

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 2018.

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.

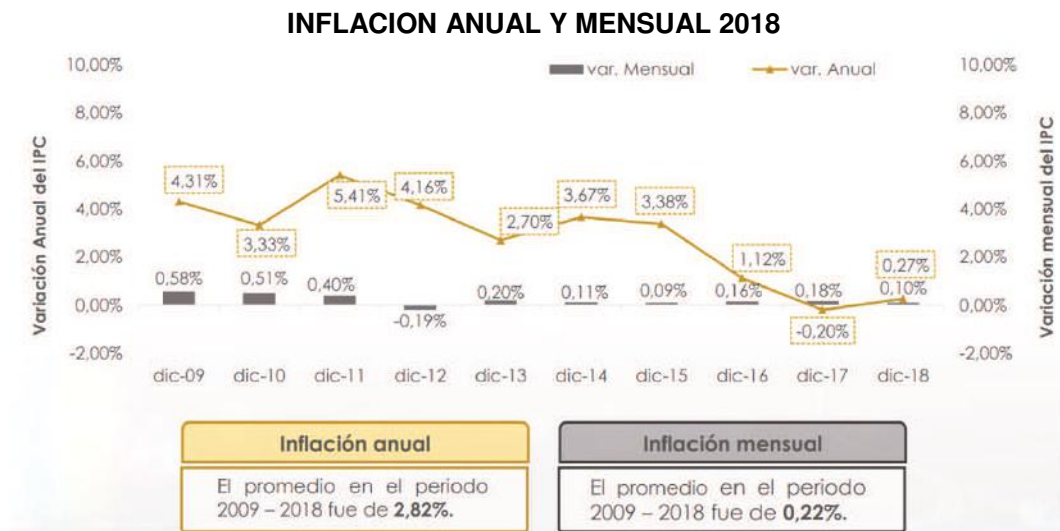
ASPECTOS ECONÓMICOS DEL PAÍS:

Ecuador registró una inflación anual del 2018 cerró en 0,27%, de acuerdo con el informe publicado este lunes 7 de enero de 2019 por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC). Mientras que, el indicador de diciembre pasado fue del 0,10%.

La inflación mensual de diciembre de 2018 fue de 0,10%, mientras que en noviembre fue de -0,25%. Las ciudades de la Costa mostraron variaciones mensuales positivas (0,23%) mayores a las ciudades de la Sierra (-0,05%). Las más altas fueron Guayaquil, Cuenca, Manta y Machala. Los sectores que más aportaron al movimiento de precios al consumidor en el doceavo mes del año pasado fueron recreación y cultura (0,053%); transporte (0,039%); y bienes y servicios diversos (0,026%). Mientras que variaciones negativas se registraron en los sectores de alimentos y bebidas no alcohólicas (-0,02%); restaurantes y hoteles (-0,01%); y prendas de vestir y calzado (-0,004%).

El costo de la canasta familiar básica con 75 productos se ubicó en \$ 715,16 y el ingreso familiar mensual promedio de un hogar de cuatro miembros con 1,6 perceptores de un salario básico fue de \$ 720,53. Esto representa un 100,75% de cobertura del costo.

