

PROVEALQUILERES S.A.
AUDITORIA FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

INDICE

	<u>Pág.</u>
Opinión de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de Situación Financiera	6 - 7
Estado de Resultados Integrales	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos del Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 38

ABREVIATURAS

USD \$: DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.
NIIF'S: NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

PROVEALQUILERES S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018
junto con el informe de los auditores independientes.

PROVEALQUILERES S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	7	114,882	181,920
Deudores comerciales	8	212,826	239,207
Otras cuentas por cobrar	9	267,482	190,782
Impuestos por cobrar	10 (a)	63,273	168,473
Activo por impuesto diferido	11	16,814	-
Total activos corrientes		675,277	780,382
Activos no corrientes:			
Propiedad, equipos y vehículos neto	12	1,315,201	2,056,355
Intangibles	13	6,154	25,591
Cuentas por cobrar y por pagar partes relacionadas	14	328,512	-
Total activos no corrientes		1,649,867	2,081,946
Total activos		2,325,144	2,862,328



Ugazzi Gandara Michele E.
Gerente General



Carvajal Fernando A.
Contador General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

PROVEALQUILERES S.A.

Estado de situación financiera (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	15	217,218	248,651
Obligaciones con instituciones financieras	16	-	1,050
Impuestos por pagar	10 (b)	13,368	11,246
Beneficios a empleados	17 (a)	24,400	28,578
Impuesto diferido	18	(155,985)	-
Total pasivos corrientes		99,001	289,525
Pasivos no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras	16	953,589	921,157
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	14	996,018	1,438,370
Beneficios a empleados	17 (b)	13,355	12,559
Total pasivos no corrientes		1,962,962	2,372,086
Total pasivos		2,061,963	2,661,611
Patrimonio:			
Capital social	20	800	800
Reserva legal		1,897	1,897
Resultados integrales		10,584	4,193
Resultados acumulados		189,586	99,807
Resultado del Ejercicio		60,314	94,020
Total patrimonio		263,181	200,717
Total pasivos y patrimonio		2,325,144	2,862,328


Ugazzi Gandara Michele E.
Gerente General


Carvajal Fernando A.
Contador General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

PROVEALQUILERES S.A.

Estado de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Expresado en Dólares de E.U.A.

		2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	21	2,942,861	3,174,067
Total Ingresos		2,942,861	3,174,067
 Gastos de operación	22	 (2,687,763)	 (2,809,025)
Utilidad Operación		255,098	365,042
 Gastos Financieros		 (345,806)	 (224,481)
Otros (Gastos) / Ingresos		219,532	12,651
Utilidad antes de participaciones e Impuesto		128,824	153,212
 Participación Trabajadores	19	 (19,324)	 (22,982)
Impuesto a la Renta	19	(49,186)	(36,210)
Resultado del Período		60,314	94,020



Ugazzi Gandara Michele E.

Gerente General



Carvajal Fernando A.

Contador General

PROVEALQUILERES S.A.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Capital Emitido	Resultados Acumulados				Total
		Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800	1,897	7,664	(3,782)	99,348	105,927
Más (menos):						
Movimiento de patrimonio	-	-	-	99,348	(99,348)	-
Resultados actuariales	-	-	770	-	-	770
Utilidad neta del año	-	-	-	-	94,020	94,020
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	1,897	8,434	95,566	94,020	200,717
Más (menos):						
Movimiento de patrimonio	-	-	-	94,020	(94,020)	-
Resultados actuariales	-	-	2,150	-	-	2,150
Utilidad neta del año	-	-	-	-	60,314	60,314
Saldo al 31 de diciembre de 2018	800	1,897	10,584	189,586	60,314	263,181

Ugazzi Gandara Michele E.
Gerente General

Carvajal Fernando A.
Contador General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.


PROVEALQUILERES S.A.

