

PROVEALQUILERES S.A.

**Informe de Comisario
por el Ejercicio Fiscal Terminado
al 31 de diciembre de 2017**

CONTENIDO

	<u>Pág.</u>
Opinión	3 - 4
Estados Financieros	5 - 6
Análisis Financiero	7 - 11
Resumen de las Principales Políticas	12 - 20
Otros Aspectos Importantes	21

ABREVIATURAS USADAS

USD \$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera

Quito, 16 de abril del 2018

INFORME DE COMISARIO

Ejercicio Económico 2017

A los señores Accionistas de:

PROVEALQUILERES S.A.

1. En mi calidad de Comisario de la Compañía **PROVEALQUILERES S.A.**, del ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2017, he revisado la información contable financiera presentada en los: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo y las notas explicativas, los cuales han sido auditados por una firma auditora independiente que emitió una opinión sin salvedades con fecha abril 27 del 2018. Adicionalmente, como parte del trabajo realizado se ha revisado la información necesaria para determinar el correcto desempeño de la Administración, el Control de la organización, con el objeto de dar cumplimiento a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías.
2. Dando cumplimiento a mis responsabilidades y de acuerdo con lo determinado en las normas legales vigentes, informo que:
 - a) Las cifras presentadas en los Estados Financieros arriba mencionados, son fiel reflejo de los libros de contabilidad de la Compañía.
 - b) Se realizó un estudio general de la estructura de control interno y contable de la Compañía, en el alcance necesario para evaluar dicha estructura, el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados.

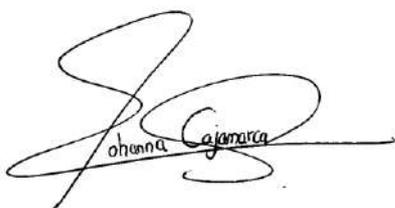
El estudio y evaluación de la estructura de control interno contable efectuado no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial en la estructura de control interno que deba ser reportado.

- c) Se ha procedido a indagar y verificar mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que consideré necesario, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía y no se ha determinado algún evento que deba ser evaluado.

d) Los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron errores de importancia relativa materiales que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, por parte de la Administración.

El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas y de las políticas contables, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

3. De la revisión desarrollada, en mi calidad de Comisario de **PROVEALQUILERES S.A.**, no se ha encontrado situaciones que pueden alterar de manera importante la información financiera presentada en los Estados Financieros.
4. Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los Accionistas, de la Administración de **PROVEALQUILERES S.A.** y para propósitos de presentación ante la Superintendencia de Compañías; por lo que, no debe ser utilizado para otro propósito.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Johanna Cajamarca', with a horizontal line extending to the right.

CPA. Ing. Johanna Cajamarca
Comisario

PROVEALQUILERES S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en miles de dólares)

PROVEALQUILERES S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2017

ACTIVOS	2.862.328
Activos corrientes:	780.382
Efectivo y Equivalente de Efectivo	181.920
Deudores Comerciales	239.208
Otras Cuentas por Cobrar	190.782
Impuestos por Cobrar	168.473
Activos no corrientes:	2.081.946
Propiedad, Equipos y Vehículos neto	2.056.355
Activo Intangible	25.591
PASIVOS	2.661.611
Pasivos corrientes:	289.525
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	248.651
Obligaciones con Instituciones Financieras y Terceros	1.050
Impuestos por Pagar	11.246
Beneficios a Empleados	28.578
Pasivos no corrientes:	2.372.086
Obligaciones con Instituciones Financieras y Terceros	2.359.527
Beneficios a Post Empleo	12.559
PATRIMONIO	200.717
Capital emitido	800
Reserva legal	1.897
Resultado Integrales	4.193
Resultados acumulados	99.807
Resultado del Ejercicio	94.020
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO	2.862.328

PROVEALQUILERES S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en miles de dólares)

PROVEALQUILERES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de diciembre del 2017

INGRESOS	3.174.067
Ingresos Operacionales	3.174.067
GASTOS EN OPERACIÓN	2.809.025
Gastos Administrativos	2.809.025
UTILIDAD OPERACIONAL	365.042
Gastos Financieros	224.481
Otros (Gastos) / Ingresos	12.651
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IR	153.212
Participación Trabajadores	22.982
Impuesto a la Renta	36.210
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	94.020

PROVEALQUILERES S.A.

