

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.
ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades
RUC	-	Registro Único de Contribuyente
Compañía	-	Equipos y Rentas, Equirent S.A.

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 720 y 804
T +593 (2) 2506 866
F +593 (2) 2554 656
Quito - Ecuador EC170517

G Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,
Centro Empresarial Las Cámaras , Of. 401 y 502
T +593 (4) 2683 789
F +593 (4) 2683 873
Guayaquil - Ecuador EC00512

www.moorestephens-ec.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Equipos y Rentas, Equirent S.A.

Guayaquil, 28 de abril del 2017

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados de Equipos y Rentas, Equirent S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Equipos y Rentas, Equirent S.A. al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad 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 Equipos y Rentas, Equirent S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Otros asuntos

De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), los estados financieros separados de Equipos y Rentas, Equirent S.A. deben presentarse en forma

A los accionistas de
Equipos y Rentas, Equirent S.A.
Guayaquil, 28 de abril del 2017

separada (por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros) y consolidado con la entidad en la cual mantiene el poder, derecho y capacidad de influir en su rendimiento variable. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados que se presentan por separado.

Sin calificar nuestra opinión informamos que los estados financieros de Equipos y Rentas, Equirent S.A., al 31 de diciembre del 2015, fueron examinados por otros auditores cuyo dictamen fechado 26 de abril del 2016, expresó una opinión sin salvedad sobre dichos estados financieros.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Equipos y Rentas, Equirent S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Industrias (NIIF para PYMES) y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de Equipos y Rentas, Equirent S.A. es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, 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 Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

A los accionistas de
Equipos y Rentas, Equirent S.A.
Guayaquil, 28 de abril del 2017

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

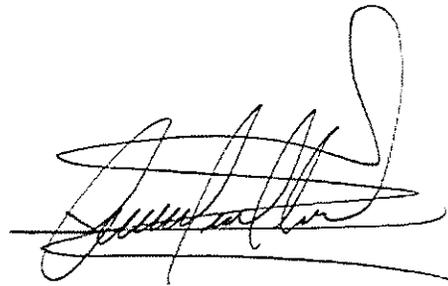
A los accionistas de
Equipos y Rentas, Equirent S.A.
Guayaquil, 28 de abril del 2017

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestras opiniones por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016, sobre: i) la aplicación de procedimientos convenidos sobre medidas de prevención de lavado de activos y el financiamiento del terrorismo y otros delitos proveniente de actividades ilícitas, y ii) el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de Equipos y Rentas, Equirent S.A., se emiten por separado.

Moore Stephens

Número de Registro en las
Superintendencias de
Compañías: SC-RNAE-2-760



Fernando Castellanos R.
Representante Legal
No. de Registro: 36169

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)**

ACTIVO	Referencia a Notas	2016	2015	PASIVO Y PATRIMONIO	Referencia a Notas	2016	2015
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	6	167.311	66.951	Obligaciones bancarias	11	76.966	49.059
Cuentas por cobrar				Cuentas por pagar			
Clientes	7	638.117	542.708	Proveedores	12	109.376	318.230
Relacionadas y accionistas	13	194.638	152.573	Relacionadas y accionistas	13	1.303.755	1.060.686
Impuestos por recuperar	8	96.028	96.756	Anticipo de clientes		194.545	521.793
Anticipos a proveedores		93.048	16.561	Otras cuentas por pagar		424.970	147.147
Otras cuentas por cobrar		10.028	9.266			2.032.646	2.047.856
		<u>1.031.859</u>	<u>817.864</u>	Pasivos acumulados			
Gastos pagados por anticipado		39.609	70.221	Impuestos por pagar	14	36.072	25.055
				Beneficios sociales	16	40.862	159.852
						76.934	184.907
Total del activo corriente		<u>1.238.779</u>	<u>955.036</u>	Total del pasivo corriente		<u>2.186.546</u>	<u>2.281.822</u>
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Propiedades y equipos	9	2.633.235	3.209.992	Obligaciones bancarias	11	93.763	245.567
Inversión en subsidiaria	10	400	-	Jubilación patronal y desahucio	17	19.722	28.861
Total activos no corrientes		<u>2.633.635</u>	<u>3.209.992</u>			113.485	274.428
Total activos		<u>3.872.414</u>	<u>4.165.028</u>	Patrimonio (según estado adjunto)		1.572.383	1.608.778
				Total pasivo y patrimonio		<u>3.872.414</u>	<u>4.165.028</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Patricio Moral Ortega
Representante Legal