Inflación anual en los meses de diciembre



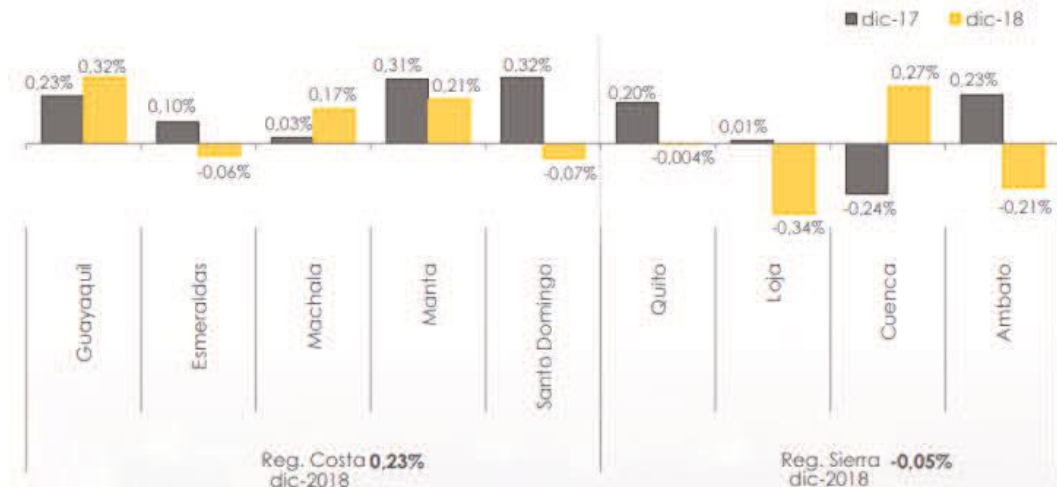
INFLACION MENSUAL

Mes	Índice	Inflación Mensual	Inflación Anual	Inflación Acumulada
dic-17	105,00	0,18%	-0,20%	-0,20%
ene-18	105,20	0,19%	-0,09%	0,19%
feb-18	105,37	0,15%	-0,14%	0,34%
mar-18	105,43	0,06%	-0,21%	0,41%
abr-18	105,29	-0,14%	-0,78%	0,27%
may-18	105,09	-0,18%	-1,01%	0,09%
jun-18	104,81	-0,27%	-0,71%	-0,19%
jul-18	104,80	0,00%	-0,57%	-0,19%
ago-18	105,08	0,27%	-0,32%	0,08%
sep-18	105,50	0,39%	0,23%	0,47%
oct-18	105,45	-0,05%	0,33%	0,42%
nov-18	105,18	-0,25%	0,35%	0,17%
dic-18	105,28	0,10%	0,27%	0,27%

Fuente: Índice de Precios al Consumidor (IPC).

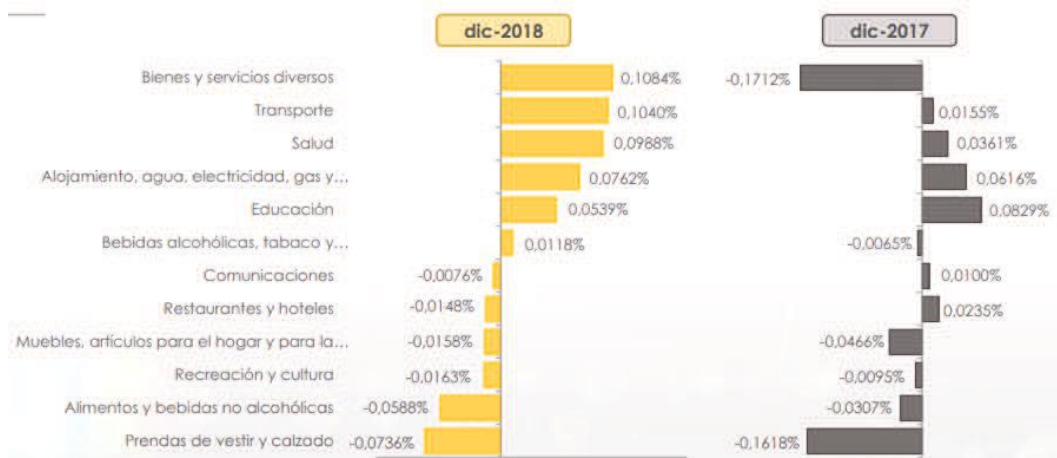
A partir de enero 2015, el INEC realizó el Cambio de Año Base del Índice de Precios al Consumidor, quedando como año base el 2014. Este cambio responde a un procedimiento estadístico cuyo objetivo es actualizar los productos que componen la Canasta del Índice de Precios al Consumidor, así como sus ponderaciones.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

Inflación mensual por ciudades y regiones



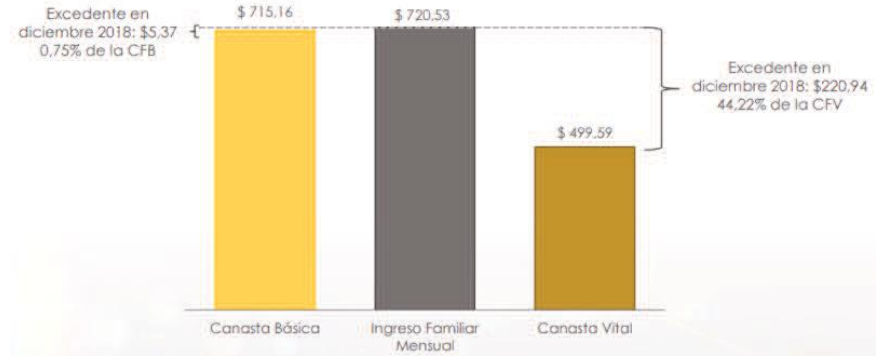
* Desde enero de 2015 se incluye a Santo Domingo en la investigación del IPC, con lo cual se completa el espectro de ciudades autorrepresentadas en la ENIGHUR 2012, con características demográficas y económicas representativas del área urbana y rural del país.

