

ECUARENT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INDICE:

Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de Norte América
NEC - Norma Ecuatoriana de Contabilidad
IVA - Impuesto al Valor Agregado
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF Pymes - Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas.

ECUARENT S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

DESCRIPCIÓN	SALDOS LIBROS AL 31-12-2012	SALDO LIBROS AL 31-12-2013
ACTIVOS:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	61.800	32.155
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	0	0
Otras cuentas por cobrar	0	0
Cuentas por cobrar comerciales	0	256.288
Impuestos por recuperar	22.815	145.838
Deterioro de cartera	0	0
Inventarios	0	0
Activos Corrientes	38.709	0
Propiedad, Planta y equipo	147.408	565.665
TOTAL ACTIVOS	270.732	999.946
PASIVOS:		
Préstamos y obligaciones financieras	0	0
Proveedores y otras cuentas por pagar	209.460	794.380
Cuentas por pagar a compañías relacionadas y Accionistas	0	0
Impuestos por pagar	0	14.594
Dividendos por pagar	0	0
Provisiones	0	0
Prestaciones y Beneficios sociales	72.822	6.582
Obligaciones financieras	0	0
	0	0
TOTAL PASIVOS	282.282	815.557
PATRIMONIO		
Capital social	800	800
Aporte Futura Capitalizacion	0	0
Reservas	0	0
Resultados acumulados	0	-12.350
Resultados acumulados por aplicación NIIF por primera vez	0	0
	0	0
	0	0
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-12.350	195.939
TOTAL PATRIMONIO	-11.550	184.389

ING. ALFREDO PEREZ
GERENTE GENERAL

VIRGINIA PEREZ
Contador

ECUARENT S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

DESCRIPCIÓN	SALDOS LIBROS	SALDO
	AL 31-12-2012	LIBROS AL 31-12-2013
ACTIVOS:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	61.800	32.155
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	0	0
Otras cuentas por cobrar	0	0
Cuentas por cobrar comerciales	0	256.288
Impuestos por recuperar	22.815	145.838
Deterioro de cartera	0	0
Inventarios	0	0
Activos Corrientes	38.709	0
Propiedad, Planta y equipo	147.408	565.665
TOTAL ACTIVOS	270.732	999.946
PASIVOS:		
Préstamos y obligaciones financieras	0	0
Proveedores y otras cuentas por pagar	209.460	794.380
Cuentas por pagar a compañías relacionadas y Accionistas	0	0
Impuestos por pagar	0	14.594
Dividendos por pagar	0	0
Provisiones	0	0
Prestaciones y Beneficios sociales	72.822	6.582
Obligaciones financieras	0	0
	0	0
TOTAL PASIVOS	282.282	815.557
PATRIMONIO		
Capital social	800	800
Aporte Futura Capitalizacion	0	0
Reservas	0	0
Resultados acumulados	0	-12.350
Resultados acumulados por aplicación NIIF por primera vez	0	0
	0	0
	0	0
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-12.350	195.939
TOTAL PATRIMONIO	-11.550	184.389

VENTAS	1.431.070
COSTO DE VENTA	0
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA	-1.093.780
GASTO DEPRECIACION	-141.351
COSTO VNR INVENTARIOS	
GASTO INCOBRABLES	
GASTO JUBILACION PATRONAL	
GASTO DESAHUCIO	
GASTO REPARACIONES MAYORES	
BAJA DE CARTERA	
GANANCIA (PERDIDA) VENTA DE vehiculos	
GANANCIA (PERDIDA) VENTA DE INTANGIBLES	
GASTO FINANCIERO	0
INTERES GANADO	0
15% PARTICIPACION	0
IMPUESTO A LA RENTA	0
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	<u>195.939</u>

ING. ALFREDO PEREZ
GERENTE GENERAL

VIRGINIA PEREZ
Contador

ECUARENT S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

DESCRIPCION	RESULTADOS			TOTAL
	CAPITAL SOCIAL	EFFECTOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NIIF'S	RESULTADOS	
Saldo al 31 -12-2011	-	-	-	-
Capital social	800			800
Resultado del año			(12.350)	(12.350)
Saldo al 31-12-2012	<u>800</u>	-	<u>(12.350)</u>	<u>(11.550)</u>

 ING. ALFREDO PEREZ
 GERENTE GENERAL

 VIRGINIA PEREZ
 Contador

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

ECUARENT S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	1,206,337
Pagado a proveedores y empleados	(470,150)
Impuestos cobrados y pagados	(108,428)
Beneficios sociales pagados	(66,240)

Efectivo neto proveniente de actividades operativas 561,519

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo (565,824)

Efectivo neto usado en actividades de inversión (565,824)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Participación de Trabajadores e impuesto (25,341)

Efectivo neto usado en actividades de financiamiento (25,341)

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes (29,645)

Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año 61,800

Efectivo y sus equivalentes al final del año 32,155

ECUARENT S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

(Continuación)

2,013

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad Pérdida neta 261,970

Ajustes por:

Depreciación de propiedades, planta 141,351

Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios
en el capital de trabajo:

(Aumento) disminución en cuentas p (123,022)

(Aumento) disminución en proveedor 398,897

(Aumento) disminución en impuestos 14,594

Aumento (disminución) en beneficios (66,240)

Efectivo neto proveniente de actividades op 627,551

ING. ALFREDO PEREZ
GERENTE GENERAL

VIRGINIA PEREZ
Contador

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

ECUARENT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 2013, con el nombre de "ECUARENT S.A.". Su actividad principal es adquirir vehículos de todo tipo, para brindar el servicio de renta de autos.