ANÁLISIS FINANCIERO - HORIZONTAL Y VERTICAL Al 31 de diciembre del 2017

- *Antecedentes de la Compañía*

PROVEALQUILERES S.A. con número de RUC 1792363357001, fue constituida en el Ecuador el 26 de marzo de 2012. Su objeto social el alquiler, renta o arrendamiento de vehículos, automóviles y camionetas con acoplados de hasta 1,75 toneladas de carga útil o casas rodantes.

El capital suscrito es de USD \$ 800,00 divididos en 800 acciones de USD \$ 1.00 cada una, está compuesto de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

Nombre	Nacionalidad	Capital	%	N° de Acciones
SKYINMOBILIA SOCIEDAD ANONIMA	Ecuador	792	99%	792
RECALDE JARRIN BERTHA CLAYRET	Ecuador	8	1%	8
	TOTAL	800	100%	800

A inicios del año 2017 la compañía realizó la transferencia de acciones, dicha cesión de acciones se efectuó sin reservas, condiciones, ni limitaciones y con todos los derechos y obligaciones.

- *Composición del Activo*

Los principales activos de la Compañía son Cuentas por Cobrar Comerciales, Otras Cuentas por Cobrar y Propiedad, planta y equipo, los cuales representan el 8%, 7% y 72% del total de los activos respectivamente, como se indica a continuación.

PROVEALQUILERES S.A.
ACTIVOS UTILIZADOS
Al 31 de diciembre del 2017

ACTIVOS		
Activos corrientes:	780.382	27%
Efectivo y Equivalente de Efectivo	181.920	6%
Deudores Comerciales	239.208	8%
Otras Cuentas por Cobrar	190.782	7%
Impuestos por Cobrar	168.473	6%
Activos no corrientes:	2.081.946	73%
Propiedad, Equipos y Vehículos neto	2.056.355	72%
Activo Intangible	25.591	1%
TOTAL ACTIVOS	2.862.328	100%

• *Estados Financieros Comparativos 2017 / 2016*

PROVEALQUILERES S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

	2017		2016		Variación	
ACTIVOS	2.862.328	100%	2.659.721	100%	202.608	8%
Activos corrientes:	780.382	27%	640.520	24%	139.862	22%
Efectivo y Equivalente de Efectivo	181.920	6%	67.380	3%	114.540	170%
Deudores Comerciales	239.208	8%	199.078	7%	40.130	20%
Otras Cuentas por Cobrar	190.782	7%	220.075	8%	-29.293	-13%
Impuestos por Cobrar	168.473	6%	153.987	6%	14.486	9%
Activos no corrientes:	2.081.946	73%	2.019.201	76%	62.745	3%
Propiedad, Equipos y Vehículos neto	2.056.355	72%	2.007.809	75%	48.546	2%
Activo Intangible	25.591	1%	11.392	0%	14.199	125%
PASIVOS	2.661.611	100%	2.553.793	100%	107.818	4%
Pasivos corrientes:	289.525	11%	597.618	23%	-308.093	-52%
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	248.651	9%	365.973	14%	-117.322	-32%
Obligaciones con Instituciones Financieras y Terceros	1.050	0,04%	186.232	7%	-185.182	-99%
Impuestos por Pagar	11.246	0,42%	16.160	1%	-4.914	-30%
Beneficios a Empleados	28.578	1%	29.252	1%	-675	-2%
Pasivos no corrientes:	2.372.086	89%	1.956.175	77%	415.911	21%
Obligaciones con Instituciones Financieras y Terceros	2.359.527	89%	1.945.764	76%	413.763	21%
Beneficios a Post Empleo	12.559	0,47%	10.411	0%	2.148	21%
PATRIMONIO	200.717	100%	105.928	100%	94.789	89%
Capital emitido	800	0,40%	800	1%	-	0%
Reserva legal	1.897	0,95%	1.897	2%	-	0%
Resultado Integrales	4.193	2%	3.423	3%	770	22%
Resultados acumulados	99.807	50%	459	0%	99.348	21636%
Resultado del Ejercicio	94.020	47%	99.348	94%	-5.328	-5%
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO	2.862.328		2.659.721		202.608	

