



INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas

Inka's Rent a Car S.A. Grupo WAY

Quito, 22 de abril del 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Inka's Rent a Car S.A. Grupo WAY (en adelante la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Inka's Rent a Car S.A. Grupo WAY al 31 de diciembre del 2018 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). 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*".

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

Independencia

Somos independientes de Inka's Rent a Car S.A. Grupo WAY de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de Gerencia (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos). Se espera que el Informe Anual de Gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

#SomosTuAliado



Inka's Rent a Car S.A. Grupo WAY
Quito, 22 de abril del 2019

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe Anual de Gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a la Junta de Accionistas y a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Inka's Rent a Car S.A. Grupo WAY es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido 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 un error material debido a un fraude es más elevado que en el ca-



Inka's Rent a Car S.A. Grupo WAY
Quito, 22 de abril del 2019

so de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración 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 eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa 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 llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

Esteban Valencia
Socio
No. de Licencia Profesional: 17-7109

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	94,147	53,035
Cuentas por cobrar comerciales	7	146,983	163,538
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	14	156,806	21,947
Impuestos por recuperar	12	206,110	156,606
Otras cuentas por cobrar		7,862	4,542
Otros activos	10	157,956	110,388
Total activos corrientes		769,964	510,056
Activos no corrientes			
Propiedades, equipos y vehículos	8	1,703,250	1,159,158
Activos intangibles	9	460,000	460,000
Total activos no corrientes		2,163,250	1,619,158
Total activos		2,933,214	2,129,214

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Wilson Amador Villalba
Gerente General



Miriam Escobar
Contadora

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivos corrientes			
Préstamos y obligaciones financieras	17	317,359	-
Cuentas por pagar a proveedores	11	70,095	273,181
Cuentas por pagar a partes relacionadas	14	122,685	356,808
Obligaciones sociales		14,369	16,981
Impuestos por pagar	12	5,957	17,836
Impuesto a la renta por pagar	13	16,400	5,092
Anticipos de clientes		5,190	47,165
Total pasivos corrientes		552,055	717,063
Pasivos no corrientes			
Préstamos y obligaciones financieras	16	961,828	-
Beneficios sociales	15	12,142	11,373
Total pasivos no corrientes		973,970	11,373
Total pasivos		1,526,025	728,436
Patrimonio			
Capital	17	1,389,916	505,000
Aportes futuras capitalizaciones	18	-	884,916
Reserva legal	19	1,438	1,086
Resultados acumulados	19	15,835	9,777
Total patrimonio		1,407,189	1,400,779
Total pasivo y patrimonio		2,933,214	2,129,214

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Wilson Amador Villalba
Gerente General



Mirian Escobar
Contadora

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por servicios prestados	20	1,271,917	956,939
Costo de servicios prestados	21	(733,614)	(575,532)
Utilidad bruta		538,303	381,407
Gastos administrativos (*)	21	(288,462)	(212,835)
Gastos de ventas	21	(310,741)	(210,026)
Otros ingresos, neto	24	205,594	111,764
Utilidad operacional		144,694	70,310
Gastos financieros	23	(124,777)	(54,355)
Utilidad antes de impuesto a la renta		19,917	15,955
Impuesto a la renta	13	(16,400)	(5,092)
Utilidad neta del año		3,517	10,863
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Ganancias actuariales	15	2,893	-
Resultado integral del año		<u>6,410</u>	<u>10,863</u>

(*) Incluye participación de los trabajadores en las utilidades que en el 2018 totalizó US\$3,515 (2017: US\$2,816).

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Wilson Amador Villalba
Gerente General



Miriam Escobar
Contadora

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes de futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2017	5,000	1734 887	-	(637 502)	1 02 385
Resoluciones de la Junta Universal de Accionistas del 15 de octubre del 2017:					
Retiro de aportes entregados de capital (Nota 18)	-	(212 469)	-	-	(212 469)
Resoluciones de la Junta Universal de Accionistas del 20 de octubre del 2017:					
Absorción de pérdidas acumuladas (Nota 18)	-	(637 502)	-	637 502	-
Resoluciones de la Junta Universal de Accionistas del 30 de octubre del 2017:					
Aumento de capital (Nota 17)	500 000	-	-	-	500 000
Resoluciones de la Junta Universal de Accionistas del 29 de marzo del 2018:					
Apropiación de reserva legal	-	-	1086	(1086)	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	10 853	10 853
Saldo al 31 de diciembre del 2017	505 000	884 916	1086	9 777	1400 779
Resoluciones de la Junta Universal de Accionistas del 09 de febrero de 2018:					
Aumento de capital (Nota 18)	884 916	(884 916)	-	-	-
Apropiación de reserva legal	-	-	352	(352)	-
Otros Resultados Integrales	-	-	-	2 893	2 893
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	3 517	3 517
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1389 916	-	1438	15 835	1407 189

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Wilson Amador Villalba
Gerente General