Incidencia en la inflación de las divisiones de productos



Canasta Familiar Básica - Diciembre 2018

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.

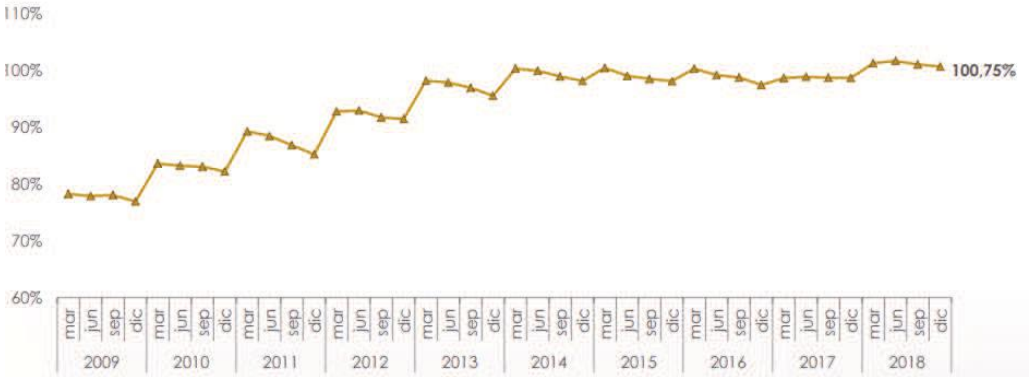


Ingreso mínimo mensual del hogar tipo (calculado con las remuneraciones nominales y los sobresueldos mensualizados; no incluye los fondos de reserva).

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)