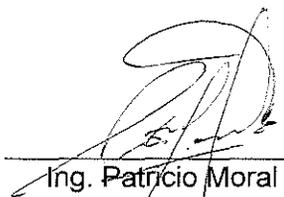
C.P.A. Tejesa Paredes
Contador General

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2016	2015
Ingresos	20	1.641.148	1.850.455
Costo de ventas	21	<u>(1.524.856)</u>	<u>(1.748.355)</u>
Utilidad bruta		116.292	102.100
Gastos de administración	21	(261.564)	(375.391)
Otros ingresos, neto		<u>179.503</u>	<u>326.691</u>
Utilidad operacional		34.231	53.400
Gastos financieros		<u>(27.744)</u>	<u>(52.591)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		6.487	809
Impuesto a la renta	15	(29.832)	(178)
(Pérdida) Utilidad neta y resultado integral del año		<u>(23.345)</u>	<u>631</u>
<u>Otro resultado integral</u>			
Pérdida actuarial en jubilación patronal y bonificación por desahucio	17	(14.913)	-
Resultado integral del año		<u><u>(38.258)</u></u>	<u><u>631</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Patricio Moral Ortega
Representante Legal

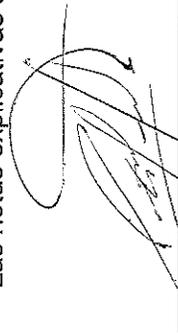

C.P.A. Teresa Paredes
Contador General

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Legal	Otro Resultado Integral	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2015	867.800	95.287		645.060	1.608.147
Ajustes exceso provisionado		(3.111)		3.111	-
Utilidad neta y resultado integral del año				631	631
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>867.800</u>	<u>92.176</u>	<u>-</u>	<u>648.802</u>	<u>1.608.778</u>
Otros ajustes menores				1.863	1.863
Pérdida neta y resultado integral del año			(14.913)	(23.345)	(38.258)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>867.800</u>	<u>92.176</u>	<u>(14.913)</u>	<u>627.320</u>	<u>1.572.383</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Patricia Moral Ortega
Representante Legal


C.P.A. Teresa Paredes
Contador General

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2016	2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Recibido de clientes		1,477,578	1,999,002
Pagado a proveedores y otros		(1,266,043)	(2,506,718)
Pago de impuestos		(17,908)	165,290
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		<u>193,627</u>	<u>(342,426)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones netas de propiedad y equipos	9	31,030	129,363
Inversiones permanentes		(400)	400
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		<u>30,630</u>	<u>129,763</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Pago de obligaciones financieras		(123,897)	(201,317)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(123,897)</u>	<u>(201,317)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		100,360	(413,980)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>66,951</u>	<u>480,931</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u><u>167,311</u></u>	<u><u>66,951</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Patricio Moral Ortega
Representante Legal


C.P.A. Teresa Paredes
Contador General

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

**CONCILIACION ENTRE LA (PERDIDA) UTILIDAD NETA Y LOS
FLUJOS PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2016	2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
(Pérdida) Utilidad neta del año		(23.345)	631
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación de activos fijos	9	545.727	569.706
Provisión para cuentas incobrables	7	25.333	-
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	17	4.809	-
Otros movimientos menores		1.863	-
		<u>554.387</u>	<u>570.337</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		(239.329)	272.400
Gastos pagados por anticipados		30.612	-
Cuentas por pagar		(15.211)	(1.308.280)
Impuestos por pagar		11.019	25.055
Pasivos acumulados		(118.990)	98.062
Reverso de jubilación patronal y desahucio		(28.861)	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		<u>193.627</u>	<u>(342.426)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Patricio Moral Ortega
Representante Legal



C.P.A. Teresa Paredes
Contador General

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

La Compañía fue constituida el 3 de junio de 2008 en la ciudad de Guayaquil con el nombre de Equipos y Rentas, Equirent S.A. su actividad principal es la venta al por mayor y menor de metales y minerales, ya sea de materia prima o en todas sus formas manufacturadas y estructuradas, así como el alquiler de bienes inmuebles.

1.2 Situación financiera del país.

Durante el año 2016, la situación económica del país continúa afectada por los bajos precios de exportación de los barriles de petróleo, fuente principal de ingresos del país, así como también otros aspectos tales como la devaluación de otras monedas en comparación con el dólar estadounidense, moneda oficial del país.

Con el fin de afrontar estas situaciones, el Gobierno ha diseñado diferentes alternativas, entre las cuales se destacan la priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de beneficios tributarios, emisión de bonos del estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y otros gobiernos, mantenimiento de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios, entre otros.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos que ameriten impactos significativos en los estados financieros y las operaciones de la Compañía.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de fecha 28 de abril del 2017 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a normativa vigente al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.1 Bases de preparación

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), los estados financieros de una entidad que posee una subsidiaria (entidad a la que controla) se preparan sobre una base consolidada. Sin embargo, es permitido que, sea porque la legislación del país de la entidad lo requiere o si de forma voluntaria la entidad lo considera, se preparen estados financieros individuales de la empresa controlante, los que se denominan estados financieros separados.

