

INFORME DE LA GERENCIA GENERAL A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE PROVEALQUILERES S.A.

SEÑORES ACCIONISTAS:

Cumpliendo con las disposiciones legales y estatutarias, presento en nombre del Directorio, la gestión y resultados correspondientes al ejercicio económico del año 2017.

ANTECEDENTES:

La empresa PROVEALQUILERES S.A. con RUC 1792363357001 es una sociedad anónima, la cual fue constituida el 29 de febrero del 2012 según las leyes ecuatorianas, en la Notaria Tercera del cantón Quito. Constituida con un capital de \$ 800,00.

Registrada en el Registro Mercantil el 21 de marzo del 2012 con número de expediente 145545. El 04 de febrero del 2013 se realizó una Reforma de Estatutos a la compañía que modifican su objeto social por el de: la compañía contempla el alquiler, renta o arrendamiento de vehículos, siendo estos Automóviles y camionetas con acoplados de hasta 1,75 toneladas de carga útil o casas rodantes. Licitaciones con empresas públicas o privadas sean éstas nacionales o extranjeras.

Su oficina matriz está ubicada en la Avenida Simón Bolívar kilómetro 3,5 sector de Nayón, en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha. Las actividades para las que fue constituida las desarrolla a nivel nacional.

ASPECTOS ECONÓMICOS DEL PAÍS:

Ecuador registró una inflación anual de -0.20 en el 2017 frente al 1.12% del 2016, según el último reporte del Índice de Precios al Consumidor (IPC), publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

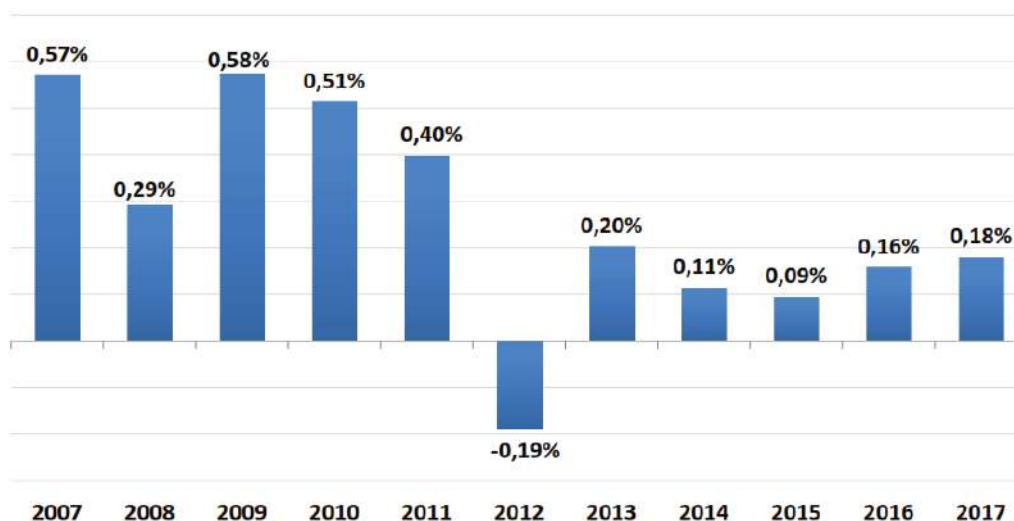
En diciembre del 2017, el país registró una inflación mensual de 0,18%, dato que refleja una mejora en el dinamismo de precios. En diciembre del 2016, la inflación mensual llegó a 0,16%.

Santo Domingo es la ciudad con la inflación mensual más alta con el 0,32%, seguida de Manta con 0,31%. Mientras, Loja y Cuenca son las que menos inflación tienen con el 0,01 y -0,24% respectivamente.

La Canasta Básica se ubicó en 708,98 dólares, mientras el ingreso familiar mensual con 1,6 perceptores es de 700,00 dólares sin incluir fondos de reserva, es decir, con una cobertura del 98,73%. El ingreso familiar mensual incluido los fondos de reserva es de 757,05 dólares, lo que cubriría en diciembre el 106,78% de la canasta básica.

