

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
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 los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, 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 2018 y 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión con salvedades

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, cuentas por cobrar a clientes incluye USD 305.470 y USD 456.428, respectivamente de cartera con morosidad mayor a diez años; a esas mismas fechas proveedores y cuentas por pagar incluyen USD 203.048 y USD 352.832 que corresponden a recaudaciones pendientes de ser aplicados a la cartera en mora, situación que ocasiona la presentación inadecuada de las cuentas por cobrar y por pagar a esas fechas.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos fijos incluyen tres inmuebles ubicados en Machala, Santa Isabel y en la parroquia Cumbe por USD 1.730.870; sin embargo, según información del GAD municipal de Cuenca, la Compañía es propietaria de cinco predios ubicados en el casco urbano, cuyo avalúo catastral es USD 5.032.339. Al respecto la Administración de la Compañía, no nos proporcionó documentación que sustente el saldo reportado en los estados financieros, tampoco lo reportado por el GAD municipal de Cuenca; por lo que no es posible determinar los efectos en el activo, pasivo y patrimonio, si los hubiere, derivados de este asunto.

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 para Profesionales de la Contabilidad del Consejo Internacional de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), 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

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 negocio 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 puedan 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 pueda 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 2018, son emitidos por separado.

Bestpoint Cía. Ltda.

SC - RNAE - 737



Jorge Loja Criollo, Mgs
Socio
Registro CPA. No. 25.666



Sandro Pillco Bacuilima, Mgs
Gerente
Registro CPA. No. 36.323

Cuenca, 9 de mayo de 2019

IMPORT. EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.**ESTADOS INDIVIDUALES DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Activos financieros corrientes:			
▪ Efectivo	4	100.805	11.197
▪ Cuentas y documentos por cobrar	5	1.127.432	478.128
Inventarios	6	93.338	75
Impuestos y pagos anticipados	7	<u>160.513</u>	<u>34.588</u>
Total activos corrientes		1.482.088	523.988
Propiedades y equipos	8	1.745.768	1.735.270
Inversiones en asociadas		100.000	100.000
Activo por impuesto diferido		<u>160</u>	<u>0</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3.328.016</u>	<u>2.359.258</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Proveedores y cuentas por pagar	9	592.879	370.996
Beneficios empleados corriente	10	105.974	0
Impuestos y retenciones por pagar		201.300	30.218
Otras cuentas por pagar		<u>93.649</u>	<u>0</u>
Total pasivos corrientes		993.802	401.214
Pasivos financieros no corrientes	17	1.534.847	1.490.959
Beneficios de empleados no corriente	11	<u>638</u>	<u>0</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.529.287</u>	<u>1.892.173</u>
PATRIMONIO			
Capital social	12	600	600
Reservas	12	90.631	73.803
Otros resultados integrales		160	0
Resultados acumulados		<u>707.338</u>	<u>392.682</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>798.729</u>	<u>467.085</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>3.328.016</u>	<u>2.359.258</u>


Tnlg. Byron Herrera Pastor
Gerente General


Econ. Rocio Gutiérrez Balarezo
Contadora General

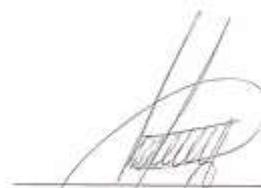
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

IMPORT. EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.**ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	13	1.509.642	144.000
Costo de ventas	14	(446.669)	0
Utilidad bruta		1.062.973	144.000
Gastos administrativos	15	(234.652)	(15.096)
Gastos de ventas	16	(100.236)	(59.485)
Utilidad operativa		728.085	69.419
Gastos financieros		(115.487)	0
Otros gastos		(13.374)	0
Otros ingresos		1.100	0
Utilidad antes de deducciones		600.324	69.419
Participación de trabajadores	17	(90.049)	0
Impuesto a la renta	17	(173.705)	(15.736)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		<u>336.570</u>	<u>53.683</u>
Utilidad por participación		<u>560.95</u>	<u>89.47</u>



Tnlg. Byron Herrera Pastor
Gerente General



Econ. Rocío Gutiérrez Balarezo
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

IMPORT. EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.

