749</u>

- a) Corresponde al crédito fiscal generado por el pago de impuesto a la salida de divisa del periodo 2019, por una importación de retenedores BINT/2020/4567.
- b) Corresponde al crédito fiscal generados por retenciones a la fuente efectuadas por los clientes a la empresa durante el periodo 2019.
- c) Corresponde al crédito Tributario por Impuesto a la renta del año 2019.

Nota 8.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>Saldo</u>		<u>Bajas</u>	<u>Saldo</u>
	<u>31/12/2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>31/12/2019</u>
Muebles y Enseres (a)	4.141	273	-	4.415
Equipo de Oficinas (b)	5.414	792	-	6.206
Equipos de computacion (c)	21.671	3.818	-	25.489
Vehiculos	58.564	-	-	58.564
Total Costo	89.790	4.884	-	94.674
(-) Dep. Acumulada (d)	(35.293)	(20.334)	-	(55.627)
Total	<u>54.497</u>	<u>(15.450)</u>	<u>-</u>	<u>39.047</u>

- a) Corresponde a la compra de una silla de esfera triple por un valor de US\$ 273,39.
- b) Corresponde a la compra de 2 aires acondicionados marca Split por el valor de US\$ 792,14.
- c) Corresponde a la compra de impresoras matriciales Tmu220 por un valor de US\$ 872,00 y 2 computadoras Pc por un valor de US\$ 2.946,00.
- d) La Depreciación de los elementos que componen Propiedades Planta y Equipos, se calculan de conformidad con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno, para el ejercicio 2019, la depreciación del año fue de US\$ 20.334, los cuales fueron reconocidos en los resultados del periodo.

ESSART S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Nota 9.- ACTIVOS INTANGIBLES

El siguiente es un resumen de Activos intangibles, al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Marcas, patentes licencias (a)	18.000	14.000
LUMARO S.A. (b)	238.501	-
Total:	<u>256.501</u>	<u>14.000</u>

- a) Corresponde al periodo del 2019, hubo un incremento al costo de licencias para el sistema ERP FINAMSYS, módulo de Administrativo, Financiero, Inventario y Nomina. En el siguiente periodo será reclasificado en el activo fijos de Licencia Software y se hará la respectiva depreciación.
- b) Al 31 diciembre del 2019, la empresa mantiene un saldo por cobrar al cliente LUMARO S.A. por un valor de US\$ 238.501, será cobrado en el primer trimestre del siguiente periodo.

Nota 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por pagar, al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Cuentas por Pagar proveedores no relacionados (a)	660.935	465.239
Importaciones por pagar	-	111.460
Tarjetas por pagar (b)	14.898	28.007
Total:	<u>675.833</u>	<u>604.707</u>

- a) Corresponden al saldo de obligaciones adquiridas con proveedores tal como se demuestra a continuación:

Obligaciones con proveedores	
(al 31-DIC-2019)	
De 1 a 30 días	928
De 31 a 60 días	931
De 61 a 90 días	1.383
Mas de 90 días	657.693
TOTAL	<u>660.935</u>

ESSART S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****Nota 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (Continua)**

- b) Corresponden a los saldos de las tarjetas de crédito que están representados por las siguientes obligaciones:

TARJETAS DE CREDITO	VALOR A PAGAR
Bankard Empresarial	12.832
Diners Club Internacional	2.066
TOTAL	14.898

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 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
anticipo a Clientes (a)	6.149	6.109
Obligaciones con Instituciones Financiera (b)	153.445	-
Total:	159.594	6.109

- a) Corresponde al periodo del 2019, por anticipo de clientes varios por un valor de US\$ 6.149.
- b) El siguiente es un resumen de las Obligaciones con Instituciones financiera al 31 de diciembre del 2019.

Institución Financiera	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	No. Operación	Monto Préstamo	Tasa de Interés	Valor Pagado	Porción Corriente
Banco Internacional	03-dic-19	28-dic-20	760302107	80.000,00	9,76%	-	80.000,00
Banco Internacional	26-jun-19	20-jun-20	760302107	50.000,00	9,76%	24.392,55	25.607,45
Banco Internacional	28-ene-19	23-ene-20	760302043	100.000,00	9,76%	91.290,42	8.709,58
Banco Bolivariano	14-oct-19	18-oct-21	1120002116	50.000,00	9,63%	5.699,23	24.183,32
Banco Bolivariano	13-jun-19	07-jun-21	1120002055	30.000,00	9,63%	7.009,56	14.944,77
						128.391,76	153.445,12

ESSART S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

Nota 12.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS Y LABORALES

El siguiente es un resumen de Obligaciones Tributarias y Laborales, al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólares)	
Impuesto por pagar del IVA y Retencion Fte. (a)	34.159	16.981
Beneficios Sociales (b)	43.561	24.298
IESS por pagar (c)	12.097	10.687
Participacion de Trabajadores	-	11.837
Total:	<u>89.817</u>	<u>63.802</u>

- a) Corresponde a retenciones al valor agregado IVA por un valor de US\$ 5.213,26, retenciones en la fuente por pagar por un valor de US\$ 1.406,99, IVA Cobrado en Ventas Locales por un valor de US\$ 19.249,20 e Impuesto a Contribución única y Temporal por un valor de US\$ 8.289,60.
- b) Corresponde al saldo por pagar a empleados por la provisión de nómina y beneficios sociales, conformados de la siguiente manera: Sueldos por pagar por un valor de US\$ 18.984,83, Liquidación de haberes por pagar por US\$ 230, Provisión decima cuarta remuneración por US\$ 14.639,63, Provisión décima tercera remuneración por US\$ 1.183,37, Provisión de vacaciones por US\$ 8.273,18.
- c) Corresponde al saldo por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS por aportes patronales y personales por un valor de US\$ 8.646,52, préstamos quirografarios por un valor de US\$ 1.245,20 y préstamos hipotecarios por un valor de US\$ 1.916,32, fondo de reserva por US\$ 280,10, y seguro salud tiempo parcial por US\$ 8,89.

