

EXPRESS RENT A CAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía EXPRESS RENT A CAR S.A. fue constituida mediante escritura pública el 15 de octubre del 2002, fue inscrita en el Registro Mercantil y aprobada por la Superintendencia de Compañías el 26 noviembre 2002 mediante Resolución No. 4537

El objeto social de la compañía es alquiler de automotores a personas naturales y jurídicas, importación, compra-venta, distribución y comercialización de toda clase equipos, repuestos y accesorios, destinadas a cualquier tipo de automotor; Mantenimiento de automotores, autoservicio, compra venta de lubricantes, actividades mercantiles como comisionistas, intermediaria, mandataria, Mandatario, agente y representante de personas naturales y/o jurídicas; así como también toda clase de actos permitidos dentro de la actividad mercantil.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

a.1 Declaración de cumplimiento -

Los estados financieros de la Empresa se preparan de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

a.2 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades de propiedad planta y equipo que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

La preparación de estados financieros conforme con la NIIF para las PYMES exige el uso de ciertas estimaciones. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

Los estados financieros de Express Rent a Car S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014.

La preparación de estados financieros conforme con la las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) exige el uso de ciertas estimaciones. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros:

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y los depósitos a la vista en bancos, así como los depósitos de clientes no identificados.

c) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Los saldos de las cuentas por cobrar se reconocen a su valor nominal menos su estimación por incobrabilidad y provisión por deterioro de cartera. Dicha estimación se produce cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos, de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

Importe Recuperable: se determina sobre la cartera que se encuentra vencida por más de 360 días; para lo cual se establece un porcentaje de recuperación y la diferencia constituye el deterioro a provisionar.

d) Activos fijos -

Los Activos Fijos están constituidos por Maquinaria y Equipo, Equipos De Computación y Vehículos registrados al costo de adquisición. Dichos activos menos la depreciación acumulada y la pérdida acumulada por deterioro constituyen el valor de los Activos Fijos Netos Depreciables.

Su vida útil debe ser mayor a 1 año; que se utilice en el negocio (es decir, que no esté destinado para venta a los clientes) y que durante su vida útil contribuya a la obtención de ingresos.

El costo comprende el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo atribuible directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación menores son cargados a los resultados, cuando se incurren.

La depreciación se calcula, uniformemente, por el método de línea recta, a tasas que se consideran suficientes para absorber el costo de los activos, menos el valor residual, al término de su vida útil. El cargo por depreciación es incluido en los resultados del período en que se incurre.

Los grupos de activos que considerarán valor residual son: Vehículos. El resto de activos se considera que no generarán un valor significativo luego de su vida útil o no podrán ser vendidos.

La estimación de la vida útil se revisa periódicamente para asegurar que sea consistente con la realidad de dichos activos.

El valor y la depreciación acumulada de los activos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el efecto de dichas transacciones se registran en los resultados del período.

Política de Capitalización de Activos Fijos

Para que un bien sea considerado como Activo Fijo, debe sobrepasar los siguientes montos por grupo de activo:

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

TIPO DE ACTIVO	CAPITALIZACION A PARTIR DE:	
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES		
Maquinaria y	\$	300.00
Maquinaria	\$	1.500.00
Vehiculos	\$	2.000.00

De ser un monto menor será registrado en la cuenta de gasto correspondiente e incluido en los resultados del periodo.

En caso de tratarse de una reparación que implique mejora y mayor durabilidad del bien, también se aplicarán los montos definidos previamente para determinar si se capitalizan al activo fijo o no.

Para compras por lotes que superen los valores aprobados por política de capitalización, podrán ser activados los ítems de forma individual.

e) Activos Intangibles

La compañía ha considerado como activo intangible las licencias de programas; los mismos que son amortizados en línea recta en base a los porcentajes establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

f) Reconocimiento de ingreso por actividades ordinarias

Se aplicará la Sección 23 párrafo 14 y otros que fueran aplicables en la actividad de EXPRESS RENT A CAR S.A.

"Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa (a veces conocido como el método del porcentaje de terminación). El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

- (a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- (b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- (c) El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- (d) Los costos incurridos en la transacción y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

g) Costos y Gastos

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

h) Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

i) Deterioro del valor de los activos

Inventarios.- La pérdida por deterioro se reconoce en resultados cuando el precio de venta menos los costos para completar y vender es más bajo que el valor en libros a la fecha de presentación del reporte.

Activos diferentes a los inventarios.- Si la cantidad recuperable es más baja que el valor en libros, la diferencia se reconoce en resultados como una pérdida por deterioro.

Cuando hay evidencia física de deterioro se deben determinar el valor recuperable del activo, y de su caso, reconocer el deterioro.

j) Beneficios a empleados

Incluye las provisiones por beneficios a empleados, que comprenden los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal por parte de la compañía.

El costo de los beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando valoraciones actuariales, ejecutadas por una compañía especializada y autorizada por el SRI. Son contabilizadas de forma mensual y ajustadas al final del periodo.