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros separados de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. Equipos y Rentas, Equirent S.A. también prepara estados financieros consolidados con su subsidiaria por poseer más del 50% de participación accionaria en la misma y mantener el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras. Los estados financieros separados de la subsidiaria son requeridos por las autoridades ecuatorianas respectivas, por lo tanto los estados financieros separados reflejan la actividad individual de Equipos y Rentas, Equirent S.A., sin incluir los efectos de la consolidación de éstos con su subsidiaria.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración exige su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los Estados Financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Véase página siguiente)

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sección</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
Sección 1	Aclara que los tipos de entidades no tienen automáticamente obligación pública de rendir cuentas - Incorpora guías de aclaración sobre el uso de la NIIF para las PYMES en los estados financieros separados de la controladora.	1 de enero del 2017
Sección 2, 14, 15, 21	Incorpora guías de aclaración sobre la exención por esfuerzo o costo desproporcionado - Requerimiento nuevo dentro de las secciones correspondientes para que las entidades revelen su razonamiento sobre el uso de una exención.	1 de enero del 2017
Sección 4, 16, 17	Incorpora un requerimiento de presentación de las propiedades de inversión en el estado de situación financiera - Elimina el requerimiento de revelar de forma comparativa para la conciliación de las cifras de apertura y cierre de las acciones en circulación.	1 de enero del 2017
Sección 5	Aclara de que el importe único presentado por operaciones discontinuadas incluye cualquier deterioro de valor de la operaciones discontinuadas medido de acuerdo con la sección 27 - Incorpora un requerimiento para que las entidades agrupen las partidas presentadas en otro resultado integral.	1 de enero del 2017
Sección 6	Aclara la información a presentar en el estado de cambio en el patrimonio .	1 de enero del 2017
Sección 9	Aclara la exclusión en la consolidación de las subsidiarias adquiridas con la intención de venta o disposición en el plazo de un año, e incorpora guías que aclaran el tratamiento de estas subsidiarias - Aclara la preparación de estados financieros consolidados si las entidades del grupo tienen diferentes fechas de presentación - Aclara sobre las diferencias de cambio acumuladas que surgen de la conversión de una subsidiaria en el extranjero en el momento de su disposición - Incorpora una opción para permitir que una entidad contabilice las inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas de forma conjunta en sus estados financieros separados - Modifica la definición de "estados financieros" combinados para referirse a entidades bajo control común, en lugar de solo a aquellas bajo control común de un solo inversor.	1 de enero del 2017
Sección 11	Se añade una exención por "esfuerzo o costo desproporcionado" a la medición de inversiones en instrumentos a patrimonio a valor razonable - Aclara la interacción de esta sección con otras secciones de la NIIF para las PYMES - Aclara la aplicación de criterios en acuerdos de préstamos simples - Aclara la constitución de una transacción financiera - Aclara la medición del valor razonable.	1 de enero del 2017
Sección 12	Aclara la interacción de esta sección con otras secciones de la NIIF para las PYMES - Aclara los requerimientos para la contabilidad de coberturas.	1 de enero del 2017

(Véase página siguiente)

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sección</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
Sección 17, 10, 31	Alinea las modificaciones de la NIC 16, Propiedad, Planta y Equipo de Mejoras Anuales a las NIIF - Incorpora la exención del uso del costo de la pieza - Incorpora la opción de utilizar el modelo de revaluación.	1de enero del2017
Sección 18	Modifica la determinación de la vida útil de la plusvalía u otro activo intangible cuando no pueda medirse con fiabilidad .	1de enero del2017
Sección 19	Sustitución de términos - Incorpora guías que aclaran los requerimientos de medición para acuerdos de beneficios a los empleados, impuestos diferidos y participaciones no controladoras al asignar el costo de una combinación de negocios - Incorpora la exención por esfuerzo o costo desproporcionado para reconocer activos intangibles de forma separada en una combinación de negocio y la información a revelar.	1de enero del2017
Sección 20	Modificación para incluir arrendamientos con una cláusula de variación de la tasa de interés vinculada a tasa de interés de mercado - Aclara la esencia de los contratos de arrendamiento.	1de enero del2017
Sección 22	Incorpora guías que aclaran la clasificación de instrumentos financieros - Exención de los requerimientos de medición inicial para instrumentos de patrimonio emitidos como parte de una combinación de negocios - Incorpora las conclusiones de la CINIF 19 Cancelación de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio - Aclara el impuesto a las ganancias relativo a distribuciones a los tenedores de instrumentos de patrimonio (propietarios) y a los costos de transacción de una transacción de patrimonio - Modifica la contabilización de un componente de pasivo compuesto - Incorpora una exención por esfuerzo o costo desproporcionado del requerimiento para medir el pasivo para pagar una distribución distinta al efectivo al valor razonable de los activos distintos al efectivo a distribuir y aclara la contabilización de la liquidación del dividendo por pagar - Exención para distribuciones de activos distintos al efectivo controlados.	1de enero del2017
Sección 26	Alineación del alcance y de las definiciones con la NIIF2 Pagos basados en Acciones - Aclara las transacciones con pagos basados en acciones en las que la contraprestación identificable parece ser inferior al valor razonable de los instrumentos de patrimonio concedidos o al pasivo incurrido - Aclara el tratamiento contable de las condiciones de irrevocabilidad de la concesión y de las modificaciones de concesiones de instrumentos de patrimonio - Aclara la simplificación proporcionada para planes de grupo es solo para la medición del gasto por pagos basados en acciones .	1de enero del2017
Sección 27	Aclara que esta sección no aplica a activos que surgen de contratos de construcción.	1de enero del2017
Sección 28	Aclara requerimientos contables a otros beneficios a los empleados a largo plazo - Elimina la revaluación de la política contable de los beneficios por terminación.	1de enero del2017
Sección 29	Alineación de los principios más importantes de esta sección con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias para el reconocimiento y medición de los impuestos diferidos, pero modificada para ser congruente con los otros requerimientos de la NIIF para las PYMES - Incorpora una exención por esfuerzo o costo desproporcionado al requerimiento de compensar activos y pasivos por impuestos a las ganancias.	1de enero del2017
Sección 30	Aclara de que los instrumentos financieros que derivan su valor razonable del cambio en una tasa de cambio de moneda extranjera especificada se excluyen de esta sección, pero no los instrumentos financieros denominados en una moneda extranjera .	1de enero del2017
Sección 33	Alinea la definición de "parte relacionada" con la NIC 24 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas.	1de enero del2017