Inflación anual en los meses de diciembre

INFLACION ANUAL 2017



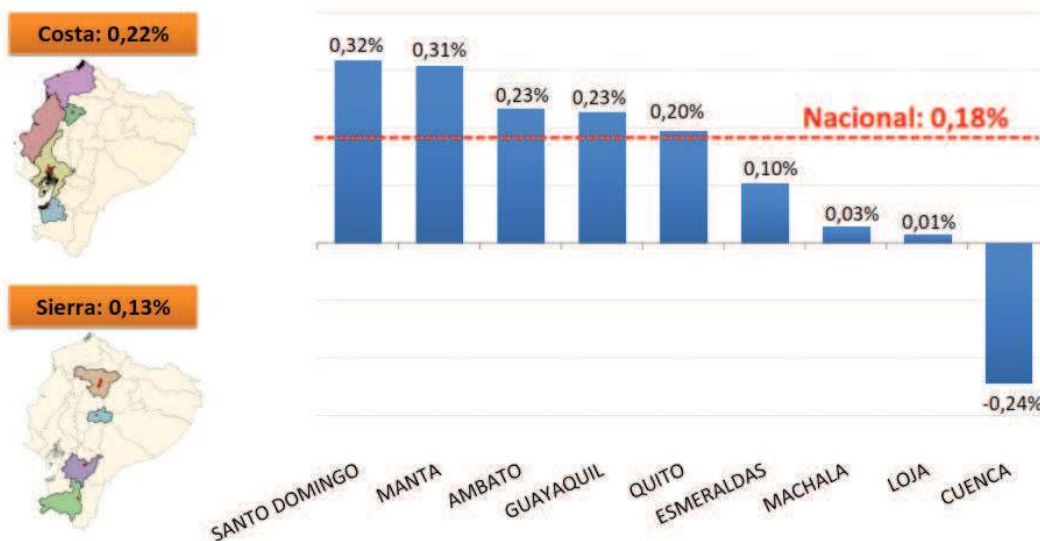
INFLACION MENSUAL



MES	ÍNDICE	MENSUAL	ANUAL	ACUMULADA
Diciembre-16	105,21	0,16%	1,12%	1,12%
Octubre-17	105,10	-0,14%	-0,09%	-0,10%
Noviembre-17	104,82	-0,27%	-0,22%	-0,38%
Diciembre-17	105,00	0,18%	-0,20%	-0,20%

A partir de enero 2015, el INEC realizó el Cambio de Año Base del Índice de Precios al Consumidor, quedando como año base el 2014. Este cambio responde a un procedimiento estadístico cuyo objetivo es actualizar los productos que componen la Canasta del Índice de Precios al Consumidor, así como sus ponderaciones. Adicionalmente, el INEC presenta las series empalmadas que permitirá a nuestros usuarios realizar los análisis respectivos.

Inflación mensual por ciudades y regiones



* Desde enero de 2015 se incluye a Santo Domingo en la investigación del IPC, con lo cual se completa el espectro de ciudades autorrepresentadas en la ENIGHUR 2012, con características demográficas y económicas representativas del área urbana y rural del país.

Incidencia en la inflación de las divisiones de productos



Canasta Familiar Básica - Diciembre 2017

La Canasta Familiar Básica Nacional es un conjunto de bienes y servicios que son imprescindibles para satisfacer las necesidades básicas del hogar tipo compuesto por 4 miembros con 1,6 perceptores de ingresos que ganan la remuneración básica unificada.

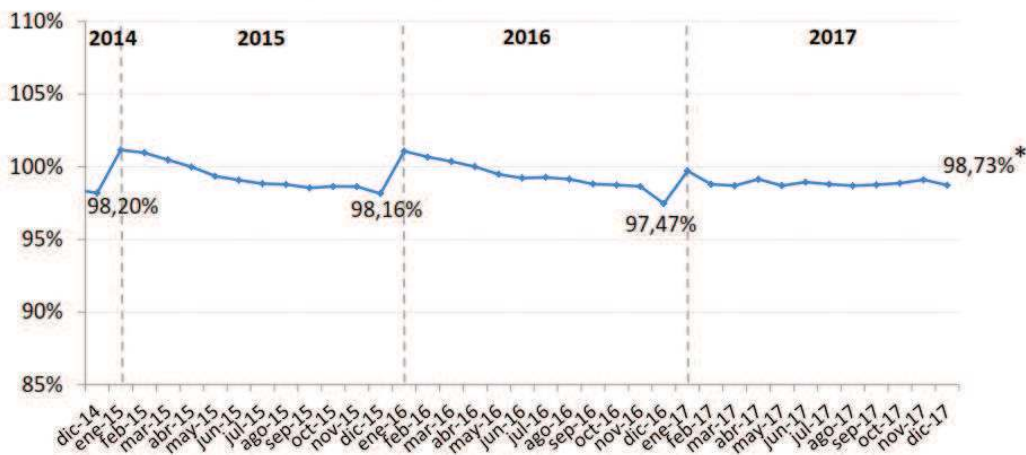


Ingreso mínimo mensual del hogar tipo (calculado con las remuneraciones nominales y los sobresueldos mensualizados; no incluye los fondos de reserva).

La cobertura del presupuesto familiar es la proporción de la Canasta Familiar Básica que está cubierta con el ingreso mínimo. Se calcula obteniendo la proporción de la diferencia entre el costo de la Canasta Familiar Básica y el ingreso mínimo promedio.