PROVEALQUILERES S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

	2017		2016		Variación	
INGRESOS	3.174.067	%	2.941.634	%	232.433	8%
Ingresos Operacionales	3.174.067	100%	2.941.634	100%	232.433	8%
GASTOS EN OPERACIÓN	2.809.025		2.477.651		331.374	13%
Gastos Administrativos	2.809.025	88%	2.477.651	84%	331.374	13%
UTILIDAD OPERACIONAL	365.042		463.984		-98.942	-21%
Gastos Financieros	224.481	7%	380.020	13%	-155.538	-41%
Otros (Gastos) / Ingresos	12.651	0%	71.347	2%	-58.696	-82%
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IR	153.212		155.311		-2.099	-1%
Participación Trabajadores	22.982	1%	23.297	1%	-315	-1%
Impuesto a la Renta	36.210	1%	32.666	1%	3.544	11%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	94.020		99.348		-5.328	

Durante el año 2017 la Compañía tuvo mayor operación por lo que sus ingresos incrementaron en un 8% con respecto al año 2016, adicional, y parte del incremento en las ventas se puede observar como la propiedad planta y equipo, debido a que la compañía adquiere nuevos vehículos que son parte principal de la actividad económica de la misma.

El activo de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 se muestra incrementando, además, por las deudas comerciales.

En relación con los pasivos, su principal componente es la cuenta Obligaciones con Instituciones Financieras y Terceros que representa el 89% del total, los cuales también tuvieron un incremento en un 21% si se lo compara con el año 2016.

- **Índices Financieros**

- **Índice de liquidez (Razón Corriente)**

La razón corriente refleja la cantidad en dólares que se posee en activos corrientes para cubrir cada dólar de la deuda a corto plazo.

Capital de Trabajo	
Activo Corriente - Pasivo Corriente	= 490.857

Razón Corriente		
Activo Corriente / Pasivo Corriente	=	2,70

Este indicador refleja que la Compañía no tiene los recursos para cubrir cada dólar de Pasivo Corriente, es decir que se podría cubrir la totalidad de las obligaciones a corto plazo con activos corrientes.

➤ **Índice de endeudamiento**

Mide la proporción de los activos totales financiados por los acreedores (proveedores principalmente) de la empresa. Así mismo, sirve para identificar el riesgo asumido por dichos acreedores, el riesgo de los propietarios del ente económico y la conveniencia o inconveniencia del nivel de endeudamiento presentado.

Razón de Deuda		
Pasivo Total / Activo Total	=	0,88

Este índice refleja indica que el 88% de las operaciones de la Compañía son apalancadas con financiamiento de sus proveedores.

➤ **Razón de Deuda sobre capital**

Este indicador mide la cantidad en dólares que han puesto los acreedores, por cada dólar aportado por accionistas, de igual manera permite conocer si el endeudamiento con terceros es mayor, menor o igual que el patrimonio que posee la empresa.

Razón Pasivo Patrimonio		
Pasivo Total / Patrimonio	=	13,26

Conforme los resultados indicados, al 31 de diciembre del 2017, este indicador refleja que por cada dólar aportado por los accionistas, los acreedores han aportado 13 veces más.

➤ **Rotación de Cuentas por Cobrar**

Esta razón financiera nos permite conocer el grado de eficiencia en el cobro de las cuentas, así como la efectividad política en el otorgamiento de créditos.

Rotación Cuentas por cobrar		
Ventas / Cuentas por Cobrar	=	13,27

Período Promedio de Cobro		
360 / Rotación Ctas por cobrar	=	27,13

La Compañía presenta una rotación de su cartera de 13 veces en el año; es decir, la recuperación promedio de su cartera es de 27 días, plazo que se encuentra en los parámetros normales de la compañía.

➤ **Índices de rentabilidad**

Mide el nivel de retorno que proporciona el negocio con distintos rubros tales como ventas, activos, patrimonio, etc.

.1 Margen de utilidad operacional

El Margen de Utilidad Operacional mide el porcentaje de cada dólar de ventas que queda después de deducir todos los costos y gastos que no sean de intereses e impuestos, es decir, representa la utilidad pura obtenida de cada Dólar de venta.

