

# **EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Operaciones: EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A. (en lo sucesivo, "la compañía"), fue constituida el 23 de septiembre de 2008 en ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas. Su objeto principal es el alquiler de maquinaria pesada y equipos, así como el alquiler de bienes inmuebles.

La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Condiciones macroeconómicas: Ecuador en su calidad de país exportador de crudo, enfrenta presiones de orden fiscal obligando a las autoridades a priorizar las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la eliminación de ciertos subsidios en los combustibles, recortes en el gasto fiscal, emisión de bonos del estado y obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, así como incremento de ciertos tributos, entre otras medidas; lo cual generó un estancamiento en la demanda al sector privado. La administración de la compañía considera que la situación antes indicada tuvo efecto sobre las operaciones de la compañía, por tanto, el análisis de los estados financieros separados debe hacerse considerando tales circunstancias.

Preparación de los estados financieros: Los estados financieros anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que han sido adoptadas en Ecuador y, a partir de 2017 con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que permiten el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

La NIC 19 ("Beneficios a empleados" – revisada), vigente a partir del 1 de enero de 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidaran dichas provisiones.

Los estados financieros separados de EQUIPOS Y RENTAS, EQUIRENT S.A., son requeridos por las autoridades ecuatorianas, por lo tanto, los estados financieros separados adjuntos reflejan la actividad individual de la compañía, sin incluir los efectos de la consolidación de estos, con los de sus subsidiarias y asociadas en la que se ejerza control.

## NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Riesgo de capital, La compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como negocio en marcha y maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de las deudas y patrimonio. La Gerencia General revisa la estructura del capital de la compañía periódicamente. Los ratios de apalancamiento de la compañía son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Pasivos financieros	945.178	1.383.859
Menos, efectivo y equivalentes de efectivo	(26.404)	(13.874)
Deuda neta	918.774	1.369.985
Patrimonio neto	1.608.414	1.597.297
Apalancamiento (Deuda + Patrimonio)	2.527.188	2.967.282
Ratio (Deuda neta / Apalancamiento)	<b>36,36%</b>	<b>46,17%</b>

## NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Bancos locales	16.073	12.724
Caja	10.331	1.150
	<b>26.404</b>	<b>13.874</b>

## NOTA C – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Clientes	265.597	833.500



	4.816.847	705	4.817.552
Depreciación acumulada	(2.891.060)	(201.770)	(3.092.830)
	<b>1.925.787</b>	<b>(201.065)</b>	<b>1.724.722</b>

La depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue de USD 201.770 (USD 440.508 al 31 de diciembre de 2017).

**NOTA F – PROPIEDADES DE INVERSIÓN:**

	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de diciembre de 2018
Edificios	0	102.386	102.386
	0	102.386	102.386
Depreciación acumulada	0	(3.803)	(3.803)
	<b>0</b>	<b>98.583</b>	<b>98.583</b>

Corresponde a oficina en el centro Comercial OASIS local 44 ubicado en la Autopista Terminal Terrestre – Pascuales como parte de pago de la compañía Ferricomp S.A.

La depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue de USD 3.803.

**NOTA G – INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS:**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Transequis S.A.	1.980	1.980
Regilider S.A.	400	400
	<b>2.380</b>	<b>2.380</b>

El valor patrimonial proporcional de las inversiones se detalla a continuación:

	% de participación (2018)	Número de acciones	Valor Patrimonial Proporcional
Transequis S.A.	99,00	1.980 (1)	129.868
Regilider S.A.	50,00	400 (1)	22.447
			<b>152.315</b>

(1) USD 1,00 el valor de cada acción.

Por disposiciones legales vigentes, las compañías que mantengan inversiones en acciones superiores al 50% de participación accionaria, deberán consolidar sus estados financieros.