Estado de flujos de efectivo

Al 31 de diciembre de 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

	<u>Año 2018</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Clases de cobros por actividades de operación	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.418.608
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	739.996
Otros cobros por actividades de operación	24.478
Efectivo provisto por operaciones	<u>3.183.082</u>
Clases de pagos por actividades de operación	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.564.160)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	(810.957)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(197.742)
Otros pagos por actividades de operación	(16.153)
Efectivo provisto por operaciones	<u>(2.589.012)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>594.070</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	(15.870)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	614.030
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(422.291)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>175.869</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Financiación por préstamos a largo plazo	561.862
Pagos de préstamos	(1.398.839)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(836.977)</u>
Incremento (Disminución) Neta de Efectivo y Equivalentes de Efectivo:	(67.038)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del Período:	181.920
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del Período:	114.882


Ugazzi Gandara Michele E.
Gerente General


Carvajal Fernando A.
Contador General

Notas a los estados financieros

PROVEALQUILERES S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

La Compañía PROVEALQUILERES S.A. con número de RUC 1792363357001, fue constituida en el Ecuador el 26 de marzo de 2012.

La principal actividad es el alquiler, renta o arrendamiento de vehículos, automóviles y camionetas con acoplados de hasta 1,75 toneladas de carga útil o casas rodantes.

Su oficina está ubicada en la ciudad de Quito, Av. Simón Bolívar Km. 3,5 antes de la entrada a Nayon.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

Base de medición-

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados en base al costo histórico, con excepción del pasivo por planes de beneficios definidos de los empleados, que se miden al valor presente.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Uso de juicio y estimado

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos, y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas posteriormente.

Declaración de cumplimiento de las NIIF'S para PYMES

A criterio de la Administración de la Compañía, los Estados Financieros cumplen con los requerimientos establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES vigentes durante el año 2018 y con las disposiciones establecidas en las políticas contables definidas por la empresa en cumplimiento de las normas.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF'S para PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

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:

- 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.

- 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.

f) 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

g) 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.

h) 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.

i) 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 valida 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.

j) 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.

k) Costos por préstamos.

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

l) 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.

m) 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 periodo 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 2018 se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

4. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

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

- **Propiedades y equipo:** La determinación de las vidas útiles y valores residuales que se evalúan al cierre de cada año.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- **Impuesto a la renta diferido:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF'S para PYMES) se revertirán en el futuro.
- **Ingresos Ordinarios:** Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

5. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES EMITIDAS VIGENTES

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al 1 de enero de 2018. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Sección 1 Pequeñas y medianas entidades	1 de enero de 2018
Sección 2 Conceptos y principios generales	1 de enero de 2018
Sección 4 Estado de situación financiera	1 de enero de 2018
Sección 5 Estado de resultado integral y estado de resultados	1 de enero de 2018
Sección 6 Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas	1 de enero de 2018
Sección 7 Estados de flujos de efectivo	1 de enero de 2018
Sección 8 Notas a los estados financieros	1 de enero de 2018
Sección 9 Estados Financieros consolidados y separados	1 de enero de 2018
Sección 10 Políticas contables, estimaciones y errores	1 de enero de 2018
Sección 11 Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
Sección 12 Otros temas relacionados con los instrumentos financieros	1 de enero de 2018
Sección 13 Inventarios	1 de enero de 2018
Sección 14 Inversiones en asociadas	1 de enero de 2018
Sección 15 Inversiones e negocios conjuntos	1 de enero de 2018
Sección 16 Propiedades de inversión	1 de enero de 2018

Sección 17 Propiedades, planta y equipo	1 de enero de 2018
Sección 18 Activos intangibles distintos de la plusvalía	1 de enero de 2018
Sección 19 Combinación de negocios y plusvalía	1 de enero de 2018
Sección 20 Arrendamientos	1 de enero de 2018
Sección 21 Provisiones y contingencias	1 de enero de 2018
Sección 22 Pasivos y patrimonio	1 de enero de 2018
Sección 23 Ingresos de actividades ordinarias	1 de enero de 2018
Sección 24 Subvenciones del gobierno	1 de enero de 2018
Sección 25 Costos por préstamos	1 de enero de 2018
Sección 26 Pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
Sección 27 Deterioro del valor de los activos	1 de enero de 2018
Sección 28 Beneficios a los empleados	1 de enero de 2018
Sección 29 Impuestos a las ganancias	1 de enero de 2018
Sección 30 Conversión de la moneda extranjera	1 de enero de 2018
Sección 31 Hiperinflación	1 de enero de 2018
Sección 32 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	1 de enero de 2018
Sección 33 Información a revelar sobre partes relacionadas	1 de enero de 2018
Sección 34 Activos especiales	1 de enero de 2018
Sección 35 Transición a la NIIF para PYMES	1 de enero de 2018