Mirian Escobar
Contadora

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Rujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		19,917	15,955
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo			
Depreciación de propiedades, equipos y vehículos	8	297,691	231,873
Provisión por beneficios sociales	15	5,641	2,329
		<u>323,249</u>	<u>250,157</u>
Cambios en activos y pasivos			
Cuentas por cobrar comerciales		16,555	(49,598)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		(274,628)	(19,218)
Otras cuentas por cobrar		(3,320)	(8,903)
Impuestos por recuperar		(49,504)	(67,046)
Otros activos		(47,588)	(39,873)
Cuentas por pagar a proveedores		(203,096)	248,878
Obligaciones sociales		(2,811)	(3,101)
Impuestos por pagar		(11,877)	6,941
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(234,123)	481,903
Anticipos de clientes		(41,976)	1,867
Beneficios sociales		(1,978)	-
		<u>(530,887)</u>	<u>801,107</u>
Efectivo (utilizado en) provisto por las actividades de operación			
		(530,887)	801,107
Impuesto a la renta pagado			
Impuesto a la renta pagado	13	(5,092)	-
Intereses pagados	16	(82,185)	-
		<u>(87,277)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación			
		<u>(618,164)</u>	<u>801,107</u>
Rujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades, equipos y vehículos	8	(945,342)	(853,352)
Venta de propiedades, equipos y vehículos	8	103,557	76,885
Préstamos otorgados a partes relacionadas	14	139,689	-
		<u>(702,116)</u>	<u>(776,467)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión			
		<u>(702,116)</u>	<u>(776,467)</u>
Rujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido de préstamos y obligaciones financieras	18	1,442,753	-
Efectivo pagado por préstamos y obligaciones financieras	18	(81,381)	(6,559)
		<u>1,361,372</u>	<u>(6,559)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento			
		<u>1,361,372</u>	<u>(6,559)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo			
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		41,112	18,081
		<u>53,035</u>	<u>34,954</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año			
	6	<u>94,147</u>	<u>53,035</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Wilson Amador Villalba
Gerente General



Miriam Escobar
Contadora

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

Inka's Rent a Car S.A. Grupo WAY (la "Compañía") se constituyó en Ibarra el 28 de enero de 2013 según escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 14 de marzo de 2013. La Compañía se encuentra domiciliada en la Av. Amazonas N49-111 y Río Curaray de Quito - Ecuador.

Las operaciones y actividades de la Compañía corresponden principalmente al servicio de alquiler de vehículos sin conductor. La Compañía opera bajo la franquicia Hertz, adquirida a Hertz International Ltd. desde junio del 2013, al cual se cancelan regalías sobre el total de las ventas. Ver Nota 25.

Su principal accionista es Vallejo Araujo S.A. con el 99.5% del capital.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal total de la Compañía alcanzó los 20 y 21 empleados, respectivamente, distribuidas en las diferentes áreas de la Compañía.

1.2. Situación económica del país

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también han implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos importantes en sus operaciones.

1.3. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización del Gerente General con fecha 15 de marzo del 2019 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) 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. Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF 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 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Con el objetivo de uniformar la presentación de la agrupación de ciertos rubros incluidos en los estados financieros del año 2018 con los del año 2017, se han efectuado ciertas reclasificaciones y/o agrupaciones en los estados financieros el año 2017.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 *Instrumentos Financieros*
- NIIF 15 *Ingresos procedentes de contratos con clientes*

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables y realizar ciertas reclasificaciones retrospectivas siguiendo la adopción de la NIIF 9 y la NIIF 15. Esto se revela en la Nota 2.15. La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre del 2018, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuíbles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos	1 de enero 2019
NIC 23	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierta en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (Instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017)	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CRNIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos	1 de enero 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía. En relación a la NIIF 16, la Administración informa que, se encuentra en proceso su estudio y análisis sobre los posibles impactos al aplicar esta norma. Nota 22.

2.3 Traducción de moneda extranjera -

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores y compañías relacionadas del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios contratados, de existir, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.5 Activos financieros

2.5.1 Clasificación

Como se describe en la Nota 2.2, a partir del 1 de enero de 2018, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Al valor razonable con cambios en resultados
- Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
- Al costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la Administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

2.5.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas, cuyos costos de la transacción se registran en resultados.

2.5.3 Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja del activo, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada pre-

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

viamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

2.5.4 Instrumentos de capital / patrimonio

Los instrumentos de capital/patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Compañía mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Compañía ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

2.5.5 Clasificación de la Compañía

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", "cuentas por cobrar comerciales", "cuentas por cobrar a compañías relacionadas" y "otras cuentas por cobrar", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (si hubiere).

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas por cobrar comerciales

Corresponden a los montos adeudados por clientes por la prestación de servicios de alquiler de vehículos en el curso normal de los negocios. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de 30 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Cuentas por cobrar a compañías relacionadas

Corresponde a los montos adeudados por las entidades relacionadas principalmente por la prestación de servicios, estas cuentas tienen un promedio de cobro de 90 días.

Otras cuentas por cobrar

Corresponden principalmente cuentas por cobrar a empleados y a terceros, que se liquidan en el corto plazo. Se registran su valor nominal, que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo.

2.5.6 Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el momento que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.5.7 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros. Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales en base a: i) las dificultades financieras significativas por parte del deudor, ii) la falta de pago por parte de éstos, y iii) en base a pérdidas crediticias esperadas, estimando la pérdida que se incurriría si ocurriera un incumplimiento, utilizando ratios en base a el análisis histórico de recaudos de los clientes. Debido a que todas las cuentas por cobrar tienen, al menos, alguna probabilidad de incumplimiento en el futuro, cada cuenta por cobrar tiene una pérdida crediticia esperada desde el momento de su adquisición. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no ha sido necesario el registrado de provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales (Ver Nota 7).

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.6 Pasivos financieros

2.6.1 Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9 - "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen: "préstamos y obligaciones financieras", "cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar" y "cuentas por pagar a compañías relacionadas". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Préstamos y obligaciones financieras:

Se miden al costo amortizado utilizando tasas de interés pactadas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro "Gastos financieros" y los intereses pendientes de pago al cierre del año se presentan en el estado de situación financiera como parte del saldo de esta cuenta. Si se esperan cancelar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar:

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Los proveedores y otras cuentas por pagar no generan intereses y son pagaderas en promedio de 90 días, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Cuentas por pagar a compañías relacionadas:

Son obligaciones de pago principalmente por la compra de inventarios o servicios. Las operaciones comerciales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues son exigibles por parte del acreedor en el corto, por lo que no generan intereses.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.7 Propiedades, equipos y vehículos

