

NOTA 1 – OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

a) Objeto Social

JARAMILLOIL TRANSPORTATION AND SERVICES S.A., es una sociedad anónima inscrita ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros bajo el número de expediente: 164438, se constituye y empieza sus actividades en enero de 2010, siendo su actividad principal el servicio de transporte público de carga pesada ofreciendo sus servicios a nivel interprovincial e internacional en camiones, grúas, palas mecánicas.

La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

La Compañía tiene su domicilio principal en la Av. Alejandro Labaka y Av. Eloy Alfaro, Francisco de Orellana – Ecuador.

b) Aspectos Económicos

Durante 2018 el crecimiento de la economía del Ecuador se ha desacelerado: fue de un 1,3% en el primer semestre y se proyecta un 1,0% para el año completo, frente a un 2,4% en 2017. Esto ocurre en buena medida como efecto de la consolidación fiscal en curso, que se tradujo en una disminución del gasto público en capital hasta lograr una reducción del 2,3% del gasto total del sector público no financiero. Sin el fuerte estímulo fiscal de 2017, la actividad económica se desaceleró como consecuencia de una contracción moderada de la producción petrolera (-3,1%), un contexto internacional adverso, con mayor volatilidad financiera y aumentos de tasas por parte de la Reserva Federal de los Estados Unidos, un riesgo país que aumentó casi 200 puntos a partir de marzo y un tipo de cambio real que no logró depreciarse. Durante el primer semestre, la formación bruta de capital fijo se expandió levemente (3,2%), a una tasa menor que la registrada en 2017 (3,3%), al igual que las exportaciones (que crecieron un 0,8%, en comparación con un 1,1% en 2017). Esto no se reflejó en el mercado laboral ni en la inflación: el desempleo permaneció bajo, con una leve disminución, y los precios al consumidor comenzaron a salir del período deflacionario.

El aumento del precio del petróleo, el bajo dinamismo de la economía y las medidas de remisión tributaria —dirigidas a condonar multas e intereses para estimular el pago de impuestos atrasados— se plasmaron en el desempeño de los ingresos fiscales: los ingresos petroleros aumentaron un 24,5% y los correspondientes al impuesto a la renta un 10,2%, pero los provenientes del IVA cayeron un 0,7%. El gasto total ejecutado disminuyó un 2,3% como consecuencia de una reducción del 20,3% de los gastos de capital, que contrarrestó el aumento del 6,4% del gasto corriente, inducido por el mayor gasto en intereses y compras de derivados. Como resultado, el superávit primario del sector público no financiero alcanzó un 0,4% del PIB (en comparación con un déficit del 1,3% en 2017), al mismo tiempo que se registró un déficit global del 1,6% del PIB (frente a uno del 3,3% en 2017).

A partir de octubre, la medida oficial de la deuda pública volvió a ser la deuda agregada, que considera tanto las obligaciones dentro del Estado como aquellas con terceros. Dicha deuda,

JARAMILLOIL TRANSPORTATION AND SERVICES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS 2017
En Dólares de los Estados Unidos de América

después de un rápido crecimiento en los últimos años, mostró un incremento moderado durante 2018. La deuda pública externa aumentó 372 millones de dólares, totalizando un monto de 35.193 millones de dólares (32,2% del PIB), en tanto que la deuda pública interna disminuyó de 14.782 a 13.876 millones de dólares. Sumadas, conforman una deuda pública total de 49.069 millones de dólares, equivalente al 44,8% del PIB (en comparación con un 44,6% del PIB a fines de 2017). Para mediados de diciembre está anunciada la contratación de nueva deuda por 2.500 millones de dólares con el Banco de Desarrollo de China, lo que elevaría el total al 47,2% del PIB.

NOTA 2 – BASES DE PRESENTACIÓN

Las bases para la preparación y presentación de los estados financieros son como sigue:

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIFs.) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board “IASB” siglas en inglés). Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016 y han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Los estados financieros del año que terminó el 31 de diciembre del 2018 de acuerdo a NIIF's fueron aprobados por la administración y el Directorio para su emisión el 31 de marzo del 2020 y se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones por los accionistas.

b) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, las provisiones para deterioro de las cuentas por cobrar comerciales; que son realizadas en función de las estimaciones de la Compañía y los pasivos laborales de largo plazo que se reconocen al valor razonable determinado por un especialista.

El costo histórico generalmente constituye el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

c) Moneda Funcional y Presentación

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América “US\$” que es la moneda funcional y de circulación en el Ecuador, en donde realiza sus operaciones la Compañía.

La información que se presenta en las notas y estados financieros están en la moneda antes mencionada, excepto cuando existen saldos o transacciones en otras monedas.

d) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

La Entidad presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

NOTA 3 –RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros son como sigue:

a) Medición de Valores Razonables

La Compañía para la medición de los valores razonables de las cuentas de los activos y pasivos financieros; de los no financieros, y de varias estimaciones contables que requieren las NIIFs, utiliza para sus políticas contables lo establecido en estas normas en su: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelación en los estados financieros y notas; y, (iii) para reconocer los ajustes cuando existen indicios de deterioro de los activos financieros y de larga vida.