Cobertura del presupuesto familiar

(como porcentaje de la Canasta Familiar Básica)

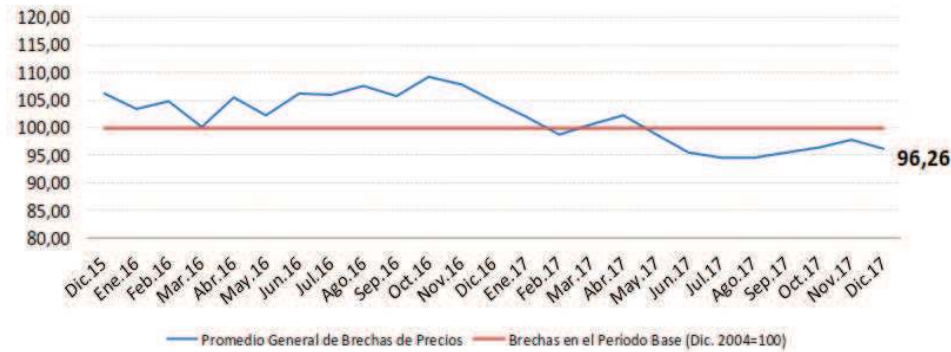


Esta cobertura considera el ingreso familiar mensual sin incluir fondos de reserva.

Metodología del IBRE-I

El Índice de Brechas de la Intermediación (IBRE-I) es una estadística comparativa de magnitudes de precios y brechas de precios de artículos (bienes) que integran las canastas del Índice de Precios al Consumidor (IPC) e Índice de Precios al Productor (IPP), con especificaciones equiparables conforme a sus atributos físicos y de comercialización. Es un instrumento útil para explicar el fenómeno inflacionario nacional, vinculándolo con la cadena de intermediación de bienes.

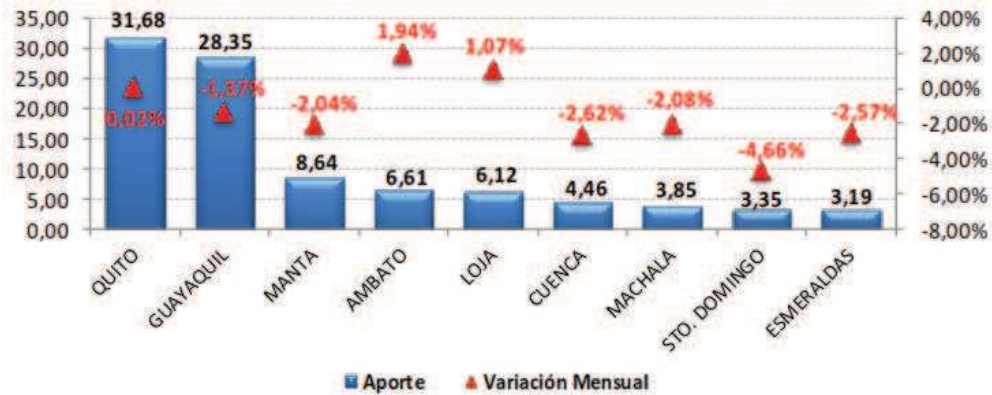
Índice de Brechas de Intermediación



MES	ÍNDICE	MENSUAL	ACUMULADA
Diciembre-16	104,75	-2,89%	-1,37%
Octubre-17	96,47	1,06%	-7,91%
Noviembre-17	97,81	1,39%	-6,63%
Diciembre-17	96,26	-1,59%	-8,11%

El IBRE-I es una estadística comparativa de precios medios al consumidor y productor, que se genera con una canasta de cincuenta y cuatro bienes específicos, compatibles según sus respectivas especificaciones del Índice de Precios al Consumidor Final (IPC) y del Índice de Precios al Productor (IPP).

Intermediación por Ciudad



CIUDAD	APORTE	CREC. MENSUAL	CREC. ACUMULADO
QUITO	31,68	0,02%	-7,82%
GUAYAQUIL	28,35	-1,37%	-6,00%
MANTA	8,64	-2,04%	-12,31%
AMBATO	6,61	1,94%	-2,63%
LOJA	6,12	1,07%	-4,31%
CUENCA	4,46	-2,62%	-10,75%
MACHALA	3,85	-2,08%	-6,51%
STO. DOMINGO	3,35	-4,66%	-10,54%
ESMERALDAS	3,19	-2,57%	-11,21%

Proceso de Formación de Precios

1. Precio a puerta de fábrica, finca (mercado mayorista) o playa (Precios a nivel del productor IPP)
2. Brecha de Intermediación:
 - Impuestos indirectos al productor
 - Gastos y margen del mayorista •
 - Impuestos indirectos al minorista •
 - Transporte •
 - Gastos y margen del minorista.
3. Precio al consumidor en los mercados (Precios a nivel del consumidor IPC)

Incidencia y Aportes a la Inflación por Divisiones de Productos

División	Incidencia
Alimentos y bebidas no alcohólicas	0,0863%
Recreación y cultura	0,0725%
Alojamiento, agua, electricidad, gas y otros combustibles	0,0254%
Muebles, artículos para el hogar y para la conservación ordinaria del hogar	0,0047%
Educación	0,0009%
Bebidas alcohólicas, tabaco y estupefacientes	-0,0002%
Transporte	-0,0003%
Comunicaciones	-0,0003%
Prendas de vestir y calzado	-0,0004%
Salud	-0,0005%
Bienes y servicios diversos	-0,0032%
Restaurantes y hoteles	-0,0055%
Sumatoria de incidencias = variación mensual	0,18%


Inflación mensual

Inflación por división de productos Las variaciones de precios de tres de las doce divisiones explican el comportamiento del IPC en enero de 2017: Transporte (-0.0003%); Bebidas alcohólicas, tabaco y estupefacientes (-0.0002%); y, Muebles, artículos para el hogar y para la conservación ordinaria del hogar (0.0047%).