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Sección</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
Sección 34	Elimina el requerimiento de revelar información comparativa de la conciliación de los cambios en el importe en libros de activos biológicos - Alinea los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.	1 de enero del 2017
Sección 35	La incorporación de una opción de permitir que se use esta sección más de una vez - Incorpora una excepción a la aplicación retroactiva de la NIIF para las PYMES para préstamos del gobierno - Incorpora una opción para permitir que las entidades que adoptan por primera vez las NIIF utilicen la medición del valor razonable derivada de algún suceso como "costo atribuido" - Incorpora una opción para permitir que una entidad use el importe en libros según los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) anteriores de partidas de propiedades, planta y equipo o activos intangibles usados en operaciones sujetas a regulación de tasas - Incorporación de guías para entidades que emergen de hiperinflación grave que están aplicando la NIIF para las PYMES por primera vez - Simplificación de la redacción utilizada en la exención de la reexpresión de la información financiera en el momento de la adopción por primera vez de esta NIIF.	1 de enero del 2017

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación de los posibles impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

“otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

(b) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales y a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(c) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, obligaciones bancarias, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:

Corresponden a inversiones en títulos valores con vencimientos originales de menos de 3 meses. Posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo; los intereses se reconocen en el estado de resultados integrales en la cuenta intereses ganados del rubro "ingresos financieros (neto)" cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibir su pago.

(b) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por cobrar comerciales: Corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 30 días.

(ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por venta de inventario. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 30 días.

(c) **Otros pasivos financieros**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(Véase página siguiente)

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (i) Obligaciones bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "(Gastos) ingresos financieros, netos", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones bancarias".
- (ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 30 días.
- (iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por la compra de producto terminado para la venta, así como también por regalías por derecho de marca. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 60 días.
- (iv) Otras cuentas por pagar: Corresponden a obligaciones por servicios recibidos de terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 30 días.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantiene provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por US\$33.825 y US\$8.493 respectivamente, que representa el 100% de provisión sobre los activos no recuperables y se presentan deduciendo el rubro de cuentas por cobrar clientes.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Impuestos y retenciones

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.7 Propiedad y Equipos

Se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la Sección 17 de la NIIF para las PYMES, según corresponda, menos la depreciación acumulada. El monto neto de los equipos no excede su valor de utilización económica.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes de propiedades y equipos, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios e instalaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Equipos de cómputo	3
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad y Equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de Propiedad y Equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la Compañía no ha efectuado construcciones de activos calificables.

2.8 Inversiones en subsidiaria

Corresponde a la participación del 50% de la compañía Regilider S.A. en las que ejerce influencia significativa y se muestra a su costo de adquisición.

2.9 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (Propiedad y Equipos e inversiones en subsidiaria) y sujetos a amortización (intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.11 Beneficios a empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en un rubro específico o en el rubro de beneficios sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 7,46% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.12 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador, la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La experiencia acumulada de la Compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) descritos en la Sección 2 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprenden los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control. La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la Compañía. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por los funcionarios de la Compañía, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los socios medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

(a) *Riesgos de mercado*

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de largo plazo siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de mercado competitivas, y fijas en su mayoría.

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta: i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por el movimiento, variación y/o duración de tasas, no es significativo, considerando la baja volatilidad de las tasas pasivas referenciales de interés en el mercado ecuatoriano. Por este motivo además no se realiza análisis de sensibilidad al respecto.