**NOTA H – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:**

	<b>Año terminado el 31 de diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Proveedores	146.872	140.691
Relacionadas:		
Diteca S.A.	172.302	271.325
	<u>172.302</u>	<u>271.325</u>
Anticipos de clientes	15.016	793
Varios	28.724	19.386
	<u><b>362.914</b></u>	<u><b>432.195</b></u>

**NOTA I – OBLIGACIONES FINANCIERAS:**

	<b>Año terminado el 31 de diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Banco de Guayaquil</b>		
Préstamo para capital de trabajo, al 8,00 % de interés anual y con vencimiento en el 2020.	492.148	675.706
<b>Banco Internacional</b>		
Préstamo para capital de trabajo, al 9,76 % de interés anual y con vencimiento en el 2018.	0	93.759
	<u>492.148</u>	<u>769.465</u>
Menos, porción corriente	(221.583)	(176.062)
	<u><b>270.565</b></u>	<u><b>593.403</b></u>

Las obligaciones financieras a largo plazo están garantizadas con activos de la compañía.

**NOTA J – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

	<b>Año terminado el 31 de diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Con la administración tributaria:		
IVA por pagar	16.367	27.876
Retenciones por pagar	2.252	2.568
Impuesto a la renta por pagar	21.999	16.084

	40.618	46.528
Con la seguridad social:		
Aportes por pagar al IESS	5.427	5.539
	5.427	5.539
Con los empleados:		
Beneficios sociales	26.959	19.378
Sueldos por pagar	6.891	0
Participación trabajadores	4.591	7.202
	38.441	26.580
	<b>84.486</b>	<b>78.647</b>

**NOTA K – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Relacionadas:		
Ricardo Silva Ortega	0	117.467
Moral Varas Patricio	208	15.815
Ortega Maldonado Alfredo	30.118	48.402
Moral Ortega Patricio	413	0
Ortega Grunauer Liliana	17.703	0
Ortega Grunauer Adolfo	12.647	0
Ortega Grunauer Alfredo	28.433	0
Ortega Maldonado Ricardo	79	0
Otros	515	515
	<b>90.116</b>	<b>182.199</b>

**NOTA L – BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO:**

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
<b>Reserva para jubilación patronal:</b>		
Saldo al inicio del año	16.458	14.073
Más provisión con cargo a gasto del año	5.361	5.197
Pérdida o ganancia actuarial (ORI)	(3.255)	(1.318)
Menos pagos y ajustes	(2.357)	(1.494)
	16.207	16.458
<b>Reserva para desahucio:</b>		
Saldo al inicio del año	8.368	5.649
Más provisión con cargo a gasto y otro	3.764	1.587
Pérdida o ganancia actuarial (ORI)	791	1.132
Menos pagos	(2.388)	0
	10.535	8.368
	<b>26.742</b>	<b>24.826</b>

**NOTA L – BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO:** (continuación)

Todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución tienen derecho a la jubilación patronal, beneficio que de acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo se determina en base a los años de servicio y al promedio de la remuneración anual percibida por los empleados en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, el Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termina por desahucio la compañía bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. La compañía establece reservas para el beneficio de jubilación patronal en base a estudios elaborados por una firma independiente de actuarios consultores.

Las hipótesis actuariales consideradas en el estudio actuarial son:

	<b>Año terminado el</b>	
	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Tasa de descuento (%)	7,72	7,69
Tasa de incremento salarial (%)	2,00	2,50
Tasa de incremento de pensiones (%)	2,50	2,50

De acuerdo a los referidos estudios, el valor actual de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal asciende a USD 16.207 y USD 10.535 por bonificación por desahucio (USD 16.458 y USD 8.368, en el 2017), respectivamente. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "Obligación por Beneficio Definidos – OBP" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de USD 20, si el trabajador es beneficiario de la jubilación del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS y un máximo igual al salario básico unificado, de acuerdo a la reforma introducida en la Ley 2001- 42 del 2 de julio de 2001; 25 años mínimos de servicio, sin edad mínima de retiro.

**NOTA L – BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO:** (continuación)

La siguiente tabla muestra la composición del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal.