El índice de Precios al Consumidor (IPC), Base anual 2014=100, es un indicador mensual, nacional y para nueve ciudades, que mide los cambios en el tiempo del nivel general de los precios, correspondientes al consumo final de bienes y servicios de los hogares de estratos de ingreso: alto, medio y bajo, residentes en el área urbana del país. La variable principal que se investiga es el precio, para los 359 productos de la canasta fija de investigación, obtenidos de la Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares Urbanos y Rurales ENIGHUR (abril 2011 – Marzo 2012).

En el presente Cambio de Base, la condición fija del IPC (Base: 2014=100), se sostiene desde el nivel elemental de “Producto”, para todas las agregaciones de la nomenclatura con la que se describe el indicador: Clasificación del Consumo Individual por Finalidades (CCIF). El nivel de “Producto” sustituye al “Artículo” correspondiente al IPC (Base: 2004=100), cuya serie terminó en diciembre de 2014; esto como consecuencia de la introducción del Componente Flexible en la Canasta de investigación del índice, que permite actualizar el listado de bienes y servicios al interior del nivel de “Producto”, conforme a los cambios del mercado, para evitar una acelerada pérdida de representatividad del índice.

Para evaluar objetivamente el desempeño económico de Ecuador ante la fuerte caída de los precios del petróleo, es necesario además tener en cuenta otras circunstancias externas que afectan al desempeño económico nacional, como son la apreciación del dólar y la inexistencia de política monetaria nacional.

La apreciación del dólar ha afectado especialmente a Ecuador debido a que es una economía dolarizada, esto hace que no se pueda implementar una política monetaria contra-cíclica. A la restricción de ingresos que supone la caída de los precios del petróleo, hay que unir el encarecimiento que la producción nacional ha tenido por una mera cuestión de política cambiaria.

Esta pérdida de competitividad continúa aun, inclusive sin salvaguardias, las cuales ayudaban a proteger la producción nacional y reducían el impacto negativo de la caída del precio del petróleo y la apreciación del dólar en la balanza comercial ecuatoriana. Ante esta situación, el Programa Económico que ha venido implementando el Gobierno ecuatoriano se ha basado en garantizar todavía los tres ejes principalmente: la defensa de la producción nacional, el empleo y apuntalar el esquema de la dolarización.

La defensa de la producción nacional tuvo su principal respuesta en la aplicación de las salvaguardias, medida que ya hemos comentado más arriba. En cuanto al empleo, hay que señalar que es cierto que el desempleo ha aumentado durante el año 2017, sin embargo, la tasa sigue siendo de las más bajas de la región y tan sólo alcanza el 4,6 %. Si la comparamos con aquellos países que han respondido a una situación de restricción externa con un ajuste basado en políticas neoliberales, vemos como el empleo sale favorecido en el caso ecuatoriano.

Por último, el tercer eje, es el de apuntalar el esquema de dolarización. Como ya se ha dicho, es la dolarización la que impide disponer de política monetaria para enfrentar situaciones económicas adversas. Pero no se trata de discutir si la dolarización estuvo o no estuvo bien en su momento, sino que la misma es un hecho, y teniéndola en cuenta, la tarea del Gobierno es la de protegerla en estos momentos. Sobre este punto las declaraciones del ejecutivo siempre han sido claras en favor del mantenimiento del *status quo*. El año 2016, el presupuesto estatal obtuvo 29.835 millones de dólares como contraparte de la exportación del petróleo. Hay que considerar que en el plano de inversiones para el mismo período se destinó alrededor de 5349 millones de dólares.

Entre enero y septiembre de 2016, los oleoductos ecuatorianos han transportado 145.5 millones de barriles de petróleo, igual a un promedio diario de 531.1 miles de barriles, lo que equivale al 65.6% de la capacidad total de transporte total diario (Gráfico 1). En similar período, el Sistema de Oleoducto Transecuatoriano (SOTE), transportó 100.0 millones de barriles de petróleo, que representa un promedio diario de 364.8 mil barriles, el total de su capacidad de transporte diario sin químico reductor de fricción (360 mil barriles diarios). Cabe destacar que utilizando el reductor de fricción, la capacidad de transporte del SOTE sube a 390 mil barriles diarios.

Mientras que el Oleoducto de Crudos Pesados (OCP) transportó 45.6 millones de barriles, con un promedio de 166.3 miles de barriles diarios, equivalente al 36.9% del total su capacidad instalada de 450 mil barriles diarios.