ESTADOS INDIVIDUALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

	Capital Social	Reservas legal	Reservas Reval. del pat. (US dólares)	ORI	Resultado acumulados	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2016	600	17.222	56.581	0	338.999	413.402
Resultado integral total					53.683	53.683
Saldos al 31 de diciembre de 2017	600	17.222	56.581	0	392.682	467.085
Ajustes años anteriores					(5.086)	(5.086)
Reconocimiento de impuesto diferido				160		160
Resultado integral total		16.828			336.570	336.570
Apropiación		34.050			(16.828)	0
Saldos al 31 de diciembre de 2018	600	34.050	56.581	160	707.338	798.729



Tnlg. Byron Herrera Pastor
Gerente General

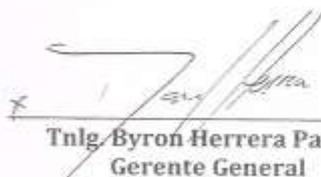


Econ. Rocío Gutiérrez Balarezo
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

IMPORT. EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.**ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
(US dólares)			
Efectivo recibido de clientes y otros		677.504	168.168
Efectivo recibido por otros conceptos		1.100	
Efectivo pagado a proveedores y otros		(489.173)	(53.991)
Efectivo pagado por gastos financieros		(115.484)	
Efectivo pagado por impuesto a la renta	17	(15.736)	(33.580)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>58.211</u>	<u>80.597</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Compra de muebles y equipos de computación	8	(12.491)	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(12.491)	<u>0</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Obligaciones financieras recibidos - pagados, neto	18	<u>43.888</u>	(92.452)
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de financiamiento		<u>43.888</u>	(92.452)
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		89.608	(11.855)
Efectivo al inicio del año		<u>11.197</u>	<u>23.052</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año		<u>100.805</u>	<u>11.197</u>


Tnlg. Byron Herrera Pastor
Gerente General


Econ. Rocío Gutiérrez Balarezo
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

IMPORT. EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.

**ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJO DE EFECTIVO
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN
 ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		336.570	53.683
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Provisión impuestos prediales		93.649	0
Provisión cuentas incobrables	5	43.150	59.485
Depreciaciones	8	1.993	0
Castigo de cuentas por cobrar		1.166	0
Provisión por jubilación y desahucio	11	638	0
Provisión participación trabajadores	17	90.049	0
Provisión impuesto a la renta	17	<u>173.705</u>	<u>15.736</u>
Subtotal		<u>740.920</u>	<u>128.904</u>
Cambios en activos y pasivos operativos			
(Aumento) Disminución en por cobrar a clientes		(832.138)	24.169
Aumento en inventarios		(93.263)	0
(Aumento) Disminución en anticipos, impuestos y otras cuentas por cobrar		(142.284)	1.983
Aumento en proveedores y cuentas por pagar		371.674	550
Aumento en beneficios sociales		15.925	0
Aumento (Disminución) en impuestos y retenciones por pagar		13.113	(155)
Disminución de sobregiro contable		0	(41.274)
Pago de impuesto a la renta		<u>(15.736)</u>	<u>(33.580)</u>
Subtotal		<u>(682.709)</u>	<u>(48.307)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>58.211</u>	<u>80.597</u>


 Tnlg. Byron Herrera Pastor
 Gerente General


 Econ. Rocío Gutiérrez Balarezo
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

IMPORT. EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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. A partir del 2018 la compañía presta servicios de instalación, monitoreo y venta de equipos de rastreo satelital de vehículos.

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 acciones 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 las Normas Internacionales 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 preparación

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico; el costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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).

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYMES requieren que la Administración de la Compañía efectúe estimaciones y juicios contables que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otros supuestos que son considerados 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.

IMPORT. EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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 terceros, a empleados, a 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 valoran 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".

Deterioro de valor de activos financieros: 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..

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.

IMPORT. EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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

Determinación del valor razonable: Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos 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, los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras.