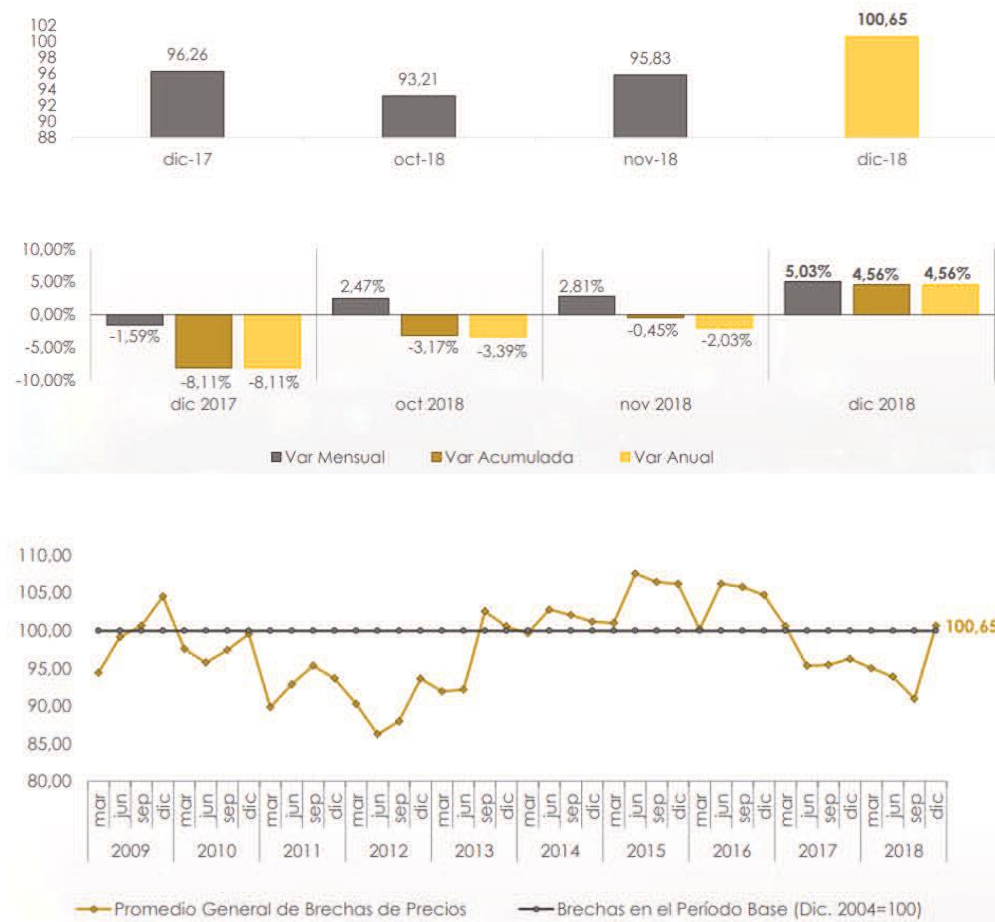


Esta cobertura considera el ingreso familiar mensual sin incluir fondos de reserva.

Metodología del IBRE-I

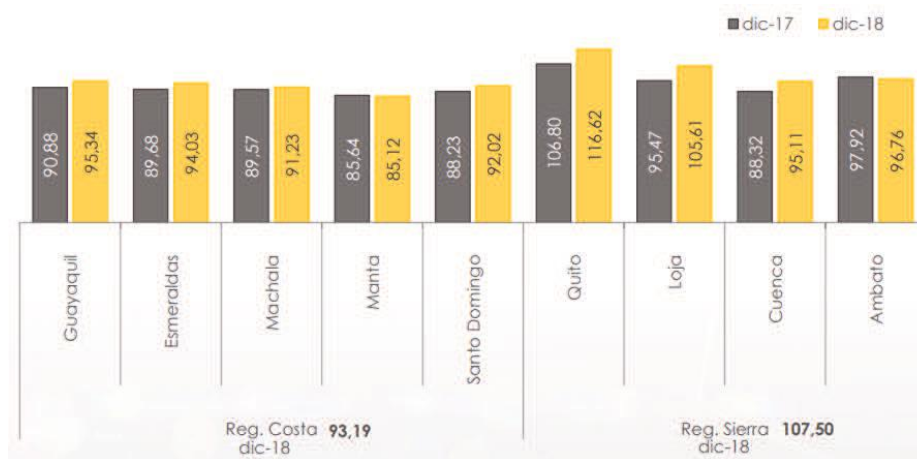
El Índice de Brechas de la Intermediación (IBRE-I) es una estadística comparativa de magnitudes de precios y brechas de precios de artículos (bienes) que integran las canastas del Índice de Precios al Consumidor (IPC) e Índice de Precios al Productor (IPP), con especificaciones equiparables conforme 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



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).

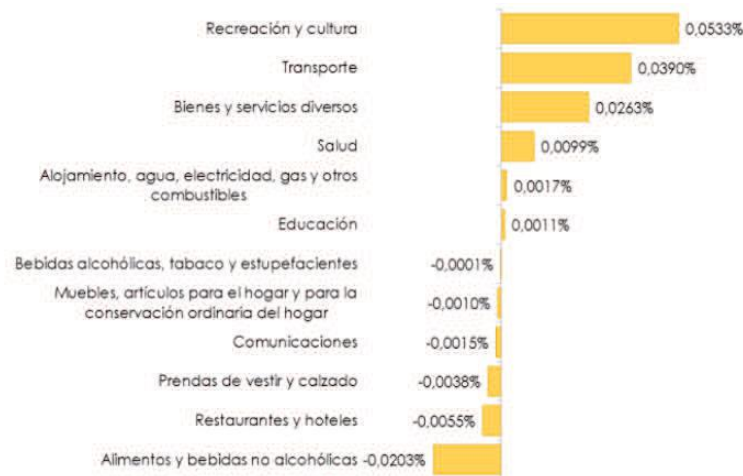
Intermediación por Ciudad



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



Inflación por división de productos Las variaciones de precios de tres de las doce divisiones explican el comportamiento del IPC en enero de 2018: Transporte (0.039%); Bebidas alcohólicas, tabaco y estupefacientes (-0.0001%); y, Muebles, artículos para el hogar y para la conservación ordinaria del hogar (0.0203%).

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 79 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 2018, 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 2017, 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 2017, 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. 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 2018, registró una baja de saldo negativo en *USD -263.5 millones*, comportamiento que responde principalmente a la disminución de las importaciones.