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA E INFORMACIÓN SOBRE VALOR RAZONABLE

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se conformaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo en caja y bancos	114,882	181,920
Deudores comerciales	212,826	239,208
Otras cuentas por cobrar	267,482	190,782
Total activos financieros	267,482	611,909
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	217,218	248,651
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	1,050
Total pasivos financieros	217,218	249,701

Los activos y pasivos financieros de corto plazo se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de vencimiento de estos instrumentos.

7. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efectivo en caja y bancos se formaba de la siguiente manera:

	2018	2017
Caja	250	250
Bancos	(i) 114,632	153,287
Notas de Crédito SRI	-	28,383
	114,882	181,920

- (i) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad.

8. DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los deudores comerciales se formaban de la siguiente manera:

		2018	2017
Cuentas por cobrar clientes	(i)	212,826	239,208
		<u>212,826</u>	<u>239,208</u>

- (i) Al continuación se detalla los principales clientes con los que cuenta la Compañía:

	2018	2017
Tech Mahindra S.A,	57.051	70,198
Aseguradora del Sur	-	52,348
Portcoll S.A,	75.236	39,623
Credimétrica	-	15,248
Coris del Ecuador	23.761	8,939
Seguros Alianza S.A.	17.333	-
Varios Clientes	39.445	52,851
	<u>212.826</u>	<u>239,208</u>

La compañía no ha reconocido provisión alguna por cuentas incobrables debido a que mantiene una cartera sana durante el año 2018.

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

		2018	2017
Anticipo Proveedores	(i)	221,439	115,564
Préstamos Empleados		1,629	1,774
Seguros Prepagados	(ii)	40,914	73,444
Otras Cuentas por Cobrar	(iii)	3,500	-
		<u>267,482</u>	<u>190,782</u>

- (i) Principalmente corresponde a un anticipo entregado a Originarza, el cuál será devengado en la terminación o cancelación del contrato vigente que se mantiene con ellos.
- (ii) La compañía mantiene contratos vigentes de seguros de vehículos, ya que conforman parte principal del giro del negocio.
- (iii) La compañía mantiene un contrato de Arriendo en la sucursal de Guayaquil, y este valor corresponde a la garantía entregada por el arriendo del mismo.

10. IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR

- (a) Impuestos por cobrar-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los impuestos por cobrarse formaban de la siguiente manera:

		2018	2017
Crédito tributario impuesto a la renta	(i)	21,571	21,897
Crédito tributario retenciones IVA		41,703	146,576
		<u>63,273</u>	<u>168,473</u>

(i) Ver Nota 19.(Conciliación Tributaria)

(b) Impuestos por pagar-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Impuesto al Valor agregado - IVA	13,368	11,246
	<u>13,368</u>	<u>11,246</u>

11. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el activo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	2018	2017
Activo por impuesto diferido	(i) 16,814	-
	<u>16,814</u>	<u>-</u>

- (i) Corresponden a un litigio legal que mantiene la empresa con la empresa Credimetrica S.A. Dicho valor es el gasto que la empresa asumiría por la falta de pago de los servicios prestados a Credimetrica S.A. Y dichos valores serán devengados en el siguiente ejercicio fiscal.