El Instrumento Financiero que genera intereses corresponde a una inversión en certificado de depósito en el Banco Internacional S.A., clasificada como mantenida hasta su vencimiento que devengó intereses a tasa fija y expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre su valor razonable; sin embargo, la Administración estima que el valor razonable no presenta variaciones de importancia con relación al costo debido a que los plazos de vencimiento son corrientes y a la naturaleza de estos activos.

La Compañía coloca sus excedentes de efectivo en la referida institución financiera, para mantener un mejor y adecuado control sobre dicho activo financieros. El objetivo de la Administración es tratar de mantener constante el valor de estos excedentes hasta el momento en que sean requeridos y para dar cumplimiento a las disposiciones vigentes. En este sentido la política de la Compañía es mantener la gran parte de sus excedentes de efectivo en inversiones que devengan tasas de interés fijas.

(b) *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de los documentos y cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos e inversiones financieras, la Compañía únicamente realiza operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado financiero. Adicionalmente, la Compañía ha determinado cupos y tipos de transacciones por cada institución financiera.

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

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional C.A.	AAA-	AAA-

(1) Datos disponibles al 30 de junio del 2016. Fuente: Superintendencia de Bancos.

Respecto a sus clientes las políticas de crédito de la Compañía están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla nunca desaparece, esto por la falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

La Compañía durante el año 2016 y 2015 concentró su apalancamiento netamente con proveedores (compañías relacionadas) y mantiene plazos que permiten acoplar sus pagos al proceso de venta de productos que la Compañía mantiene.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja se maneja internamente se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- La cobranza es realizada por el equipo de ventas (eficiencia).
- Otorgamiento de descuentos financieros que incentiven la venta de contado en clientes con volúmenes altos de compra lo cual contribuye a su vez a la liquidez y disminución del riesgo crediticio.

Adicionalmente el cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía remanentes a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados:

(Véase página siguiente)

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Menos de 1 año	Mayor a 1 año
Al 31 de diciembre de 2016		
Obligaciones bancarias	76.966	93.763
Cuentas por pagar proveedores	109.376	-
Cuentas por pagar relacionadas y accionistas	1.303.755	-
Al 31 de diciembre de 2015		
Obligaciones bancarias	49.059	245.567
Cuentas por pagar proveedores	318.230	-
Cuentas por pagar relacionadas y accionistas	1.060.686	-

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus socios, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos:

- Se trazan el horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita analizar mayor valor económico a la Compañía.
- Se parte de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.
- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros que permite enfocar los esfuerzos de la Compañía en los productos más rentables.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligaciones financieras	170.729	294.626
Cuentas por pagar proveedores	109.376	318.230
Cuentas por pagar relacionadas y accionistas	<u>1.303.755</u>	<u>1.060.686</u>
	1.583.860	1.673.542
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(167.311)</u>	<u>(66.951)</u>
Deuda neta	1.416.549	1.459.112
Total patrimonio neto	1.572.383	1.608.778
Capital total	2.988.932	3.067.890
Ratio de apalancamiento	47%	48%

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- (a) Vida útil de la Propiedad y Equipos: Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año. Ver Nota 2.7.
- (b) Deterioro de activos no financieros: El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.9.
- (c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.11.

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2016		2015	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	167.311	-	66.951	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Inversión mantenida hasta su vencimiento	-	-	2.900	-
Cuentas por cobrar clientes	67.1942	-	551.200	-
Cuentas por cobrar relacionadas	194.638	-	152.573	-
Total activos financieros	<u>1033.891</u>	<u>-</u>	<u>773.624</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones bancarias	76.966	93.763	49.059	245.567
Proveedores y otras cuentas por pagar	109.376	-	318.230	-
Cuentas por pagar accionistas	1303.755	-	1060.686	-
Total pasivos financieros	<u>1490.097</u>	<u>93.763</u>	<u>1427.975</u>	<u>245.567</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas, otras cuentas por pagar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento y efectivo y equivalente de efectivo se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En relación a los préstamos y obligaciones financieras, su valor razonable es similar a su costo amortizado debido a que éstos devengan intereses a tasas de mercado.

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja y Bancos (1)	167.311	64.051
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	-	2.900
	<u>167.311</u>	<u>66.951</u>

(1) Corresponde principalmente a dinero de libre disponibilidad en el Banco Internacional C.A. y Banco Pichincha C.A..

