

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta General de Socios  
IMPORT.EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.**

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### ***Opinión con salvedades***

Hemos auditado los estados financieros de **IMPORT.EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por el efecto de lo indicado en la sección "*fundamento de la opinión con salvedades*" de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **IMPORT.EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

#### ***Fundamento de la opinión con salvedades***

Al 31 de diciembre de 2017, la totalidad de las cuentas por cobrar a clientes por USD 456.428 están en mora, y la provisión para créditos incobrables suma USD 59.485 que representa el 13% de la cartera vencida, lo cual origina la sobrevaloración del activo y del patrimonio en USD 396.943.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### ***Otros asuntos***

Los estados financieros de la Compañía correspondientes al año que terminó el 31 de diciembre de 2016, fueron auditados por otro auditor independiente, quien expresó en septiembre de 2017 una opinión modificada sobre dichos estados financieros.

**CUENCA:** Av. Ordóñez Lasso. Edificio Palermo, oficina No. 2 (frente al Hotel Oro Verde) • teléfonos: (5937) 410 1116 / 410 1118

**E-mail:** info@bestpointauditores.com

**LOJA:** José Félix de Valdivieso 15-32 y 18 de Noviembre, quinto piso • telef.: (5937) 257 4977; **E-mail:** info\_loja@bestpointauditores.com

**Website:** www.bestpointauditores.com

IAPA is a Limited Company registered in England & Wales. Registered No. 05166917, Website: www.iapa.net

### ***Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros***

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para las PYMES, y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

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

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue, concluir sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no puede continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

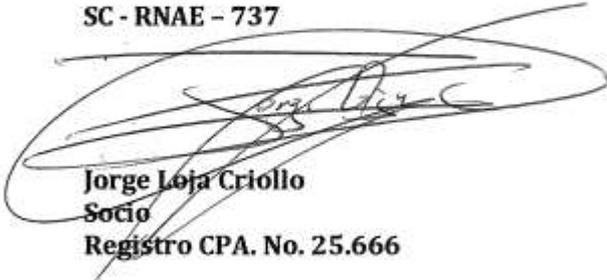
Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo de **Import.Export Esparta Cía. Ltda.**, en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría, si las hubiere.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestros informes sobre: deficiencias en el control interno y cumplimiento de las obligaciones tributarias, por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2017, son emitidos por separado.

*Bestpoint Cía. Ltda.*

SC - RNAE - 737



**Jorge Loja Criollo**  
Socio  
Registro CPA. No. 25.666



**Sandro Pílco Bacuilima**  
Gerente  
Registro CPA. No. 36.323

Cuenca, 26 de junio de 2018

**IMPORT. EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<b>NOTAS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
		<b>(US dólares)</b>	
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Activos financieros corrientes:			
▪ Efectivo y equivalentes	4	11.197	23.052
▪ Cuentas y documentos por cobrar	5	478.128	700.199
Inventarios		75	75
Impuestos y pagos anticipados	6	<u>34.588</u>	<u>36.571</u>
<b>Total activos corrientes</b>		523.988	759.897
Propiedades	7	1.735.270	1.735.270
Inversiones en asociadas		<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>2.359.258</u>	<u>2.595.167</u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Sobregiros contables	8	0	41.274
Proveedores y cuentas por pagar	9	18.164	17.614
Impuestos y retenciones por pagar	10	<u>30.218</u>	<u>48.217</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		48.382	107.105
Pasivos financieros no corrientes	8	<u>1.843.791</u>	<u>2.074.660</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>1.892.173</u>	<u>2.181.765</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	11	600	600
Reservas	11	73.803	73.803
Resultados acumulados		<u>392.682</u>	<u>338.999</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>467.085</u>	<u>413.402</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>2.359.258</u>	<u>2.595.167</u>

\_\_\_\_\_  
Sr. Marcos Malo Acosta  
Presidente

\_\_\_\_\_  
Econ. Rocío Gutiérrez Balarezo  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**IMPORT. EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	<b>NOTAS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
		<b>(US dólares)</b>	
<b>ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Arriendos ganados		144.000	156.000
<b>Gastos operativos:</b>			
Gastos de administración	12	( 15.096 )	( 9.332 )
Gastos de ventas		( 59.485 )	0
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>69.419</b>	<b>146.668</b>
Impuesto a la renta definitivo	13	( 15.736 )	( 33.580 )
<b>Utilidad neta por actividades ordinarias</b>		<b>53.683</b>	<b>113.088</b>
Otro resultado integral		0	0
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO</b>		<b><u>53.683</u></b>	<b><u>113.088</u></b>
<b>Utilidad por acción</b>		<b><u>89,47</u></b>	<b><u>188,48</u></b>