Las propiedades, equipos y vehículos son registrados al costo, 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 solo 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 otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de otras propiedades, equipos y vehículos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y considerando su valor residual. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de estos activos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles y valores residuales estimados de propiedades, equipos y vehículos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>	<u>Valor residual</u>
Equipos de computación	3	-
Edificios	10	-
Maquinaria y equipo	10	-
Muebles y enseres	10	-
Vehículos	5	23%

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

Cuando el valor en libros de un activo de las propiedades, equipos y vehículos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.8 Deterioro de activos no financieros (propiedades, equipos y vehículos)

Los activos se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro; si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su valor en libros incrementado si es necesario. El incremento es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido solo si éste proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.9 Activo intangible

El activo intangible corresponde a los derechos adquiridos por el uso de la franquicia de Hertz y Dollar Rent a Car Inc. La intención de la Administración es mantener la renovación de estos contratos de manera indefinida, por tanto, constituyen activos intangibles de vida útil indefinida y se contabilizan por su costo menos el importe acumulado de las pérdidas por el deterioro del valor, si las hubiere. Nota 25.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el 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 25% (2017: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% (2017: 12%) si las utilidades son reinvertidas por los siguientes contribuyentes: (i) sociedades exportadoras habituales, (ii) los que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y (iii) los de turismo receptivo. A partir del año 2015, en caso de que los accionistas de una entidad se encuentren en paraísos fiscales o cuando no se informe la participación accionaria de la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 28% (2017: 25%).

Se encuentra 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 establece 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.

El servicio de Rentas Internas devolverá total o parcialmente el anticipo el excedente entre el anticipo de Impuesto a la renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así como también para el cálculo del anticipo de Impuesto a la

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, decimotercer y decimocuarta remuneración y aportes patronales al seguro social obligatorio.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía registró como gasto por Impuesto a la renta el anticipo mínimo, debido a que es mayor que el impuesto causado.

Impuesto a la renta diferido -

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiero separado y que se espera serán aplicables cuando el Impuesto a la Renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los Impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de Impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se generaron diferencias temporales importantes entre las bases tributarias y financieras, por lo que no se registró Impuesto a la renta diferido.

2.11 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 y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos y gastos de venta, en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iv) Otras provisiones: corresponde a aportes personales y aportes patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

(b) *Beneficios de largo plazo*

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7.72% para el año 2018 (2017: 7.69%), equivalente a la tasa promedio de los bonos del gobierno ecuatoriano y el promedio de la tasa pasiva publicada por el Banco Central del Ecuador; dicha tasa se encuentra denominada en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el período que surgen.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que han venido prestando sus servicios a la Compañía.

A partir del 1 de enero del 2016 entró en vigencia una mejora a la NIC 19 - Beneficios a empleados que clasifica el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones post empleo; dicha mejora establece lo siguiente:

“La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto dotadas como no dotadas) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para estos títulos, se utilizará el rendimiento (al final del periodo sobre el que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno denominados en esta moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo.”

Sin embargo, la Compañía no adoptó dicha mejora debido a que el cambio de esta hipótesis actuarial no generó cambios significativos en la provisión asociada.

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en los otros resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

2.12 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.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la prestación de servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los acuerdos de venta, neto de rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de hasta 30 días a clientes, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Los ingresos son por principalmente por los servicios de alquiler de vehículos y se reconocen inmediatamente cuando el servicio ha sido prestado y son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, pueden ser medidos con fiabilidad, considerando el grado de terminación de la prestación del servicio por renta de vehículos al final del período sobre el que se informa y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

Asimismo, se requiere que el cliente acepte los servicios de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación.

2.14 Costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen y registran a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.15 Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15

2.15.1 NIIF 9 “Instrumentos financieros”

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación: costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros, basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado. Los activos financieros que mantiene la Compañía medidos a costo amortizado se revelan en la Nota 7 a los estados financieros.

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

En lo referido a cuentas por cobrar comerciales, considerando la calidad crediticia de sus clientes, la Compañía obtuvo un impacto bajo resultante de la aplicación del concepto de PCE. El nuevo enfoque no modificó de forma importante los niveles de provisión a ser reconocidos, puesto que no existe un histórico de incobrabilidad (Nota 7). Producto de lo anterior la Compañía aplicó el método de transición prospectivo para la adopción de la NIIF

Debido a las características de los instrumentos financieros que mantiene la Compañía, no se generaron cambios en la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2017, por lo cual la clasificación de instrumentos financieros y categorías de medición presentada de acuerdo con la NIC 39 hasta el 31 de diciembre del 2017 y la presentada bajo NIIF 9 a partir del 1 de enero del 2018 son comparables, lo que nos permite definir que no hay ningún efecto por la aplicación de NIIF9.

La conciliación entre la clasificación de los activos y pasivos financieros entre la NIC 39 y NIIF 9, es como sigue: (i) "préstamos y cuentas por cobrar" para "activos financieros medidos al costo amortizado" y (ii) "Otros pasivos financieros" para "pasivos financieros al costo amortizado".

2.15.2 NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, "Ingresos de actividades ordinarias", a la NIC 11, "Contratos de construcción" y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

- Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.
- El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.
- El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa.
- Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2018, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de prestación de la venta de bienes, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño.

Como resultado de la aplicación de los nuevos conceptos que plantea la NIIF 15 podría requerirse modificar ciertos procesos internos actuales.

3. 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 siguientes conceptos:

- (a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales: A partir del 1 de enero del 2018, la Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza ratios de pérdida crediticia esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar; la Nota 7 proporciona más detalle. No fue necesario el reconocer una reserva para pérdidas para dichas pérdidas.
- (b) Estimación de vida útil y valores residuales de las propiedades, equipos y vehículos: Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.7.
- (c) Obligaciones por beneficios definidos: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función a un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados en determinar el valor neto del costo para los beneficios incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios. Ver Nota 2.11 b.