BALANZA COMERCIAL:

La *Balanza Comercial* en el período enero – agosto de 2017, registró un superávit de *USD 345.6 millones*, comportamiento que responde principalmente a la disminución de las importaciones.

Balanza Comercial Millones de dólares

	Ene- Ago 2014		Ene- Ago 2015		Ene- Ago 2016		Ene- Ago 2017		Variación 2017-2016 USD FOB	
	Miles de toneladas	Millones USD	Miles de toneladas	Millones USD	Miles de toneladas	Millones USD	Miles de toneladas	Millones USD	Absoluta	Relativa
Exportaciones totales	20.450	17.867	21.687,9	12.871,3	21.335,2	10.753,3	21.203,7	12.457,4	-0,01	15,8%
Petroleras	14.314	9.655	15.321,0	5.006,9	14.654,4	3.369,6	14.320,3	4.349,7	-0,04	29,1%
No petroleras	6.136	8.212	6.366,9	7.864,4	6.480,8	7.383,8	6.883,4	8.107,7	0,06	9,8%
Importaciones totales	11.269	17.226	10.322,3	14.305,5	8.702,5	9.853,8	10.458,8	12.111,8	0,20	22,9%
Bienes de consumo	710	3.165	597,5	2.811,8	474,2	2.032,3	609,7	2.569,0	0,29	27,9%
Tráfico Postal Internacional y Correos Rápidos	3	142	1,7	78,1	1,9	78,5	2,5	99,2	0,34	26,4%
Materias Primas	5.822	5.318	4.833,6	4.767,3	4.265,9	3.583,2	5.640,7	4.457,9	0,32	24,4%
Bienes de Capital	379	4.329	343,6	3.753,2	236,4	2.568,3	304,8	2.934,7	0,29	14,3%
Combustibles y Lubricantes	4.352	4.233	4.541,6	2.850,7	3.720,1	1.553,4	3.897,2	1.987,4	0,05	27,9%
Diversos	3	32	4,3	39,3	4,0	37,6	3,9	31,3	-0,02	-16,8%
Ajustes *		7		5,0		0,5		2,2		0,0%
Balanza Comercial		641,0		-1.434,2		899,5		345,6	-553,90	-61,6%
Balanza Comercial - Petrolera		5.476,7		2.199,4		1.821,0		2.350,3	529,30	29,1%
Exportaciones petroleras		9.655,3		5.006,9		3.369,6		4.349,7	980,10	29,1%
Importaciones petroleras		4.178,5		2.807,4		1.546,6		1.999,4	450,80	29,1%
Balanza Comercial - No Petroleras		(4.835,7)		-3.633,7		-921,4		-2.004,8	-1.063,40	-117,6%
Exportaciones no petroleras		8.211,5		7.864,4		7.383,8		8.107,7	723,90	9,8%
Importaciones no petroleras		13.047,2		11.498,1		8.305,2		10.112,4	1.807,20	21,8%

*Corresponde a importaciones del Ministerio de Defensa Nacional

**Las cifras son provisionales

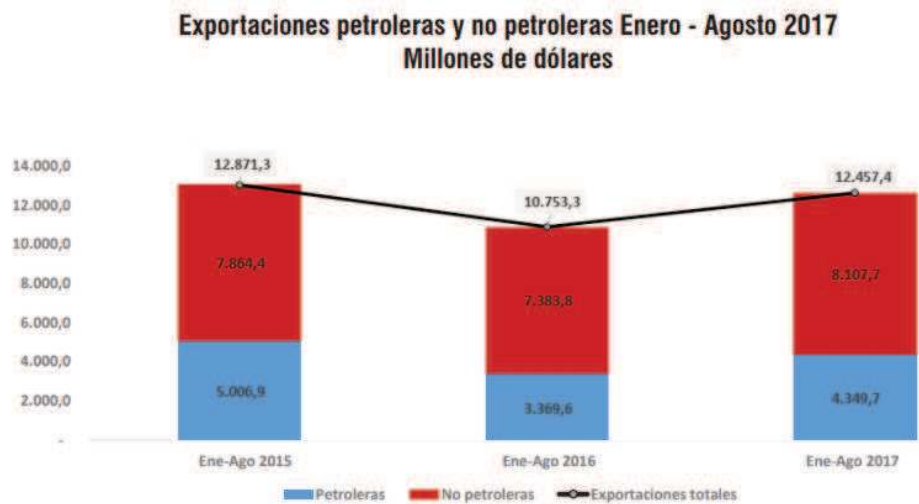
Fuente: Banco Central del Ecuador

La *Balanza Comercial Petrolera*, entre enero y agosto de 2017 mostró un saldo favorable de *USD 2,350.3 millones*; superávit mayor al obtenido en el mismo período de 2016 (*USD 1,821.0 millones*), como consecuencia del aumento en el valor unitario promedio del barril exportado de crudo .