JARAMILLOIL TRANSPORTATION AND SERVICES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS 2017
En Dólares de los Estados Unidos de América

La Compañía para la medición de los valores razonables utiliza información de mercados observables siempre que esta sea confiable tal como lo requieren las NIIFs. De acuerdo a lo requerido por las NIIFs, los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de su jerarquía de valor razonable y los cuales se basan en las variables o técnicas de valoración, tal como sigue:

- 1) **Valores de mercado:** Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para los activos o pasivos idénticos o similares
- 2) **Información diferente a precios de mercado del nivel anterior:** los cuales sean iguales para un activo o pasivo, los cuales provienen de valores directamente (precios de últimas transacciones) o indirectamente (derivados de los precios determinados por especialistas en función de estudios o precios referenciales).
- 3) **Información proveniente del uso de técnicas financieras:** aplicables a los datos internos del activo o pasivo y que no proviene de valores o información de mercado.

La información o variables que se utilizan para medir el valor razonable de un activo o pasivo, pueden clasificarse en uno de los niveles detallados anteriormente, por ende, la medición del valor razonable puede clasificarse en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable del nivel más bajo que sea significativa para la medición total de los activos y pasivos.

La Compañía en forma periódica revisa si se es necesario realizar transferencias de los activos y pasivos que se reconocen en los estados financieros a valor razonable entre los niveles de jerarquía antes mencionados, para lo cual evalúa las categorías (basado en el input del nivel más bajo que sea significativo para medir el valor justo como un todo). Los cambios entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconocen al cierre de cada período en el cual se originó el cambio.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo para propósitos de estado de flujos efectivo constituye los saldos disponibles en caja bancos y depósitos a plazo en entidades financieras cuya liquidez es menor a los 90 días y están sujetos a disposición inmediata.

c) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros de activos y pasivos financieros se clasifican de acuerdo con las características de cada instrumento financiero, tal como lo requiere la NIIF 9 "Instrumentos Financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se generan o adquieren los activos o se contrataron los pasivos.

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

JARAMILLOIL TRANSPORTATION AND SERVICES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS 2017
En Dólares de los Estados Unidos de América

Los activos financieros constituyen instrumentos que generan flujo de efectivo para Compañía, de acuerdo con sus actividades o por la compra de estos, los activos financieros se clasifican de acuerdo con su modelo de negocio.

Los activos financieros inicialmente se registran al costo de adquisición más cualquier costo adicional significativo a la transacción y que deba ser reconocido como parte del activo y se registran como activos a valor razonable.

El principal activo financiero de la Compañía constituye los deudores comerciales generados por las transacciones que realiza en el curso normal de sus operaciones y otras cuentas por cobrar, los cuales constituyen pagos fijos y determinables y no tienen una cotización de mercado bursátil, estos activos constituyen la principal fuente de flujos de efectivo de la Compañía.

Medición posterior

La Compañía con posterioridad al reconocimiento inicial registra los activos financieros de acuerdo a la NIIF 9 y los clasifica en: (i) costo amortizado; (ii) valor razonable con cambios e otro resultado integral; y, (iii) valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, la clasificación en una de las categorías antes mencionadas, es en base al modelo de gestión del negocio y de las características contractuales del flujo de efectivo de los activos financieros, los cuales se registran como se describe a continuación:

- Activos financieros a costo amortizado - cuentas por cobrar y préstamos

Los activos financieros que son retenidos para generar el flujo a la fecha de su vencimiento se registran a costo amortizado y son todos deudores comerciales y otras cuentas por cobrar; los saldos cuyo plazo contractual de cobro no excede los 90 días y aquellos que no exceden el plazo antes mencionado se registran como activos financieros al valor pactado a la fecha de la transacción.

Las otras cuentas por cobrar no comerciales y que cumplen con las características de instrumento financiero se registran al valor razonable con cambios en los resultados cuando sus plazos son menores a los 90 días y cuando exceden a estos días se clasifican como activos a costo amortizado.

El saldo de las cuentas por cobrar cuyo plazo contractual de cobro es de un año o menos se clasifican como activos corrientes y aquellas que tienen plazos mayores a un año se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar aquellas que exceden el plazo antes mencionado y que no generan ninguna tasa de interés o cuando existen tasas de interés fijas, se contabilizan a su valor neto del interés implícito (costo amortizado) para lo cual se utiliza el método de la tasa de interés efectiva.

- Activos financieros a valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales "ORI"

JARAMILLOIL TRANSPORTATION AND SERVICES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS 2017
En Dólares de los Estados Unidos de América

Los activos financieros con cambios en el “ORI” principalmente constituyen instrumentos patrimoniales cuya intención y capacidad financiera es la de mantenerlos hasta que finalicen su vencimiento y sus flujos de efectivo corresponden a la recuperación del capital y sus rendimientos; se ajustan al valor razonable y su efecto se reconoce en el patrimonio como parte del “ORI” hasta su realización o venta.

Los rendimientos de los intereses o dividendos se reconocen en los resultados y cuando existe un deterioro permanente se reconoce la pérdida en el ejercicio que ocurre esta variación.

Los dividendos recibidos en los cuales representan claramente una recuperación de la inversión (cuando el valor en libros excede al valor patrimonial proporcional “VPP”) estos se reducen del valor en libros.

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en los resultados**

Los activos financieros a valor razonable constituyen activos en las cuales existe la intención de negociarlos o recuperar liquidez y no tienen una clasificación a costo amortizado o activos financieros a valor razonable con cambios en el “ORI”; estos activos financieros se actualizan a valores razonables y el ajuste por la actualización se reconoce en el estado de resultados del periodo en el cual se origina la variación.

Los intereses y descuentos que generan estas inversiones se contabilizan tal como se describe en la política de ingresos.

Los cambios en las categorías se registran en el momento en cual existe la decisión de cambio definitiva en el modelo de gestión de los instrumentos financieros.