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes (1)	671.942	551.200
Menos - Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(33.825)	(8.492)
	<u>638.117</u>	<u>542.708</u>

(1) Corresponden a la cuentas por cobrar de las ventas realizadas en la ciudad de Guayaquil, un detalle de las principales clientes es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ferricomp S.A	168.779	-
Produmar S.A.	149.125	-
Inmobiliaria Terrabienes S.A.	102.837	102.837
Julimarti S.A.	92.484	-
Consortio Be&Bi Cia. Ltda.	62.985	62.980
Empresa Publica Vial Provincial De Los Rios - Emvialrios	51.508	-
Mergoncorp S.A	16.462	16.462
Fideicomiso Ribera Del Daule	-	208.060
Ing. Hugo Luna Peñafiel	-	35.044
Compañía Minera Ti&Fe&Ma S.A.	-	31.500
Caldéron Velez Hernan	-	23.693
Concerroazul S.A.	-	12.229
Constructora Conspibersa S.A.	-	12.000
Brem Cia. Ltda	-	10.355
Consortio Ing. Hugo Luna Y Equirent S.A.	-	9.315
Otros menores	27.762	26.725
	<u>671.942</u>	<u>551.200</u>

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

La antigüedad de los saldos por cobrar clientes es la siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cartera corriente	39.688	37.012
vencida a:		
0 a 30 días	309.406	202.091
31 a 60 días vencido	95.135	39.910
61 a 90 días	91.761	16.524
Más de 90 días	135.952	255.663
	<u>671.942</u>	<u>551.200</u>

(2) Los movimientos de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	8.492	8.492
(+) Provisión para cuentas incobrables	25.333	-
Saldo final	<u>33.825</u>	<u>8.492</u>

8. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente de IR	58.594	63.278
Retenciones en la fuente de IVA	37.434	33.478
	<u>96.028</u>	<u>96.756</u>

9. PROPIEDAD Y EQUIPOS

Composición:

(Véase página siguiente)

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Descripción	Terrenos	Edificios (1)	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Equipo de Oficina	Vehículo	Total
Al 1 de enero del 2015								
Costo	1,200,856	61,028	2,579,317	4,536	7,005	5,468	1,897,675	5,755,885
Depreciación acumulada	-	(15,986)	(865,848)	(2,281)	(5,402)	(2,038)	(855,267)	(1,846,822)
Valor en libros	1,200,856	45,042	1,713,469	2,255	1,603	3,430	942,408	3,909,063
Movimiento 2015								
Transferencias y/o retiros	-	-	(75,000)	-	-	-	(237,857)	(312,857)
Depreciación baja	-	-	50,729	-	-	-	132,764	183,493
Depreciación	-	(3,103)	(262,230)	(461)	(1,206)	(1,111)	(301,595)	(569,706)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015	1,200,856	41,939	1,426,968	1,794	397	2,319	535,720	3,209,993
Al 31 de diciembre del 2015								
Costo	1,200,856	61,028	2,504,317	4,536	7,005	5,468	1,659,818	5,443,028
Depreciación acumulada	-	(19,089)	(1,077,349)	(2,742)	(6,608)	(3,150)	(1,124,098)	(2,233,036)
Valor en libros	1,200,856	41,939	1,426,968	1,794	397	2,318	535,720	3,209,992
Movimiento 2016								
Adiciones	-	6,149	-	-	-	804	-	6,953
Bajas	-	(61,028)	-	-	-	-	-	(61,028)
Depreciación baja	-	21,360	-	-	-	-	-	21,360
Depreciación ajuste	-	-	-	-	-	1,685	-	1,685
Depreciación	-	(2,315)	(246,493)	(724)	(277)	(735)	(295,183)	(545,727)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	1,200,856	6,105	1,180,475	1,070	120	4,072	240,537	2,633,235
Al 31 de diciembre del 2016								
Costo	1,200,856	6,149	2,504,317	4,536	7,005	6,272	1,659,818	5,388,953
Depreciación acumulada	-	(44)	(1,323,842)	(3,466)	(6,885)	(2,200)	(1,419,281)	(2,755,718)
Valor en libros	1,200,856	6,105	1,180,475	1,070	120	4,072	240,537	2,633,235

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

10. INVERSIÓN EN SUBSIDIARIA

Composición:

<u>Razón Social</u>	Porcentaje de participación en el capital	Actividad Principal	<u>2016</u>
Regilider S.A.	50,00%	Venta de equipos de cómputo	<u>400</u>

Los estados financieros de Regilider S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, también se presentan consolidados con sus compañías subsidiarias en las cuales posee una participación accionaria mayor al 50% o ejerce el control, tal como lo establece las Normas Internacionales de Información Financiera, sin embargo, de acuerdo a los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros se presentan estados financieros separados.

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

<u>Institución</u>	<u>Interés anual</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>		
	%	%		
<u>A corto plazo</u>				
Banco Internacional C.A.	9,76%	9,76%	76.966	49.059
<u>A largo plazo</u>				
Banco Internacional C.A.	9,76%	9,76%	93.763	245.566
			<u>170.729</u>	<u>294.625</u>

12. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores locales (1)	<u>109.376</u>	<u>318.230</u>

(1) Corresponde a cuentas por pagar por la compra de bienes y servicios en el giro normal de sus operaciones, que se liquidarán en un plazo de 30 a 90 días.