Nota 13.- OBLIGACIONES NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Obligaciones no Corriente al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Obligaciones con instituciones financieras (a)	30.083	-
Provision Jubilacion Patronal	20.017	19.718
Provision Desahucio	10.219	9.370
Total:	<u>60.319</u>	<u>29.088</u>

- a) Corresponde al saldo de las porciones no corrientes por 2 préstamos vigentes como se muestra a continuación.

ESSART S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****Nota 13.- OBLIGACIONES NO CORRIENTES (Continua)**

Obligaciones Bancarias						
Entidad Financiera	No. De operación	Tasa de interes	No. Prestamos Vigentes	Fecha Vencimiento Maxima	Tipo de Cuota	Saldo Porcion No Corriente
Banco Bolivariano	1120002116	9,63%	1	18/10/2021	Mensual	22.037
Banco Bolivariano	1120002055	9,63%	2	07/06/2021	Mensual	8.046
TOTAL						30.083

Nota 14.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019, el Capital Social está constituido por acciones, 800 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%	400	1	400,00
Ganzales Andrade Maria Eugenia	Ecuatoriana	50%	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 2019 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 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólares)	
Ingresos por actividades ordinarias (a)	1.871.171	2.744.407
Otros Ingresos (b)	945	18.792
Total	1.872.117	2.763.198

a) Corresponde principalmente a ingresos de actividad ordinarias por la venta de repuestos y accesorios de vehículos y otros productos de su actividad comercial en las ventas de rulimanes, retenedores, canastillas, herramientas, bandas, lubricantes y otros productos.

b) Corresponde por otros ingresos por recuperación de cartera de clientes por intereses

ESSART S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 Nota 17.- COSTOS Y GASTOS

Entre el 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de los costos y gastos, se muestra como sigue a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dolares)	
(-) COSTOS		
Costos de Venta (a)	886,656	1,742,106
(-) GASTOS		
Gastos Administracion (b)	968,657	925,294
Gastos Financieros	18,696	16,887
Total	<u>1,874,009</u>	<u>2,684,287</u>

- a) Incluye principalmente por los costos de compras locales e importaciones de materiales y accesorios para la venta por un valor de US\$ 886.656.
- b) Incluye principalmente por beneficios sociales por US\$ 83.570,43, aporte al IESS por US\$ 75.823,48, sueldos y salarios por US\$ 429.673,98, honorarios profesionales por US\$ 54.044,20, depreciación activo fijos por US\$ 20.334, publicidad por US\$ 8.344,30. Transportes por US\$ 16.357,22 arriendo local por US\$ 56.689,42, combustibles por US\$ 13.268,54, suministros por US\$ 32.918,37, mantenimiento y reparación por US\$ 17.503,55, y otros menores por US\$ 160.129,66.

Nota 18.- CONCILIACION TRIBUTARIA

A continuación, se detalla un resumen de la determinación del impuesto a la renta, al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dolares)	
Resultados antes de Participacion trabajadores e Impuesto Renta	(11.641)	78.911
(-) Participacion Trabajadores	-	11.837
Perdida Gravable	(11.641)	67.074
(+) Gastos no deducibles	41.185	70.470
(-) Otras Rentas Exentas		
Base imponible neto para impuesto a la renta	29.544	137.544
Tasa Aplicable: 25%	7.386	34.386
Saldo del Anticipo pendiente de pago ante de rebaja	-	-
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	21.332	-
(=) Rebaja del saldo del Anticipo	-	-
(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	21.332	-
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio anterior	-	-
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	-	34.386
(=) Credito tributario generado por anticipo.	13.947	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
(-) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	7.464	11.099
(-) Credito tributario generado por impuesto a la salida de divisas	10.179	40.422
(-) Credito tributario años anteriores	15.122	-
Anticipo determinado proximo año .	-	21.332
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo a Favor del contribuyente	(46.710)	(17.135)

ESSART S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

Nota 18.- CONCILIACION TRIBUTARIA (Continua)

Los resultados del periodo arrojaron una pérdida contable de US\$ 11.641, sin embargo, al ser evaluada en conciliación tributaria se determinó un impuesto causado de US\$ 7.386 tal como se muestra en el cuadro que antecede.

Nota 19.- CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión del presente informe (Julio, 02 del 2020), no hemos obtenido por parte de la administración información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

Nota 20.- EVENTOS SUBSECUENTES

Los eventos ocasionados por la pandemia del Covid-19, que comenzó a afectar en el mes de marzo del 2020, no ha originado consecuencias directas e importantes a las cifras presentadas en los estados financieros del 2019, de la empresa ESSART S.A.