Baja de activos financieros

Un activo financiero es dado de baja cuando:

- (i) los derechos de recibir los flujos de efectivo del activo han terminado;
- (ii) la Compañía transfiere sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y,
- (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos se reconocen cuando existe un acuerdo contractual y se registran al valor acordado de pago más los costos atribuibles – valor razonable.

JARAMILLOIL TRANSPORTATION AND SERVICES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS 2017
En Dólares de los Estados Unidos de América

Los pasivos financieros constituyen: préstamos y cuentas por pagar con acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, que cumplen con la característica de instrumento financiero, los cuales corresponden a transacciones por bienes o servicios adquiridos del curso normal de los negocios que están pendientes de pago y se clasifican como pasivos corrientes cuando el plazo de pago es de un año o menos y como pasivos no corrientes cuando el plazo excede más de un año.

Los pasivos financieros se registran: (a) al valor razonable; y, (b) al costo amortizado.

Los pasivos financieros a costo amortizado (préstamos y cuentas por pagar) principalmente corresponden a:

- a) Los préstamos a tasas fijas de interés y los cuales no contemplan ningún reajuste periódico.
- b) La cuenta por pagar cuyo plazo de pago es mayor a los 90 días y no incluyen ninguna tasa de interés.

El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, para lo cual se incluye cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Medición posterior

Los pasivos financieros a valor razonable se ajustan en forma posterior, el cual conjuntamente con los intereses se registran en los resultados de período.

La diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado se reconoce en los resultados por el método del interés; mientras que las ganancias o pérdidas en la cancelación de los pasivos financieros se reconocen en los resultados cuando los pasivos son cancelados o dados de baja.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

Compensación de instrumentos financieros

JARAMILLOIL TRANSPORTATION AND SERVICES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS 2017
En Dólares de los Estados Unidos de América

Los activos y pasivos financieros objeto de compensación de dichos saldos se presentan en el balance general a valor neto, cuando existe el derecho legal de compensarlos y la Compañía tiene la intención de liquidarlos mediante este procedimiento.

d) Provisión deterioro de los activos financieros

La Compañía periódicamente realiza una evaluación si existe en los activos financieros un deterioro por posibles pérdidas en su valor contable y para lo cual efectúa lo siguiente:

- En los activos financieros generados por la Compañía y en los cuales no existen una calificación de terceros (evidencia objetiva y competente si un activo o grupos de activos se encuentran deteriorados o se esperan pérdidas futuras como resultado de un evento o eventos que afectan al valor registrado inicialmente y siempre), la compañía utiliza el método simplificado para la determinación de las posibles pérdidas esperadas, para lo cual considera para el cálculo los siguientes indicadores:
 - (i) dificultades financieras de los deudores por sector económico;
 - (ii) deterioro de los índices macroeconómicos;
 - (iii) tasa de morosidad;
 - (iv) la existencia de garantías;
 - (v) el valor del dinero en el tiempo; y,
 - (vi) probabilidad de que existan quiebras, reestructuraciones de deudas.
- En el caso de que exista evidencia específica del deterioro a través de una medición externa competente de que el riesgo de cobro y por ende en la disminución de los valores de los flujos a recibir la provisión se determina en función de esta información.

La Compañía en base a lo antes mencionado reconoce la provisión para las perdidas esperadas, tal se menciona a continuación:

- La estimación de las pérdidas esperadas se reconoce en la cuenta de provisión y en el estado de resultados integrales en el período en el cual se determina que existe deterioro en la recuperación de los flujos, el valor provisionado se acredita en el estado de resultados integrales. La pérdida esperada se determina en base al valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de acuerdo a la tasa de interés efectiva de los activos financieros más los índices de morosidad y macroeconómicos del sector.
- Los préstamos y la provisión correspondiente a los activos en los cuales existe una calificación externa, la provisión para deterioro se efectúa en base a estas estimaciones.
- La pérdida de un activo deteriorado se determina entre la diferencia del importe en libros del activo y el valor estimados (incluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se producen, cuando se pueden fácilmente estimar).
- Las perdidas esperadas de los activos financieros contabilizados a valor razonable con cargo al ORI se registran en el ORI y se registran en los resultados en el momento que

JARAMILLOIL TRANSPORTATION AND SERVICES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS 2017
En Dólares de los Estados Unidos de América

se realizan o se dan de baja cuando no existen probabilidades reales de recuperación y no existen garantías reales que cubran el activo deteriorado.

- Castigos de los activos en los cuales existe una provisión se disminuyen de estas y en caso de que existan excedentes se registran en los resultados en el periodo en que se determina. Las recuperaciones en el valor de los activos cuyo valor fue disminuido se registran en los resultados cuando dicho evento ocurre.

Los intereses ganados se devengan sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a fin de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados.

e) Propiedad, planta y equipos

Medición y reconocimiento

La propiedad, mobiliarios y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y las 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 fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos razonablemente.

Costos posteriores

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad, mobiliario y equipo se reconoce como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras o mantenimiento de importancia que alargan la vida útil del activo se capitalizan siempre y cuando es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos razonablemente.

Método de depreciación

Las propiedades, mobiliario y equipos se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada son como sigue:

<u>Años de</u> <u>Descripción</u>	<u>Vida útil</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Equipos de oficina	3
Equipo de transporte (Camionetas, busetas)	8
Equipo de transporte (Camiones, tráiler y plataformas)	15
Equipo de transporte (Grúas, montacargas y Wincha)	20

JARAMILLOIL TRANSPORTATION AND SERVICES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS 2017
En Dólares de los Estados Unidos de América

La Compañía considera valores residuales para sus propiedades, equipo de transporte, debido a que la Compañía estima que el valor de realización de dichos activos al término de su vida útil será material, por lo tanto, la depreciación de la totalidad del valor en libros es más conservador.