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

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

k) Participación de los trabajadores en las utilidades

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

l) Préstamos

Son préstamos solicitados a instituciones financieras y/o terceros; cuyo capital se divide en corto plazo (hasta 12 meses) y largo plazo (mayor a 12 meses); y cuyo costo financiero se contabiliza al gasto y se refleja en los resultados del periodo en que se incurre.

m) Impuesto a las Ganancias

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

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

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

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

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

n) Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales se originan principalmente por la adquisición de servicios asociados a la actividad de la compañía, son de vencimiento corriente, no devengan intereses y no cuentan con garantías específicas.

p) Aprobación de Estados Financieros

La Junta General Ordinaria de Accionistas, se reúne en el mes de Marzo, para aprobar los Estados Financieros del ejercicio, así como los informes de Gerente General, Comisario y definir el destino de los resultados del periodo. Se tratan temas adicionales de interés societario.

q) Eventos Subsecuentes

Se debe informar obligatoriamente, si en el periodo comprendido desde el 31 de diciembre de cada año una vez que se cierran estados financieros y la fecha de aprobación de los mismos, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	DICIEMBRE 31	
	2015	2014
Barco Pichincha Cta cte 8644759	(5,646.73)	855.83
Barco De Guayaquil Cta Cte 34801770	8.47	8.47

NOTA 4 – CLIENTES – CUENTAS POR COBRAR**Composición:**

	DICIEMBRE 31	
	2015	2014
AGENCIA METROPOLITANA DE CONTROL	41,146.48	
ADVICOM	3,440.00	
Emap Quito	26,839.34	28,651.89
ARCA	17,368.51	
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(2,402.93)	(1,506.19)

Las cuentas por cobrar corresponden al originada por la normal actividad del negocio de la empresa es decir se producen cuando se emite una factura registrándose la cuenta por cobrar y acreditándose al ingreso. En este caso las cuentas por cobrar se ha tomado la mismas políticas de años anteriores de la empresa de tener un plazo de cobro de 30, 60 y 90 días a partir de la fecha de emisión de la factura de venta por lo tanto nos apegamos a la norma NIIF 9 de instrumentos financieros y también a la sección 11 y 12. Cabe señalar que si la cuenta por cobrar excede este Plazo se tendría que dar otro tipo de tratamiento como por ejemplo trasladar e a valor presente.

NOTA 6 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**Composición:**

	DICIEMBRE 31	
	2015	2014
Maquinaria y Equipo	4,223.12	4,223.12
Vehículos	890,397.47	812,224.24
Equipo de Computación	3,430.21	3,030.21
Dep. Acum. Maquinaria y Equipo	(2,990.57)	(2,592.80)
Dep. Acum. Vehículos	(219,464.51)	(150,824.53)
Dep. Acum. Equipo de Computación	(3,024.55)	(2,803.82)

La compañía EXPRESS RENT A CAR SA. Cuenta como activos operativos principales a los vehículos que por actividad son destinados a renta de los mismos por lo tanto de acuerdo a la realidad del negocio se ha tomado en cuenta su vida útil de 5 años la misma que se ha venido aplicado hasta a presente fecha del año 2010, pero si se tomo en consideración aplicar un valor residual para que el valor del activo no tenga un valor cero al final de su vida útil y aun así este activo esté produciendo. Se ha aplicado lo que dice la norma de propiedad planta y equipo de la sección 17 propiedad planta y

equipo en su párrafo 17.19 además se sigue manteniendo el método de depreciación en línea recta en este periodo se toma la decisión por parte de la dirección de la empresa bajar la depreciación del 20% al 10% anual a partir del 2013 manteniendo el valor residual resguardando así la posición económica de resultados del periodo.

NOTA 6 – PREPAGADOS

	DICIEMBRE 31	
	2015	2014
Seguros Pagados por Anticipado	14,714.44	10,906.85

NOTA 7 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015, comprende:

	DICIEMBRE 31	
	2015	2014
Interoceánica	-	5,177.67
Automotores Andina	5,456.48	94,160.97
Banco Pichincha op.589186-00	22,228.50	28,461.67
Lanzoty C.A.	8,965.75	72,086.73
Mazmotors S.A	49,038.22	
Proveedores	45,493.26	16,021.01
Diners Club proveedores	8,714.32	6,626.25
Banco Pichincha EPAC	76,524.60	-
Marcelo Díaz	4,356.43	175,186.97
Hernán Paredes	17,800.00	27,300.00
Aida Tulcanaza Espin	49,000.00	-
Carmen Graciela Carranco Moscoso	130,000.00	-
Edgar Augusto Galardo Carrera	25,200.00	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	22,228.50	24,678.75
Sueldos por Pagar		2,478.97
Aportes IESS	307.17	369.87
Aporte Patronal	394.88	475.55

NOTA 9 – OBLIGACIONES ACUMULADAS

	DICIEMBRE 31	
	2015	2014
Décimo Tercero	145.80	134.50
Décimo Cuarto	425.00	425.00
15% Utilidades Empleados	7,571.73	4,223.71

NOTA 10 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2015, comprende:

	DICIEMBRE 31	
	2015	2014
Provisión Jubilación Patronal	2,970.04	5,763.04
Provisión Desahucio	956.00	425.00

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

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

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula de plan, de la suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

NOTA 11- CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 comprende 200841.00 acciones de un valor nominal de US\$1 cada una.

En el año 2014 se protocolizó el aumento de capital de la compañía en 180.000,00, cada socio participó con 60.000, trámite que fue se inscribió en el registro mercantil mediante número 5676, documento 79604, con número de repertorio 53444.

En el año 2015 el Capital no tuvo ninguna variación.

NOTA 12 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de aprobación de estos estados financieros (30 de Marzo del 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.


Ing. CPA Dariana Elzabeth Noro Duche
CONTADORA GENERAL
Registro 173135