

1. Constitución y objeto

La compañía ECUARENTS.A., fue constituida en la ciudad de Quito, mediante Escritura Pública de fecha 24 de octubre de 2011, y que mediante resolución SC.IJ.DJC.Q.12.005674 de 31 de octubre de 2012 fue aprobada por Superintendencia de Compañías la constitución de la compañía, la misma da inicio a sus actividades el 09 de noviembre de 2012.

El objeto social de la Compañía como actividad principal es.

1.- Alquiler de vehículos de todo tipo, para brindar el servicio de renta de autos.

2. Bases de presentación y preparación de estados financieros

Descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación de los estados financieros de la compañía se presentan a continuación.

Bases de presentación

Los estados financieros de la compañía ECUARENTS.A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepción de ciertas partidas que son medidas a sus valores razonables.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entrega a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que recibirá 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 ese precio es directamente observable o estimado utilizado otra técnica de valoración.

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en el ejercicio que se presenta.

Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se encuentran valoradas en la moneda funcional y de circulación en el Ecuador y se expresan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

Clasificación de saldos en corrientes

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se presentan en función de su vencimiento, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

Instrumentos financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar. Adicionalmente, clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

Activos financieros no derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en la cual se originan. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros para el cual se adquirieron los activos y se determina al momento del reconocimiento inicial.

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 sea designado como de “valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

Después del reconocimiento inicial dichas partidas de propiedad planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada correspondiente de cada partida.

Método de Depreciación

El valor del costo del activo se deprecia de acuerdo al método de línea recta, los mismos que son revisados al final del año, resultado que cada efecto en cualquier cambio registrado sobre la base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

Los cálculos de depreciación utilizados en las partidas de propiedad planta y equipo son los siguientes:

Equipo de Oficina	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

(b) Pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía mantiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 60 días.

2.1 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) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (ii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.3 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable 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.

2.4 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos hayan sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

2.5 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 de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

La experiencia acumulada de la compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

2.6 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de precio y concentración:

(i) Riesgo de precio:

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con la política de gobierno central que incrementa gradualmente los mismos. Los impuestos podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los productos para la venta.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras:
Banco del Pichincha

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno, se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.

ECUARENT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

3.2 Administración del riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

4. Efectivo y sus Equivalentes

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	<u>31-Dec-16</u>	<u>31-Dec-15</u>
CAJA CHICA QUITO	100	88
FONDOS ROTATIVOS	14	-
CAJA CHICA CAMPO	500	-
BANCO DEL PICHINCHA # 2100021907	28.325	35.203
Total	<u>28.939</u>	<u>35.291</u>

5. Cuentas y documentos por cobrar.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	<u>31-Dec-16</u>	<u>31-Dec-15</u>
CLIENTES POR COBRAR	437.804,19	600.000,00
ANTICIPO PROVEEDORES	8.186,39	2.582,00
Total	<u>445.991</u>	<u>602.582</u>

6. Impuestos Anticipados.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	<u>31-Dec-16</u>	<u>31-Dec-15</u>
RETENCIONES DE RENTA RECIBIDAS	7.435,40	
RETENCIONES DE IVA RECIBIDAS	3.193,33	1.982,61
CREDITO FISCAL COMPRAS BIENES	2.379,54	
CREDITO FISCAL ACUMULADO	84.635,74	
Total	<u>97.644</u>	<u>1.983</u>

7. Propiedad, Planta & Equipo.

ECUARENT S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31-Dec-16	31-Dec-15
COSTO DE VEHICULOS	485.119	485.119
EQUIPO ELECTRONICO Y PROC. DATOS	1.116	1.116
MUEBLES Y ENSERES	313	313
Subtotal	486.548	486.548
DEPRECIACION ACUM. VEHICULOS	-381.896	-284.872
DEPRECIACION ACUM. EQ ELECT Y PROC	-1.116	-908
DEPRECIACION ACUM. MUEBLES Y ENSERE	-120	-88
Subtotal	-383.132	-285.868
Total	103.416	200.680

8. Pasivos Financieros - Proveedores.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31-Dec-16	31-Dec-15
PROVEEDOR MATERIALES / SERVICIOS	40.216	282.188
Total	40.216	282.188

9. Obligaciones con trabajadores.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31-Dec-16	31-Dec-15
APORTE PERSONAL	189	
APORTE PATRONAL	243	848
VACACIONES POR PAGAR	3.969	
NÓMINA POR PAGAR		5564
Total	4.401	6.412