El método de depreciación y las estimaciones de vidas útiles de la propiedad, mobiliario y equipos y de sus componentes, son revisados y ajustados si es necesario, en forma anual a fecha de cierre de los estados financieros.

Retiro y venta

El costo y la depreciación acumulada de la propiedad, mobiliario y equipos vendidos o retirados se reducen de las cuentas respectivas y la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

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

f) Arrendamientos

En enero del 2016 se emitió la “NIIF-16: Arrendamientos”, que establece los principios para e reconocimiento, medición, presentación y revelación de los efectos económicos derivados de los contratos de arrendamientos, así como incluye lineamientos detallados para poder analizar situaciones específicas. Esta norma reemplazará los requerimientos establecidos en la “NIC-17: Arrendamientos” y las interpretaciones respectivas. Adicionalmente, informamos que se permite la aplicación anticipada de esta norma siempre y cuando la Compañía haya implementado o se encuentre en proceso de implementación de la “NIIF-15: Ingresos procedentes de contratos con los clientes”.

El objetivo de la norma es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de una manera que represente fielmente los efectos económicos derivados de los contratos de arrendamiento con la intención de que los usuarios de los estados financieros puedan evaluar dichos efectos sobre la situación financiera, el rendimiento de sus operaciones y los flujos de efectivo de la entidad.

Requerimientos para arrendatarios: La “NIIF-16: Arrendamientos” requiere el reconocimiento y medición de los contratos de arrendamiento aplicando el modelo de “derecho de uso”. De acuerdo con este modelo, los arrendatarios reconocerán, en el estado de situación financiera, un activo por el derecho de uso y un pasivo por arrendamiento derivados de los contratos de arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo conformado por: i) el valor del reconocimiento inicial del pasivo por arrendamiento, ii) los pagos anticipados de arrendamiento menos los incentivos recibidos, iii) los costos directos iniciales incurridos como consecuencia de negociar y acordar un contrato de arrendamiento, y, iv) una estimación de los costos de desmantelamiento el activo subyacente. El

JARAMILLOIL TRANSPORTATION AND SERVICES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS 2017
En Dólares de los Estados Unidos de América

reconocimiento inicial del pasivo por arrendamiento será el valor presente de los pagos de arrendamiento establecidos por las partes en el contrato.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, el activo por derecho de uso puede medirse aplicando el modelo de costo o el modelo de valor razonable. Al aplicar el modelo de costo, el activo por derecho de uso será depreciado durante su vida útil y sujeto a una revisión anual para determinar posibles pérdidas por deterioro. Al aplicar el modelo de valor razonable, el activo por derecho de uso será medido de acuerdo con la naturaleza del activo arrendado y los requerimientos establecidos en la "NIC-40: Propiedades de inversión", o la "NIC-16: Propiedades, planta y equipo".

Los resultados del periodo que se informa incluirán los gastos financieros derivados de los pasivos por arrendamiento con base en el método de la tasa de interés efectiva durante el plazo del contrato de arrendamiento.

Un arrendatario puede optar por no aplicar las políticas mencionadas en los párrafos anteriores en los siguientes casos: i) para contratos de arrendamiento a corto plazo y, ii) para contratos de arrendamiento cuyo activo subyacente es de bajo valor. En estos casos, el arrendatario reconocerá únicamente un gasto por arrendamiento durante el plazo establecido por las partes en el contrato de arrendamiento.

Requerimientos para arrendadores: Los arrendadores clasificarán los contratos de arrendamiento como operativos o financieros. Un contrato de arrendamiento se clasifica como financiero si transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente. Un contrato de arrendamiento se clasifica como operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente.

Los contratos de arrendamiento clasificados como financieros se reconocen en el estado de situación financiera como una cuenta por cobrar por un importe igual a la inversión neta en el arrendamiento que comprenden los siguientes pagos por el derecho de uso del activo subyacente: i) el valor presente de los pagos de arrendamiento establecidos por las partes menos los incentivos de arrendamiento por pagar, ii) los pagos de arrendamiento variables, iii) los pagos por garantías proporcionadas por el arrendador al arrendatario, iv) el precio para ejercer la opción de compra en caso de existir certeza razonable de que se efectúe, y, v) los pagos de penalidades por terminación de contrato.

Los resultados del periodo que se informa incluirán: i) un ingreso equivalente al valor del activo subyacente, o, si es inferior, el valor presente de los pagos de arrendamiento establecidos por las partes en el contrato, ii) el costo o valor en libros del activo subyacente menos el valor presente del valor residual no garantizado, iii) la utilidad o pérdida derivada del contrato de arrendamiento clasificado como financiero. Los ingresos financieros derivados de las cuentas por cobrar serán registrados con base en el método de la tasa de interés efectiva durante el plazo del contrato de arrendamiento.

Los arrendadores que mantengan contratos de arrendamiento operativo reconocerán en los resultados del periodo que se informa: i) un ingreso por arrendamiento durante el plazo

establecido por las partes en el contrato de arrendamiento, y ii) la depreciación de los activos arrendados.

g) Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

En mayo del 2014 se emitió la “NIIF-15: Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, que establece un modelo extenso y detallado que deberán utilizar las entidades en la medición y reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes. Esta norma reemplazará los requerimientos establecidos en la “NIC-18: Ingresos ordinarios”, “NIC-11: Contratos de Construcción” y las interpretaciones respectivas. En septiembre del 2015, se estableció que estas modificaciones se aplicarán a partir del 1 de enero del 2018, sin embargo, se permite su aplicación anticipada.

