

ARREND AUTO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017

ARREND AUTO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017

Mayo 14 de 2018

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **ARRENDAUTO S.A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **ARRENDAUTO S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ARRENDAUTO S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables en Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Incertidumbre material relacionada con Negocio en Marcha

Al 31 de diciembre de 2017 la compañía tiene pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores por US \$ 1.283.417 y por el ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2017 obtuvo una utilidad que asciende a US \$ 20.913; esta situación significa para la empresa que sus pérdidas acumuladas son superiores a la mitad de su capital social, estando por lo tanto incurso en causal de disolución de acuerdo al Art. 361 la Ley de Compañías. De no ser superada esta condición la empresa corre el riesgo de no ser considerada como un negocio en marcha.

Responsabilidades de la Gerencia en relación con los estados financieros.

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF y del control interno que la Gerencia consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la evaluación de la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor con relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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 la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.

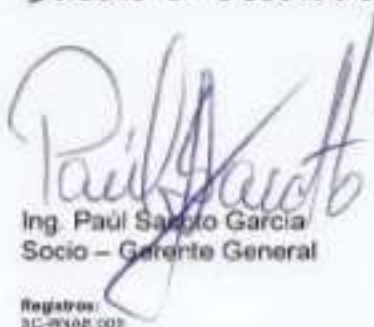
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Gerencia, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emitirá por separado hasta el 31 de julio de 2018, y de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Sacoto & Asociados C. Ltda.



Ing. Paul Sacoto Garcia
Socio – Gerente General

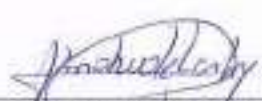
Registros:
SC-RENTAS 003

ARREND AUTO S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 31 de Diciembre, 2017

(en US dólares)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
	<u>Notas</u>		
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	39,349	37,797
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	231,184	153,333
Impuestos corrientes	6	150,353	63,761
Otros activos corrientes	7	2,413	7,907
		423,299	262,798
Activo no corriente			
Cuentas por cobrar comerciales y otras		7,260	2,500
Propiedad, planta y equipo, neto	8	1,213,916	154,080
Mejoras en locales arrendados, neto	9	175,250	169,426
		1,396,426	326,006
Total activo		1,819,725	588,804
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	608,709	419,178
Impuestos corrientes	6	21,950	9,883
Beneficios a empleados	11	9,639	18,049
Provisiones		1,579	31,385
		641,877	478,495
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	1,055,839	-
Impuestos diferidos	6	12,163	21,376
		1,068,002	21,376
Total pasivo		1,709,879	499,871
Patrimonio			
Capital social	13	1,381,318	1,381,318
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		(8,968)	(8,968)
Resultados de ejercicios anteriores		(1,283,417)	(1,251,985)
Resultado integral del ejercicio		20,913	(31,432)
Total patrimonio		109,846	88,933
Total pasivo y patrimonio		1,819,725	588,804


 Sra. Sandra Vasconez
 Gerente General


 CPA Guadalupe Arguello
 Contadora

ARREND AUTO S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos por actividades ordinarias	14	1,069,622	797,108
Costo de ventas	15	(374,884)	(303,173)
Utilidad bruta		694,738	493,935
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	16	105,421	137,112
Indemnización de seguros		-	28,697
Gasto de ventas	17	(462,041)	(364,627)
Gastos administrativos y generales	18	(234,137)	(297,465)
Gasto indemnización seguros		(4,829)	-
Costo financiero, neto		(76,689)	(30,517)
Resultado antes de impuesto a la renta		22,463	(32,865)
Impuesto a la renta	6	(10,763)	(8,506)
Impuesto a la renta diferido	6	9,213	9,939
Resultado integral del ejercicio		20,913	(31,432)
Utilidad (pérdida) por acción		0.0151	(0.0228)

(a) A diciembre 31 de 2017 este rubro incluye USD. 3,964 de participación a trabajadores en las utilidades. Ver notas 6, 11, 17.