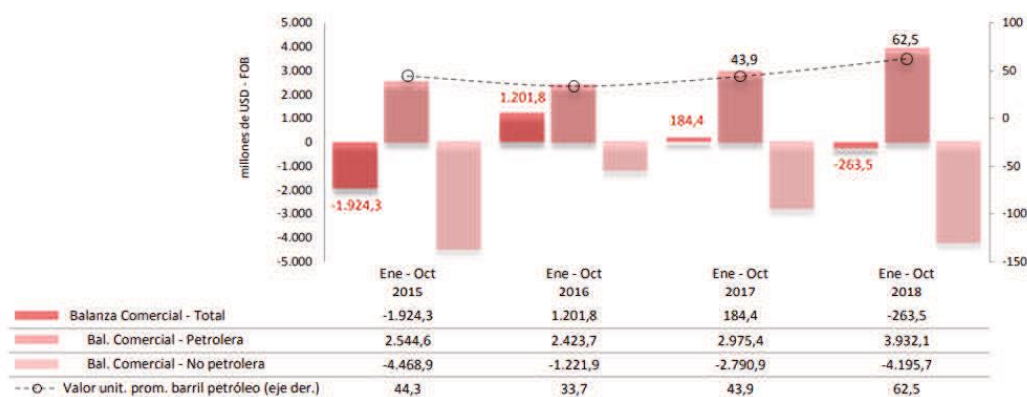
Balanza Comercial Millones de dólares

	Ene - Oct 2015		Ene - Oct 2016		Ene - Oct 2017		Ene - Oct 2018		Variación 2018 - 2017	
	TM		TM		TM		TM		USD FOB	
									Absoluta	Relativa
Exportaciones totales	26,573.8	15,661.3	26,729.6	13,778.4	26,485.5	15,718.8	25,852.0	18,234.7	2,515.9	16.0%
Petroleras	18,684.9	5,942.9	18,515.5	4,407.3	17,949.7	5,594.9	17,194.2	7,596.7	2,001.8	35.8%
No petroleras	7,888.9	9,718.3	8,214.2	9,371.1	8,535.8	10,123.9	8,657.8	10,638.1	514.1	5.1%
Importaciones totales	13,056.0	17,585.5	10,970.1	12,576.6	13,115.9	15,534.4	14,305.0	18,498.3	2,963.9	19.1%
Bienes de consumo	747.6	3,454.1	609.0	2,658.5	791.2	3,405.9	858.5	4,026.3	620.4	18.2%
Tráfico Postal Internacional y Correos Rápidos (2)	2.2	98.6	2.4	99.8	3.2	124.6	3.2	132.4	7.8	6.2%
Materias primas	6,142.0	5,901.5	5,407.7	4,571.0	6,948.5	5,571.8	7,560.4	6,282.0	710.2	12.7%
Bienes de capital	421.0	4,629.4	297.7	3,213.0	394.3	3,785.0	456.6	4,352.6	567.6	15.0%
Combustibles y Lubricantes	5,737.7	3,447.9	4,648.2	1,984.9	4,974.0	2,605.8	5,421.0	3,646.0	1,040.2	39.9%
Diversos	5.5	49.1	5.1	48.9	4.7	39.1	5.3	57.3	18.2	46.6%
Ajustes (3)		5.07		0.52		2.17		1.8		-19.4%
Balanza Comercial - Total		-1,924.3		1,201.8		184.4		-263.5	-447.9	-242.9%
Bal. Comercial - Petrolera		2,544.6		2,423.7		2,975.4		3,932.1	956.8	32.2%
Exportaciones petroleras		5,942.9		4,407.3		5,594.9		7,596.7	2,001.8	35.8%
Importaciones petroleras		3,398.3		1,983.6		2,619.5		3,664.5	1,045.0	39.9%
Bal. Comercial - No petrolera		-4,468.9		-1,221.9		-2,790.9		-4,195.7	-1,404.7	-50.3%
Exportaciones no petroleras		9,718.3		9,371.1		10,123.9		10,638.1	514.1	5.1%
Importaciones no petroleras		14,187.2		10,593.0		12,914.9		14,833.7	1,918.9	14.9%