Margen de Utilidad Operacional		
Utilidad Bruta / Ventas	=	0,12

El índice representa que por cada USD. \$ 100,00 obtiene USD. \$ 12 después de haber descontado los costos y gastos administrativos y de ventas.

PROVEALQUILERES S.A.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS

Al 31 de diciembre del 2017

A) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario.

PROVEALQUILERES S.A., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

B) Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.
- Estado de Resultados Integrales.- Los costos y gastos se clasificaron en función de su “naturaleza”.
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el Método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Revela conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

C) Efectivos y equivalentes de efectivo

El efectivo y efectivo equivalente reconocido en los Estados Financieros comprende el efectivo en caja, los depósitos bancarios efectuados en las diferentes instituciones financieras.

D) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas de Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro).

Los deudores comerciales se reducen por medio de la cuenta provisión para cuentas incobrables, y el monto de la pérdida se reconoce con cargo al estado de resultados integrales, en el rubro de gastos de administración.

E) Activos fijos y propiedades de inversión.

Cuando los indicadores requieren que la entidad compruebe el deterioro del valor, la entidad deberá determinar si registra una pérdida por deterioro comparando el importe en libros de un activo con su importe recuperable. El importe en libros de un activo es el importe por el que el activo se reconoce en el estado de situación financiera.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta de un activo y su valor en uso.

Si el importe en libros antes de reconocer la pérdida por deterioro es superior a su importe recuperable, la entidad reducirá el importe en libros al importe recuperable y registrará una pérdida por deterioro del valor en los resultados

La medición inicial se realizará por su costo (excepto los adquiridos bajo arrendamiento financiero).

El único modelo admitido para la medición posterior es el costo menos depreciaciones acumuladas y menos deterioros acumulados.

La depreciación se realiza a nivel de los «componentes significativos» de cada partida. Las bases para el cálculo de las depreciaciones se revisarán si existen ciertos indicadores que revelen que podrían haber cambiado.

Reconocimiento

Todo bien adquirido que sea igual o superior a los siguientes valores será capitalizado, en el caso de: Muebles y enseres USD\$ 250,00; Equipos de oficina USD\$ 200,00; Equipos de computación USD\$ 250,00; Maquinaria USD \$ 1.000 y Vehículos como Edificios no tendrá restricción alguna.

Para aplicación de esta disposición, se debe considerar que existen activos que deben ser considerados como un conjunto en función de la utilidad que proporcionan como grupo más no en forma individual.

Vidas útiles

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de propiedad, planta y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para todos los activos, serán los siguientes:

Detalle del activo	Vida útil	% de depreciación
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de oficina	10	10%
Equipos de computación	3	33,33%
Vehículos	7.- 5	14% - 20%
Software	5	20%
Licencias	5	20%

A partir del ejercicio económico 2015 la Compañía cambio la estimación de la vida útil de sus vehículos de 7 a 5 años, en base al desgaste real que sufren los activos fijos por uso.

Para efectos de la depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo nuevos, se utilizará los valores residuales para cada clase, en los siguientes porcentajes sobre el costo de activación:

Detalle del Activo	Valor Residual
Muebles y Enseres	5%
Equipos de Oficina	5%
Equipos de Computación	5%
Vehículos	0%

Los valores residuales deberán ser revisados por lo menos al final de cada año y serán modificados en función de las probabilidades de venta que exista para cada clase de activos, los cambios en el valor residual serán tratados en forma prospectiva conforme lo establece la NIC 8.

Medición posterior

La Compañía medirá los elementos que compongan la clase de activos fijos, de acuerdo a:

- a. Modelo de Costo para todas las clases de bienes excepto inmuebles:

Costo

(-) Depreciación Acumulada

(-) Importe Acumulado de las pérdidas por deterioro del valor

(=) Activos Fijos.

- b. Modelo de Revaluación para todos los bienes inmuebles, lo cual incluye a los elementos clasificados como propiedades de inversión:

Valor Razonable (Incluye revaluación)

(-) Depreciación Acumulada

(-) Importe Acumulado de las pérdidas por deterioro del valor

(=) Activos fijos

Las revaluaciones deberán hacerse cuando exista una evidencia objetiva de que el valor de mercado de los activos difiere sustancialmente de su importe en libros, al menos se deberá valorar los activos cada 5 años.

