

ESPIVAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF

AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2017

INDICE

Estados Financieros

Información General

Operaciones

Principales Políticas Contables

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

USD	Dólar de los Estados Unidos de América
BCE	Banco Central del Ecuador
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad

ESPIVAL S.A.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	<u>Notas</u>	Diciembre 31	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<u>(en US dólares)</u>	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	52.924	24.436
Cuentas y documentos por cobrar	5	110.011	27.404
Activos por impuestos corrientes	10	24.556	41.721
Otros Activos Financieros	6	<u>1.929</u>	<u>2.313</u>
Total Activos Corrientes		189.421	95.875
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo y Total	7	759.494	808.041

ESPIVAL
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 EJERCICIO 2017

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>Diciembre 31</u> <u>2016</u> <u>(en US dólares)</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y Documentos por pagar	8	35.454	66.058
Obligaciones Acumuladas	9	31.817	13.103
Pasivos por impuestos corrientes	10	<u>3.653</u>	<u>7.649</u>
Total Pasivos Corrientes y Total Pasivos		<u>70.925</u>	<u>86.810</u>
PATRIMONIO			
	11		
Capital social		825.949	825.949
Resultados Acumulados		<u>52.041</u>	<u>-8.843</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>877.990</u>	<u>817.106</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>948.915</u>	<u>903.916</u>

Ver Notas a los Estados Financieros

ESPIVAL S.A.
 ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31</u> <u>(en US dólares)</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas	12	331.625	315.109
GASTOS:	13		
Gastos Operativos y Administrativos		235.612	290.049
Gastos Financieros		<u>291</u>	<u>4.143</u>
Total de Gastos		<u>235.903</u>	<u>294.192</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS		95.723	20.917
15% Participación de los Trabajadores		<u>14.358</u>	<u>3.138</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		81.364	17.780
Impuesto a la Renta	10	<u>20.480</u>	<u>4.772</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		60.884	13.008

Ver Notas a los Estados Financieros

ESPIVAL S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

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

	<u>Capital Social</u>	<u>Resultado Acumulado</u>	<u>Total</u>
	<u>(en US dólares)</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2015	825.949	-21.851	804.098
Utilidad del Ejercicio	<u>0</u>	<u>13.008</u>	<u>13.008</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	825.949	-8.843	817.106
Utilidad del Ejercicio	<u>0</u>	<u>60.884</u>	<u>60.884</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>825.949</u>	<u>52.041</u>	<u>877.990</u>

Ver Notas a los Estados Financieros

ESPIVAL S.A.
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	<u>2017</u>	<u>Diciembre 31</u> <u>2016</u> <u>(en US dólares)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo recibido de clientes	249.019	324.379
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-237.405	-189.532
Intereses pagados	-291	-4.143
Participación trabajadores	0	-3.138
Impuesto a la renta	<u>17.165</u>	<u>2.935</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	28.488	130.502
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades, neto	0	-1.267
Precio de venta de propiedad, planta y equipo	<u>0</u>	<u>113.750</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	0	112.484
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones a largo plazo y total Efectivo Neto utilizado en actividades de financiamiento	0,00	-244.423
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA		
Incremento neto durante el período	28.488	-1.438
Saldo al comienzo del año	<u>24.436</u>	<u>25.874</u>
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	52.924	24.436

Ver Notas a los Estados Financieros

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía ESPIVAL S.A. fue constituida en la ciudad de Quito el día 17 de diciembre del 2013 ante la Notaría Decima del Cantón Quito. La Compañía se dedica a actividades de administración de tiendas de abasto, supermercados, tiendas departamentales centros de acopio, farmacias, etc.

El capital social actual de la Compañía es USD.825.949 acciones divididas en 825.949 acciones ordinarias y nominativas de USD. \$1,00 cada una.

El Registro Único de Contribuyente es el No. 1792504279001.