NOTA 2 - UNIDAD MONETARIA

En base a las disposiciones de la "Ley 2000-4 para La Transformación Económica del Ecuador" promulgada el 13 de marzo del 2000, la compañía efectúa y registra sus transacciones en dólares estadounidenses.

NOTA 3 - PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS CON ARREGLO A NIIF

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, que corresponden a los primeros estados financieros bajo NIIF para Pymes de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de la Junta General de Accionistas con fecha 04 de marzo del 2013.

NOTA 4 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35 de la NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para Pymes vigente al 31 de diciembre de 2013 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

4.1. Bases de preparación de estados financieros separados

Los presentes estados financieros separados de la Compañía constituyen los primeros estados financieros separados preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera par Pequeñas y Medianas ECUARENT S.A.s(NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International AccountingStandardsBoard) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF para Pymes y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 6. Adicionalmente, los estados financieros separados al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2013.

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes, requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 6 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

4.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos y sobregiros bancarios.

4.3. Activos y pasivos financieros

4.3.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "cuentas por cobrar comerciales" y "otras cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

4.3.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se desconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta principalmente las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos y compañías relacionadas por prestación de servicios profesionales especializados, que tengan por fin identificar, planificar, elaborar o evaluar proyectos de desarrollo, en sus niveles de pre factibilidad, factibilidad, diseño u operación. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses.
- (ii) Préstamos por cobrar a empleados: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por empleados de la Compañía. Inicialmente se reconocen a su valor nominal y por corresponder a muy corto plazo no se aplica el costo amortizado. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro "(Gastos) Ingresos financieros, neto".
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos entregados a trabajadores, proveedores y avances varios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Préstamos y obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.
- (ii) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

4.4. Vehículos

Los vehículos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de vehículos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus vehículos al término de su vida útil. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vida útil estimada de los vehículos es de cinco años.

Las pérdidas y ganancias por la venta de vehículos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de vehículos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable (deterioro).

4.5. Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011:24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011:14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2009 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de Impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. La compañía se vio afectada en este aspecto en el ejercicio económico 2011.

Por otro lado, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2009 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013.

4.6. Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente; se registra con cargo a resultados.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

4.7. Provisiones corrientes

En adición la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

4.8. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de servicios en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a los concesionarios y clientes directos, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

La Compañía genera sus ingresos por la prestación de servicios de alquiler de vehículos.

NOTA 5 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los vehículos y su terminación de vida útil al cierre de cada año.

NOTA 06 - OTROS INGRESOS

Otros ingresos, se componen de ingresos financieros por US\$ 10 en intereses ganados en inversiones..

NOTA 07 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

	<u>31 de diciembre</u> <u>2013</u>
Efectivo en caja	1,099
Bancos	31,056
	<u>32,155</u>

NOTA 08 – IMPUESTOS ANTICIPADOS Y POR PAGAR

El saldo de los impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2013, comprenden:

Impuestos anticipados	
IVA cobrado	<u>117,420</u>
Impuestos por pagar	
Retenciones IVA	9,082
Retenciones en Fuente	<u>5,512</u>
	<u>14,594</u>

NOTA 09 - VEHICULOS

El movimiento y los saldos de vehículos se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre del 2011		
Costo histórico	-	-
Depreciación acumulada	<u>-</u>	<u>-</u>
Valor en libros	<u>-</u>	<u>-</u>
Movimiento 2012		
Adiciones	149,567	149,567
Depreciación	<u>(2,159)</u>	<u>(2,159)</u>
Valor al 31 de diciembre del 2012	147,408	147,408
Al 31 de diciembre del 2013		
Costo histórico	702,993	702,993
Depreciación acumulada	<u>(138,566)</u>	<u>(138,566)</u>
Valor en libros	<u>564,427</u>	<u>564,427</u>

NOTA 10 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Proveedores y otras cuentas por pagar se compone de cuentas por pagar a proveedores locales como sigue:

	<u>US\$</u>
<i>Cuentas por pagar</i>	
Proveedores locales	503,137
Accionistas por Pagar	2,913,243
Total	<u>503,137</u>

NOTA 11- PROVISIONES

Provisiones al 31 de diciembre del 2013, se compone de:

Pasivos corrientes

Sueldos	1,480	111,641	(111,226)	1,895
Decimo cuarto sueldo	113	3,365	(3,018)	459
Decimo tercer sueldo	379	10,439	(9,192)	1,626
Vacaciones	201	627	(52)	776
	<u>2,173</u>	<u>126,071</u>	<u>(123,488)</u>	<u>4,756</u>
less por pagar	<u>645</u>	<u>27,681</u>	<u>(27,461)</u>	<u>865</u>

NOTA 12 - CAPITAL SOCIAL

Las participaciones se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2013 comprende 800 participaciones de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

NOTA 13 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.