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgo de mercado (incluye: riesgo de precio y concentración y riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

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 política de gestión de riesgo financiero de la Compañía es coordinada a través de directrices definidas por la Administración adoptadas para hacer frente a problemas específicos de los diferentes mercados en el Ecuador.

Las directrices establecen puntos de referencia dentro del cual se requiere que la Compañía para operar, cumpla con la exigencia de algunos parámetros. En concreto, el uso de derivados se permite solo para gestionar la exposición de los flujos de efectivo, partidas del balance de situación financiera, componentes del estado de resultados integrales para las fluctuaciones en las tasas de interés y los tipos de cambio de divisas.

Se revisan regularmente las directrices, políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el 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.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de precio y concentración: Las operaciones de la Compañía se pueden ver afectadas por las fluctuaciones en los precios de sus servicios. Los precios de los servicios al consumidor en Ecuador no han variado considerablemente en los últimos años; sin embargo, se determinan principalmente por factores de mercado de oferta y demanda y no tienen regulación por parte del Gobierno.

No obstante, el hecho de que la Compañía tiene una posición de liderazgo en la industria de renta de vehículos a través de la Franquicia HERTZ en país y al ser los principales factores competitivos el precio, calidad de servicio y oferta de una gran variedad de marcas de vehículos, mitigan el riesgo de mercado en precio.

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

De esta manera para el año 2018, la Compañía muestra un incremento en ventas. Los precios determinan en función de los costos de prestación del servicio más el margen requerido, este precio de venta es monitoreado por el área de Marketing de la Compañía para saber si es aceptado o no por el mercado objetivo.

Riesgo de tasa de interés: los instrumentos financieros que generan intereses corresponden a los depósitos en instituciones financieras. Si bien la Gerencia trata de colocar sus excedentes de efectivo en instituciones que ofrezcan mejores rendimientos, tomando en consideración la calificación de la institución financiera o del mercado activo, los flujos operativos de la Compañía no dependen del rendimiento de estos depósitos.

De igual manera se analiza el riesgo de tasa de interés para la Compañía que surge de su endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios, la Compañía calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés.

Riesgo de tipo de cambio: La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la Compañía son en esa moneda, por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.

Desde el punto de vista financiero, la política de la Compañía requiere que todas las líneas de crédito bancarias y las inversiones de los activos líquidos sean realizadas en la moneda local de la Compañía.

(b) Riesgos de crédito

El riesgo de crédito surge de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar comerciales y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la empresa.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta 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 y otras cuentas por cobrar.

No se excedieron los límites de crédito durante el período de reporte y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes. La Administración de la Compañía, ha evaluado y considera que los saldos por cobrar a entidades relacionadas no requieren una estimación por deterioro Nota 7.

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía mantiene efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 6), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalente de efectivo es mantenido substancialmente con bancos e instituciones financieras que están calificadas AAA- y AA-, según agencias calificadoras registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

(c) *Riesgos 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 como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas y documentos por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para préstamos y obligaciones, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento.

	Menos de 1 año	Más de 1 año
<u>Al 31 de diciembre de 2018:</u>		
Préstamos y obligaciones financieras	317,359	961,828
Cuentas por pagar a proveedores	70,095	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	122,685	-
<u>Al 31 de diciembre de 2017:</u>		
Cuentas por pagar a proveedores	273,182	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	356,808	-

(d) *Riesgo de capital*

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y beneficios a otros grupos de interés: conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio total. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

La Compañía hace seguimiento al capital, utilizando el índice deuda neta - patrimonio ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos, más dividendos propuestos y no acumulados, de haberlos, y menos efectivo y equivalentes de efectivo; y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio menos los dividendos propuestos no acumulados, de haberlos. El índice deuda-patrimonio de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos y obligaciones financieras	1,279,187	-
Cuentas por pagar a proveedores	70,095	273,182
Cuentas por pagar a partes relacionadas	122,685	356,808
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(94,147)</u>	<u>(53,035)</u>
Deuda neta	1,377,820	576,955
Total patrimonio	<u>1,407,190</u>	<u>1,400,779</u>
Total capital	<u>2,785,010</u>	<u>1,977,734</u>
Índice deuda/patrimonio	<u>49%</u>	<u>29%</u>

En 2018, la variación se debe principalmente los préstamos que la Compañía obtuvo del Banco Guayaquil y Banco Pacífico, para la adquisición de 34 nuevos vehículos.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	94,147	-	53,035	-
Cuentas por cobrar comerciales	146,983	-	163,538	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	17,237	-	21,947	-
Otras cuentas por cobrar	<u>156,210</u>	<u>-</u>	<u>11,018</u>	<u>-</u>
Total activos financieros	<u>414,577</u>	<u>-</u>	<u>249,538</u>	<u>-</u>
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Préstamos y obligaciones financieras	317,359	961,827	-	-
Cuentas por pagar a proveedores	70,095	-	273,182	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	<u>122,685</u>	<u>-</u>	<u>356,808</u>	<u>-</u>
Total pasivos financieros	<u>510,139</u>	<u>961,827</u>	<u>629,990</u>	<u>-</u>

El valor en libros de los instrumentos financieros se aproxima a su valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En relación a los préstamos de entidades financieras y cuentas por cobrar a/de compañías relacionadas, el valor razonable es equivalente al valor en libros, debido a que los préstamos están contratados considerando una tasa de interés efectiva de mercado.

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otros activos y pasivos financieros es equivalente al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)****6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja chica	1,200	1,050
Bancos locales (1)	<u>92,947</u>	<u>51,985</u>
	<u>94,147</u>	<u>53,035</u>

(1) Corresponden a depósitos en bancos locales, con calificación de riesgo entre AAA- y AA-.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de los deudores comerciales al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	103,470	72,405
Vouchers prepagados - Hertz International	20,305	72,270
Tarjetas de crédito	<u>23,208</u>	<u>18,863</u>
	<u>146,983</u>	<u>163,538</u>

La Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus cuentas por cobrar a clientes.