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.

Propiedad, y equipos

Están registradas a su costo de adquisición. Los pagos por reparación y mantenimiento se cargan a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo.

Las propiedades, muebles y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Las ganancias y pérdidas por la venta de un elemento de propiedad, maquinaria, muebles y equipos son determinados comparando el precio de venta con su valor neto en libros, y son reconocidas en resultados.

La depreciación de los elementos de propiedad, muebles 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, muebles y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a la vida útil estimada para cada componente de la propiedad; los terrenos no se deprecian.

La vida útil estimada para el período actual y comparativo de cada elemento de la propiedad, maquinaria, muebles y equipos, son las siguientes:

	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
Edificios	20
Muebles y enseres de oficina	10
Equipos de computación	3

IMPORT. EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****Beneficios a los empleados**

Beneficios a corto plazo: Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Los principales pasivos reconocidos por este concepto corresponden a aquellos establecidos en el Código de Trabajo.

Jubilación patronal: El Código de Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal en otros resultados integrales y todos los gastos relacionados con el plan, excluyendo el saneamiento del descuento, en resultados.

Desahucio: El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costo de crédito unitario proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida de inmediato en otros resultados integrales.

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.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como un costo financiero.

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.

IMPORT. EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****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

Se estiman al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando cualquier importe por devoluciones y descuentos comerciales.

Bienes vendidos: Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos cuando la Compañía: a) transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; b) el importe de los ingresos y costos en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y c) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

La oportunidad de la transferencia de riesgos y beneficios varía dependiendo de los acuerdos de venta; sin embargo, para ventas dentro del territorio ecuatoriano, la transferencia se produce cuando el producto es recibido por los clientes; y, para el caso de exportaciones la transferencia ocurre cuando los bienes son cargados en un transporte en el puerto.

Servicios prestados: 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 costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos al costo histórico 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 por 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.

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 25% sobre las utilidades gravables.

IMPORT. EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

Impuesto a la renta diferido: Es reconocido sobre las diferencias temporarias 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 temporarias 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.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisiona al cierre del ejercicio económico y cuando reporte utilidad, el 15% por participación laboral en las utilidades anuales.

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:

Años	Inflación
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	-0,20%
2018	0,27%

IMPORT. EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****4. EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efectivo y equivalentes están conformados como se detalla:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Caja		34.773	132
Bancos	(a)	<u>66.032</u>	<u>11.065</u>
Total		<u>100.805</u>	<u>11.197</u>

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

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas y documentos por cobrar están compuestas como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Cientes no relacionados	(a)	409.880	306.636
Cientes relacionados	(nota 18)	740.893	149.792
Provisión para cuentas incobrables		<u>(102.635)</u>	<u>(59.485)</u>
Subtotal clientes		1.048.138	396.943
Cuentas por cobrar relacionadas	(nota 18)	79.272	80.777
Cuentas por cobrar empleados		<u>22</u>	<u>408</u>
Total		<u>1.127.432</u>	<u>478.128</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2018 incluye USD 305.470, de cartera vencida que fue adquirida en años anteriores a Eljuri Hitachi S.A. (hoy Eljuri Hatari S. A.). Estos valores están cubiertos con la provisión para cuentas incobrables y recuperaciones pendientes de aplicar por USD 203.048 que está registrada en "Proveedores y cuentas por pagar", nota 9.

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 desde el año 2018 y año 2017. La Administración considera que la provisión constituida al momento es suficiente para cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar.

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	59.485	0
Provisión del año	<u>43.150</u>	<u>59.485</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>102.635</u>	<u>59.485</u>

IMPORT. EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****6. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los inventarios están conformados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Mercaderías	107.996	75
Productos terminados	(15.007)	0
Mercaderías en tránsito	<u>349</u>	<u>0</u>
Total	<u>93.338</u>	<u>75</u>

La Administración de la Compañía considera que los inventarios se realizarán en un plazo máximo de tres meses, razón por la cual no constituye provisión por desvalorización de los inventarios.

7. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los impuestos y pagos anticipados están conformados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Crédito tributario del IVA	54.123	8.942
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	31.999	20.560
Anticipo de impuesto a la renta	0	5.086
Gastos anticipados	<u>74.391</u>	<u>0</u>
Total	<u>160.513</u>	<u>34.588</u>

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El detalle de las propiedades y equipo, y su movimiento anual, fue el siguiente:

	. . . 2018 . . .		
	Saldos al 31-dic-17	Adiciones (US dólares)	Saldos al 31-dic-18
Terrenos	1.730.871		1.730.871
Edificios	4.631		4.631
Muebles y enseres	0	573	573
Equipos de computación	<u>0</u>	<u>11.918</u>	<u>11.918</u>
Subtotal	1.735.502	12.491	1.747.993
Depreciación acumulada	(<u>232</u>)	(<u>1.993</u>)	(<u>2.225</u>)
Total	<u>1.735.270</u>	<u>10.498</u>	<u>1.745.768</u>
	. . . 2017 . . .		
	Saldos al 31-dic-16	Adiciones (US dólares)	Saldos al 31-dic-17
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>

IMPORT. EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

Durante los años 2018 y 2017, no fue necesario el reconocimiento de pérdida por deterioro de las propiedades, ya que de acuerdo con revisión efectuada por la Administración de la Compañía el valor en libros no excede al valor recuperable.

9. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los proveedores comerciales y cuentas por pagar están convenidos como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Proveedores locales	115.074	16.585
Proveedores relacionados (nota 18)	251.520	1.579
Cuentas por pagar relacionadas (nota 18)	203.048	352.832
Depósitos por confirmar	23.234	0
Interesa por pagar	<u>3</u>	<u>0</u>
Total	<u>592.879</u>	<u>370.996</u>

10. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2018, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo, se presenta como sigue:

	(US dólares)
Nominas acumuladas	10.830
Beneficios sociales	5.095
Participación trabajadores	<u>90.049</u>
Total	<u>105.974</u>

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante el año 2018, fue como sigue:

	(US dólares)
Saldo inicial, 31	0
Provisiones	9.421
Pagos	<u>(4.326)</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>5.095</u>

11. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE

La provisión para jubilación patronal reconocida en el año 2018, fue registrada en base al estudio actuarial calculado por perito independiente debidamente calificado, de acuerdo al método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado; considerando una tasa de descuento del 7,65% anual, tasa que corresponda al rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad del mercado local, los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de 15 personas, la tasa de incremento de sueldo es del 3,22%.

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social suscrito y pagado de La Compañía es de USD 600 conformado por participaciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una.

IMPORT. EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****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.

13. VENTAS NETAS

Las ventas netas durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2018 fueron originados por venta de dispositivos de rastreo satelital; durante el año 2017 las ventas corresponden a arriendos operativos.

14. COSTO DE VENTAS

La determinación del costo de ventas por operaciones continuas durante los años 2018 y 2017, fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Inventario inicial	75	75
(-) Ajuste	(75)	0
(+) Compras netas	<u>540.007</u>	<u>0</u>
Disponible para la venta	540.007	75
(-) Inventario final	(nota 6) (93.338)	(75)
Costo de ventas	<u>446.669</u>	<u>0</u>

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante los años 2018 y 2017, fueron causados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Impuestos y contribuciones	160.682	10.840
Sueldos y beneficios sociales	33.164	0
Plataforma rastreo	8.995	0
Aporte patronal	6.869	0
Honorarios a terceros	5.425	1.875
Suscripciones	2.992	0
Gastos de viaje, movilización y viáticos	2.826	0
Depreciación	1.993	0
Publicidad	1.222	0
Servicios básicos	1.069	0
Otros gastos menores	<u>9.415</u>	<u>2.381</u>
Total	<u>234.652</u>	<u>15.096</u>

16. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas durante los años 2018 y 2017, fueron causados como sigue:

