

HTSECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

HTSECUADOR S.A., fue constituida según escritura pública del 13 de febrero del 2014 y es una subsidiaria de Helicopter Transport Services (Canada) Inc. una sociedad domiciliada en Canadá. Su objeto social consiste en la operación de aeronaves de alas fijas y rotativas, capaz de ofrecer una amplia gama de servicios que van desde el transporte aéreo liviano súper pesado de personas y carga, para servicios comerciales o industriales.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de HTSECUADOR S.A., 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.

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 la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

<u>NIIF</u>	<u>Tema</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 15	Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero 2018
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones en pagos por acciones – Enmiendas a la NIIF 2	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmienda a contratos de seguros y aplicación NIIF 9	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas transferencia de propiedades de inversión	1 de enero 2018
CNIIF 22	Interpretación transacciones en moneda extranjera y consideraciones de anticipos	1 de enero 2018
NIC 28	Inversiones en asociadas y Joint Venture	1 de enero 2018
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero 2019

HTSECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Traducciones en moneda extranjera

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. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, 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 puedan resultar del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y depósitos a la vista en una institución bancaria. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivos corrientes.

d) Activos y pasivos financieros

Clasificación.-

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: Representados en el estado de situación financiera por inversiones temporales que corresponden a certificados de depósitos con vencimientos fijos, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Son activos financieros no derivados. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

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

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

HTSECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

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

Medición inicial -

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

Medición posterior -

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, reconociendo los ingresos por intereses sobre la base del devengado en el rubro Interés Inversión. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su adquisición. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Cuentas por cobrar a clientes comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por la prestación de servicios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y son recuperables en el corto plazo.
- ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por seguros pagados por anticipado, anticipos pagados a proveedores, entre otros. Se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo: El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría.

- i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses y son pagaderos en el corto plazo.
- ii) Cuentas por pagar a relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por arrendamiento de helicópteros en el curso normal de los negocios. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado y son pagadero en el corto y largo plazo.
- iii) Otras cuentas por pagar: Corresponden principalmente a anticipos recibidos de clientes, entre otros. Se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

HTSECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

e) Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han eliminado.

f) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

g) Deterioro de activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

h) Propiedades y equipos

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Maquinas	10
Equipos de tierra	10
Equipos de computación	3
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

i) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar 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 obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

j) 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 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía se encuentra exonerada del cálculo y pago del mencionado anticipo mínimo de impuesto a la renta.

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

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 financiera 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. En tanto que el impuesto a la renta diferido pasivo se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

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.

HTSECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

k) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

l) Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La 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 vigente y se registra con cargo a resultados.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, y se reconoce con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa 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.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año la provisión cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

m) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

HTSECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Ingresos por prestación de servicios: Los ingresos procedentes de la venta de servicios se reconocen en función al grado de avance. El grado de avance se mide en función a las horas de vuelo a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, para cada contrato. Cuando el resultado de un contrato no se puede medir de manera fiable, los ingresos se reconocen solamente hasta cubrir los costos de las horas voladas. La facturación anticipada de los servicios se reconoce como ingresos diferidos y se devengan en función del servicio prestado.

El flujo de un contrato, puede ser estimado con fiabilidad cuando:

- a) el total del ingreso por el contrato puede ser medido con fiabilidad;
- b) es probable que los beneficios económicos derivados del contrato fluyan a la Compañía;
- c) Los costos de terminación y el grado de realización del contrato pueden ser medidos con fiabilidad, y;
- d) los costos atribuibles al contrato pueden ser plenamente identificables y medidos con fiabilidad para que puedan ser comparados con estimaciones de años anteriores.

n) Reconocimiento de costos y gastos

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

o) Valor razonable de instrumentos financieros

Las NIIF definen a un instrumento financiero como efectivo, evidencia de la propiedad de una entidad, o un contrato en que se acuerda o se impone a una entidad el derecho o la obligación contractual de recibir o entregar efectivo u otro instrumento financiero. El valor razonable es definido entre dos partes que así lo deseen, distinta a una venta forzada o a una liquidación, y la mejor evidencia de su valor es su cotización, si es que ésta existe.