Sr. Sandra Vasconez
Gerente General


CPA Guadalupe Arguello
Contadora

ARRENDAUTO S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	Capital social	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Resultados ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total patrimonio accionistas
Saldo a Diciembre 31, 2015	1,381,318	(8,968)	(1,133,992)	(117,993)	120,365
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (a)			(117,993)	117,993	-
Resultado antes de impuesto a la renta				(32,865)	(32,865)
Impuesto a la renta				1,433	1,433
Saldo a Diciembre 31, 2016	1,381,318	(8,968)	(1,251,985)	(31,432)	88,933
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (b)			(31,432)	31,432	-
Resultado antes de impuesto a la renta				22,463	22,463
Impuesto a la renta				(1,550)	(1,550)
Saldo a Diciembre 31, 2017	1,381,318	(8,968)	(1,283,417)	20,913	109,846

(a) Resolución de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 2 de junio de 2016.

(b) Resolución de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 26 de junio de 2017.

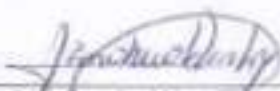

Sra. Sandra Vasquez
Gerente General


CPA Guadalupe Arguello
Contadora

ARRENDAUTO S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	1,022,050	844,938
Pagos a proveedores	(424,990)	(685,730)
Pagos a empleados	(357,166)	(311,079)
Intereses cobrados (pagados), neto	(76,689)	(30,517)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	163,205	(182,388)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo proveniente de:		
Venta de propiedad, planta y equipo	145,858	137,112
Indemnización de aseguradoras	-	28,697
Efectivo usado en:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(1,263,009)	(8,025)
Indemnización de aseguradoras	(4,829)	-
Incremento de cargos diferidos	(47,081)	(4,847)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	(1,217,492)	152,937
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo proveniente de:		
Préstamos a largo plazo	1,055,839	-
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	1,055,839	-
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	1,552	(29,451)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	37,797	67,248
Efectivo y equivalentes al final del año	39,349	37,797


Sr. Sandra Vasconez
Gerente General


CPA Guadalupe Arguello
Contadora

ARREND AUTO S.A.**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad (Pérdida) neta	20,913	(31,432)
<i>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</i>		
Gasto por depreciaciones	133,736	90,763
Gasto por amortizaciones	36,496	44,727
Indemnización de seguros	4,829	-
Participación a trabajadores	3,964	-
Impuesto a la renta	1,551	(1,433)
Otros ingresos	(105,421)	(176,855)
	<u>75,155</u>	<u>(42,798)</u>
<i>Variaciones en los componentes del capital de trabajo:</i>		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	(47,574)	58,876
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	124,960	(179,175)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	(10,249)	12,141
	<u>67,137</u>	<u>(108,158)</u>
Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones	163,205	(182,388)


Sra. Sandra Vasconez
Gerente General


CPA Guadalupe Arguello
Contadora

ARRENDAUTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

1. Identificación de la compañía:

ARRENDAUTO S.A., fue constituida en la República del Ecuador en septiembre de 2009 y fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito bajo el Nro. 3254 en septiembre del mismo año; su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Cuenca Ecuador. El objeto social de la compañía es el arrendamiento de toda clase de vehículos de motor; producir, transformar, comprar, vender, distribuir y comercializar toda clase de vehículos a motor y accesorios, partes y piezas así como mercaderías y productos industriales; podrá también implementar talleres de reparación de dichos vehículos, agencias, comisiones y representaciones de cualquier naturaleza; y, servir de intermediaria en toda clase de negocios y operaciones mercantiles.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros de ARRENDAUTO S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009.

2.3 Moneda funcional:

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (US dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4 Bases de medición:

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en los niveles 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

Nivel 1: Son precios cotizados (*sin ajustar*) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

2.4.1 Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

2.4.2 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente: Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos: Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (*tributaria*) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos cuando existe y es exigible el derecho legal a compensar los valores reconocidos en esas partidas, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuestos corrientes y diferidos: Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

ARREND AUTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

2.4.3 Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inicialmente por su costo.

El costo de "propiedad, planta y equipo" comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" es registrada al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vida útil: El costo de "propiedad, planta y equipo" se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de "propiedad, planta y equipo" y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Equipo de talleres	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

Retiro o venta de "propiedad, planta y equipo": La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos: Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

2.4.4 Activos intangibles

Se consideran todos los activos no monetarios sin sustancia física susceptible de ser identificados individualmente, ya que por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

Activos intangibles adquiridos de forma separada: Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Baja de activos intangibles: Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

Deterioro del valor de activos tangibles e intangibles: Al final de cada período la empresa evalúa los reportes en libros de los activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor.