12. PROPIEDAD, EQUIPOS, Y VEHÍCULO, NETO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la propiedad, equipos y vehículo se formaban de la siguiente manera:

	2018			2017		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo fijo neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo fijo neto
Muebles y enseres	12,227	(4,307)	7,920	11,957	(3,087)	8,870
Equipo de oficina	17,467	(2,090)	15,377	111,160	(1,751)	109,409
Equipo de Computación	33,713	(26,344)	7,369	30,212	(21,736)	8,475
Vehículos	2,208,397	(923,862)	1,284,535	3,165,286	(1,235,685)	1,929,601
	<u>2,271,804</u>	<u>(956,603)</u>	<u>1,315,201</u>	<u>3,318,614</u>	<u>(1,262,529)</u>	<u>2,056,355</u>

Durante los años 2018 y 2017 el movimiento de propiedad, equipos y vehículo, es como sigue:

	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipos de computación	Vehículos	Total
Saldo al 31 de Dic de 2017	8,870	109,409	8,475	1,929,601	2,056,355
Costos:					
Ventas/Bajas	-	(101,090)	(490)	(1,338,616)	(1,440,196)
Adquisiciones	270	7,397	3,991	381,727	393,385
Depreciación acumulada:					
Ventas/Bajas	-	2,527	407	790,847	793,781
Depreciación	(1,220)	(2,866)	(5,014)	(479,024)	(488,124)
Saldo al 31 de Dic de 2018	7,920	15,377	7,369	1,284,535	1,315,201

Las vidas útiles de los Activos Fijos se encuentran detalladas en la (Nota 3).

13. INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos intangibles se formaban de la siguiente manera

	2018	2017
Intangibles	(i) 27.890	44,196
(-) Amortización acumulada	(21.736)	(18,605)
	<u>6.154</u>	<u>25,591</u>

(i) Corresponden a la adquisición del sistema contable de la Compañía el cual lo amortizan en 4 años.

14. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Sociedad	Naturaleza de la relación	País	2018	2017
Cuentas por cobrar				
Autolavaggio S.A.	Cliente	Ecuador	312,642	-
Provealquileres Bolivia S.R.L.	Cliente	Bolivia	15,370	-
Provealquileres Chile S.R.L.	Cliente	Chile	500	-
			<u>328,512</u>	<u>-</u>
Cuentas por pagar largo plazo				
Francisco Judge	(i) Accionista	Ecuador	307.523	534.628
Sebastián Judge	(i) Accionista	Ecuador	307.523	554.474
Daniel Judge	(i) Accionista	Ecuador	203.034	349.268
María Carrera	(ii) Accionista	Ecuador	32.938	-
Provemovil S.A.	(iii) Proveedor	Ecuador	145.000	-
			<u>996.018</u>	<u>1.438.370</u>

(i) La compañía posee préstamos a largo plazo de los Accionistas, los fondos fueron utilizados para capital de trabajo y para cubrir las entradas en la compra de los vehículos. Los valores corresponden a préstamos recibidos por accionistas o terceros desde el año 2013, estos préstamos generan intereses de acuerdo a las condiciones y plazos regulados en cada uno de los contratos firmados. Estos préstamos devengan una tasa de interés del 10.21%.

- (ii) La compañía posee préstamos a largo plazo de los Accionistas, los fondos fueron utilizados para capital de trabajo y para cubrir las entradas en la compra de los vehículos. Los valores corresponden a préstamos recibidos por accionistas o terceros en el año 2018, estos préstamos generan intereses de acuerdo a las condiciones y plazos regulados en cada uno de los contratos firmados. Estos préstamos devengan una tasa de interés del 10.21%.
- (iii) La compañía posee préstamos a largo plazo con la empresa relacionada Provemovil S.A., los fondos fueron utilizados para la renovación de nueva flota vehicular de camionetas. Destinadas al proyecto de Renting Empresarial con el cliente Tech Mahindra. Este préstamo genera intereses de acuerdo a las condiciones y plazos regulados en cada uno de los contratos firmados. Estos préstamos devengan una tasa de interés del 10.70%.