Su domicilio principal es la ciudad de Quito y su dirección comercial es la calle Venezuela N3-50 y Sucre.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de Cumplimiento. - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2. Moneda Funcional. - La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la misma que es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3. Bases de Preparación. - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambios de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4. Uso de Estimaciones. - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para Pymes, requieren que la Administración de la Institución efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad, que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Institución de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

2.5. Activos y Pasivos Financieros. - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar e inversiones temporales. Se registran inicialmente a valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles.

- 2.6. Efectivo y Bancos.** - El efectivo y bancos incluye activos financieros líquidos, depósitos de efectivo en instituciones financieras locales.
- 2.7. Inventarios.** - Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de ventas estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.
- 2.8. Propiedades, Planta y Equipo**
- 2.8.1. Medición en el momento del reconocimiento.** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.
El costo de propiedades planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.
- 2.8.2. Medición posterior al reconocimiento: Modelo del Costo.** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.
Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen.
- 2.8.3. Método de depreciación y vidas útiles.** - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.
A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>ÍTEM</u>	<u>VIDA ÚTIL (EN AÑOS)</u>
Edificio	20
Equipos de Computación	3
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5

- 2.8.4. Retiro o venta de propiedades, planta y equipo.** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
- 2.9. Deterioro del Valor de los Activos.** - Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos 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 (de haber alguna).
Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación

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

2.10.1. 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 imposables o deducibles y partidas que no serán 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.

2.10.2. Impuestos Diferidos. - 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 imposables. Un activo por impuesto diferido 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. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación del negocio) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al fin de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.10.3. 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 reconoce 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.

2.11. Beneficios a Empleados

2.11.1. Beneficios definidos: Jubilación Patronal. - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en el que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

- 2.11.2. Participación a Trabajadores.** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.
- 2.12. Reconocimiento de Ingresos.** - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.
- 2.12.1. Venta de bienes.** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados 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.
- 2.13. Costos y Gastos.** - Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran el periodo más cercano en el que se conocen.
- 2.14. Compensación de Saldos y Transacciones.** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo 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 resultados.

- 2.15. Instrumentos 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 se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.
- 2.16. Activos Financieros.** - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: inversiones disponibles para la venta y préstamos y partidas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.16.1. Préstamos y cuentas por cobrar. - Los préstamos y las partidas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo y otras cuentas por cobrar) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

2.16.2. Deterioro de activos financieros al costo amortizado. - Los activos financieros, son probados por deterioro al final de cada periodo sobre el que se informa. Un activo financiero está deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados. La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financiera.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas por cobrar comerciales, la evidencia objetiva de que este activo podría estar deteriorado podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el periodo de crédito promedio de 60 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados del periodo.

2.16.3. Baja en cuenta de activos financieros. - La Compañía dará de baja en cuentas 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 ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo

transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

2.17. Pasivos Financieros. - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.17.1. Otros pasivos financieros. - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

2.17.2. Baja en cuentas de un pasivo financiero. - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconocen en el resultado del periodo.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

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

3.1. Deterioro de Activos. - A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

3.2. Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos. - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Este supuesto utilizado para

determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y la tasa de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento refleja el valor temporal del dinero, pero no el riesgo actuarial o de inversión, además dicha tasa no refleja el riesgo de crédito específico que asumen los acreedores de la entidad, ni tampoco refleja el riesgo de que el comportamiento de las variables en el futuro pueda diferir de las suposiciones actuariales, así como lo establece el párrafo 28.17 de la NIIF para PYMES.

Según lo establece el párrafo 28.17 de la NIIF para PYMES, "Una entidad medirá su obligación por beneficios definidos sobre la base de un valor presente descontado. La entidad medirá la tasa usada para descontar los pagos futuros por referencia a las tasas de mercado que a la fecha sobre la que se informa tengan los bonos corporativos de alta calidad. En los países donde no exista un mercado amplio para estos títulos, se utilizarán las tasas de mercado (a la fecha sobre la que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno. La moneda y el plazo de los bonos corporativos o gubernamentales deberán ser coherentes con la moneda y el periodo estimado para los pagos futuros.