Método de amortización de vida útil: La amortización de los activos intangibles se carga al resultado sobre sus vidas útiles, utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, y cualquier cambio estimado se lo realiza sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la compañía espera utilizar el activo. Los activos de vida indefinida no se amortizan, pero se evalúan por cualquier indicio de deterioro anualmente.

La compañía estima que el valor residual de sus activos intangibles es igual cero.

2.4.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.6 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.4.7 Beneficios a empleados

Beneficios definidos:

Jubilación patronal y bonificación por desahucio: El costo de los beneficios definidos (*jubilación patronal y bonificación por desahucio*) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Participación a trabajadores: La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo a las disposiciones legales.

2.4.8 Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Venta de bienes: Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de servicios: Se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Ingresos por intereses: son registrados sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del reconocimiento inicial.

2.4.9 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

2.4.10 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.4.11 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (*distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados*) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.4.12 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.4.12.1 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (*incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva*) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.4.12.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

ARREND AUTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

2.4.12.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Probabilidad de que, el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.4.12.4 Baja de un activo financiero

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del período.

2.4.12.5 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Clasificación como deuda o patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de Patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Pasivos financieros: Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Los otros pasivos financieros (*incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras*) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (*incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos*) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o, (cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja en cuentas de un pasivo financiero: La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.4.13 Utilidad (Pérdida) por acción

La utilidad (pérdida) básica por acción se calcula dividiendo la utilidad (pérdida) neta del año atribuido a los accionistas ordinarios para el número de acciones ordinarias en circulación.

ARRENDAUTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

2.4.14 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que comienzan el 1 de enero del 2018. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Las siguientes normas podrían ser de aplicación en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos Financieros. Especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros a costo amortizado o fair value.	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Proporciona un modelo único para el reconocimiento de ingresos basado en principios de 5 pasos. Reemplaza a la NIC 11, NIC18 y las interpretaciones relacionadas a estas (CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 Y SIC 31).	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17. La nueva norma implicará que la mayoría de arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros. Sin embargo, para el caso de los arrendadores permanece mayormente sin cambios.	Enero 1, 2019

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados, con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

3.2 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo": La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

3.3 Provisiones: Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

ARRENDAUTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, esta compuesto por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	1,000	1,400
Bancos	38,349	36,397
Total	39,349	37,797

El valor razonable del efectivo es su valor registrado en libros debido a su naturaleza.

Las instituciones financieras donde se mantienen los recursos tienen una calificación de riesgo AAA- y AA- y ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2017 y 2016, fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	36,567	12,778 *
Clientes relacionados	74,274	75,632 **
Deudas de funcionarios y trabajadores	-	314
Anticipos a proveedores	348	1,572
Otras cuentas por cobrar	121,376	64,418
	232,565	154,714
Previsión para cuentas malas	(1,381)	(1,381)
Total	231,184	153,333

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía realizó un análisis de deterioro de sus cuentas por cobrar a fin de tomar en cuenta las dificultades financieras de los deudores, e identificar el impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. La compañía en el ejercicio económico 2017 no registró en resultados la provisión de cuentas malas.

La provisión que mantiene en el activo es la adecuada para cubrir la cartera vencida que pasa de 360 días.

Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, a su valor bruto (antes de aplicar estimaciones de incobrabilidad). Las condiciones de crédito están determinadas conforme a una política aprobada por la Compañía.

El saldo de la cuenta de clientes corresponde a ingresos provenientes del cumplimiento del objeto social de la compañía.

ARRENDAAUTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

* Los saldos de la cuenta clientes al 31 de diciembre de 2017 son los siguientes:

NOMBRE CLIENTE	SUMAN	CORRIENTE	1 A 30 DÍAS	31 A 60 DÍAS	61 A 90 DÍAS	91 A 180 DÍAS	181 A 360 DÍAS
Travel Jigsaw Ltd.	10,579	-	10,579	-	-	-	-
Juan de Nul N.V.	7,862	-	7,862	-	-	-	-
Jerves Malo Santiago Rafael	4,500	-	-	-	-	-	4,500
Envisan N.V.	2,016	-	2,016	-	-	-	-
Otros menores	11,610	-	11,311	-	-	-	299
TOTAL	36,567	-	31,768	-	-	-	4,799