\_\_\_\_\_  
Sr. Marcos Malo Acosta  
Presidente

\_\_\_\_\_  
Econ. Rocío Gutiérrez Balarezo  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**IMPORT. EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.****ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	Capital Social	Reservas . . . . . Legal	Reserv. Patrimonio (US dólares)	Resultados . . . acumulados	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2015	600	17.222	56.581	225.911	300.314
Resultado integral total	—	—	—	113.088	113.088
Saldos al 31 de diciembre de 2016	600	17.222	56.581	338.999	413.402
Resultado integral total	—	—	—	53.683	53.683
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>600</u>	<u>17.222</u>	<u>56.581</u>	<u>392.682</u>	<u>467.085</u>

\_\_\_\_\_  
Sr. Marcos Malo Acosta  
Presidente

\_\_\_\_\_  
Econ. Rocio Gutiérrez Balarezo  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**IMPORT.EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO  
POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	<b>NOTAS</b>	<b>(US dólares)</b>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>		
Efectivo recibido de clientes		168.169
Pago a proveedores y otros		( 53.992 )
Pago impuesto a la renta		( 33.580 )
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>80.597</u>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>		
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>0</u>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>		
Préstamos pagados - recibidos netos		( 92.452 )
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento		( 92.452 )
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		( 11.855 )
Efectivo al inicio del año		<u>23.052</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	<u>11.197</u>

\_\_\_\_\_  
**Sr. Marcos Malo Acosta**  
**Presidente**

\_\_\_\_\_  
**Econ. Rocío Gutiérrez Balarezo**  
**Contadora**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**IMPORT. EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO  
 EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
 POR EL AÑO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	<b>NOTAS</b>	<b>(US dólares)</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		53.683
<b>Partidas que no representan movimiento de efectivo</b>		
Provisión cuentas incobrables	5	59.485
Provisión impuesto a la renta		<u>15.736</u>
Subtotal		<u>128.904</u>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
Disminución en otras cuentas por cobrar		24.169
Disminución en impuestos y pagos anticipados		1.983
Aumento en proveedores y cuentas por pagar		550
Disminución en impuestos y retenciones por pagar		( 155 )
Sobregiro contable		( 41.274 )
Pago de impuesto a la renta		( 33.580 )
Subtotal		( 48.307 )
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<u>80.597</u>

\_\_\_\_\_  
**Sr. Marcos Malo Acosta**  
 Presidente

\_\_\_\_\_  
**Econ. Rocío Gutiérrez Balarezo**  
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**IMPORT.EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****1. ENTIDAD QUE REPORTA**

Import.Export Esparta Cía. Ltda., (la Compañía) fue constituida el 31 de enero de 1994, en la ciudad de Cuenca - Ecuador. Su actividad principal importación, exportación, comercialización y distribución de electrodomésticos, maquinaria y productos agrícolas y mampostería.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la provincia del Azuay, cantón Cuenca, parroquia El Vecino, calle Las Alcabalas 1-90 y Gil Ramírez Dávalos.

La Compañía no mantiene participación accionaria en otras compañías, por tanto actúa como una sola unidad de negocios.

Sus participaciones no cotizan en el Mercado de Valores.

**2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros individuales fueron preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las Pymes).

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Socios de la misma.

**Bases de medición**

Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los bienes inmuebles que están registrados al valor del avalúo comercial. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos.

**Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

**Estimaciones y juicios contables**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYMES involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de

**IMPORT.EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

---

determinados activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otros supuestos que son considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas contables, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

**3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

**Activos y pasivos financieros**

Activos financieros: Son reconocidos por la Compañía aquellos activos corrientes tales como inversiones financieras, cuentas por cobrar a clientes, préstamos a particulares, empleados, partes relacionadas, y anticipo a proveedores.

Las cuentas por cobrar son activos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable cuando la Compañía emite la factura por la venta de bienes y servicios, posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

La compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) Crédito, 2) Liquidez, y 3) Operacional, cuya gestión está expuesta en la nota 20 "gestión de riesgo financiero".

Pasivos financieros: La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan; todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos, cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

**IMPORT.EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

---

**Deterioro**

Los activos financieros son evaluados al 31 de diciembre de cada año para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

La Compañía registra anualmente provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

**Determinación del valor razonable**

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación en los estados financieros.

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

**Efectivo**

Incluyen efectivo en caja y depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras nacionales.

**Inventarios**

Están valorados a su costo o su valor neto de realización (VNR), el menor de los dos. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico.

El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta.

**Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales, son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial, este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados

**IMPORT.EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

financieros anuales. El valor razonable de las otras cuentas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

El valor en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; o por su descuento a tasas de interés de mercado en el caso de aquellas con vencimiento en el largo plazo.

**Propiedades**

**Reconocimiento y medición:** Las partidas de propiedad, maquinaria y equipos son valorizados al costo menos depreciación acumulada.

