

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 Cacerio 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 Dudosas

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 mejoras 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 periodo; conciliación de valores en libros al inicio y al final del periodo, incluyendo incrementos, retiros y desapropiaciones, pérdidas por deterioro, amortización. Además, intangibles que se amortizan en periodo 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 periodo 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 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 periodos 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

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.

Detalle	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
	Corto plazo	Largo Plazo	Total	Corto plazo	Largo Plazo	Total
Clientes por cobrar	50.287,27	0,00	50.287,27	85.422,82		85.422,82
Otras cuentas por cobrar	56.339,62	0,00	56.339,62	0,00		0,00
Total	106.626,89	0,00	106.626,89	85.422,82	0,00	85.422,82

Al 31 de diciembre del 2018 las cuentas por cobrar a clientes se encuentran:

4. Clientes y Otras Cuentas por Cobrar

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

31.Dic.2018		31.Dic.2017	
Caja General	1.000,00	0,00	
Caja chica	346,44	150,65	
Bancos	-69.544,20	147.451,90	
Total	-68.197,76	147.602,55	

3. Efectivo y equivalente de Efectivo

Al 31 de diciembre del 2018, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

La composición al 31 de Diciembre del 2018 se detalla:

Total	521.166,98	60.139,62
Otros anticipos	513.762,46	3.800,00
Anticipos a proveedores	7.404,52	56.339,62
Detalle	31.Dic.2018	31.Dic.2017

5. Gastos Pagados por anticipado

Detalle		31-dic-18		31-dic-17	
		Por cobrar	Por Pagar	Por cobrar	Por Pagar
Impuesto al Valor Agregado	234.992,21	234.992,21		188.665,84	
Impuesto a la Renta	47.592,67	11.801,95	35.790,72	58.578,50	31.803,30
Retenciones por pagar		6.381,43	-6.381,43	1.610,06	-1.610,06
Total		282.584,88	18.183,38	264.401,50	279.047,64

Detalle		31-dic-18		31-dic-17	
		Por cobrar	Por Pagar	Por cobrar	Por Pagar
Impuesto al Valor Agregado	234.992,21	234.992,21		188.665,84	
Impuesto a la Renta	47.592,67	11.801,95	35.790,72	58.578,50	31.803,30
Retenciones por pagar		6.381,43	-6.381,43	1.610,06	-1.610,06
Total		282.584,88	18.183,38	264.401,50	279.047,64

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

8. Impuestos corrientes

Detalle		31-dic-18		31-dic-17	
		Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Participación a trabajadores	6.907,07	6.907,07		45.418,50	
Obligaciones con el ESS	3.917,91	3.917,91		2.379,79	
Beneficios a empleados	2.582,93	2.582,93		16.743,77	
Utilización patrimonial	0,00	0,00		0,00	
Desahucio	0,00	0,00		0,00	
Total		13.407,91	0,00	64.542,06	0,00

Detalle		31-dic-18		31-dic-17	
		Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Participación a trabajadores	6.907,07	6.907,07		45.418,50	
Obligaciones con el ESS	3.917,91	3.917,91		2.379,79	
Beneficios a empleados	2.582,93	2.582,93		16.743,77	
Utilización patrimonial	0,00	0,00		0,00	
Desahucio	0,00	0,00		0,00	
Total		13.407,91	0,00	64.542,06	0,00

La composición al 31 de Diciembre del 2018 se detalla:

7. Beneficio a empleados por pagar

Detalle		31.Dic.2018	31.Dic.2017
Resultado antes de participación a empleados			
15% Participación trabajadores	6.907,07	45.418,50	
Resultado antes de impuesto a la renta			
Resultado antes de impuesto a la renta	39.140,08	257.371,49	
(+) Gastos no deducibles	14.505,13	8.894,43	
(-) Ingresos exentos	0,00	0,00	
Ganancia gravable para impuesto a la renta			
Ganancia gravable para impuesto a la renta	53.645,21	266.265,92	
Impuesto a la renta causado			
Impuesto a la renta causado	11.801,95	58.578,50	
Anticipo determinado			
Anticipo determinado	0,00	22.115,16	
Impuesto a la renta del periodo			
Impuesto a la renta del periodo	83,022	64,332	
Tasa de impuesto a la renta - ganancia del periodo			
Tasa de impuesto a la renta - ganancia del periodo	22%	22%	
Tasa de impuesto a la renta - gastos no deducible s			
Tasa de impuesto a la renta - gastos no deducible s	37%	3%	
Tasa de impuesto a la renta - ingresos exentos			
Tasa de impuesto a la renta - ingresos exentos	0%	0%	
Tasa efectiva de impuesto a la renta			
Tasa efectiva de impuesto a la renta	59%	25%	

Los principales instrumentos financieros de VENTRENTAL 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 VENTRENTAL CIA.LTDA. tiene diferentes activos financieros como deudores por venta y disponible y depósitos de corto plazo, que surgen directamente de sus operaciones.

1. Administración de Riesgos Financieros

Detalle		31.Dic.2018		31.Dic.2017	
Administración Ventas		Total		Administración Ventas	
Total		Total		Total	
Honorarios	36,295,86	36,295,86	53,392,82	53,392,82	53,392,82
Servicios de terceros	78,054,73	78,054,73	186,204,04	186,204,04	186,204,04
Servicios básicos, telecomunicaciones	5,038,54	5,038,54	22,774,47	22,774,47	22,774,47
Impuestos y contribuciones	1,851,26	1,851,26	8,151,91	8,151,91	8,151,91
Gastos de mantenimiento	14,747,71	14,747,71	81,619,05	81,619,05	81,619,05
Servicios bancarios	2,554,80	2,554,80	2,101,34	2,101,34	2,101,34
Otros	14,505,13	14,505,13	8,894,43	8,894,43	8,894,43
Total	153,048,03	153,048,03	363,138,06	363,138,06	363,138,06

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

10. Otros Gastos

Detalle		31.Dic.2018		31.Dic.2017	
Administración Ventas		Total		Administración Ventas	
Total		Total		Total	
Sueldos y salarios	105,646,67	105,646,67	61,690,50	61,690,50	61,690,50
Beneficios sociales	18,555,64	18,555,64	9,368,02	9,368,02	9,368,02
Aportes al IESS incluye fondos de reserva	19,338,18	19,338,18	12,590,20	12,590,20	12,590,20
Jubilación Patronal	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Desahucio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros	18,647,34	18,647,34	32,330,67	32,330,67	32,330,67
Total	162,187,83	162,187,83	115,979,39	115,979,39	115,979,39

La composición al 31 de Diciembre del 2018 se detalla:

9. Gasto por beneficio a empleados

VENTRENTAL 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 VENTRENTAL 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 liquidez

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

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

VENTRENTAL CIA.LTDA. solamente comercializa con terceros reconocidos con buen crédito. Es la política de VENTRENTAL 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 VENTRENTAL CIA.LTDA. a deudas incobrables no es significativa.

Riesgo crediticio

La exposición de VENTRENTAL CIA.LTDA. al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de VENTRENTAL 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 de tasa de interés

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

Por la naturaleza de sus actividades, los principales riesgos que surgen de los instrumentos financieros de VENTRENTAL 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.

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.

12. Aprobación de los estados financieros

Con fecha, 24 de abril de 2019, los estados financieros adjuntos han sido aprobados para su emisión por la Administración de la Entidad; posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.