** Los saldos de la cuenta clientes relacionados al 31 de diciembre de 2017 son los siguientes:

NOMBRE CLIENTE	SUMAN	CORRIENTE	1 A 30 DÍAS	31 A 60 DÍAS	61 A 90 DÍAS	91 A 180 DÍAS	MAS DE 181 DÍAS
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	25,044	-	25,044	-	-	-	-
Quito Motors S.A. Comercial e Industrial	20,248	-	20,248	-	-	-	-
Seguros Unidos S.A.	10,790	-	10,790	-	-	-	-
Kmotor S.A. (KMOT)	9,667	-	9,667	-	-	-	-
Asiauto S.A.	6,228	-	6,096	-	-	-	132
Slarmotors S.A.	1,607	-	1,607	-	-	-	-
Autoexpress C.A.	655	-	655	-	-	-	-
Intrans Ecuador S.A.	35	-	-	25	10	-	-
TOTAL	74,274	-	74,107	25	10	-	132

ARREND AUTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

6. Impuestos corrientes

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, este rubro lo integraban:

<u>a. Activos por impuestos corrientes:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
IVA pagado a proveedores	110,436	3,062
IVA retenido por clientes	32,906	54,590
Crédito tributario impuesto a la renta	7,011	6,109
Total	150,353	63,761
<u>b. Pasivo por impuestos corrientes:</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	3,409	1,729
IVA cobrado	18,250	7,940
Retenciones en la fuente del IVA	291	214
Total	21,950	9,883
<u>c. Conciliación tributaria - contable</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	26,428	(32,865)
Participación a trabajadores	(3,964)	-
Utilidad antes de impuestos	22,464	(32,865)
Gastos no deducibles	52,501	11,138
Ingresos exentos	(28,105)	(28,697)
Amortización pérdidas tributarias años anteriores	(4,118)	-
Gastos no deducibles para generar ingresos exentos	-	1,128
Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos	3,868	-
Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único	2,314	-
Base imponible	48,924	(49,296)
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22%	10,763	-
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	7,078	8,506
Impuesto a la renta causado	10,763	8,506
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(17,774)	(14,616)
Saldo a favor del contribuyente	(7,011)	(6,110)

ARRENDAUTO S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

* De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre su base imponible. No obstante la tarifa impositiva será del 25% de la base imponible cuando 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. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

** A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Durante el año 2017, el impuesto a la renta causado excedió al anticipo calculado, por ello, la Compañía registró en resultados el impuesto a la renta causado. Durante el año 2016 el impuesto a la renta causado no excedió al anticipo calculado, por ello, la Compañía registró en resultados el anticipo calculado como impuesto a la renta causado.

d. Impuesto sobre las ganancias diferido

	2017	2016
Diferencias temporarias		
Propiedad, planta y equipo *	55,286	97,159
Total	55,286	97,159

* Diferencia temporaria generada por el ajuste de "Propiedad, planta y equipo" por error en valor residual de vehículos.

Los movimientos del impuesto diferido a las ganancias por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

	2017	2016
Saldo inicial del periodo	21,376	31,315
Impuesto diferido reconocido en el resultado del periodo	(9,213)	(9,939)
Saldo final del periodo	12,163	21,376

La recuperación de los saldos de activos por impuestos diferidos depende de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro.

ARRENDAUTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

Las disposiciones legales del Ecuador prevén el reconocimiento tributario de impuestos diferidos únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables que se produzcan a partir del 1 de enero de 2015; a excepción de los efectos provenientes de las pérdidas y créditos tributarios conforme la normativa tributaria vigente, según corresponda el caso.

Los pasivos por impuestos diferidos que hayan sido contabilizados por los sujetos pasivos, en cumplimiento del marco normativo tributario y en atención a la aplicación de la técnica contable, se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación.

Para fines tributarios, en caso de divergencia entre las normas tributarias y las normas NIIF, prevalecerán las primeras.