	<b>Año terminado el</b>	
	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales - jubilados	0	0
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 25 años	0	0
Empleados activos con tiempo de servicio comprendido entre 10 a 20 años	0	0
Empleados activos con tiempo de servicios menor a 10 años	16.207	16.458

<u>16.207</u>	<u>16.458</u>
---------------	---------------

**NOTA M – VENTAS:**

	<b>Año terminado el 31 de diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Alquiler de maquinaria	461.050	511.569
Servicio de desalojo y relleno	1.060.957	802.465
	<u><b>1.522.007</b></u>	<u><b>1.314.034</b></u>

**NOTA N – COSTO DE VENTAS:**

	<b>Año terminado el 31 de diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Mano de obra directa	311.763	332.929
Depreciaciones	203.878	439.220
Suministros y herramientas	550.654	531.305
Alquiler de maquinarias	138.855	208.210
	<u><b>1.205.150</b></u>	<u><b>1.511.664</b></u>

**NOTA O – GASTO DE ADMINISTRACIÓN:**

	<b>Año terminado el 31 de diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Remuneraciones y beneficios sociales	202.170	168.576
Asistencia técnica	28.748	45.708
Suministros y herramientas	8.627	12.927
Depreciación	1.695	1.288
Gasto de viaje	182	963
Impuestos	13.270	33.947
Otros	2.575	3.611
	<u><b>257.267</b></u>	<u><b>267.020</b></u>

**NOTA P – PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES:**

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

**NOTA Q – IMPUESTO A LA RENTA:**

	<b>Año terminado el 31 de diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Impuesto sobre la renta corriente	21.999	16.084
Impuesto sobre la renta diferido	(2.281)	0
	<b>19.718</b>	<b>16.084</b>

Impuesto sobre la renta corriente: La provisión se calcula aplicando la tasa del 25% sobre la utilidad gravable anual. Al 31 de diciembre, la conciliación tributable es como sigue:

**NOTA Q – IMPUESTO A LA RENTA:**

	<b>Año terminado el 31 de diciembre de</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Utilidad según libros	30.605	48.011
Menos, participación trabajadores	(4.591)	(7.202)
Menos, otras rentas exentas	0	(49.261)
Más, gastos no deducibles	26.582	40.979
Más, diferencias temporarias	9.125	0
Utilidad gravable	61.721	32.527
Impuesto a la renta causado	15.430	7.156
Anticipo de determinado	21.999	16.084
Impuesto a la renta definitivo	<b>21.999</b>	<b>16.084</b>

De acuerdo con las reformas tributarias vigentes, a partir de 2018 cuando no existiere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para pago de impuesto a la renta en ejercicios posteriores y hasta dentro de 3 años.

Impuesto sobre 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.

	<b>Activo</b>	<b>Pasivo</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	0	0
Movimiento del año	2.281	0
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<b>2.281</b>	<b>0</b>

Los pasivos por impuesto diferido son los importes a pagar en el futuro en concepto de impuesto a las ganancias relacionadas con las diferencias temporarias imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes a recuperar por concepto de impuesto a las ganancias debido a la existencia de diferencias

temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. Se entiende por diferencia temporaria la existente entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal.

#### **NOTA Q – IMPUESTO A LA RENTA:**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas al final del período que se informa. La medición de los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales

que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Precios de transferencia: Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes vinculadas. Por su parte la Administración Tributaria en Ecuador solicita que se prepare y remita por parte de la compañía un estudio de precios de transferencia para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes vinculadas domiciliadas en el exterior cuyo monto acumulado sea superior a USD 15.000.000 en un mismo periodo fiscal y un anexo de operaciones cuyo monto acumulado sea superior o igual a USD 3.000.000. Se incluye como parte vinculada a las transacciones realizadas con empresas domiciliadas en paraísos fiscales.

#### **NOTA R – REVISIÓN FISCAL:**

A la fecha de emisión de este informe, la compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales.