IMPORT. EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Cuentas incobrables	43.150	59.485
Sueldos y beneficios sociales	35.284	0
Publicidad y propaganda	9.752	0
Gastos de viaje y viáticos	1.469	0
Consumo datos GPS	1.365	0
Servicios básicos	1.302	0
Otros gastos menores	<u>7.914</u>	<u>0</u>
Total	<u>100.236</u>	<u>59.485</u>

17. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró la provisión para el pago del impuesto a la renta anual por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017, de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Utilidad contable	600.324	69.419
Participación laboral	(90.049)	0
(+) partidas conciliatorias, netas	<u>184.545</u>	<u>2.110</u>
Base imponible para impuesto a la renta	<u>694.820</u>	<u>71.529</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>173.705</u>	<u>15.736</u>
Retenciones IR del año actual	<u>31.999</u>	<u>10.560</u>

18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2018 y 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		<u>2018</u>	<u>2017</u>
			(US dólares)	
Cientes				
Eljuri Hitachi S.A.	Cía. Relacionada	(nota 5)	0	149.792
Neohyundai	Comercial	(nota 5)	<u>740.893</u>	<u>0</u>
Total			<u>740.893</u>	<u>149.792</u>
Cuentas por cobrar				
Autorusia S. A.	Cía. Relacionada	(nota 5)	59.272	80.777
La Posta S. A.	Cía. Relacionada	(nota 5)	<u>20.000</u>	<u>0</u>
Total			<u>79.272</u>	<u>80.777</u>
Pasivos financieros				
		(a)		
Sra. Paola Eljuri	Socio	(nota 9)	97.785	91.959
Sr. Juan Eljuri	Socio	(nota 9)	1.419.000	1.399.000
Neohyundai	Comercial	(nota 9)	<u>18.062</u>	<u>0</u>
Total			<u>1.534.847</u>	<u>1.490.959</u>
Proveedores				

IMPORT. EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

Neohyundai S. A.	Comercial		235.493	0
Autohyundai S. A.	Comercial		<u>16.027</u>	<u>1.579</u>
Total		(nota 9)	<u>251.520</u>	<u>1.579</u>
<u>Cuentas por pagar</u>				
Eljuri Hitachi S. A.	Cía. Relacionada	(nota 9)	<u>203.048</u>	<u>352.832</u>
<u>Arriendos ganados</u>				
Autorusia S. A.	Cía. Relacionada		<u>193.981</u>	<u>144.000</u>
<u>Ventas</u>				
Neohyundai	Comercial		<u>1.131.739</u>	<u>0</u>

(a) Los préstamos de socios y empresas relacionadas, no generan gasto de interés y no tienen fecha de vencimiento.

19. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

La Administración de la Compañía considera que no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2018.

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 2018.

20. 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 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. Los principales pasivos financieros a largo plazo que mantiene la Compañía son por préstamos de Relacionados los cuales no causan interés.

Riesgo de 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.

Riesgo de crédito.- Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero, o contrato comercial.

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

IMPORT. EXPORT ESPARTA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

calificación interna. La necesidad de provisiones por incobrabilidad se evalúa periódicamente para los clientes más importantes.

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 que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiamiento estables.

El índice de liquidez del 1,49 (1,31 en el 2017) refleja que hay 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 2018, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros sobre la base de pagos contractuales no descontados, es el siguiente:

	. . . Activos financieros . . .				Total
	0 - 30	31 - 90	91 - 360	> 360	
	(US dólares)				
Efectivo y equivalentes	100.806				100.806
Cuentas y docs. por cobrar	<u>78.982</u>	<u>693.188</u>	<u>132.426</u>	<u>325.471</u>	<u>1.230.067</u>
Total activos financieros	<u>179.788</u>	<u>693.188</u>	<u>132.426</u>	<u>325.471</u>	<u>1.330.873</u>
Obligaciones Financieras				1.534.847	1.534.847
Cuentas por pagar	<u>592.879</u>				<u>592.879</u>
Total pasivos financieros	<u>389.831</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.534.847</u>	<u>1.924.678</u>

21. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre de 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 9 de mayo de 2019 (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 2018 o que requieran ajustes o revelación.