(b) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave-

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, incluidas las gerencias y subgerencias. Durante los años 2018 y 2017, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	2018	2017
Honorarios de Gerencia	71,297	68,030
Honorarios Accionistas	33,169	60,000
Sueldos y salarios	135,619	84,139
Sueldos y salarios Accionistas	9,996	62,946
Aportes y beneficios sociales	47,391	45,785
Jubilación patronal	3,150	2,940
Desahucio	1,586	1,206
	<u>302,208</u>	<u>325,048</u>

15. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los acreedores comerciales se formaban de la siguiente manera:

		2018	2017
Proveedores	(i)	128,947	169,431
Tarjetas de crédito		1,743	4,762
Provisiones diversas	(ii)	86,528	74,458
		<u>217,218</u>	<u>248,651</u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los principales acreedores comerciales es como sigue:

	2018	2017
Aseguradora del Sur C.A.	38,162	63,194
Automotores de la Sierra	-	11,934
Portcoll S.A.	28,160	19,448
Provedatos S.A.	-	16,515
Corposur S.A.	-	8,662
Corporación CFC S.A	18,128	-
Finamerica S.A	10,717	-
Varios Proveedores	33,780	49,678
	<u>128,947</u>	<u>169,431</u>

Al 31 de diciembre de 2018, se identificó que la Compañía a no posee una antigüedad pendiente de pago que supere los 365 días.

(ii) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las provisiones son las siguientes:

	2018	2017
Prov.Comis. Credimetrica	-	6,858
Prov.Arriend. Gye	-	4,500
Prov.Comis. Originarsa	65,848	54,038
Reembolsos Deducibles	-	9,062
Prov.Comis. Portcoll	18,660	-
Prov. Comis. Tech	2,020	-
	<u>86,528</u>	<u>74,458</u>

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS Y TERCEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones con instituciones financieras se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
<u>Corto Plazo</u>		
<u><i>Obligaciones Instituciones Financieras</i></u>		
Diners Club	-	1,050
	<u>-</u>	<u>1,050</u>
Total obligaciones corto plazo	<u>-</u>	<u>1,050</u>
<u>Largo Plazo</u>		
<u><i>Obligaciones Instituciones Financieras</i></u>		
Banco Produbanco	423,354	157,959
Intereses financieros	155,985	-
	<u>579,339</u>	<u>157,959</u>
<u><i>Obligaciones con Terceros</i></u>		
Automotores de la Sierra S.A.	(i) 374,250	738,269
Proauto C.A.	-	24,929
	<u>374,250</u>	<u>763,198</u>
Total obligaciones largo plazo	<u>953,589</u>	<u>921,157</u>

(i) En diciembre del 2016 se adquirieron nuevos vehículos con financiamiento a 5 años plazo y con un tasa de interés del 5.21% anual.

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los beneficios a empleados a corto plazo se formaban de la siguiente manera:

		2018	2017
Décimo Tercero	(i)	541	541
Décimo Cuarto	(i)	1,018	1,018
Fondo de Reserva	(i)	37	112
Aportes y Préstamos Seguridad Social	(i)	3,480	3,925
Participación Trabajadores	(ii)	19,324	22,982
		<u>24,400</u>	<u>28,578</u>

(i) Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de beneficios a empleados fue como sigue:

	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Fondos de reserva	Aportes y préstamos seguridad social
Saldo al 31 de diciembre de 2016	613	1,275	120	3,947
Provisiones	12,159	4,291	1,387	47,285
Pagos	(12,231)	(4,548)	(1,395)	(47,307)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	541	1,018	112	3,925
Provisiones	12,077	4,343	791	44,252
Pagos / Liquidaciones	(12,077)	(4,343)	(866)	(44,697)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	541	1,018	38	3,480

(ii) Ver Nota 19(Conciliación Tributaria).