7. Otros activos corrientes

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 se conforma de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seguros pagados por anticipado	2,264	3,497
Otros gastos anticipados	149	4,410
Total	2,413	7,907

8. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	<u>Costo</u>		<u>Vida útil</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>años</u>
Equipos de talleres	4,277	2,105	10
Equipo de oficina	7,089	7,579	10
Equipo de computación	61,771	49,258	3
Muebles y enseres	42,616	42,465	10
Vehículos	1,629,549	746,143	5
	1,745,302	847,550	
Depreciación acumulada	(531,386)	(693,470)	
Total	1,213,916	154,080	

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

Costo	Equipos de talleres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Muebles y enseres	Vehículos	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2015	1,945	7,579	46,593	42,465	1,188,560	1,287,142
Adquisiciones	160	-	2,665	-	5,200	8,025
Bajas	-	-	-	-	(447,617)	(447,617)
Saldo a Diciembre 31 de 2016	2,105	7,579	49,258	42,465	746,143	847,550
Adquisiciones	2,368	-	12,513	151	1,247,977	1,263,009
Bajas	-	-	-	-	(58,459)	(58,459)
Ventas	(196)	(490)	-	-	(306,112)	(306,798)
Saldo a Diciembre 31 de 2017	4,277	7,089	61,771	42,616	1,629,549	1,745,302

Depreciación acumulada y deterioro	Equipos de talleres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Muebles y enseres	Vehículos	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2015	320	4,285	44,001	19,030	917,185	984,821
Depreciación del año	210	3,605	2,496	4,397	83,148	93,854
Bajas	-	(2,848)	(182)	(1)	(382,174)	(385,205)
Saldo a Diciembre 31 de 2016	530	5,042	46,315	23,426	618,157	663,470
Depreciación del año	391	717	3,624	4,219	124,796	133,747
Bajas	-	-	-	-	(29,470)	(29,470)
Ventas	(85)	(279)	-	-	(265,997)	(266,361)
Saldo a Diciembre 31 de 2017	836	5,480	49,939	27,645	447,486	531,386

La compañía no ha efectuado estimaciones por costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de propiedad, planta y equipo; por no tener obligación legal ni contractual para ello.

Existe cobertura de seguros, y ésta cubre varios riesgos, entre ellos: fuerza mayor, pérdidas físicas, responsabilidad civil, robo, incendio, equipo de contratistas, entre otros. Los riesgos han sido asegurados con la compañía Seguros Unidos S.A.

ARRENDAUTO S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

9. Mejoras en Locales arrendados

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, corresponde a adecuaciones en locales arrendados:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Adecuaciones en locales arrendados	444,289	403,977
	444,289	403,977
Amortización acumulada	(269,039)	(234,551)
Total	175,250	169,426

*No existen restricciones de uso y explotación respecto de estos activos.***10. Cuentas por pagar comerciales y otras**

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, este rubro lo integraban:

a. Cuentas por pagar comerciales corrientes	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores nacionales	32,717	29,682
Proveedores nacionales relacionados	60,189	9,247 *
Compañías relacionadas	491,454	332,626 **
Retenciones al personal	6,903	5,093
Anticipos de clientes	-	25,143
Otras cuentas por pagar	17,446	17,387
Total	608,709	419,178

*El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.*** Los saldos de "proveedoresnacionales relacionados" al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:*

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	29,157	-
Quito Motors S.A. Comercial e Industrial	27,205	-
Neoauto S.A.	2,540	4,489
Intrans Ecuador S.A.	1,287	1,525
Virtualinfo S.A.	-	2,405
Importadora de Vehículos Comerciales S.A.	-	-
VEHICOMERCIAL	-	301
Otros Menores	-	527
Total	60,189	9,247

ARREND AUTO S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

*** Los movimientos de la cuenta "compañías relacionadas" al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Quito Motors S.A. Comercial e Industrial	332,626	332,626
Aekia S.A.	77,397	-
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	56,965	-
Fisum S.A.	24,466	-
Total	491,454	332,626

b. Cuentas por pagar no corrientes

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	342,586	-
Aekia S.A.	580,627	-
Fisum S.A.	132,626	-
Total	1,055,839	-

11. Beneficios a empleados

A Diciembre 31 de 2017 y 2016 comprende:

<u>a) Corto plazo</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Nóminas por pagar	-	9,558
Participación a trabajadores	3,964	-
Provisiones por cargas sociales	5,675	8,491
Total	9,639	18,049

Las provisiones para cargas sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones, establecidas por el Código del Trabajo.

b) Largo plazo

Jubilación patronal: De acuerdo a disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida con el mismo empleador, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

A la fecha de este informe, la entidad no ha realizado provisiones por jubilación patronal y desahucio en base a un informe actuarial al 31 de diciembre de 2017.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

12. Instrumentos financieros

12.1 Gestión de riesgos financieros

La exposición de la compañía a los riesgos financieros se genera de distintas maneras, la cual es evaluada y mitigada a través de su política de administración financiera. En ésta, se procura mantener el equilibrio entre los flujos provenientes de operaciones y los pasivos de la compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una breve descripción de la mitigación en uso en caso de existir.