A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos de deudores comerciales al cierre de cada año:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
Por vencer	<u>99,049</u>	<u>67%</u>	<u>136,864</u>	<u>84%</u>
Vencidas				
1 a 60 días	26,862	18%	26,674	16%
Más de 61 días	<u>21,072</u>	<u>14%</u>	-	0%
Total	<u>146,983</u>	<u>100%</u>	<u>163,538</u>	<u>100%</u>

La calidad crediticia de los clientes de cuentas por cobrar comerciales se evalúa bajo la categoría de clientes locales, que representan el 100% de sus clientes.

La Compañía aplica el método de transición prospectivo para la adopción de la NIIF 9, el cual consiste en la aplicación del concepto de pérdida crediticia esperada. Con base a lo indicado anteriormente, la Compañía ha concluido que no es necesario constituir una provisión por deterioro de cuentas por cobrar.

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

8. PROPIEDADES, EQUIPOS Y VEHÍCULOS

El movimiento y los saldos de las propiedades, equipos y vehículos se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Edificio</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2017						
Costo	136,565	3,052	5,218	10,044	1,011,944	1,166,823
Depreciación acumulada	(40,714)	(845)	(1,520)	(9,520)	(499,660)	(552,259)
Valor en libros	<u>95,851</u>	<u>2,207</u>	<u>3,698</u>	<u>524</u>	<u>512,284</u>	<u>614,564</u>
Movimiento 2017						
Adiciones	-	-	140	-	853,212	853,352
Ventas (costo)	-	-	-	-	(294,556)	(294,556)
Ventas (depreciación)	-	-	-	-	217,671	217,671
Gastos depreciación	(13,656)	(305)	(525)	(856)	(216,531)	(231,873)
Valor en libros	<u>82,195</u>	<u>1,902</u>	<u>3,313</u>	<u>(332)</u>	<u>1,072,080</u>	<u>1,159,158</u>
Al 31 de diciembre del 2017						
Costo	136,565	3,052	5,358	10,044	1,570,598	1,725,617
Depreciación acumulada	(54,370)	(1,150)	(2,045)	(10,378)	(498,518)	(566,459)
Valor en libros	<u>82,195</u>	<u>1,902</u>	<u>3,313</u>	<u>(332)</u>	<u>1,072,080</u>	<u>1,159,158</u>
Movimiento 2018						
Adiciones (1)	-	-	960	1,134	943,248	945,342
Ventas (costo)	-	-	-	-	(497,063)	(497,063)
Ventas (depreciación)	-	-	-	-	393,506	393,506
Gastos depreciación	(13,656)	(305)	(633)	(262)	(282,835)	(297,691)
Valor en libros	<u>68,539</u>	<u>1,597</u>	<u>3,640</u>	<u>540</u>	<u>1,628,936</u>	<u>1,703,252</u>
Al 31 de diciembre del 2018						
Costo	136,565	3,052	6,318	11,178	2,016,024	2,173,137
Depreciación acumulada	(68,027)	(1,458)	(2,678)	(10,639)	(387,087)	(469,887)
Valor en libros	<u>68,538</u>	<u>1,598</u>	<u>3,640</u>	<u>539</u>	<u>1,628,937</u>	<u>1,703,250</u>

(1) Corresponde a la compra de 34 vehículos a los proveedores Casabaca S.A. y Vallejo Araujo, e Imbauto, para incrementar su operación. Ver Nota 14.1.

9. ACTIVOS INTANGIBLES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Franquicia Hertz (1)	<u>460,000</u>	<u>460,000</u>

(1) Corresponden a los derechos adquiridos por el uso de la franquicia de Hertz, por la cual la Compañía paga regalías mensuales en base a las cláusulas estipuladas en el contrato celebrado el 15 de diciembre del 2012, la intención de la Administración es mantener la renovación de estos contratos de manera indefinida. Ver Nota 25.

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)****10. OTROS ACTIVOS**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros pagados por anticipado	50,405	25,283
Otros activos corrientes (Ver nota 25)	40,000	40,000
Matrículas de vehículos	24,965	12,948
Otros	20,397	2,854
Adecuaciones en locales	17,789	24,904
Garantía oficinas	4,400	4,400
	<u>157,956</u>	<u>110,388</u>

11. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales (1)	<u>70,095</u>	<u>273,181</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 incluye principalmente US\$20,961 a Aseguradora del Sur. Al 31 de diciembre de 2017 incluye principalmente US\$190,206 a Casabaca S.A. por concepto de compra de ocho vehículos y US\$39,632 a Corporacion Nexum Nexumcorp S.A. por concepto de compra de un vehículo Peugeot.

12. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y POR PAGAR

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado - IVA	137,205	99,836
Crédito tributario de Impuesto a la renta	64,827	46,792
Anticipo de Impuesto a la renta	4,278	2,076
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA	-	7,902
	<u>206,110</u>	<u>156,606</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	3,956	3,056
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado - IVA	2,001	1,868
Impuesto al Valor Agregado - IVA	-	12,912
	<u>5,957</u>	<u>17,836</u>

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

13. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE:

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente:	16,400	5,092

Conciliación contable tributaria del Impuesto a la renta corriente -

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e Impuesto a la renta	23,432	18,771
Menos - Participación a los trabajadores	(3,515)	(2,816)
Utilidad antes del Impuesto a la renta	19,917	15,955
Más - Gastos no deducibles (1)	12,027	7,189
Base tributaria	31,944	23,144
Tasa impositiva	25%	22%
Impuesto a la renta causado	7,986	5,092
Anticipo mínimo	16,400	17,724
Exoneración del anticipo (2)	-	(17,724)
Impuesto a la renta definitivo	16,400	5,092

- (1) Al 31 de diciembre de 2018, incluye principalmente US\$3,772 por gasto no deducible por jubilación patronal y desahucio.
- (2) De acuerdo al artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, las sociedades recién constituidas, reconocidas de acuerdo al Código de la Producción que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de anticipo de Impuesto a la renta después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas.