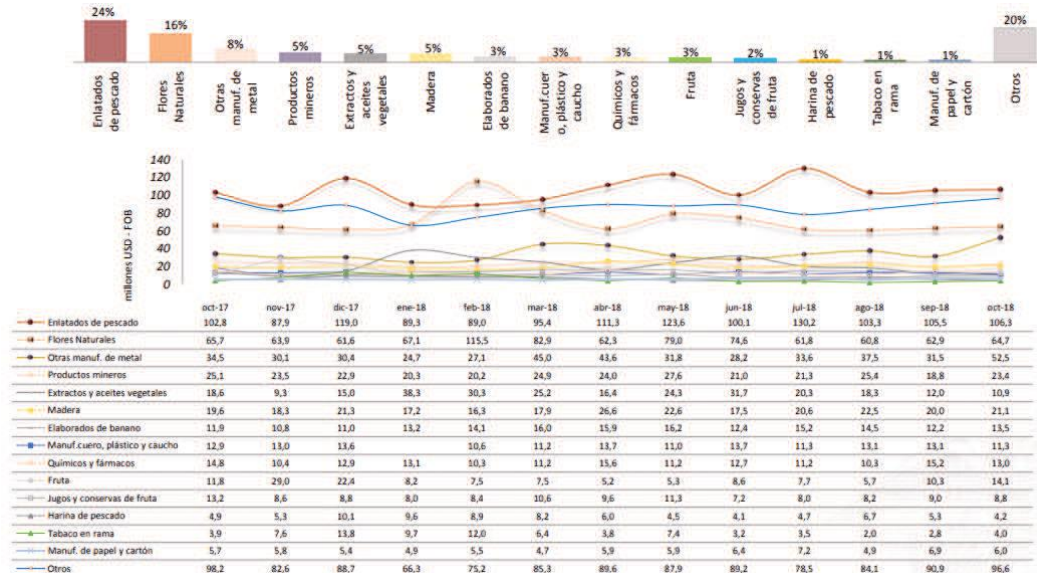
La Balanza Comercial Petrolera registró un saldo favorable de USD 3,932.1 millones en el período enero – octubre de 2018; superávit mayor en USD 956.8 millones si se compara con el resultado comercial obtenido en el mismo período del año 2017 (USD 2,975.4 millones), como consecuencia del aumento en el valor unitario promedio del barril exportado de crudo. Por su parte, la Balanza Comercial no Petrolera aumentó su déficit en 50.3% frente al valor registrado entre los meses de enero y octubre 2017 al pasar de USD -2,790.9 millones a USD -4,195.7 millones.

EXPORTACIONES

Durante enero y agosto de 2018 las exportaciones totales tuvieron valores negativos en relación a los años anteriores con menos cantidad bruta exportada con alrededor de USD 263.5 millones menos.



Las exportaciones petroleras, en volumen, en el periodo de análisis, disminuyeron en - 4.2% frente a lo registrado en similar periodo de 2017, al pasar de 17,950 miles de toneladas métricas (114.6 MM de barriles) a 17,194 miles de toneladas métricas (108.3 MM de barriles). En valor FOB, las ventas externas petroleras experimentaron un aumento de 35.8% (USD 1,776.9 millones), pasando de USD 5,594.9 millones a USD 7,596.7 millones. La variación del valor unitario promedio del barril exportado de petróleo y sus derivados en el periodo de estudio fue de 41.6% al pasar de USD 43.3 a USD 61.3.



Las ventas externas no petroleras - no tradicionales de octubre de 2017 a octubre de 2018, alcanzaron en promedio un valor FOB mensual de USD 437 millones. La participación de los bienes que conforman este grupo fue la siguiente: enlatados de pescado 24% (USD 105 millones), flores naturales 16% (USD 71 millones), otras manufacturas de metal 8% (USD 35 millones), productos mineros 5% (USD 23 millones), extractos y aceites vegetales 5% (USD 21 millones), madera 5% (USD 20 millones), elaborados de banano 3% (USD 14 millones), manufacturas de cuero, plástico y caucho 3% (USD 13 millones); químicos y fármacos 3% (USD 12 millones), fruta 3% (USD 11 millones), jugos y conservas de frutas 2% (USD 9 millones), harina de pescado 1% (USD 6 millones), tabaco en rama 1% (USD 6 millones), manufacturas de papel y cartón 1% (USD 6 millones); y, otros 20% (USD 86 millones).

Ecuador para el año 2018 según las estimaciones del Banco Central del Ecuador estará sustentado por la disminución 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 negativo para la empresa en su séptimo 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. Todos estos efectos, hicieron que la empresa por medio de su producto de Auto Suplente se mantenga muy igual al anterior año en 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 mantenernos igual al año anterior, teniendo en cuenta que este año se disminuyó el número de clientes, pero el volumen de ventas en la empresa se mantuvo igual. 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 2018.