Por su parte, la *Balanza Comercial no Petrolera*, aumento su déficit (*117.6 %*) frente al resultado contabilizado en el mismo período de 2016, al pasar de *USD - 921.4 millones* a *USD -2,004.8 millones*.

EXPORTACIONES

Durante enero y agosto de 2017 las *exportaciones totales* alcanzaron USD 12,457.4 millones. En términos relativos fueron mayores en 15.8 %.



Fuente: Banco Central del Ecuador

Analizando los bienes no tradicionales se registra un crecimiento del 5,2%, alcanzando un valor de USD 2.966 millones en el acumulado al mes de agosto. Los productos principales dentro de este grupo son los “Enlatados de pescado” con un crecimiento de 33,0%, “Flores naturales” y “Otras manufacturas de metal” con un aumento de 11% respectivamente. El aumento de este sector se debe al impulso de las exportaciones no tradicionales por parte del nuevo mercado abierto que fue con la Unión Europea, el cambio de la concentración de los bienes exportados es el impulso de los bienes no tradicionales a mercados nuevos. Cabe señalar que el sector no ha llegado a registrar los crecimientos esperados derivados a la baja en el precio internacional de ciertos productos.

Resumen exportaciones no petroleras (FOB) Enero - Agosto 2017

Rubro	Miles de toneladas	Millones de USD	Valor Unitario USD	Porcentaje del total	Tendencia en los últimos 3 años	Variación anual %
No Petroleras	6.100	7.180,5		100%		↑ 11,1%
Tradicionales	4.518	4.214,2		58,6%		↑ 14,1%
Banano y Plátano	4.057	1.890,7	466,0	26,7%		↑ 16,5%
Camarón	255	1.764,0	6.908,6	24,0%		↑ 21,9%
Cacao y elaborados	154	355,5	2.315,8	3,1%		↓ -8,8%
Atún y pescado	42	137,4	3.299,4	1,9%		↓ -14,2%
Café y elaborados	11	66,7	6.231,8	0,9%		↓ -9,6%
No Tradicionales	1.582	2.966,3		41,4%		↑ 7,0%
Enlatados de pescado	168	685,7	4.073,5	8,2%		↑ 34,3%
Flores Naturales	100	566,0	5.651,8	9,2%		↑ 14,0%
Otras Manufacturas de metal	231	187,2	809,2	2,8%		↑ 14,6%
Productos mineros	83	197,0	2.373,0	2,7%		↑ 8,8%
Extractos y aceites vegetales	89	152,7	1.713,1	2,1%		↓ -9,9%
Madera	267	129,2	484,2	1,8%		↓ -10,5%
Manuf. de cuero, plástico y caucho	87	84,4	968,5	1,0%		↑ 17,5%
Jugos y conservas de frutas	44	81,7	1.845,7	1,2%		↓ -4,1%
Químicos y fármacos	28	80,8	2.862,6	1,1%		↓ -16,2%
Elaborados de banano	57	71,2	1.248,2	1,1%		↓ -1,4%
Harina de pescado	30	67,9	2.259,8	0,9%		↓ -20,2%
Vehículos	1	40,8	37.700,2	0,6%		↓ -17,6%
Otras manuf. textiles	4	36,7	9.227,6	0,6%		↑ 50,8%
Maderas terciadas y prensadas	49	35,6	724,8	0,5%		↑ 14,7%
Manuf. de papel y cartón	34	38,0	1.108,8	0,5%		↑ 8,3%
Fruta	39	34,0	871,4	0,3%		↑ 11,5%
Otros elaborados del mar	9	32,9	3.635,6	0,5%		↓ -9,9%
Tabaco en rama	17	23,1	1.384,8	0,4%		↓ -6,8%
Abacá	6	13,9	2.270,5	0,2%		↑ 2,2%
Prendas de vestir de fibras textiles	0	8,0	17.916,6	0,1%		↓ -16,9%
Otros	236	399,6	1.690,9	5,6%		↓ -9,5%

Fuente: Banco Central del Ecuador

El crecimiento del Ecuador para el año 2017 según las estimaciones del Banco Central del Ecuador estará sustentado por el aumento de las exportaciones; pero se tomar en cuenta que el peso de las ventas petroleras es alto y por tanto puede no ser tan real. El Ecuador debe mirar a mejorar la competitividad en productos tradiciones y no tradicionales que en los últimos años han crecido y han generado un incremento en el empleo con la consecuente mejora en las condiciones de vida de los ecuatorianos. La cuenta corriente no petrolera aún sigue registran valores negativos, aunque el valor ha bajado por una mejor balanza comercial hay que estar atentos a ver qué sucede en los meses próximos con un precio del petróleo que es aún fluctuante y que desde el mes de junio se liberan las salvaguardias impuestas a las importaciones.

