

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
VENRENTAL CIA. LTDA.

1. Informe de los auditores

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de VENRENTAL CIA. LTDA., que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre del 2017, el estado de resultados y el estado de cambios en el patrimonio neto correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración de VENRENTAL CIA. LTDA. es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estrados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2017 basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de incorrección material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación fiel por parte de VENRENTAL CIA. LTDA. de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de VENRENTAL CIA. LTDA. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, como la evaluación de la presentación global de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de VENRENTAL CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo por el año correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Abril 26, 2018



Washington Montenegro M.

Registro en la Superintendencia
de Compañías No. 0310

Licencia No. 15243

VENRENTAL CIA.LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	2017
	(En US. Dólares)
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalentes de efectivo	247.602,56
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes no relacionados	85.422,82
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados	92.097,71
Activos por impuestos corrientes	279.047,64
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>704.170,73</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES	
Propiedad planta y equipo	870.449,21
Activos por impuestos diferidos	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>870.449,21</u>
TOTAL DEL ACTIVOS	<u>1.574.619,94</u>

PASIVO	
PASIVO CORRIENTE	
Cuentas y Documentos por Pagar	190.256,20
Obligaciones con instituciones Financieras	201.993,68
Otras obligaciones corrientes	124.730,61
Otros pasivos corrientes	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	516.980,49
TOTAL DEL PASIVOS	
	516.980,49
PATRIMONIO NETO	
Capital Suscrito o Asignado	400,00
Aportes de socios o accionistas para futura capitalización	-
Reservas	21.086,28
Resultado acumulado	857.239,48
Utilidad / pérdida del periodo	178.913,69
TOTAL PATRIMONIO NETO	1.057.639,45
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.574.619,94

GERENTE

CONTADOR

VENRENTAL CIA.LTDA.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	2017
	(En US. Dólares)
INGRESOS	
Ingresos de Actividades Ordinarias	2.613.645,18
Otros Ingresos	<u>6.652,78</u>
TOTAL INGRESOS	2.620.297,96
(-) Costos	<u>1.675.378,93</u>
UTILIDAD BRUTA	944.919,03
(-) Gastos Administrativos	<u>642.129,04</u>
UTILIDAD / PERDIDA OPERATIVA	302.789,99
(-) 15% Participación trabajadores	<u>45.418,50</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	257.371,49
(-) 22% Impuesto a la Renta	<u>58.578,50</u>
UTILIDAD ANTES DE RESERVA LEGAL	198.792,99
(-) 10% Reserva legal	<u>19.879,30</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	178.913,69

GERENTE

CONTADOR

VENRENTAL CIA.LTDA.

NOTAS DEL AUDITOR A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. Constitución y objeto

VENRENTAL CIA.LTDA. fue constituida como compañía limitada en la ciudad de Quito el 31 de marzo de 2006.

En su principal objeto social indica "Venta al por mayor y menor de maquinarias y equipos de construcción, incluso partes y piezas"

La matriz se encuentra ubicada en la Av. 10 de Agosto 8 y Diego de Vásquez sector Carcelén y su sucursal está ubicada en Morona Santiago en el sector El Cacerío El Yucal.

2. Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

VENRENTAL CIA.LTDA. registra sus operaciones y prepara sus estados financieros de acuerdo a las Normas y Principios de Contabilidad establecidos o autorizados, Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Política Contable: Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas de Cobranza Dudosa

Clasificación

Las cuentas por cobrar se deben clasificar en una de las cuatro categorías de instrumentos financieros, según lo expuesto por la NIC 39. Además, se debe reconocer un menor valor de las mismas si el importe en libros es mayor que su valor recuperable estimado. Para ello, la empresa debe evaluar en cada fecha de reporte, si existe evidencia de que el activo ha perdido valor. Por lo tanto, de ser el caso, se debe presentar la cuenta de cobranza dudosa correspondiente y el movimiento de la misma durante el año identificando el tipo de cuenta a la que corresponde (comercial u otras).

Se debe distinguir las operaciones realizadas con Empresas del Estado y Entidades del Sector Público de aquellas realizadas con terceros, mostrando el movimiento que han tenido en el año. Tal distinción se efectúa para cada empresa del Estado y para cada entidad del Sector Público. Además, se debe mostrar las operaciones de ganancias y

pérdidas relacionadas (ventas, otros ingresos, compras, gastos, activos de corto y largo plazos).