Por tanto, en el año 2017, la Compañía estuvo exenta del pago del anticipo de Impuesto a la renta, entendiéndose por tal iniciación de su proceso productivo y comercial.

El Impuesto a la renta por pagar neto es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta causado	16,400	5,092
(-) Retenciones en la fuente	-	-
Impuesto a la renta por pagar	16,400	5,092

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

La relación entre el gasto por Impuesto a la renta y la utilidad antes de impuestos de los años 2018 y 2017 se muestra a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad del año antes de Impuesto a la renta	19,917	15,955
Tasa vigente	25%	22%
Impuesto a la renta generado	4,979	3,510
Más - Gastos no deducibles	3,007	1,582
Impuesto a la renta corriente	7,986	5,092
Gasto por Impuesto a la renta	16,400	5,092
Tasa de Impuesto a la renta efectivo	82%	32%

Situación Fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias, por lo que en la actualidad no tiene impuestos pendientes de pago. Los años del 2015 al 2018 inclusive, se encuentran abiertos a fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Legislación sobre Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3 millones, y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15 millones. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de Impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Para el año 2018, la Compañía no está alcanzada para la presentación del informe, sin embargo, la Administración para su análisis interno, considerando que las transacciones son similares a las de años anteriores, considera que no habrá impacto sobre la provisión de Impuesto a la renta del año 2018.

Otros asuntos - reformas tributarias

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018.

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de IR a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.
- Se establece el IR único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.
- Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del IR causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).
- Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.
- Establece los requisitos y condiciones que debe reunirse a efectos de incluir o excluir jurisdicciones o regímenes en el listado de paraísos fiscales;
- Determina las definiciones de los términos 'actividad empresarial', 'exportador habitual', 'debidamente diligencia tributaria' y 'residencia fiscal de sociedades', para efectos tributarios;

De las mencionadas reformas, la Administración de la Compañía considera que el principal efecto es el cambio en la aplicación de la tarifa de Impuesto a la renta y la no deducibilidad de las provisiones por beneficios sociales de largo plazo por jubilación patronal y desahucio.

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

14. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía:

14.1 Transacciones con partes relacionadas

Composición al 31 de diciembre de los principales saldos con partes relacionadas:

	2018					Total
	Compra de productos	Ventas de servicios	Pagos realizados a cuenta de Inkas	Retiro de aportes de capital	Préstamos otorgados (2)	
Vallejo Arujo	763,585 (1)	55,543	-	-	-	819,128
Imbauto S.A.	61,239	1,996	-	-	-	63,235
Dismarklub S.A.	5,204	3,195	-	-	-	8,399
Way Express	625	9,417	-	-	-	10,042
La Plaza Shopping	-	15,332	-	-	-	15,332
Wilson Amador	-	-	-	-	139,669	139,669
	<u>830,653</u>	<u>85,483</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>139,669</u>	<u>1,055,805</u>

	2017					Total
	Compra de productos	Ventas de servicios	Pagos realizados a cuenta de Inkas	Retiro de aportes de capital	Compensación de cuentas por pagar	
Vallejo Arujo	584,498	53,237	-	212,469	500,000	1,350,204
Imbauto S.A.	3,936	8,906	17,829	-	-	30,671
Dismarklub S.A.	10,313	703	-	-	-	11,016
Way Express	3,632	2,772	-	-	-	6,604
	<u>602,579</u>	<u>65,618</u>	<u>17,829</u>	<u>212,469</u>	<u>500,000</u>	<u>1,398,495</u>

(1) Corresponde principalmente a compra de vehículos. Ver Nota 8.

(2) Corresponde a préstamos otorgados por la Compañía a Wilson Amador, a una tasa de interés de 8.95% con fecha de vencimiento hasta el 31 de marzo del 2019.

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)****14.2 Saldos con partes relacionadas**

Los saldos de Compañías relacionadas y accionistas se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar:		
Wilson Amador (1)	139,669	-
Vallejo Araujo	15,105	9,957
Way Express	1,586	3,049
Dismarklub S.A.	546	270
Imbauto S.A.	-	8,671
	<u>156,906</u>	<u>21,947</u>
Cuentas por pagar:		
Vallejo Araujo	122,436	343,129
Dismarklub S.A.	249	719
Imbauto S.A.	-	12,902
Way Express	-	58
	<u>122,685</u>	<u>356,808</u>

(1) Nota 14.1.

14.3 Remuneración del personal clave de la Gerencia

Las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por sueldos, beneficios sociales a corto plazo y planes de beneficios definidos a largo plazo se resumen a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	9,000	22,522
Bono anual	-	10,000
Beneficios sociales	1,895	1,254
	<u>10,895</u>	<u>33,776</u>

15. BENEFICIOS SOCIALES DE LARGO PLAZO

Composición

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	7,015	7,177
Indemnización por desahucio	5,127	4,196
	<u>12,142</u>	<u>11,373</u>

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Las principales hipótesis actuariales usadas para la constitución de las provisiones fueron:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	7.72%	7.57%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	2.10%	3.00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50%	2.50%
Tasa de rotación (promedio)	17.21%	11.80%
Tablas de mortalidad (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