12.1.1 Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser muy limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla que la entrega del servicio, sólo se realiza conforme a las condiciones aprobadas, que generalmente se otorga a clientes que cumplen el perfil crediticio adecuado, perfil identificado en la evaluación financiera que se realiza en forma individual. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de los deudores.

La estimación de incobrabilidad al 31 de diciembre de 2017 y 2016, alcanza un 1% del total bruto de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

12.1.2 Riesgo de liquidez

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para gestión de liquidez. Se basa en la mantención de un nivel de efectivo suficiente que le permita tanto hacer frente a los periodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes, y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, y sobre los cuales no existe restricción alguna.

El riesgo de liquidez también incluye efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras. La compañía mantiene su efectivo y equivalente al efectivo en instituciones financieras con calificaciones AAA- y AA- y sobre las cuales no mantiene restricción alguna.

12.1.3 Riesgo de capital

La Compañía se ha fijado como un objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización y maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los niveles de deuda y patrimonio.

ARREND AUTO S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

12.2 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos financieros medidos al costo neto			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	39,349	37,797
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	238,444	155,833
Total		277,793	193,630
Pasivos financieros medidos al costo neto			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	1,664,548	419,178
Total		1,664,548	419,178

12.3 Valor razonable de instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo neto en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

13. Capital Social:

El capital social de la compañía a diciembre 31 de 2017 está representado por 1'381.318 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución.

Accionistas	Porcentaje de Acciones	Domicilio
AEKIA S.A.	19.53%	Ecuador
NEGOCIOS AUTOMOTRICES NEOHYUNDAI S.A.	63.00%	Ecuador
QUITO MOTORS HOLDING ECUADOR S.A.	0.06%	Ecuador
QUITO MOTORS S.A. COMERCIAL E INDUSTRIAL	17.41%	Ecuador
TOTAL	100.00%	

14. Ingresos por actividades ordinarias

Por los períodos terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016, corresponde a:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Arrendamiento de vehículos	1,021,191	817,425
Otros servicios	48,431	7,200
Otros ingresos	-	11,046
	1,069,622	835,671
Devoluciones y descuentos	-	(38,563)
Total	1,069,622	797,108

ARRENDAUTO S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

15. Costo de servicios

A Diciembre 31 de 2017 y 2016, el costo de los servicios incluye los siguientes rubros:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Depreciación	124,784	79,253
Seguros	70,309	56,465
Mantenimiento	62,059	96,452
Regalias	46,639	30,115
Matriculación de vehículos	43,146	10,122
Accesorios	14,206	14,853
Combustible	5,315	2,015
Programa de fidelidad	4,790	4,311
Movilización	3,636	2,296
Comisiones tarjetas de crédito	-	7,200
Varios	-	91
Total	374,884	303,173

16. Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2017 y 2016 comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta de propiedad, planta y equipo	152,113	199,625
Costo de ventas de propiedad, planta y equipo	(46,692)	(62,513)
Total	105,421	137,112

ARREND AUTO S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

17. Gastos de Ventas

En este rubro a Diciembre 31 de 2017 y 2016 se incluye lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
* Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	210,603	126,811
Arriendo de inmuebles	158,891	142,841
Servicios básicos	34,821	27,455
Honorarios y comisiones	3,392	5,324
Gastos de mantenimiento	7,091	5,558
Seguridad y vigilancia	11,751	28,815
Gastos de viaje y movilización	3,181	92
Suministros de oficina y limpieza	3,024	3,004
Impuestos y contribuciones	1,692	1,748
Prensa y publicidad	9,127	9,788
Comisiones en tarjetas de crédito	10,187	-
Seguros	1,750	6,038
Fletes y encomiendas	2,205	3,744
Alicuotas y contribuciones	1,576	1,280
Varios	2,740	2,128
Total	462,041	364,627

* Un detalle de los gastos por sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal de ventas.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	117,403	68,747
Horas extras	25,442	14,858
Décimo tercer sueldo	12,528	7,576
Décimo cuarto sueldo	7,809	5,675
Vacaciones	1,615	1,169
Aporte patronal	18,124	11,046
Fondos de reserva	10,283	5,748
Comisiones en ventas	4,523	2,022
Subsidio transporte	1,412	4,508
Alimentación	3,231	3,763
Desahucio	1,678	911
Otros gastos de personal	6,555	788
Total	210,603	126,811