En el caso que se disponga la venta de un activo, éste deberá ser clasificado como un activo mantenido para la venta. Así mismo, si un activo se lo mantiene con el objeto de ganar plusvalía en el tiempo, este deberá ser clasificado como una propiedad de inversión.

Depreciación

Cuando se revalúe un elemento de activos fijos, la Depreciación Acumulada será re expresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros del mismo después de la revaluación sea igual a su importe revaluado.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

G) Deterioro del valor de los activos no corrientes

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de inversiones y activos intangibles con vida útil indefinida, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es

inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados

H) Activos Intangibles.

Programas Informáticos

Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de cinco años empleando el método lineal.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Por política interna de la empresa, se activará un activo intangible siempre y cuando tengan una relación directamente proporcional con la actividad de la empresa o a su vez, ayude a mejorar los procesos y operaciones de la empresa.

Se activaran cuando:

- Superen un costo de \$ 600,00 dólares; o
- Sin importar su importe cuando sean mejoras a los sistemas y programas ya existentes.

I) Acreedores Comerciales y Otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes, se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

J) Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión:

La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

Las provisiones por litigios, se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Sociedad asumirá ciertas responsabilidades.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación, utilizando la mejor estimación de la Sociedad.

Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio

Se debe contratar los servicios de un actuario calificado por la Superintendencia de Compañías para la determinación de las obligaciones de carácter significativo derivadas de los beneficios post-empleo (jubilación patronal) y por terminación (desahucio).

De conformidad con lo dispuesto por el párrafo 64 de la NIC 19, para el reconocimiento de esta obligación, el Actuario contratado para el efecto, deberá utilizar el método de “la unidad de crédito proyectada” para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado.

Las utilidades o pérdidas actuariales no deben reconocerse cuando se producen variaciones normales en el sueldo, únicamente serán reconocidas si se producen cambios en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos que se deban a la variación en los siguientes factores:

- Tasas de rotación, de mortalidad, de retiros anticipados o de incremento de

salarios inesperadamente altas o bajas para los empleados, así como variaciones en los beneficios o en los costos de atención médica;

- El efecto de los cambios en las estimaciones de: las tasas futuras de rotación, de mortalidad, de retiros anticipados o de incremento de salarios de los empleados, así como el efecto de las variaciones en los beneficios o en los costos de atención médica cubiertos por el plan;
- El efecto de las variaciones en la tasa de descuento.

Activos por impuesto diferido:

Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF'S para PYMES requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros consolidados futuros.

K) Ingresos.

En función de las disposiciones establecidas en el Marco Conceptual y la NIC 18, los ingresos son reconocidos considerando el principio de prudencia y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad

incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se lo reconocerá como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Sociedad y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

L) Costos por préstamos.

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

M) Estado de Flujo de Efectivo.

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

N) Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Medición

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 vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. Los activos y pasivos por impuestos diferidos no deben ser descontados.

Impuesto a la renta corriente

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2017 se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Sin embargo para el año 2018 la tarifa se incrementará al 25%.

PROVEALQUILERES S.A.

OTROS ASPECTOS IMPORTANTES

Al 31 de diciembre del 2017

ASPECTOS TRIBUTARIOS

- La Compañía no ha pasado por procesos de fiscalización del SRI.
- La Compañía se encuentra al día en sus obligaciones tributarias, municipales, fiscales y en sus deberes formales.
- De indagaciones realizadas no tienen procesos legales / laborales.

ASPECTOS SOCIETARIOS

ALCANCE

Nuestro análisis en relación a la revisión societaria fue realizado en base a la información que consta en los Libros Sociales de la Compañía desde el momento de su constitución, hasta el ejercicio fiscal en curso, lo cual ha requerido la revisión de la siguiente documentación:

1. Libro de Actas,
2. Libro Expediente de Actas de Directorio; y
3. Libro de Participaciones.

Durante el año 2017 **PROVEALQUILERES S.A.**, no ha pasado por ningún proceso de fusión, escisión, transformación o aumento de capital.