- (1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

El movimiento de la provisión por jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	<u>Jubilación</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Al 1 de enero	7,177	6,601	4,196	2,443	11,373	9,044
Costo laboral por servicios actuariales	3,229	34	1,556	2,442	4,785	2,476
Costo financiero	543	542	313	202	856	744
Reversión de reserva por trabajadores salidos (1)	(1,144)	-	-	(891)	(1,144)	(891)
Beneficios pagados	-	-	(1,978)	-	(1,978)	-
(Garancia) Pérdida actuarial	(2,790)	-	1,040	-	(1,750)	-
A 31 de diciembre de 2018	<u>7,015</u>	<u>7,177</u>	<u>5,127</u>	<u>4,196</u>	<u>12,142</u>	<u>11,373</u>

Los importes reconocidos en las cuentas de resultados son las siguientes:

	<u>Jubilación</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo laboral por servicios actuariales	3,229	34	1,556	2,442	4,785	2,476
Costo financiero	543	542	313	202	856	744
Reversión de reserva por trabajadores salidos	-	-	-	(891)	-	(891)
	<u>3,772</u>	<u>576</u>	<u>1,869</u>	<u>1,753</u>	<u>5,641</u>	<u>2,329</u>

Los importes reconocidos en otros resultados integrales son las siguientes:

	<u>Jubilación</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(Garancia) Pérdida actuarial	(2,790)	-	1,040	-	(1,750)	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(1,144)	-	-	-	(1,144)	-
	<u>(3,934)</u>	<u>-</u>	<u>1,040</u>	<u>-</u>	<u>(2,894)</u>	<u>-</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía registró la reversión de reserva por trabajadores salidos en resultados y en 2018 en otros resultados integrales.

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Análisis de sensibilidad

	2018	
	Jubilación patronal	Desahucio
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(634)	(162)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-9%	-3%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	701	178
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	10%	3%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	743	206
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	11%	4%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(674)	(189)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-10%	-4%
Tasa de rotación		
Variación OBD (Rotación + 5%)	(320)	248
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)	-5%	5%
Variación OBD (Rotación - 5%)	334	(236)
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)	5%	-5%

Los análisis de sensibilidad anteriores se basan en un cambio en la hipótesis mientras mantiene todas las demás hipótesis constantes. Los métodos y tipos de hipótesis utilizados en la preparación del análisis de sensibilidad no cambiaron en comparación con el período anterior.

16. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

<u>Institución financiera</u>	<u>Tasa de interés anual</u>	<u>Año Vencimiento</u>	<u>Garantía</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
2018					
Banco del Pacífico S.A.	8,50%	2021	Garantía Prendaria, endosada a favor del Banco del Pacífico y una segunda garantía un terreno de 20hs propiedad del señor Wilson Amador Villalba.	116.198	286.118
Banco de Guayaquil S.A.	8,85%	2022	Garantía Prendaria, endosada a favor del Banco Guayaquil	195.598	673.709
Interés por pagar				5.583	-
				<u>317.359</u>	<u>961.827</u>

Los fondos recibidos de instituciones financieras son utilizados para la adquisición de 34 nuevos vehículos con el fin de incrementar su operación.

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los vencimientos anuales de los préstamos y obligaciones financieras no corrientes por cada año subsiguiente al 31 de diciembre de 2018 son como siguen:

<u>Años</u>	
2020	325,542
2021	353,772
2022	<u>282,513</u>
	<u>961,827</u>

17. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 de US\$1,389,916 que comprenden 1,389,916 acciones ordinarias (2017: US\$505,000) de un valor nominal de US\$1 cada una. Las acciones de la Compañía no presentan restricciones para el pago de dividendos o devoluciones de capital. La Compañía no cotiza sus acciones en la bolsa de valores.

Con fecha 19 de febrero de 2018, mediante Acta de Junta Universal de Accionistas, se aprueba el aumento de capital de la Compañía por US\$884,916 mediante compensación de créditos.

Con fecha 30 de octubre de 2017, mediante Acta de Junta Universal de Accionistas, se aprueba el aumento de capital de la Compañía por US\$500,000 mediante compensación de créditos.

18. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Con fecha 15 de octubre de 2017, mediante Acta de Junta Universal de Accionistas, se aprueba el retiro de aportes para futuras capitalizaciones (patrimonio) por US\$1,734,887, reconociendo una cuenta por pagar accionistas.

El 20 de octubre de 2017, mediante Acta de Junta Universal de Accionistas, se aprueba la absorción de pérdidas acumuladas por US\$637,502 utilizando aportes para futuras capitalizaciones, los cuales conforme el párrafo anterior, se presentaban con fecha 15 de octubre de 2017 como cuentas por pagar a accionistas.

Con fecha 29 de diciembre de 2017, mediante Acta de Junta Universal de Accionistas, se aprueba el traslado de la cuenta por pagar accionistas (pasivo) a la cuenta de aportes para futuras capitalización (patrimonio) por US\$884,917, por lo que el saldo de las variaciones en la cuenta aportes para futuras capitalizaciones es de US\$212,469.

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

19. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas.

20. INGRESOS POR SERVICIOS PRESTADOS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Renta de vehículos	799,338	676,147
Recargos por seguros	199,752	115,933
Otros cargos extras	<u>272,827</u>	<u>164,858</u>
	<u>1,271,917</u>	<u>956,939</u>

No existen costos de contratos relacionados con la prestación de servicios a los clientes.