**Depreciación:** La depreciación de los elementos de propiedad, maquinaria y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo.

La depreciación de los elementos de propiedad, maquinaria y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de la propiedad; los terrenos no se deprecian.

Los elementos de propiedad, maquinaria y equipo se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo está completado y en condiciones de ser usado.

La vida útil estimada para el período actual y comparativo del único activo que posee la Compañía es 20 años.

**Provisiones y contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando: a) existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, b) es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación, y c) el monto puede ser estimado de manera fiable.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, considerando los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes. Cuando la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota, no se reconocen activos ni pasivos contingentes.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

---

**Capital social**

Las participaciones ordinarias (única clase de participaciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de participaciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

**Reconocimiento de ingresos ordinarios**

**Bienes y servicios vendidos:** Los ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios en el curso de las actividades ordinarios son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y neta de devoluciones y descuentos comerciales.

Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con fiabilidad, y la Compañía no conserve para sí ninguna responsabilidad en la administración corriente de los bienes vendidos.

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos, beneficios y el importe de los ingresos pueden valorarse con fiabilidad.

**Reconocimiento de gastos**

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

**Costos financieros**

El gasto por interés es reconocido usando el método del devengado, los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

**Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto del impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

**IMPORT.EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

**Impuesto a la renta corriente:** Es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% sobre las utilidades gravables, la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

**Impuesto a la renta diferido:** Cuando aplica es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no afectó la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos. El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

**Exposición tributaria:** Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de varios factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determine.

**Cambios en el poder adquisitivo de la moneda**

El poder adquisitivo de la moneda USD dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue en los últimos cinco años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	- 0,20%

**IMPORT.EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes de efectivo están conformados como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
Caja		132	0
Bancos	(a)	<u>11.065</u>	<u>23.052</u>
Total		<u>11.197</u>	<u>23.052</u>

(a) Representa fondos en cuentas corrientes y ahorros mantenidas en el Banco del Austro S. A.

**5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas y documentos por cobrar están compuestas como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
Cientes no relacionados	(a)	306.636	594.845
Cientes relacionados	(nota 14)	149.792	0
Provisión para cuentas incobrables		( <u>59.485</u> )	<u>0</u>
Subtotal clientes		396.943	594.845
Cuentas por cobrar relacionadas	(nota 14)	80.777	104.946
Cuentas por cobrar empleados		<u>408</u>	<u>408</u>
Total		<u>478.128</u>	<u>700.199</u>

(a) Corresponde a facturas pendientes de cancelación por la venta de mercaderías, realizadas entre los años 2000 y 2005.

Las cuentas por cobrar a clientes fueron revisadas por indicadores de deterioro; algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y una provisión para cuentas de difícil cobro fue constituida en el año 2017.

Durante el año 2017, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

	(US dólares)
Saldo inicial, enero 1	0
Provisión del año	<u>59.485</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>59.485</u>

**IMPORT. EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****6. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los impuestos y pagos anticipados están conformados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Crédito tributario IVA	8.942	9.005
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	20.560	22.480
Anticipo de impuesto a la renta	<u>5.086</u>	<u>5.086</u>
Total	<u>34.588</u>	<u>36.571</u>

**7. PROPIEDADES**

El detalle de las propiedades y su movimiento durante el año 2017, fue el siguiente:

	Saldos al 31-dic-16	Adiciones	Saldos al 31-dic-17
	(US dólares )		
Terrenos	1.730.871		1.730.871
Edificios	<u>4.631</u>	—	<u>4.631</u>
Subtotal	1.735.502	0	1.735.502
Depreciación acumulada	( <u>232</u> )	—	( <u>232</u> )
Total	<u>1.735.270</u>	<u>0</u>	<u>1.735.270</u>

**8. PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los pasivos financieros están convenidos como sigue:

		% de interés	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamo socio	(nota 14)	0	1.490.959	1.583.411
Sobregiro de caja			0	22.884
Sobregiro contable			0	18.390
Partes relacionadas	(nota 14)	0	<u>352.832</u>	<u>491.249</u>
Total obligaciones financieras			<u>1.843.791</u>	<u>2.115.934</u>
Porción corriente			<u>0</u>	<u>41.274</u>
Porción no corriente			<u>1.843.791</u>	<u>2.074.660</u>

**9. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los proveedores comerciales y cuentas por pagar están convenidos como sigue:

**IMPORT.EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
Proveedores locales		16.585	16.035
Proveedores relacionados	(nota 14)	<u>1.579</u>	<u>1.579</u>
Total		<u>18.164</u>	<u>17.614</u>

**10. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los impuestos y retenciones por pagar están conformados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Impuesto a la renta	18.612	36.456
IVA cobrado	11.438	11.678
Retenciones en la fuentes IVA	89	44
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>79</u>	<u>39</u>
Total	<u>30.218</u>	<u>48.217</u>

**11. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS****Capital social**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social suscrito y pagado de la Compañía es de USD 600, conformado por participaciones ordinarias y nominativas de USD 1 cada una.