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, agilizando 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 **\$ 2.325.144,22 mil dólares**, de los cuales:

Activos

Activos corrientes:

Efectivo y Equivalente de Efectivo	114.89
Deudores Comerciales	212.825
Otras Cuentas por Cobrar	267.482
Impuestos por Cobrar	63.266

Total activos corrientes

658.463

Activos no corrientes:

Propiedad, Equipos y Vehículos neto	1.636.987
Activo Intangible	29.693

Total activos no corrientes	1.666.680
------------------------------------	------------------

Total Activos	2.325.144
----------------------	------------------

El saldo de la cuenta por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2018 es de USD \$ 212.825.62. 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. Con una recuperación de cartera de 23 días.

Lo que corresponde a Activos por Impuestos Corrientes, es importante tener en cuenta, que la compañía tuvo que vender varios de sus activos (vehículos) para mantener el volumen de ventas de los años anteriores. Y eso generó, la utilización de los créditos tributarios tanto del IVA como en Retenciones del IVA.

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 2015, 2016 y 2017 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 \$ **2.325.144,22 mil dólares**, de los cuales:

	Diciembre 31,
	2018
Pasivos y Patrimonio	
Pasivos Corrientes:	
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	128.946
Obligaciones con Instituciones Financieras y Terceros	1.743
Impuestos por Pagar	13.368
Beneficios a Empleados	19.323

Total Pasivos Corrientes	254.987
Pasivos no Corrientes:	
Obligaciones con Instituciones Financieras y Terceros	1.793.618
Beneficios a Post Empleo	13.357
Total Pasivos no Corrientes	1.806.975
Total Pasivos	2.061.963

El patrimonio alcanzó los \$ **263.181,02 mil dólares**, ya que:

Patrimonio:	
Capital Emitido	800
Reserva Legal	1.897
Resultado Integrales	10.584
Resultados Acumulados	189.586
Resultado del Ejercicio	60.31
Total Patrimonio	263.181
Total Pasivos y Patrimonio	2.325.144

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 Alianza).
- Mantenimiento Vehiculares (Urbancar, Proauto, E.Maulme, Imbauto, Induauto, ASSA, Mirasol, Centralcar, Servitotal y Metrocar).

Estas cuentas representan el 75% del total de cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2018. Pagaderas a un plazo de 30 días según las políticas establecidas en la empresa.

La compañía se encuentra en una etapa de renovación, 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,
	2018
Ingresos	
Ingresos Operacionales	2.942.860
Total Ingresos	2.942.860
Gastos de Operación	
Gastos Administrativos	-2.687.763
Utilidad Operacional	255.098
Gastos Financieros	-345.806
Otros (Gastos) / Ingresos	12.651
Utilidad antes de Participaciones e Impuesto	128.824
Participación Trabajadores	-19.324
Impuesto a la Renta	-49.19
Resultado del Período	60.31

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

Entre los principales gastos tenemos;

	<u>2018</u>
Beneficios Empleados	196.028
Depreciación y Amortización	488.311
Servicios de Cobranza	406.898
Mantenimiento	355.124
Servicios Profesionales	380.234
Arrendamiento	139.378
Publicidad	50.183
Varios Gastos	<u>671.607</u>
	<u>2.687.763</u>

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 \$ 128.824,64 dólares**, en el ejercicio económico 2018.

El impuesto a la renta para el año 2018 es de \$ 49.186,98:

	<u>Diciembre 31,</u>
	<u>2018</u>
Utilidad Contable	128.824
(-) Participación Trabajadores	19.323
(+) Gastos no Deducibles	<u>87.246</u>
Base Imponible para Impuesto Renta	<u>196.747</u>
Impuestos causado 25%	49.186
Anticipo determinado	<u>29.101</u>
Mayor entre anticipo e impuesto determinado	<u>49.186</u>
(-) Crédito Tributario por retenciones	48.860
(-) Crédito Tributario por retenciones años anteriores	<u>21.897</u>
Crédito Tributario a favor de la Compañía	<u>21.570</u>

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 2018 el índice de liquidez fue de **1,70**; 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 promedio la Compañía posee una cartera mensual de sus clientes de \$ 212.825, las cuales son cobradas cada 23 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