#### **NOTA S – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS:**

Capital social: Al 31 de diciembre de 2018, el capital social está constituido por 867.800 acciones ordinarias y nominativas a USD 1 dólar cada una, distribuidas de la siguiente manera:

<b>Accionistas:</b>	<b>No. De Acciones</b>	<b>% de Participación</b>	<b>Valor Nominal (USD)</b>
Moral Varas Patricio Xavier	130.170	15,00	130.170
Moral Ortega Patricio Xavier	86.780	10,00	86.780
Ortega Grunauer Adolfo	130.170	15,00	130.170
Ortega Grunauer Alfredo	130.170	15,00	130.170
Ortega Grunauer Liliana	130.170	15,00	130.170
Ortega Maldonado Ricardo	135.376	15,60	135.376
Ortega Ycaza Ariana	31.241	3,60	31.241
Ortega Ycaza Paula	31.241	3,60	31.241
Ortega Ycaza Ricardo	31.241	3,60	31.241
Ortega Ycaza Teodoro	31.241	3,60	31.241

867.800	100,00	867.800
---------	--------	---------

#### NOTA S – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

Aplicación inicial NIIF: El saldo acreedor de esta cuenta generada en el período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera y transferidos a la cuenta patrimonial denominada resultados acumulados, podrá ser capitalizada en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Ganancias acumuladas: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas.

Reserva Legal: De acuerdo con la Ley de Compañías, la compañía debe destinar por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar al menos el 60% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Otros resultados integrales: El saldo acreedor de esta cuenta generada en el período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera y transferidos a la cuenta patrimonial denominada resultados acumulados, podrá ser capitalizada en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

#### NOTA T – MOVIMIENTO DE PROVISIONES

	<u>Saldos al Inicio del año</u>	<u>Incremento s</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final del año</u>
Depreciaciones	2.891.060	205.573	0	3.096.633
Utilidades empleados	7.202	4.591	7.202	4.591
Beneficios sociales	19.378	48.219	40.638	26.959
	2.917.640	258.383	47.840	3.128.183

#### NOTA U – TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS:

Las partes vinculadas con la cual la compañía realizó transacciones son:

	<u>Año terminado el 31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Letrust S.A. (2)</b>		
Cuentas por cobrar	39.688	39.688
	39.688	39.688

<b>Diteca S.A. (2)</b>		
Cuentas por cobrar	97.325	0
Cuentas por pagar	172.302	271.325
	<u>269.627</u>	<u>271.325</u>
<b>Clague S.A. (2)</b>		
Cuentas por cobrar	5.000	5.000
	<u>5.000</u>	<u>5.000</u>
<b>Regilider S.A. (2)</b>		
Cuentas por cobrar	2.146	775
Inversiones	400	400
	<u>2.546</u>	<u>1.175</u>
<b>Transequis S.A. (2)</b>		
Préstamo	191.029	114.480
Cuentas por cobrar	29.700	29.700
Inversiones	1.980	1.980
	<u>222.709</u>	<u>146.160</u>
<b>Ortega Silva Ricardo (2)</b>		
Cuentas por pagar	0	117.467
	<u>0</u>	<u>117.467</u>

#### NOTA U – TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS:

	<b>Año terminado el</b>	
	<b>31 de diciembre de</b>	
	<u><b>2018</b></u>	<u><b>2017</b></u>
<b>Ortega Maldonado Alfredo (2)</b>		
Cuentas por pagar	30.118	48.402
	<u>30.118</u>	<u>48.402</u>
<b>Moral Varas Patricio (1)</b>		
Cuentas por pagar	208	15.815
	<u>208</u>	<u>15.815</u>

(1) Relacionada y vinculada por accionistas comunes.

(2) Compañía relacionada y vinculada por proporción de transacciones.

#### NOTA V – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS:

De acuerdo con la administración de la compañía, excepto por los contratos de créditos que amparan las obligaciones financieras indicadas en las Nota I, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de diciembre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía no mantiene contingencias significativas que requieran revelación o provisión en los estados financieros separados.

**NOTA W – EVENTO SUBSECUENTE:**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Elaborado por:



Noemi Ortega Izquierdo  
CONTADORA