Política Contable: Propiedad planta y equipo

Valuación

Los equipos se registran al valor de adquisición, los bienes inmuebles se ajustan a precios de mercado cada cinco años de manera obligatoria y en forma total.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejores de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Las tasas de depreciación anual de propiedad, planta y equipo, son las siguientes:

ACTIVOS	TASAS
Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipo de cómputo	33.33%
Otros activos	10%

Política contable: Intangibles

Reconocimiento

Se deben reconocer como intangibles aquellos activos que son adquiridos o se generan internamente en la medida que produzca beneficio económico futuro y el costo del activo puede ser medido fiablemente. En el caso de un activo desarrollado internamente, debe cumplir los siguientes requisitos para ser considerado activo: técnicamente es posible completar la producción del activo intangible, de forma tal que pueda estar disponible para su uso o venta; la intención expresa de la entidad de completar el activo referido; su capacidad de utilizar o vender el activo intangible; demostrar la existencia de un mercado para la producción que genere el activo intangible o la utilidad del mismo para la entidad; disponibilidad de recursos técnicos, financieros o de otro tipo para completar el desarrollo y para usar o vender el activo; y, capacidad para medir fiablemente el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

Valuación

Se deben medir al costo de adquisición o valor revaluado menos pérdidas por desvalorización y amortización acumulada.

Amortización

El plazo de amortización debe ser aquel en que se estima que el intangible contribuirá a la generación de beneficios económicos.

Revelación

En términos generales debe revelarse lo siguiente: clase de activo intangible, distinguiendo vida útil y porcentaje de amortización acumulada; métodos de amortización; importe en libros bruto y amortización acumulada al inicio y al final del período; conciliación de valores en libros al inicio y al final del período incluyendo incrementos, retiros y desapropiaciones, pérdidas por deterioro, amortización. Además, intangibles que se amortizan en período mayor a veinte (20) años; restricciones a su uso y garantías de las que son objeto.

Política contable: Pérdidas por deterioro

Reconocimiento y medición

La entidad debe reconocer el menor valor de sus activos a través de alguno (no son los únicos) de los siguientes indicios:

- a) Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- b) Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- c) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- d) Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

Revelación

Se debe revelar para cada clase de activos: pérdidas por deterioro reconocidas en el estado de resultados del período o en el patrimonio neto; y las reversiones de anteriores pérdidas por deterioro. Cuando sea necesario, revelar los hechos y circunstancias que condujeron al reconocimiento o reversión de tal pérdida por desvalorización.

Política contable: Compensación por tiempo de servicios

Registro y revelación

La compensación por tiempo de servicios se debe registrar a medida que se devenga por el íntegro que se debe pagar a los trabajadores, neto de los depósitos que se han debido efectuar según dispositivos legales. Tal situación debe ser revelada adecuadamente en notas a los estados financieros. En políticas contables el tratamiento seguido para su registro, acumulación y pago y en la nota correspondiente el saldo a la fecha de reporte.

Política contable: Ingresos diferidos

En el modelo contable de las NIC, no se reconocen Ingresos diferidos. Los pagos anticipados de clientes corresponden a un pasivo del tipo "anticipo de clientes".

Política contable: Ingresos

Reconocimiento

La medición de ingresos debe realizarse de acuerdo con el valor razonable de la contrapartida recibida.

En el caso de la venta de productos, el ingreso se reconoce cuando se cumplan las condiciones de transferencia de riesgos, fiable medición, probabilidad de recibir beneficios económicos y los costos relacionados puedan ser medidos con fiabilidad.

Con relación a los servicios, el ingreso se reconoce cuando el importe de los ingresos pueda ser medido con fiabilidad; es posible que la empresa reciba beneficios económicos derivados de la transacción; el grado de terminación de la transacción en la fecha de reporte o cierre de los estados financieros pueda ser medido fiablemente y que los costos incurridos y los que quedan incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad. El reconocimiento de ingresos por referencia al grado de terminación se denomina "método del porcentaje de terminación"; los ingresos se reconocen en los períodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio.

La prudencia exige que si no existe expectativa de un ingreso de beneficios económicos a la entidad, no se reconocen ni los ingresos ni los márgenes de

ganancias; sin embargo, si se espera la recepción del beneficio económico, éste debería incluir el margen de ganancia.