La metodología aplicada para obtener la tasa de descuento de acuerdo a los lineamientos de la norma. Contempla dos puntos: la obtención de los rendimientos promedio de los bonos emitidos por el Gobierno Ecuatoriano; y promediar dicha tasa con la tasa pasiva referencial del Banco Central del Ecuador.

- 3.3. Estimación de Vidas Útiles de Propiedades, Planta y Equipo.** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.8.3.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	Diciembre 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en US dólares)	
Bancos	52.924	24.436

Al 31 de diciembre del 2017 el efectivo y equivalentes de efectivo, corresponden a depósitos en bancos locales.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

	Diciembre 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en US dólares)	
Cartera de Clientes	27.011	27.404
Documentos por Cobrar Esvaholding (1)	<u>83.000</u>	<u>0</u>
Total	110.011	27.404

(1) Al 31 de diciembre del 2017 corresponde a la Compañía relacionada Esvaholding S.A.

6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de otros Activos Financieros es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en US dólares)	
Seguro Incendios Inmuebles	1.929	745
Seguros Vehículos	<u>0</u>	<u>1.569</u>
Total	1.929	2.313

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de Propiedad, Planta y Equipo es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en US dólares)	
Costo	918.288	918.288
Depreciación Acumulada	<u>-158.794</u>	<u>-110.248</u>
Total	759.494	808.041
Clasificación:		
Muebles y Enseres	1.066	1.193
Equipos de Computación	0	176
Vehículos	41.408	59.811
Terreno	227.135	227.135
Edificios y Oficina	<u>489.885</u>	<u>519.725</u>
Total	759.494	808.041

ESPIVAL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EJERCICIO 2017

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

Descripción	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	de Vehículos	Terreno	Edificios Oficina	y Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2016 y 2017	1.267	1.056	92.017	227.135	596.814	918.288
Depreciación Acumulada						
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	-74	-880	-32.206	0	-77.088	-110.248
(-) Depreciación Año 2017	-127	-176	-18.403	0	-29.841	-48.547
Saldo al 31 Diciembre de 2017	-200	-1.056	-50.609	0	-106.929	-158.794
Saldo al 31 Diciembre de 2017	<u>1.066</u>	<u>0</u>	<u>41.408</u>	<u>227.135</u>	<u>489.885</u>	<u>759.494</u>

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de cuentas y documentos por pagar es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en US dólares)	
Proveedores Locales	1.333	2.274
Tarjeta Crédito Corporativa	2.462	1.850
Anticipo de Clientes	29.808	29.808
Otras Cuentas por Pagar	<u>1.851</u>	<u>32.126</u>
Total	35.454	66.058

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de las Obligaciones Acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en US dólares)	
Aportes por Pagar	1.504	1.290
Fondos de Reserva	468	0
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	580	81
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	719	300
Vacaciones	7.584	4.459
Sueldos por Pagar	6.604	3.835
15% Participación Trabajadores	<u>14.358</u>	<u>3.138</u>
Total	31.817	13.103

10. IMPUESTOS

10.1. Activos y Pasivos del año corriente. - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en US dólares)	
Activos por Impuestos Corrientes:		
IVA Compras	512	581
IVA Retenido por Clientes	1.571	1.672
Crédito Tributario por Retenciones IVA		12.238
IR a favor años anteriores	22.472	10.615
IR a favor presente ejercicio	<u>0</u>	<u>16.615</u>
Total	24.556	41.721

Total	24.556	41.721
Pasivos por Impuestos Corrientes:		
IVA en Ventas	3.243	3.704
Ret. IR Relación de Dependencia	0	3.615
Ret. Honorarios Profesionales	178	128
Ret. Compra Bienes	2	2
Ret. Otros Servicios	17	21
70% Ret. IVA Servicios	0	2
100% Ret. IVA Honorarios	<u>213</u>	<u>179</u>
Total	3.653	7.649