ASPECTOS PARTICULARES:

El panorama económico fue positivo para la empresa en su quinto año de funcionamiento, a pesar de la difícil situación del país en ámbito económico, generalmente por la caída del precio del petróleo, el incremento en el endeudamiento interno y externo del Gobierno Nacional en la actualidad, la falta de liquidez, el incremento del desempleo, la disminución de inversión extranjera debido a los riesgos, las medidas de restricción comercial esto dio como resultado una contracción económica en el país la cual no nos afectó en gran proporción a nuestro producto. Más bien, permitió a la empresa que el producto de Auto Suplente sea muy bien acogido por varias empresas aseguradoras, concesionarias de vehículos, bancarias y crediticias,

El objetivo de la empresa en este año fue posesionarnos en el mercado mediante canales de distribución no tradicionales, ya que el servicio que ofrecemos de Auto Suplente, es un servicio innovador que permite a los clientes recibir un vehículo en sustitución del suyo propio, cuando este haya sufrido un siniestro por choque, robo o pérdida total, incluyendo los servicios añadidos como mantenimiento de coches para la entrega de auto sustituto.

Se logró en forma positiva mantener e incrementar los volúmenes de ventas en la empresa, al ir cerrando nuevos convenios con nuevas aseguradoras, concesionarias, bancos y financieras. Se logró llevar a cabo un control de los gastos generales y de servicio, con el afán de ganar participación en el mercado y permitir que la empresa obtenga una rentabilidad al final del ejercicio económico 2017.

En el mercado que se encuentra la empresa, es un mercado altamente competitivo. Por ello nos estamos caracterizando por ofrecerles el mejor servicio a nuestros usuarios, agilitando los procesos de revisión y entrega del producto.

La compañía PROVEALQUILERES S.A. inicio sus actividades el 29 de marzo del 2012; por tal motivo no tuvo la necesidad de elaborar ninguna transformación de los estados financieros a NIIF's; ya que por normativa en el año 2012 se deben basar todos los estados financieros en las normas establecidas. Para dicha elaboración, se tomó la asesoría de la empresa Consulting & Tax.

ACTIVOS:

Los activos de la empresa alcanzaron los **\$ 2.862.328,20 mil dólares**, de los cuales:

Activos

Activos corrientes:

Efectivo y Equivalente de Efectivo	181.92
Deudores	239.208
Comerciales	
Otras Cuentas por Cobrar	190.782
Impuestos por Cobrar	168.473

Total activos corrientes	780.382
---------------------------------	----------------

Activos no corrientes:

Propiedad, Equipos y Vehículos neto	2.056.355
Activo Intangible	25.591

Total activos no corrientes	2.081.946
------------------------------------	------------------

Total activos	2.862.328
----------------------	------------------

El saldo de la cuenta por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2017 es de USD \$ 239.207.53. Que corresponden a clientes No Relacionados.

Las cuentas presentadas en el cuadro anterior se generan por ventas realizadas considerando un plazo de crédito que oscila entre 30 y 60 días plazo.

Lo que corresponde a Activos por Impuestos Corrientes, es importante tener en cuenta, que la compañía se encuentra en una etapa de inversión. Por ello se estima se seguirán comprando vehículos para satisfacer las necesidades operativas de la compañía de alquilar vehículos a sus clientes. Esto nos va a seguir generando un crédito tributario del IVA en alza en los siguientes años.

Lo que respecta a los Activos por Propiedad, Planta y Equipo se realizó la medición inicial del activo fijo, que cumpla las condiciones para ser reconocido por su costo. Estos activos no sufrieron un deterioro y no tienen una nueva valorización, ya que son vehículos adquiridos en el año 2012, 2013 y 2014 su valor comercial no ha sufrido modificación.

Lo que respecta a los Activos Intangibles la empresa adquirió unos nuevos sistemas operativos para incursionar en la facturación electrónica. De esta forma cumplir con los requerimientos legales y operacionales de la empresa y del SRI. A su vez, estos cambios, requirieron adquirir modificaciones y actualizaciones al sistema contable existente para lograr el objetivo de incursionar en la facturación electrónica. Estos activos están amortizados a 5 años de vida útil.

PASIVO Y PATRIMONIO:

Al concluir el ejercicio económico de la compañía los pasivos tuvieron un total de \$ **2.661.611,14 mil dólares**, de los cuales:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>
Pasivos y Patrimonio	
Pasivos Corrientes:	
Acreeedores 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

Total Pasivos Corrientes	289.525
Pasivos no Corrientes:	
Obligaciones con Instituciones Financieras y Terceros	2.359.527
Beneficios a Post Empleo	12.559
Total Pasivos no Corrientes	2.372.086
Total Pasivos	2.661.611

El patrimonio alcanzó los \$ **200.717,06 mil dólares**, ya que:

Patrimonio:	
Capital Emitido	800
Reserva Legal	1.897
Resultado Integrales	4.193
Resultados Acumulados	99.807
Resultado del Ejercicio	94.02
Total Patrimonio	200.717
Total Pasivos y Patrimonio	2.862.328

Las principales cuentas que posee la empresa por pagar corresponde a:

- Comisiones por el Servicio de Auto Suplente (Banco Amazonas, Corposur, Credimetrica, Grupo empresarial Amazonas).
- Honorarios a Gerencia y Presidencia (Michele Ugazzi y Sebastian Judge).
- Seguros Vehicularas (Aseguradora del Sur, Seguros Oriente).
- Mantenimiento Vehiculares (Urbancar, Proauto, E.Maulme, Imbauto, Induauto, ASSA, Mirasol, Centralcar, Servitotal y Metrocar).