El principio básico de esta norma es que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

Una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de los siguientes pasos:

Paso 1: Identificar el contrato (o contratos) con el cliente.

Paso 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato.

Paso 3: Determinar el precio de la transacción.

Paso 4: Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato.

Paso 5: Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño, es decir, cuando el “control” de los bienes o servicios relacionados con una obligación de desempeño particular es transferido al cliente.

h) Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios laborales proporcionados por la Compañía comprenden:

Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se esperan liquidar totalmente en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Estos beneficios son reconocidos en los resultados del periodo que se informa en la medida en que se devengan.

Un resumen de los principales beneficios laborales a corto plazo, establecidos en la legislación laboral vigente en el Ecuador, se muestra a continuación:

JARAMILLOIL TRANSPORTATION AND SERVICES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS 2017
En Dólares de los Estados Unidos de América

- **Participación laboral:** Corresponde al 15% de participación que los empleados tienen sobre las utilidades líquidas (diferencia entre ingresos y gastos de cada periodo contable) reportadas por los empleadores.

La participación laboral determinada se registra con cargo a los resultados del periodo que se informa y se muestra en el estado de resultados integrales de acuerdo con la función que desempeña el personal que recibirá el beneficio. La participación laboral deberá pagarse hasta el 15 de abril de cada año.

- **Vacaciones:** Los empleados que presten sus servicios por más de 12 meses, tienen derecho a gozar anualmente de 15 días de descanso que serán remunerados por el empleador. Este beneficio puede extenderse por 15 días adicionales cuando los empleados superen los 5 años de antigüedad en la misma empresa (1 día vacaciones adicional por cada año de servicio). Las vacaciones de los empleados son reconocidas mensualmente en los resultados del periodo que se informa y cancelados en función de los días de vacaciones utilizados por los empleados.
- **Otros beneficios a corto plazo:** La décimo tercera remuneración, el décimo cuarto sueldo, los fondos de reserva y otros beneficios laborales a corto plazo se reconocen mensualmente en los resultados del periodo que se informa. Estos beneficios son cancelados en las fechas exigibles de pago establecidas en legislación laboral vigente.

i) Obligaciones por beneficios post empleo

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder los siguientes beneficios:

- Jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía.
- Una compensación del 25% del salario por cada año de servicio, la cual se calcula en base al sueldo o salario vigente al momento de su retiro.

La Compañía establece reservas para estos beneficios en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada. El método actuarial utilizado por el especialista para el cálculo es el "costeo de crédito unitario proyectado" y las provisiones se calculan en base a la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento de los bonos corporativos de la moneda de circulación en el país, las variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para las obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes.

JARAMILLOIL TRANSPORTATION AND SERVICES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS 2017
En Dólares de los Estados Unidos de América

El incremento del costo laboral y de los intereses de estas provisiones se registran en los resultados del año y el efecto positivo o negativo en el nivel de las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra en el patrimonio como otros resultados integrales y los pagos son deducidos de la provisión.

j) Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos mínimos del impuesto a la renta.

- **Retenciones en la fuente:** Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.
- **Determinación del anticipo mínimo del impuesto a la renta:** La legislación tributaria vigente establece que los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma de los siguientes rubros:
 - El 0.4% del activo total, menos ciertas deducciones
 - El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
 - El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
 - El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

Pago del anticipo mínimo del impuesto a la renta: El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado y/o liquidado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta que excede al monto de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

JARAMILLOIL TRANSPORTATION AND SERVICES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS 2017
En Dólares de los Estados Unidos de América

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Impuesto a la renta causado: El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para el año 2018, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa del 25%. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

Determinación del pasivo por impuesto corriente: Para el año 2018, el impuesto reconocido como pasivo por impuesto corriente fue establecido con base en el valor determinado como impuesto a la renta causado.

Liquidación del pasivo por impuesto corriente: Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal siempre y cuando no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

A partir del ejercicio fiscal 2018, el anticipo del impuesto a la renta pagado durante el año se constituye en crédito tributarios para el pago del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal en curso. El anticipo se pagará en la forma y el plazo que establezca la Administración Tributaria

k) Impuestos diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo que se informa.

Registro de los impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

l) Provisiones

La Administración de la Compañía reconoce una provisión cuando: i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, ii) es

JARAMILLOIL TRANSPORTATION AND SERVICES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS 2017
En Dólares de los Estados Unidos de América

probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y, iii) el monto puede estimarse 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. A continuación, un resumen de las provisiones reconocidas por la Administración:

Provisión para el pago de servicios de transporte subcontratados:

Las cuentas por pagar a acreedores comerciales de los estados financieros adjuntos incluyen una provisión para el pago de servicios de transportes subcontratados. La referida provisión fue determinada considerando las órdenes de trabajo aprobadas por Jaramilloil Transportation and Services S.A., que evidencian servicios prestados por los proveedores y que han sido planillados que la Compañía tendría que pagar cuando los proveedores emitan las facturas correspondientes a estos servicios.

m) Reconocimiento costos y gastos de operación

Los costos y gastos de operación se reconocen en los resultados por el método devengado y cuando productos y servicios son provistos, independientemente del momento en que se paguen.

La Compañía presenta sus costos y gastos por su naturaleza. Dicha información es más fiable relevante que el método de la función del gasto debido a la naturaleza de la entidad, sector en el cual se desempeña y uso de información histórica comparable reportada en años anteriores.