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas y los saldos al 31 de diciembre de cada año. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

(a) Saldos al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Documentos y cuentas por cobrar:		
A compañías relacionadas:		
Transequis S.A.	121.930	93.537
Letrust S.A.	41.259	9.262
Diteca S.A.	25.741	44.066
Claugue S.A.	5.000	5.000
Regilider S.A.	708	708
	<u>194.638</u>	<u>152.573</u>
Documentos y cuentas por pagar		
a compañías relacionadas:		
Diteca S.A.	1.086.751	913.394
Ricardo Silva Ortega	125.564	146.892
Moral Varas Patricio	8.097	-
Ortega Maldonado Alfredo	47.790	-
Transequis S.A.	35.552	400
	<u>1.303.755</u>	<u>1.060.686</u>

(b) Transacciones efectuadas durante los años:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Transequis S.A.</u>		
Prestamos efectuados	126.393	55.963
Servicios de transporte	35.152	400
	<u>161.545</u>	<u>56.363</u>
<u>Diteca S.A.</u>		
Compra de repuestos	345.694	87.256

Los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y tienen plazo de cobro y/o pago menor a un año. No se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

(c) Remuneraciones al personal clave de la gerencia

La administración de la Compañía mantiene miembros claves en la Dirección General y su Subgerencia Administrativa. Los costos por remuneraciones por dicho personal clave incluidos en los estados financieros son los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Salarios y beneficios de corto plazo	19.200	19.200
Beneficios sociales a largo plazo (provisiones)	3.565	3.565

14. **IMPUESTO POR PAGAR**

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la Renta por pagar	-	178
Impuesto al Valor Agregado	31.805	21.610
Retenciones en la fuente de IVA e IR	4.267	3.267
	<u>36.072</u>	<u>25.055</u>

15. **IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

(a) **Situación Fiscal**

La Compañía no ha sido fiscalizada hasta la presente fecha. Los años 2013 a 2016 se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

(b) **Conciliación del resultado contable-tributario**

El impuesto a la renta de los años 2016 y 2015 se determinó como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	7.632	952
Menos: Participación laboral	1.145	(143)
Utilidad antes de impuestos	<u>6.487</u>	<u>809</u>
Más: Gastos no deducibles (1)	<u>31.674</u>	<u>-</u>
Base imponible total	38.161	809
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta corriente causado	<u>8.395</u>	<u>178</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado	<u>29.832</u>	<u>38.582</u>
Impuesto a la renta determinado	<u>29.832</u>	<u>178</u>

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde principalmente a la deducción efectuada por el gasto de provisión cuentas incobrables por US\$25,333.

La normativa vigente establece el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Durante 2016, la Compañía determinó que el anticipo mínimo que ascendía a US\$29.832 monto que supera el impuesto a la renta causado, por lo cual se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta. En el año 2015, la Compañía determinó que el anticipo mínimo ascendía a US\$38,582, valor que no fue incluido en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta (Anticipo mínimo)	29.832	38.582
(Menos):		
Retenciones en la fuente ejercicio fiscal	(25.148)	(35.279)
Credito tributario	<u>(63.278)</u>	<u>(66.581)</u>
Saldo por recuperar	<u>(58.594)</u>	<u>(63.278)</u>

(c) Impuesto a la renta diferido

Dada la naturaleza de las operaciones de la Compañía no se han determinado diferencias temporales que impliquen cálculo de impuesto a la renta diferido.

(d) Precio de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2016 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración de la Compañía ha concluido que no existen impactos sobre la provisión de impuesto a la renta corriente para los años 2016 y 2015, considerando que las transacciones mantenidas con Compañías y partes relacionadas locales y del exterior cumplen con el principio de plena competencia. Además la Compañía no ha efectuado durante los años 2016 y 2015 operaciones que superen dicho monto.

(e) Otros asuntos

“Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas”: El 29 de abril del 2016 se aprobó la “Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas” publicado en el Registro Oficial No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos de Impuesto a la Renta y crédito tributario de IVA.
- Para efectos del cálculo de anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluirá de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos del sector público.
- Gravar con tarifa de Impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.
- Exención de un monto anual de US\$5,000 cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

“Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016”: El 20 de mayo se aprobó la “Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016” publicado en el Registro Oficial No. 759 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Contribución Solidaria sobre las utilidades del 3% para sociedades ecuatorianas sujetos del impuesto a la renta (incluyendo Fideicomisos que paguen o no

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

impuesto) y personas naturales sujetas al pago del impuesto a la renta con una base imponible superior a US\$12.000.

- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado a partir del 1 de junio del 2016 por un período de 12 meses.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro y fuera del país, se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro del país, se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Gravar el 1.8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Gravar el 0.90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas medidas no han tenido un impacto significativo en sus operaciones.

16. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	Saldos al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al final
<u>Año 2016</u>				
Beneficios sociales	159.852	387.662	(506.652)	40.862
Jubilación patronal	20.067	14.073	(20.067)	14.073
Desahucio	8.794	5.649	(8.794)	5.649
<u>Año 2015</u>				
Beneficios sociales	110.343	448.065	(398.556)	159.852
Jubilación patronal	20.067	-	-	20.067
Desahucio	8.794	-	-	8.794

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS - JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	14.073	20.067
Desahucio	<u>5.649</u>	<u>8.794</u>
	<u>19.722</u>	<u>28.861</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	7.46	7.46
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00	3.00
Tasa de incremento de pensiones	2.00	2.00
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	11.80	11.80
Vida laboral promedio remanente	7.22	n/d

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes del pasivo a largo plazo fueron de US\$4,809 (2015: US\$0)

Los cambios en la provisión acumulada de beneficios definidos por jubilación patronal y bonificación por desahucio de acuerdo al informe del actuario son los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisión al inicio del año	28.861	28.861
Costo laboral y financiero por servicios actuales	4.809	-
Pérdida actuarial reconocida por ajustes y experiencia (2)	14.913	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas (3)	<u>(28.861)</u>	<u>-</u>
Provisión al final del año	<u>19.722</u>	<u>28.861</u>

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) De acuerdo a la NIC 19 "Beneficios a los empleados", las pérdidas o ganancias actuariales deben ser reconocidas en el Otro Resultado Integral en el Estado de Cambios en el Patrimonio. El efecto del año 2016 es de US\$1,487. La Compañía incluyó el valor de US\$13,425 correspondiente al valor de la provisión al 31 de diciembre del 2015 dentro del Otro Resultado Integral.
- (3) La Compañía durante el 2016 procedió a analizar la provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio y reversó la totalidad de la provisión, y procedió al reconocimiento de los valores descritos en el literal (2).

18. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 comprende 887.500 participaciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una y está conformado de la siguiente manera:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones</u>	<u>%</u>
Silva Ortega Ricardo	Ecuatoriana	133.640	15%
Moral Varas Patricio	Ecuatoriana	390.510	45%
Moral Ortega Patricio Xavier	Ecuatoriana	43.390	5%
Ortega Grunauer Adolfo	Ecuatoriana	43.390	5%
Ortega Grunauer Alfredo Jose	Ecuatoriana	43.390	5%
Ortega Grunauer Liliana Isabel	Ecuatoriana	43.390	5%
Ortega Maldonado Ricardo Teodoro	Ecuatoriana	45.126	5%
Ortega Ycaza Ariana Ricarda	Ecuatoriana	31.241	4%
Ortega Ycaza Paula Ricarda	Ecuatoriana	31.241	4%
Ortega Ycaza Ricardo Enrique	Ecuatoriana	31.241	4%
Ortega Ycaza Teodoro Enrique	Ecuatoriana	31.241	4%
		<u>867.800</u>	<u>100%</u>

19. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

20. INGRESOS

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Alquiler de maquinarias	539.342	606.124
Ventas por desalojo, relleno	1.175.973	1.341.924
Otras ventas	-	940
(-) Descuento en ventas	<u>(74.167)</u>	<u>(98.533)</u>
	<u>1.641.148</u>	<u>1.850.455</u>

21. COSTOS Y GASTOS ADMINISTRATIVOS

Composición:

2016:

<u>Descripción</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Total</u>
Depreciación	541.676	4.051	545.727
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	347.951	95.812	443.763
Suministros y materiales	377.265	11.823	389.088
Alquiler	91.257	1.500	92.757
Aceites, lubricantes, combustible	65.811	1.920	67.731
Servicios prestados	18.273	38.879	57.152
Transporte y movilización	44.961	2.137	47.098
Gastos de viaje, hospedaje y alimentación	22.087	17.289	39.376
Prov. Incobrables	-	25.333	25.333
Impuestos y contribuciones	-	19.499	19.499
Seguro	71	13.985	14.056
Mantenimiento y reparaciones	6.899	4.750	11.649
Otros menores	2.714	7.768	10.482
Gastos no deducibles	1.979	5.859	7.838
Gastos legales	-	7.049	7.049
Teléfono e internet	3.912	2.332	6.244
Gastos de publicidad	-	1.578	1.578
	<u>1.524.856</u>	<u>261.564</u>	<u>1.786.420</u>

EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

2015:

<u>Descripción</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Total</u>
Depreciación	563.825	5.881	569.706
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	362.146	104.606	466.752
Suministros y materiales	450.165	7.016	457.181
Aceites, lubricantes, combustible	143.250	-	143.250
Activo fijo	129.364	-	129.364
Seguro	-	82.137	82.137
Gastos no deducibles	-	64.286	64.286
Gastos de viaje, hospedaje y alimentación	49.348	-	49.348
Servicios prestados	-	44.667	44.667
Alquiler de maquinarias	22.222	11.337	33.559
Transporte y movilización	25.919	2.695	28.614
Mantenimiento y reparaciones	2.116	20.756	22.872
Impuestos y contribuciones	-	14.373	14.373
Otros menores	-	8.830	8.830
Teléfono e internet	-	4.490	4.490
Gastos legales	-	4.054	4.054
Gastos de publicidad	-	263	263
	<u>1.748.355</u>	<u>375.391</u>	<u>2.123.746</u>

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.