**Reserva legal**

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**12. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Los gastos de administración durante los años 2017 y 2016, fueron causados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Impuestos y contribuciones	10.840	7.754
Multas e intereses	2.110	0
Honorarios a terceros	1.875	366
Comisiones y gastos bancarios	236	1.181
Suministros de oficina	<u>35</u>	<u>32</u>
Total	<u>15.096</u>	<u>9.333</u>

**IMPORT.EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****13. IMPUESTO A LA RENTA**

La Compañía registró la provisión para el impuesto a la renta anual por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2017 y 2016, de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Utilidad contable	69.419	146.668
(+) partidas conciliatorias, netas	<u>2.110</u>	<u>5.968</u>
Base imponible para impuesto a la renta	71.529	152.636
Impuesto a la renta definitivo	<u>15.736</u>	<u>33.580</u>

El Presidente de la República mediante Decreto Ejecutivo No. 210 del 20 de noviembre de 2017, dispuso la rebaja del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta del año 2017; la rebaja para la Compañía fue del 100% del saldo del anticipo pendiente de pago, por ser sus ventas anuales inferiores a USD 500.000.

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, el exceso de las retenciones sobre el anticipo mínimo puede ser recuperado previa la presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado previa notificación al Servicio de Rentas Internas. Una vez cada tres años en circunstancias especiales el Director del SRI puede autorizar la devolución total o parcial del anticipo mínimo no compensado.

**14. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Durante el año 2017, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros, y se detallan a continuación:

	Tipo de relación		(US dólares)
<u>Cientes</u>			
Eljuri Hatari S. A.	Cía. Relacionada	(nota 5)	<u>149.792</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>			
Autorusia S. A.	Cía. Relacionada	(nota 5)	<u>80.777</u>
<u>Pasivos financieros</u>			
Sr. Juan Eljuri	Socio	(nota 8)	1.490.959
Eljuri Hitachi S. A.	Cía. Relacionada	(nota 8)	<u>352.832</u>
<u>Proveedores</u>			
Autohyundai S. A.	Cía. Relacionada	(nota 9)	<u>1.579</u>
<u>Arriendos ganados</u>			
Autorusia S. A.	Cía. Relacionada		<u>144.000</u>

**IMPORT.EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

---

**15. COMPROMISOS Y CONTINGENTES**

La Administración de la Compañía considera que no existen contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2017.

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2017.

**16. GESTIÓN DE RIESGO**

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía revela que los riesgos anteriormente citados son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicables en su totalidad como se indica a continuación:

**Riesgo de mercado.**- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran los siguientes tres tipos de riesgo:

**Riesgo de la tasa de interés.**- la Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

**Riesgo del tipo de cambio.**- la Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda diferente al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

**Riesgo de precios.**- los precios de los inventarios importados se han mantenido estables durante los últimos años y no se espera incrementos significativos durante el próximo año. Respecto a los inventarios adquiridos localmente no se han visto afectados por la volatilidad en sus precios durante el último año debido a los niveles tolerables de inflación que mantiene el país.

**Riesgo de crédito.**- es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio, tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos se realicen a clientes con un adecuado historial crediticio; los límites de crédito se establecen para todos los clientes sobre la base de criterios de calificación interna. La necesidad de provisiones por incobrabilidad se evalúa periódicamente para los clientes más importantes.

**IMPORT. EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona de acuerdo a la política corporativa.

**Riesgo de liquidez.**- es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiamiento estables.

El índice de liquidez del 13,69% (7,09% en el 2016) refleja que existen activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

Al 31 de diciembre de 2017, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros sobre la base de pagos contractuales no descontados, es el siguiente:

	<u>0 - 30</u>	<u>31 - 90</u>	<u>91 - 360</u>	<u>≥ de 360</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)				
<b>Activos financieros</b>					
Efectivo y equivalentes	11.197				11.197
Cuentas y documentos por cobrar	<u>11.472</u>	<u>—</u>	<u>55.393</u>	<u>470.748</u>	<u>537.613</u>
Total activos financieros	<u>22.669</u>	<u>0</u>	<u>55.393</u>	<u>470.748</u>	<u>548.810</u>
<b>Pasivos financieros</b>					
Pasivos financieros				1.843.791	1.843.791
Proveedores y acreedores	<u>—</u>	<u>16.585</u>	<u>—</u>	<u>1.579</u>	<u>18.164</u>
Total pasivos financieros	<u>0</u>	<u>16.585</u>	<u>0</u>	<u>1.845.370</u>	<u>1.861.955</u>

**17. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Entre el 31 de diciembre de 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 26 de junio de 2018 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 o que requieran ajustes o revelación.