NOTA 4 – INFORMACION FINANCIERA

La compañía durante el periodo 2018 realizó un proceso de revisión y depuración de sus registros contables que determinó ajustes y reclasificaciones que fueron reconocidos en los resultados de años anteriores en aplicación de la NIC 8, por ello para efectos comparativos la Compañía procedió a reexpresar los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 con lo cual se procedió a la emisión de los estados financiero definitivos con las partidas contables detalladas a continuación:

Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la composición del efectivo y equivalentes de efectivo y de las inversiones financieras es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CAJA GENERAL	112,36	950,98
CAJA CHICA	0,53	500,00
FONDO ROTATIVO	893,28	2.162,68
PRODUBANCO AHORROS 12040136421	0,01	-
	<u>1.006,18</u>	<u>3.613,66</u>

JARAMILLOIL TRANSPORTATION AND SERVICES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS 2017
En Dólares de los Estados Unidos de América

Cuentas por cobrar comerciales

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de cuentas por cobrar comerciales corresponden a:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	685.235,61	950.448,14
PROVISION INGRESOS	843.176,82	630.127,39
	<u>1.528.412,43</u>	<u>1.580.575,53</u>

Cuentas por cobrar relacionadas

Los saldos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 de las cobrar relacionadas son como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CXC JARMULSA S.A.	34.857,11	32.878,74

Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de otras cuentas por cobrar corresponden a:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ANTICIPO SUELDO	-	386,54
PRESTAMOS EMPLEADOS	61.060,54	35.067,04
CXC COMERCIAL	24.989,98	24.989,98
VARIOS POR COBRAR	-	36.500,00
	<u>86.050,52</u>	<u>96.943,56</u>

Provisión para cuentas Incobrables

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables para años que terminaron el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PROVISION INCOBRALES	8.523,99	8.523,99

Servicios pagados por anticipado

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de servicios pagados por anticipado corresponden a:

(Ver página siguiente)

JARAMILLOIL TRANSPORTATION AND SERVICES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS 2017
En Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
SEGURO EQUIPOS	3.112,29	2.178,52
SEGURO VEHICULOS	10.283,47	28.345,45
SEGUROS DE VIDA	-	528,75
SEGURO CUMPLIMIENTO CONTRATOS	86,32	1.950,20
SEGURO RESPONSABILIDAD CIVIL	2.191,75	2.362,74
SEGURO CONTRA INCENDIOS	66,31	126,22
ANTICIPO PROVEEDORES	15.227,94	21.239,80
	<u>30.968,08</u>	<u>56.731,68</u>

Activo por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de activos por impuestos corrientes están compuestos por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
RETENCIONES EN LA FUENTE DEL EJERCICIO	34.833,63	42.006,14
CREDITO TRIBUTARIO IVA EN RETENCIONES	640,06	-
	<u>35.473,69</u>	<u>42.006,14</u>

Propiedad planta y equipo

En el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017, los activos fijos de la compañía son como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
TERRENOS	145.000,00	145.000,00
MUEBLES Y ENSERES	5.623,85	5.623,85
DEPREC. ACUM. MOBILIARIO	-1.549,45	-987,07
EQUIPO DE OFICINA	10.778,26	10.778,26
DEPREC. ACUM. EQUIPO DE OFICINA	-8.641,41	-4.415,50
EQUIPOS DE COMPUTACION	9.342,52	7.344,52
DEPREC. ACUM. EQ. COMPUTACION	-5.988,79	-3.853,62
EQUIPO DE TRANSPORTE	3.357.918,51	3.376.127,44
DEPREC. ACUM. VEHICULOS	-698.906,93	-560.633,48
	<u>2.813.576,56</u>	<u>2.974.984,40</u>

Otros activos no corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de otros activos no corrientes están compuestos por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
GARANTIAS	60.080,00	231.362,07
ANTICIPO CONTRATOS LP	105.500,00	105.500,00
	<u>165.580,00</u>	<u>336.862,07</u>

JARAMILLOIL TRANSPORTATION AND SERVICES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS 2017
En Dólares de los Estados Unidos de América

Activos por impuestos diferidos

En el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017, los activos por impuestos diferidos son como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
POR DIFERENCIAS TEMPORARIAS	6.906,36	3.408,01
POR PÉRDIDAS TRIBUTARIAS SUJETAS A AMORT.	100.485,20	13.787,07
	<u>107.391,56</u>	<u>17.195,08</u>

Obligaciones con instituciones financieras (C.P.)

Un resumen de los préstamos y tarjetas de crédito con entidades financieras al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
SOBREGIRO BANCARIO	-	96.380,60
PRODUBANCO (01)	31.377,84	119.619,70
PRODUBANCO (02)	12.850,02	12.014,72
PRODUBANCO (03)	-	159,71
PRODUBANCO (04)	16.395,19	14.080,90
PRODUBANCO (05)	16.787,17	14.080,90
PRODUBANCO (06)	16.221,80	13.606,72
PRODUBANCO (07)	19.759,68	16.577,77
BANCO INTERNACIONAL (02)	100.198,34	87.939,45
T/C - VISA (E)	20.758,87	15.269,95
	<u>234.348,91</u>	<u>389.730,42</u>

Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de cuentas por pagar comerciales corrientes están compuestos por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PROVEEDORES LOCALES	1.619.198,96	1.439.971,27
PROVISION DE GASTOS	562.255,59	379.838,68
VARIOS POR PAGAR	3.600,22	9.757,39
ANTICIPO CLIENTES	2.811,60	5.109,84
	<u>2.187.866,37</u>	<u>1.834.677,18</u>