(b) Largo plazo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los beneficios a empleados a largo plazo se formaban de la siguiente manera:

		2018	2017
Jubilación patronal	(1)	8,242	7,927
Desahucio	(2)	5,113	4,632
		<u>13,355</u>	<u>12,559</u>

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2018 y 2017 son las siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento	7,72%	7,69%
Tasa de incremento salarial	3%	3%
Tasa de rotación	14,23%	11,85%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial,

(1) Reserva para jubilación patronal-

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores,

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de la reserva para jubilación patronal fue como sigue:

	2018	2017
Saldo inicial		
Obligaciones por beneficios definidos	7,927	6,821
Adiciones	3,150	2,940
Pérdida (ganancia) actuarial	(2,132)	(1,834)
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(703)	-
Saldo final	8,242	7,927

(2) Desahucio-

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador,

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de la reserva para desahucio fue como sigue:

	2018	2017
Saldo inicial		
Obligaciones por beneficios definidos	4,632	3,590
Adiciones	1,586	1,206
Bajas	-	(1,228)
Pérdida (ganancia) actuarial	685	1,063
Beneficios pagados	(1,790)	-
Saldo final	5,113	4,632

Un análisis de sensibilidad cuantitativo frente a un cambio en un supuesto clave significativo al 31 diciembre de 2018 y 2017, se ilustra a continuación:

Año 2018

Supuestos	Tasa de descuento		Tasa de incremento salarial	
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución
	+0,5%	-0,5%	+0,5%	-0,5%
Tasa supuesta Jubilación	-8%	9%	10%	-9%
Tasa supuesta Desahucio	-3%	3%	4%	-4%
Efecto sobre la obligación neta de jubilación patronal y desahucio				
Jubilación	-697	766	811	-742
Desahucio	-161	176	198	-183

(a) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta

i) Situación tributaria-

De acuerdo con disposiciones legales la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

A la fecha de emisión de estos estados financieros el Servicio de Rentas Internas (SRI) no ha notificado a la Compañía alguna fiscalización sobre sus operaciones.

ii) Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

iii) Tasas del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

iv) Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que

viii) Precios de transferencia

La Compañía por el volumen de transacciones no se encuentra obligada a presentar el informe integral de precios de transferencia con compañías relacionadas.

ix) Dividendos en efectivo

- Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta.
- Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (25% o 28%).
- En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (25% o 28%).

20. PATRIMONIO

(a) Capital suscrito-

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2016 comprende 800 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

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

(b) Reserva Legal-

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

(c) **Resultados acumulados**

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

21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos de actividades ordinarias de la compañía se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Ventas netas	2,942,861	3,174,067
	<u>2,942,861</u>	<u>3,174,067</u>

22. GASTOS DE OPERACIÓN

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los de operación se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Beneficios Empleados	196,028	197,018
Depreciación y Amortización	488,311	573,467
Servicios de Cobranza	406,898	481,779
Mantenimiento	355,124	444,036
Servicios Profesionales	380,234	342,623
Arrendamiento	139,378	129,386
Publicidad	50,183	47,072
Varios Gastos	671,607	593,644
	<u>2,687,763</u>	<u>2,809,025</u>

23. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas

de administración de riesgo de la Compañía, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los cuales se enfrenta la Compañía.

Estructura de gestión de riesgos-

La estructura de gestión de riesgos tiene como base la gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

(i) Gerencia-

La gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

(ii) Tesorería y finanzas-

La gerencia es responsable de administrar diariamente el flujo de caja la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la gerencia de la Compañía. Asimismo, gestionan la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

Mitigación de riesgos –

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, riesgo de capital y riesgos de crédito,

La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es como se denomina a la probabilidad de variaciones en el precio y posición de algún activo de una empresa.

La Compañía busca minimizar el riesgo de posibles pérdidas de valor de un activo y variaciones en el mercado. Con relación al producto que se importa, en especial con variaciones que se podrían dar con el precio.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente con la entrega de efectivo.

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

La Compañía al momento no tiene préstamos en el sistema financiero nacional, que puedan afectar su grado de liquidez, salvo la tarjeta de crédito que se paga en su totalidad mes a mes y que al momento tiene un efecto mínimo.

c) Riesgo de capital

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

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.