10.2. Conciliación Tributaria – Contable del Impuesto a la Renta Corriente. - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en US dólares)	
Utilidades según Estados Financieros antes de Impuesto a la Renta	81.364	17.780
Gastos No Deducibles	<u>11.727</u>	<u>0</u>
Utilidad Tributaria	93.091	17.780
Impuesto a la Renta Causada (1)	20.480	4.772
Anticipo Calculado (2)	<u>6.881</u>	<u>7.070</u>
Impuesto a la Renta Corriente Cargado a Resultados	<u>20.480</u>	<u>4.772</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades reinvertidas en maquinaria y equipo nuevo sujetas a capitalización.

El 28 de diciembre del 2017 se aprueba la LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA, la misma que incrementa la tarifa de impuesto a la renta a partir del año 2018 al 25% para todas las sociedades.

(1) 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.

(2) El 20 de Noviembre del 2017 se emite el Acuerdo 210 de la Presidencia de la República en la que se decreta la rebaja del 100% del anticipo mínimo para

contribuyentes cuyos ingresos sean inferiores a US \$500.000, del 60% para contribuyentes con ingresos entre US \$500.000 y US \$1.000.000, y la rebaja del 40% para los contribuyentes con ingresos superiores a US \$1.000.000.

- (3) De acuerdo con disposiciones legales las perdidas 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.
- (4) Son susceptibles de revisión por parte de la Autoridad Tributaria las declaraciones del impuesto a la renta correspondientes al año 2013 hasta el año 2016.
- (5) Para el año 2017 el Anticipo mínimo de US \$6.881, no supera al Impuesto a la Renta Causado de US \$20.480, en consecuencia, el impuesto cargado a resultados corresponde al Impuesto Causado.

11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

- 11.1. **Capital Social.** - Al 31 de diciembre del 2017, el capital social está constituido por 825.949 acciones de valor nominal unitario de \$1,00.
- 11.2. **Reserva Legal.** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.
- 11.3. **Resultados Acumulados.** - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en US dólares)	
Resultados Años Anteriores	-8.843	-39.789
Resultados Acumulados NIIF's (1)	0	17.938
Utilidad del Ejercicio	<u>60.884</u>	<u>13.008</u>
Total	52.041	-8.843

- (1) Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF para Pymes y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución No.SC.ICI.CPAIFRS. G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF para Pymes. - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF para Pymes. El saldo acreedor podrá ser

capitalizado previa la absorción de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere.

12. INGRESOS

Un resumen de los ingresos por el año 2017 y 2016 es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en US dólares)	
Ingreso por Arriendos	207.764	169.070
Ingreso por Honorarios	119.149	132.574
Ingreso por Servicios Prestados	611	0
Utilidad Venta Vehículo	0	13.271
Otros Ingresos	<u>4.101</u>	<u>194</u>
Total	331.625	315.109

13. GASTOS

Un resumen de los gastos por el año 2017 y 2016 es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en US dólares)	
Costo de Ventas	0	2.842
Sueldos Administrativos	78.693	70.364
Aportes a la Seguridad Social	15.070	8.564
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	11.711	10.213
Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales	17.736	25.039
Combustibles	35	541
Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)	16.984	31.887
Atención Clientes Proveedores	3.422	5.798
Gastos Viaje		8.552,49
Gastos de Amortización	6.172	
Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	5.149	659
Impuestos, Contribuciones y Otros	10.822	11.736,59
Otros Gastos	21.272	46.224,92
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	48.547	67.628
Gastos Financieros	<u>291</u>	<u>4.143</u>
Total	235.903	294.192

14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha del informe de los auditores independientes (13 de abril 2018), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de Espival el 13 de abril del 2018 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación.



Dra. Verónica Troya
CONTADORA