Cuentas por pagar relacionadas

En el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de cuentas por pagar por consumo de empleados en el comercial Fernandito y supermercado san Fernando es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
COMERCIAL POR PAGAR	7.234,12	6.169,87

JARAMILLOIL TRANSPORTATION AND SERVICES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS 2017
En Dólares de los Estados Unidos de América

Deudas patronales

Un resumen de las obligaciones con empleados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
SUELDOS POR PAGAR	101.575,38	51.676,33
LIQUIDACIONES DE SUELDOS	11.501,81	4.972,75
DECIMO TERCER SUELDO	30.456,09	5.129,22
DECIMO CUARTO SUELDO	7.847,33	9.526,05
	<u>151.380,61</u>	<u>71.304,35</u>

Deudas sociales IESS

Las obligaciones con el Instituto de Seguridad Social al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
APORTES AL IESS	26.144,90	15.382,30
FONDOS DE RESERVA	2.453,37	1.607,66
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	1.768,06	3.963,49
'PRESTAMOS HIPOTECARIOS IESS	2.808,67	-
	<u>33.175,00</u>	<u>20.953,45</u>

Deudas fiscales SRI

Las obligaciones con el servicio de Rentas Internas por impuestos mensuales y anuales al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
IMPUESTOS RETENIDOS RENTA	3.050,83	9.919,95
I.V.A.	-	7.762,39
IMPUESTOS RETENIDOS I.V.A.	4.574,54	7.802,35
I.R REALACION DE DEPENDENCIA	-	4.288,78
IMPUESTO A LA RENTA	33.425,78	7.921,26
	<u>41.051,15</u>	<u>37.694,73</u>

Obligaciones con instituciones financieras (L.P.)

Un resumen de los préstamos con entidades financieras a largo plazo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

(Ver página siguiente)

JARAMILLOIL TRANSPORTATION AND SERVICES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS 2017
En Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PRODUBANCO (LP) 1	-	21.003,15
PRODUBANCO (LP) 2	25.803,12	36.829,53
PRODUBANCO (LP) 3	-	489,59
PRODUBANCO (LP) 4	55.035,31	70.550,48
PRODUBANCO (LP) 5	55.035,31	70.550,48
PRODUBANCO (LP) 6	53.181,56	68.174,20
PRODUBANCO (LP) 7	62.540,74	80.812,02
BANCO INTERNACIONAL (LP) 02	261.519,67	357.779,38
	<u>513.115,71</u>	<u>706.188,83</u>

Cuentas por pagar accionistas (L.P.)

Las cuentas por pagar accionistas a largo plazo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CXP RAMON JARAMILLO (CP)	31.000,00	-
CXP MILTON JARAMILLO (CP)	12.179,32	-
CXP FERNANDO JARAMILLO (CP)	24.259,35	-
CXP RAMON JARAMILLO (LP)	20.000,00	30.000,00
CXP FERNANDO JARAMILLO (LP)	23.951,49	19.290,59
	<u>111.390,16</u>	<u>49.290,59</u>

Cuentas por pagar relacionadas (L.P.)

El saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CXP JARMULSA (CP)	7.569,29	-

Préstamos de terceros (L.P.)

Un resumen de los préstamos realizados por terceros a largo plazo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CREDITOS A MUTUO	81.200,00	-
VARIAS DEUDAS COMERCIALES	-	60.412,53
PRESTAMOS DE TERCEROS	180.000,00	180.000,00
	<u>261.200,00</u>	<u>240.412,53</u>

Provisión por beneficio a empleados

El saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

(Ver página siguiente)

JARAMILLOIL TRANSPORTATION AND SERVICES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS 2017
En Dólares de los Estados Unidos de América

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
RESERVA BONIFICACION DESAHUCIO	40.164,24	42.629,34
RESERVA JUBILACION PATRONAL	33.304,42	32.944,15
	<u>73.468,66</u>	<u>75.573,49</u>

Patrimonio

La composición del patrimonio al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACCIONISTAS	301.000,00	301.000,00
APORTES FUTURO CAPITAL	1.931,96	1.931,96
RESERVA LEGAL	20.679,41	20.679,41
GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES	5.437,42	-10.660,81
UTILIDAD ACUMULADA	1.877.792,25	1.918.649,67
PERDIDA ACUMULADA	-530.328,80	-
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-503.520,08	- 530.328,80
	<u>1.172.992,16</u>	<u>1.701.271,43</u>

La Compañía fue constituida en la ciudad de Francisco de Orellana, 9 de noviembre del 2009 e inscrita en el Registro de la Propiedad el 7 de enero del 2010, con el nombre Jaramilloil Transportation and Services S.A., y un capital social por el valor de US\$1,000.

Con fecha 10 de febrero del 2017, la Compañía realizó el incremento de su capital social por el valor de US\$ 300,000, mediante la compensación de resultados acumulados. Con este incremento el capital social se estableció en US\$ 301,000.