ARREND AUTO S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017
(en US dólares)

18. Gastos Administrativos y generales

En este rubro a diciembre 31 de 2017 y 2016 se incluye:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
* Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	137,997	196,407
Participación a trabajadores	3,964	-
Gasto de depreciación y amortización	45,448	54,725
Honorarios y servicios profesionales	21,860	13,761
Gastos de viaje y movilización	3,480	2,612
Gastos instalaciones	3,024	-
Agasajos y refrigerios	2,500	4,914
Servicios básicos	2,110	2,639
Suministros de oficina y limpieza	1,725	1,230
Fletes y encomiendas	841	14,947
Mantenimiento	560	-
Gastos no deducibles	10,628	6,230
Total	234,137	297,465

*** Un detalle de los gastos por sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal de administración**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	102,468	146,151
Horas extras	539	2,807
Décimo tercer sueldo	8,770	10,827
Décimo cuarto sueldo	1,743	3,629
Vacaciones	416	383
Aporte patronal	12,965	18,702
Fondos de reserva	1,253	7,711
Comisiones	3,135	3,995
Gastos de gestión	1,683	1,975
Otros gastos de personal	5,025	227
Total	137,997	196,407

ARRENDAUTO S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

19. Transacciones con compañías relacionadas

Las operaciones de compras y ventas con compañías relacionadas, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron:

<u>Ventas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	279,255	216,000
Quito Motors S.A. Comercial e Industrial	84,995	68,514
Fisum S.A.	84,393	84,384
Asiauto S.A.	72,000	-
Seguros Unidos S.A.	63,720	-
Kmotor S.A. KMOT	38,884	-
Starmotors S.A.	5,687	-
Autoexpress C.A.	4,614	2,763
Ecsyauto S.A.	450	-
Intrans Ecuador S.A.	158	3,150
Total	634,157	374,811

<u>Compras</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aekia S.A.	661,149	-
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	398,522	3,069
Fisum S.A.	187,428	756
Seguros Unidos S.A.	75,118	-
Quito Motors S.A. Comercial e Industrial	64,419	3,586
Neoauto S.A.	18,951	21,433
Asiauto S.A.	16,237	-
Kmotor S.A. (KMOT)	9,317	-
Ecsyauto S.A.	5,446	-
Autohyun S.A.	4,170	5,294
Intrans Ecuador S.A.	4,043	17,406
Karnataka S.A.	2,984	3,652
Importadora de Vehículos Comerciales S.A.	1,583	2,520
Autoexpress C.A.	-	499
Virtualinfo S.A.	-	13,050
Indianegocios S.A.	-	400
Total	1,449,367	71,665

Las transacciones con partes relacionadas se han realizado en los mismos términos que si se hubiesen realizado con terceros. Las transacciones no incluyen impuesto al valor agregado.

ARRENDAUTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2017

(en US dólares)

20. Precios de transferencia:

El numeral 1 de la Sección Segunda del Capítulo IV "Depuración de los Ingresos" de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece el régimen de precios de transferencia orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas; por otro lado el numeral 5 del mismo cuerpo legal establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

- El contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- El contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes.
- El contribuyente no mantenga suscrito con el Estado contrato por la exploración y explotación de recursos no renovables.

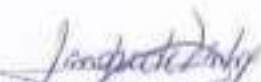
ARRENDAUTO S.A. aplica el Régimen de Precios de Transferencia para identificar si las operaciones con partes relacionadas se produjeron con principios de plena competencia, por tener un impuesto causado inferior al 3% de sus ingresos gravables de acuerdo a la normativa antes señalada.

21. Hechos relevantes

Al 31 de diciembre de 2017, Arrendauto S.A. mantenía una garantía de fiel cumplimiento con el Banco de la Producción PRODUBANCO S.A. por las obligaciones derivadas del contrato de concesión mercantil suscrito entre Terminal Aeroportuaria de Guayaquil S.A. TAGSA y ARRENDAUTO S.A., por un valor de USD 15,474.

22. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.


Sra. Sandra Vasconez
Gerente General


CPA Guadalupe Arguello
Contadora