ECUARENT S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

10. Impuestos por Pagar.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31-Dec-16	31-Dec-15
IMPUESTOS POR PAGAR		
IVA EN VENTAS	4561,9	7103
RETENC. EN LA FUENTE IMP. A LA RENTA		1683
ARRENDAMIENTO DE BIENES INMUEBLE 8%	224	
TRANSF BIENES MUEBLES NAT CORP 1%	15,66	
OTRAS RETENCIONES APLICABLES 2%	195,34	
HONORARIOS PROFESIONALES 10%	270	
RETENCIONES EN LA FUENTE IVA		3411
RETENCION 70% SERVICIOS	717,07	
RETENCION 100%	448	
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		19325
Total	6.432	31.522

11. Otros cuentas por Pagar

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31-Dec-16	31-Dec-15
Prestamos por Pagar		20980
Valores por Identificar	27000	27000
Otras cuentas por Pagar		7187
Total	27.000	55.167

PATRIMONIO

12. Capital social.

El capital suscrito y pagado de ECUARENT S.A., es de 800 acciones de un valor nominal de US\$1,00 cada una de acuerdo al siguiente detalle:

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	31-Dec-16	31-Dec-15
ALFREDO PEREZ	160	160
GLOBALPRO S.A.	640	640
Total	800	800

ECUARENT S.A.
 Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

Reserva Legal.

Conforme a las disposiciones societarias vigentes la compañía deberá transferir a reserva legal no menor del 10% de la utilidad neta anual, dicha reserva no está sujeta a distribución entre sus accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede servir para capitalizar o para absorber pérdidas de las operaciones de la compañía.

Resultados Acumulados.

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y podrá ser utilizado para la distribución de dividendos como también pagos como re liquidación de impuestos, etc.

13. Participación trabajadores e Impuesto a la Renta.

Por el período terminado al 31 de diciembre de 2016, en la que se determina las partidas que afectan la utilidad contable, no se determina valor para participación trabajadores en vista que la empresa no cuenta con trabajadores solo consta el gerente de la compañía, a su vez se determina la base gravada para el cálculo de impuesto a la renta, a continuación indica:

	Diciembre, 31	
	2016	2015
Utilida del Ejercicio antes de participación de empleados e impuesto a la renta	1.500	290.598
(-) 15% Participación Trabajadores	-	(43.590)
Resultado ejercicio antes de impuesto a la renta	1.500	247.008
(+) Gastos no Deducibles	7.548	4.357
Utilidad Tributaria	9.049	251.365
Impuesto a la renta causado	1.991	55.300
(-) Anticipo determinado año anterior	(14.888)	(16.654)
(=) Imp. Renta causado mayor/o menor al anticipo	(12.897)	38.646
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	14.888	16.654
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio actual	(7.435)	(35.975)
Impuesto a pagar	7.452	19.325

ECUARENT S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

14. Ingresos Operacionales.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

	<u>31-Dec-16</u>	<u>31-Dec-15</u>
Ventas	374.972	1.791.180
Otros Ingresos	6.169	20.868
Total	<u>381.141</u>	<u>1.812.048</u>

15. Costos y Gastos de Administración.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada período, fue como sigue:

Costos	31-12-16	31-12-15
Costo de ventas (Nota 15)	<u>245.028</u>	<u>1.244.910</u>
Total Costos	<u>245.028</u>	<u>1.244.910</u>
Gastos (Nota 15)		
GASTOS DE PERSONAL	36.999	
OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	82.382	302.610
SERVICIOS BASICOS	67	
IMPUESTOS TASAS Y CONTRIBUCIONES	7.045	
DEPRECIACIONES	239	
FINANCIEROS	332	17.520
GASTOS NO DEDUCIBLES	7.548	
Total Gastos	<u>134.612</u>	<u>320.130</u>
Total Costos y Gastos	<u>379.641</u>	<u>1.565.040</u>

16. Administración de riesgo financiero.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros.

16.1. Marco de Administración de Riesgos

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

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de

administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

16.2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

16.3. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo, dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

16.4. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que podría enfrentar la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales.

16.5. Administración de Capital.

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los clientes y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio neto. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración del capital durante el año.

17. Eventos subsecuentes.

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de preparación de este informe 28 de marzo del 2017, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.