Ingresos por actividades ordinarias

En el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017, los ingresos son como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ALQUILER DE EQUIPO ESPECIAL	471.016,83	461.073,91
SERVICIO DE TRANSPORTE	2.381.906,75	3.147.156,99
INGRESOS NO FACTURADOS	843.176,82	630.127,39
SERVICIOS VARIOS	600,00	-
	<u>3.696.700,40</u>	<u>4.238.358,29</u>

Costos de operación y gastos de administración y ventas

Un detalle de los costos de operación y gastos de administración y ventas de los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

(Ver página siguiente)

JARAMILLOIL TRANSPORTATION AND SERVICES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS 2017
En Dólares de los Estados Unidos de América

Costos de operación

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
GASTOS DE PERSONAL SUELDOS Y SALARIO	540.919,86	870.001,47
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	168.707,53	220.355,84
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	65.723,61	105.291,04
BENEFICIOS DEFINIDOS A EMPLEADOS	26.422,81	22.631,59
SERVICIO DE TRANSPORTE Y ALQUILER	1.522.966,29	1.925.334,05
PROVISION SERVICIO DE TRANSPORTE Y ALQUILER	547.844,59	379.838,68
SERVICIO DE CONDUCTORES	230,00	-
MANTENIMIENTO Y REPARACION	108.265,50	371.588,94
REPUESTOS Y ACCESORIOS	125.609,35	-
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	85.257,77	132.209,45
POLIZAS DE SEGURO	63.712,07	83.449,06
DEPRECIACIONES	140.146,10	124.715,50
SERVICIOS BASICOS	30.553,53	47.381,55
GASTOS DE VIAJE	32.388,80	86.693,86
OTROS COSTOS INDIRECTOS	1.739,07	1.238,83
	<u>3.460.486,88</u>	<u>4.370.729,86</u>

Gastos de administración y ventas

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
HONORARIOS PROFESIONALES	-	20.019,22
GASTOS DE PERSONAL SUELDOS Y SALARIO	280.108,60	-
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	45.574,62	-
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	25.669,82	-
HONORARIOS PROFESIONALES	13.042,78	-
POLIZAS DE SEGURO	2.327,74	-
ARRIENDOS	24.600,00	30.440,56
SERVICIOS BASICOS	3.680,93	-
MANTENIMIENTO Y REPARACION	2.031,53	10.654,55
SUMINISTROS Y MATERIALES	14.687,68	15.555,76
IMPUESTOS TASAS Y TARIFAS	95.324,00	201.854,21
MULTAS Y SANCIONES	13.429,57	2.305,35
PUBLICIDAD	1.290,00	3.974,00
ATENCIONES SOCIALES	13.369,25	37.650,76
DEPRECIACIONES	6.923,46	-
OTROS SERVICIOS CONTRATADOS	116.333,11	71.335,24
PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS	-	24.625,42
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	-	96.512,59
	<u>658.393,09</u>	<u>514.927,66</u>

(Ver página siguiente)

JARAMILLOIL TRANSPORTATION AND SERVICES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS 2017
En Dólares de los Estados Unidos de América

Otros ingresos y gastos no operacionales

Ingresos no operacionales

(Ver página siguiente)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS VARIOS	35.409,64	286.071,43
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	16,90	82,18
UTILIDAD EN EVENTA DE ACTIVOS FIJOS	1.663,72	27.558,73
	<u>37.090,26</u>	<u>313.712,34</u>

Gasto financieros

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INTERESES CON INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO	80.385,55	53.486,18
INTERES FINANCIAMIENTO VEHICULOS	8.333,38	-
INTERESES PAGADOS A TERCEROS	67.142,02	128.011,51
COMISIONES BANCARIAS	4.854,82	10.673,42
	<u>160.715,77</u>	<u>192.171,11</u>

NOTA 5 – IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de activo por impuesto a la renta diferido, por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS (Jubilación patronal y desahucio)	Base Financiera	Base Fiscal	Diferencia Temporal deducible	AID
Adiciones	26.422,81	-	26.422,81	6.605,70
Reversiones	(12.429,41)	-	(12.429,41)	(3.107,35)
AID por jubilación patronal y desahucio				<u>3.498,35</u>

ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS (Pérdidas fiscales)	Base Financiera	Base Fiscal	Diferencia Temporal deducible	AID
Adiciones	346.792,51	-	346.792,51	86.698,13
AID por pérdidas fiscales				<u>86.698,13</u>

Saldo neto de Activo por Impuestos Diferidos				<u>90.196,48</u>
---	--	--	--	-------------------------

JARAMILLOIL TRANSPORTATION AND SERVICES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018, CON CIFRAS COMPARATIVAS 2017
En Dólares de los Estados Unidos de América

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial al 1 de enero	17.195,08	-
(+) AID por jubilación patronal y desahucio	3.498,35	3.408,01
(+) AID por pérdidas fiscales	86.698,13	13.787,07
Total activos por impuestos diferidos	107.391,56	17.195,08

NOTA 6 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

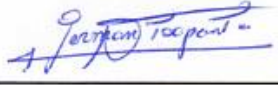
El impuesto a la renta corriente de los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 difiere de la aplicación de la tasa del impuesto a renta del 25%, a las utilidades contables debido a lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pérdida Contable	- 545.805,08	- 525.758,00
(+) Gastos No deducibles locales (TEMPORARIOS)	26.422,81	22.631,59
(+) Gastos No deducibles Permanentes	185.019,17	456.977,66
(-) Recuperación por NIIF'S activo por Impuesto a la Renta Diferidos	- 12.429,41	- 8.999,55
(=) Base Imponible	- 346.792,51	- 55.148,30
Impuesto a la Renta Causado Corriente	-	-
Anticipo mínimo	43.394,51	36.276,46
(-) Rebaja del saldo del anticipo decreto No. 210	-	14.510,58
(=) Saldo anticipo por pagar	47.911,48	21.765,88
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	40.738,97	63.772,02
(-) Crédito tributario de años anteriores	42.006,14	-
Subtotal saldo a favor	34.833,63	42.006,14

NOTA 7 - EVENTOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 31 de marzo del 2020 no se produjeron otros 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 o en sus notas


 Sr. Ángel Ramón Jaramillo
 Gerente General


 Sr. Germán Toapanta
 Contador General