Estas cuentas representan el 74% del total de cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2017. Pagaderas a un plazo de 30 días según las políticas establecidas en la empresa.

La compañía se encuentra en una etapa de inversión, por ello se sigue invirtiendo en la compra de nuevas flotas vehiculares que sirvan para el alquiler de vehículos a los clientes y compañías de seguros que tienen convenio con nuestra compañía.

Se estima seguir adquiriendo nueva flota de vehículos en los próximos años, que ayuden a satisfacer las necesidades del mercado.

Como se puede observar en el cuadro de análisis, la compañía se encuentra sobre endeudada y nuestra mayor obligación - un 88% - radica en el préstamo que nuestros accionistas han aportado para la compra de esas nuevas flotas y Automotores de la Sierra, por la adquisición de las nuevas flotas vehiculares.

RESULTADOS:

Las **Ventas** alcanzaron los \$ **3,174.066.78** dólares, de donde:

	Diciembre 31,
	2017
Ingresos	
Ingresos Operacionales	3.174.067
Total Ingresos	3.174.067
Gastos de Operación	
Gastos Administrativos	-2.809.025
Utilidad Operacional	365.042
Gastos Financieros	-224.481
Otros (Gastos) / Ingresos	12.651
Utilidad antes de Participaciones e Impuesto	153.212
Participación Trabajadores	-22.982
Impuesto a la Renta	-36.21
Resultado del Período	94.02

Dando un total de **Gastos de \$ 3.048.665,19** dólares.

Entre los principales gastos tenemos;

	2017
Beneficios Empleados	197.018
Depreciación y Amortización	573.467

Servicios de Cobranza	481.779
Mantenimiento	444.036
Servicios Profesionales	342.623
Arrendamiento	129.386
Publicidad	47.072
Varios Gastos	593.644

2.809.025

Entre las cuentas con mayor rubro se encuentran:

- Las Comisiones que se realizan a las empresas con las que se tiene convenio.
- Los Honorarios tanto de Gerencia, Presidencia, de asesores financieros y legales.
- Sueldos y salarios a los trabajadores. Incluyendo sus beneficios de ley.
- Depreciaciones por la flota de 44 vehículos adquiridos en este año.
- Arriendos, ya que no poseemos oficinas propias ni en la matriz, ni en las sucursales.
- Y por último, los gastos financieros o intereses que se tiene con las instituciones financieras con préstamos vehiculares a 3, 4 y 5 años.

* En la cuenta Otros Gastos, se encuentran los gastos por suministros y materiales, así como de capacitación y seminarios y seguridad privada.

Esto nos llevó a obtener una **Utilidad antes de Impuestos de \$ 153.211,91 dólares**, en el ejercicio económico 2017.

El impuesto a la renta para el año 2017 es de \$ 36.210,34:

	Diciembre 31,
	2017
Utilidad Contable	153.212
(-) Participación Trabajadores	22.982
(+) Gastos no Deducibles	34.362
Base Imponible para Impuesto Renta	164.592
Impuestos causado 22%	36.210
Anticipo determinado	30.901
Mayor entre anticipo e impuesto determinado	36.210
(-) Crédito Tributario por retenciones	58.108
(-) Crédito Tributario por retenciones años anteriores	-
Crédito Tributario a favor de la Compañía	21.897

CONCLUSIÓN Y FUTURO:

El objetivo para los próximos años es abrir nuevos canales de distribución, posesionar el logo de la empresa en la mente de nuestros clientes, a su vez, que los nuevos clientes vean el servicio de Auto Suplente como un servicio indispensable al momento de adquirir un vehículo.

Es importante recalcar que la Compañía en el año 2017 el índice de liquidez fue de **2,70**; lo cual indica que la Compañía tiene actualmente la capacidad para responder a sus obligaciones de corto plazo mediante el uso de sus recursos corrientes. En otras palabras, por cada dólar de deuda la Compañía puede cubrir **USD \$ 2,70** con sus activos.

En promedio la Compañía posee una cartera mensual de sus clientes de \$ 239.208, las cuales son cobradas cada 27 días y no hay riesgo de cuentas incobrables.

Por último, la Compañía gestiona su capital para asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

De esa forma estaremos contribuyendo al país en un ámbito social, al brindar una solución de movilidad a nuestros clientes; y contribuyendo en un ámbito económico - financiero en dar mayores fuentes de empleo.

Atentamente,



Michele Ugazzi G.
GERENTE GENERAL
PROVEALQUILERES S.A.
RUC. 1792363357001