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

21. COSTO DE SERVICIOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	<u>Costo de servicios</u>	<u>Gastos de Administración</u>	<u>Gastos de Ventas</u>	<u>Total</u>
2018				
Gastos de personal:				
Sueldos y salarios	-	75,843	127,156	202,999
Aportes a la seguridad social	-	19,049	19,729	38,778
Beneficios sociales e indemnizaciones	-	15,892	19,897	35,579
Depreciaciones	282,834	14,858	-	297,692
Arrendamiento operativo	82,450	26,400	-	108,850
Regalías y comisiones	106,642	-	-	106,642
Seguros	75,805	-	-	75,805
Mantenimiento	93,217	3,645	-	96,862
Transporte y movilización	-	-	19,651	19,651
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	-	2,097	15,609	17,706
Honorarios	-	62,931	-	62,931
Software operativo	4,673	-	2,640	7,313
Impuestos, contribuciones, otros	-	13,550	-	13,550
Combustible	6,077	-	1,596	7,673
Viaje	-	-	4,955	4,955
Promoción y publicidad	-	-	19,171	19,171
Gestión	-	1,958	-	1,958
Otros gastos	82,116	52,249	80,537	214,902
	<u>733,614</u>	<u>288,462</u>	<u>310,741</u>	<u>1,332,817</u>
2017				
Gastos de personal:				
Sueldos y salarios	-	60,887	104,343	165,230
Aportes a la seguridad social	-	12,957	18,584	31,541
Beneficios sociales e indemnizaciones	-	11,865	19,258	31,123
Depreciaciones	218,531	15,342	-	231,873
Arrendamiento operativo	83,811	13,200	-	96,811
Regalías y comisiones	82,840	-	-	82,840
Seguros	47,857	-	-	47,857
Mantenimiento	32,715	3,844	-	36,559
Transporte y movilización	-	-	10,242	10,242
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	-	1,943	10,334	12,277
Honorarios	-	30,438	-	30,438
Software operativo	3,360	-	1,198	4,558
Impuestos, contribuciones, otros	-	15,439	-	15,439
Combustible	4,276	-	2,949	7,227
Viaje	-	-	1,019	1,019
Promoción y publicidad	-	-	4,515	4,515
Gestión	-	3,093	-	3,093
Otros gastos	104,340	43,829	37,584	185,753
	<u>575,532</u>	<u>212,837</u>	<u>210,026</u>	<u>998,395</u>

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

22. ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

La Compañía arrienda edificaciones y oficinas mediante contratos de arrendamientos operativos. El vencimiento de los contratos está en un rango desde 1 a 10 años. Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2018 el gasto por concepto de arrendamiento operativo fue de US\$108,850 (2017: US\$96,811).

23. GASTOS FINANCIEROS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones tarjetas de crédito y bancarias	83,273	50,700
Gasto intereses pagados	41,504	3,655
	<u>124,777</u>	<u>54,355</u>

24. OTROS INGRESOS, NETO

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad en venta de activos fijos	193,113	104,580
Otros ingresos	15,817	9,270
Otros egresos	(3,336)	(2,086)
	<u>205,594</u>	<u>111,764</u>

25. COMPROMISOS Y GARANTÍAS

Hertz International Ltd.

Con fecha 1 de diciembre del 2012, el Señor Wilson Amador Yépez y Hertz International Ltd., celebran el contrato de adjudicación de la Franquicia HERTZ, en el que se determina el uso de la marca en el desarrollo de la operación de la renta de vehículos. Para lo cual se establece obligaciones y derechos que las partes deben cumplir como son:

- Respetar los manuales y procedimientos que Hertz International establece para el desarrollo del negocio.
- Respetar las tarifas internacionales para los clientes.
- Cancelar el 5% de regalías sobre los ingresos brutos del giro del negocio.
- Absolver cualquier queja o inquietud que los clientes soliciten dentro del plazo permitido.
- Mantener el negocio libre de cualquier transacción ilícita.

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Entre los derechos que tiene el adquirente de la marca están los siguientes:

- La apertura de nuevos locales en cualquier lugar del territorio nacional.
- Descuentos a nivel latinoamericano.
- Publicidad y propaganda compartida.
- También el contratante puede nombrar sublicenciatarios.

El plazo de la franquicia es de 5 años (hasta 14 de diciembre de 2017), renovables siempre y cuando se respeten los parámetros establecidos por Hertz International. La intención del contratante es la renovación continua del contrato.

DOLLAR RENT A CAR INC.

Con fecha 1 de diciembre del 2016, Inka's Rent a Car S.A. Grupo WAY y Dollar Rent A Car Inc. celebró el contrato de adjudicación de la franquicia DOLLAR, con derechos y obligaciones como son:

- Respetar manuales y procedimientos que establece Dollar Rent A Car Inc. para el giro del negocio.
- Respetar las tarifas internacionales para los clientes.
- Cancelar el 3% de regalías sobre los Ingresos brutos.
- Absorber cualquier queja o inquietud que los clientes soliciten dentro del plazo permitido.
- Mantener el negocio libre de cualquier transacción ilícita.

Entre los derechos que tiene el adquirente de la marca están los siguientes:

- La apertura de nuevos locales en cualquier lugar del territorio nacional.
- Descuentos a nivel latinoamericano.
- Publicidad y propaganda compartida.
- También el contratante puede nombrar sublicenciatarios

El plazo de la franquicia es de 5 años renovables siempre y cuando se respeten los parámetros establecidos por Dollar Rent a Car Inc. La intención del contratante es la renovación del contrato, pese a que, a la fecha de emisión de estos estados financieros y notas anexas, la marca no ha sido explotada por la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no ha generado ningún ingreso de esta franquicia.

INKA'S RENT A CAR S.A. GRUPO WAY

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Garantías

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía tiene vigentes garantías constituidas por:

<u>Entidad beneficiaria</u>	<u>Tipo garantía</u>	<u>2018</u>
Banco Guayaquil (1)	Pendra Vehicular, póliza endosada a favor del Banco	942,753
Banco Pacífico (2)	Prendaria Vehicular, póliza endosada a favor del Banco	725,020
Total garantías		<u>1,667,773</u>

(1) Corresponde a 34 contratos con reserva de dominio entregadas al Banco de Guayaquil.

(2) Corresponde a terrenos ubicados en la ciudad de Ibarra del Grupo WAY que garantizan las operaciones de crédito que suscriban las Compañías del grupo.

26. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron otros eventos a los divulgados en notas y que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

* * *