Revelación

Se debe revelar, entre otros, la siguiente información: políticas contables adoptadas para el reconocimiento de ingresos, incluyendo método utilizados para determinar el porcentaje de terminación de operaciones de prestación de servicios; importe de cada categoría significativa de ingresos procedente de ventas de bienes, prestación de servicios, intereses, regalía, dividendos; y, importe de ingresos producidos por intercambio de bienes o servicios de cada categoría.

Política contable: Ingresos y Gastos Financieros

Reconocimiento

Los ingresos y gastos financieros deben ser reconocidos utilizando la base de acumulación o devengo. En el caso de las empresas financieras, se deben reconocer según lo establecido por la Superintendencia de Banca y Seguros.

Revelación

Se debe revelar en la nota de políticas contables el reconocimiento de ingresos y gastos financieros; asimismo, en nota aparte, se debe presentar la composición de los gastos de acuerdo con su naturaleza, en tanto el estado de ganancias y pérdidas se presenta por la función del gasto

3. Efectivo y equivalente de Efectivo

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

<i>Descripción</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>
<i>Bancos</i>	198.418,36	147.451,90

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

4. Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes no relacionados

Al 31 de diciembre del 2017 las cuentas por cobrar a clientes se encuentran:

<i>Descripción</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>
<i>Clientes</i>	62.951,47	85.422,82

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 30 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

5. Cuentas y Documentos por pagar proveedores

Al 31 de diciembre del 2017, la composición de los saldos de cuentas y documentos por pagar:

<i>Descripción</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>
<i>Proveedores Locales</i>	236.058,73	190.256,20

6. Participación Trabajadores

La composición al 31 de Diciembre del 2017 se detalla:

<i>Descripción</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>
<i>Participación Trabajadores</i>	49.593,26	45.418,50

7. Administración de Riesgos Financieros

Los principales instrumentos financieros de VENRENTAL CIA.LTDA. comprenden créditos bancarios y sobregiros, certificados de depósito, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y préstamos otorgados. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de VENRENTAL CIA.LTDA. tiene diferentes activos financieros como deudores por venta y disponible y depósitos de corto plazo, que surgen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, los principales riesgos que surgen de los instrumentos financieros de VENRENTAL CIA.LTDA. son riesgo de tasa de interés, de crédito, 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.

El Directorio revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación.

Riesgo de tasa de interés

La exposición de VENRENTAL CIA.LTDA. al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de VENRENTAL CIA.LTDA. de deuda de largo plazo con tasas variables de interés, de la deuda a corto plazo con tasas de interés fijas. No mantienen deuda a Largo plazo.

Riesgo crediticio

VENRENTAL CIA.LTDA. solamente comercializa con terceros reconocidos con buen crédito. Es la política de VENRENTAL CIA.LTDA. que todos los clientes que desean comercializar con crédito sean sujetos a procedimientos de verificación de crédito.

Además, los saldos por cobrar son monitoreados permanentemente. El resultado que la exposición de VENRENTAL CIA.LTDA. a deudas incobrables no es significativa.

No existen concentraciones significativas de riesgo de crédito dentro de VENRENTAL CIA.LTDA.

Respecto del riesgo crediticio que surge de los otros activos financieros de VENRENTAL CIA.LTDA., que comprenden efectivo y efectivo equivalente, inversiones financieras la exposición de VENRENTAL CIA.LTDA. a riesgo crediticio surge del incumplimiento de la contraparte, con una exposición máxima igual al valor libro de esos instrumentos.

Riesgo de liquidez

VENRENTAL CIA.LTDA. monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de ambos las inversiones financieras y los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales.

El objetivo de VENRENTAL CIA.LTDA. es mantener un balance entre la continuidad de financiamiento y flexibilidad a través del uso de sobregiros bancarios, préstamos bancarios. Monitorea continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. VENRENTAL CIA.LTDA. realiza la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de gestión de capital

VENRENTAL CIA.LTDA. administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de VENRENTAL CIA.LTDA. es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas,

Los objetivos de VENRENTAL CIA.LTDA. cuando maneja capital son: Salvaguardar la capacidad de VENRENTAL CIA.LTDA. para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2017, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en VENRENTAL CIA.LTDA.

8. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros - por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de VENRENTAL CIA.LTDA. (Directorio) en 27 de Marzo del 2017 y fue presentado y aprobado por los Accionistas y la Junta de Directores sin modificaciones.