Las metodologías y supuestos utilizados dependen de los términos y riesgos característicos de los distintos instrumentos financieros, e incluyen lo siguiente:

- i) El efectivo en bancos tienen un valor razonable que se aproximan a su valor en libros, debido al corto tiempo de vencimiento de estos instrumentos financieros.
- ii) Los deudores comerciales, que tienen vencimientos menores a un año, la Administración ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente a su valor en libros.
- iii) En el caso de los acreedores comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas y otras cuentas por pagar, dado que estos pasivos tienen vencimiento de corto y largo plazo, la Administración estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

NOTA 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:

HTSECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La Compañía estimó al cierre del año que no existe un riesgo significativo en la recuperación de las cuentas por cobrar comerciales.
- **Vida útil de propiedades y equipos:** Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- **Reconocimiento de ingresos:** Los contratos para la prestación de servicios en los diferentes proyectos. Los ingresos se registran de acuerdo con el método de porcentaje de terminación. El método de porcentaje de terminación se realiza en referencia al grado de avance de los contratos, determinado con base en el porcentaje del total de los costos incurridos a la fecha frente a los costos estimados totales a incurrir por el contrato.
- **Impuesto a la renta corriente:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- **Impuesto a la renta diferido:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Quienes para la determinación de la tasa de descuento consideraron las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno; y, el índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.
- **Provisiones:** Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las operaciones de la Compañía corresponden a la prestación de servicios de transporte de carga y pasajeros en helicópteros. Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía está expuesta a riesgos de crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de cambio, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles.

Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía y cada persona dentro de la misma es responsable por las exposiciones de riesgo relacionadas con sus responsabilidades. El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

La Administración, revisa y ratifica políticas para la administración de tales riesgos los cuales se resumen a continuación.

HTSECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

ii) Nivel de actividad económica ecuatoriana

Dado que las operaciones de la Compañía se ubican en Ecuador, éstas son sensibles y dependientes del nivel de actividad económica que desarrolla el país. En períodos de inversión interna y externa, las operaciones de la Compañía se ven afectadas.

iii) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

El riesgo financiero por excelencia es el riesgo de liquidez, que consiste en la posibilidad de sufrir pérdidas patrimoniales como consecuencia de la necesidad de liquidar activos de la Compañía a un valor inferior al de mercado para poder atender necesidades de liquidez, derivadas de una insuficiente mitigación a través de un manejo adecuado entre las obligaciones financieras de la Compañía y sus derechos de cobro.

Mitigación de riesgos - Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, moneda extranjera, riesgo de capital y riesgos de crédito.

iv) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones del mercado, derivadas de los activos que ella posee. Así, entre los más comunes se encuentran:

- Riesgo de que las tasas de interés de sus deudas sufran variaciones a la alza.
- Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.
- Riesgo de que las monedas distintas a la moneda de operación de la Compañía sufran variaciones adversas en sus cotizaciones.

Dentro de los mecanismos más usuales de mitigación de estos riesgos se encuentra la diversificación de activos y pasivos.

v) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del cálculo de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Compañía no mantiene instrumentos de deuda financiera con entidades bancarias.

vi) Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio" que se muestra en el estado de situación financiera son:

HTSECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los Socios y beneficios a los otros participantes; y
- Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

vii) Riesgo de crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte no reúna sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Los riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes son administrados de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

Adicionalmente, se debe considerar que la cartera de clientes de la Compañía, está conformada por clientes que han mantenido una relación comercial estable, y cuyo historial de pagos según la Administración no reviste históricamente un riesgo para la Compañía.

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVO		
Activo corriente		
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,533,527	88,610
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	14,377	14,241
Clientes comerciales	1,262,561	3,362,270
Otras cuentas por cobrar	126,603	168,007
Total de activos financieros	<u>4,937,068</u>	<u>3,633,128</u>

(Ver página siguiente)

HTSECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA
(Continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVO		
Pasivo corriente		
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Proveedores	122,466	201,690
Relacionadas	4,355,825	2,499,845
Otras cuentas por pagar	11,449	228,456
Pasivo largo plazo		
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Relacionadas	<u>1,278,218</u>	<u>1,278,218</u>
Total de pasivos financieros	<u><u>5,767,958</u></u>	<u><u>4,208,209</u></u>

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fondos fijos		
Caja chica	3,000	3,000
Cuenta corriente		
Banco Bolivariano S.A.	3,530,527	85,610
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u><u>3,533,527</u></u>	<u><u>88,610</u></u>

NOTA 7 – INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Certificado depósito a plazo fijo		
Banco Bolivariano S.A.	(1) 14,377	14,241
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u><u>14,377</u></u>	<u><u>14,241</u></u>

- (1) Corresponde a dos certificados de depósitos con vencimiento en los meses de julio y agosto del 2018. Generan una tasa de interés del 5% anual.

HTSECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 8 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	(1)	1,262,561	1,495,120
Provisión de ingresos	(2)	-	1,867,150
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>1,262,561</u>	<u>3,362,270</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016 corresponde principalmente a cuentas pendientes por cobrar a Conduto Ecuador S.A., por US\$. 1.260.441 (2015 – US\$. 1.313.039).

(2) La variación corresponde a la liquidación de la provisión de ingresos registra al cierre del año 2015.

Los saldos según la antigüedad que comprende la cartera de clientes son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
0 a 30 días	409	1,313,673
31 a 90 días	185,044	181,447
91 a 280 días	299,435	-
281 a 360 días	777,673	-
Total	<u>1,262,561</u>	<u>1,495,120</u>

NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguros pagados por anticipado	116,589	132,271
Anticipos a proveedores	5,502	33,008
Depósitos en garantía	2,229	2,229
Anticipos a empleados	2,230	188
Otros menores	53	311
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>126,603</u>	<u>168,007</u>

NOTA 10 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

(Ver página siguiente)

HTSECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito tributario (IVA)	169,504	244,358
Retención en la fuente (IVA)	304,379	162,645
Retención en la fuente impuesto a la renta	118,135	38,729
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>592,018</u>	<u>445,732</u>

NOTA 11 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS DEPRECIABLES		
Maquinas	126,145	126,145
Equipos de tierra	41,192	41,192
Equipos de computación	5,785	5,785
Equipos de oficina	5,760	5,760
Muebles y enseres	1,233	1,233
Total de propiedades y equipo	<u>180,115</u>	<u>180,115</u>
(Menos):		
Depreciación acumulada	(32,821)	(13,460)
Total al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>147,294</u>	<u>166,655</u>

(Ver página siguiente)

HTSECUADOR S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 11 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
 (Continuación)

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	Maquinas	Equipos de Tierra	Equipos de Computación	Equipos de Oficina	Muebles y Enseres	Total
Saldo al 1 de enero del 2015	8,987	-	1,489	2,183	-	12,659
Adiciones	116,686	41,192	4,054	3,515	1,233	166,680
Depreciación del año	(9,302)	(1,373)	(1,495)	(411)	(103)	(12,684)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	116,371	39,819	4,048	5,287	1,130	166,655
Depreciación del año	(12,615)	(4,119)	(1,928)	(576)	(123)	(19,361)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	103,756	35,700	2,120	4,711	1,007	147,294

NOTA 12 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

(Ver página siguiente)

HTSECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es el resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2016 y 2015 con compañías relacionadas. Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones fueron acordados entre ellas.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Arrendamiento de equipos (Helicópteros)</u>		
U.S. Leaseco Inc.	1,999,900	2,224,300
J & L Aircraft Leasing Co. Ltd.	50,000	275,046
Helicopter Transport Services Canada, INC.	81,125	-
	<u>2,131,025</u>	<u>2,499,346</u>
Al 31 de diciembre comprende:		
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVO		
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS		
U.S. Leaseco Inc.	(1) 4,224,700	2,224,300
J & L Aircraft Leasing Co. Ltd.	(1) 50,000	278,978
Helicopter Transport Services, LLC	(1) <u>1,359,343</u>	<u>1,274,785</u>
	5,634,043	3,778,063
Cuentas por pagar relacionadas corto plazo	4,355,825	2,499,845
Cuentas por pagar relacionadas largo plazo	1,278,218	1,278,218
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u><u>5,634,043</u></u>	<u><u>3,778,063</u></u>

- (1) La Administración de la Compañía, basada en su interpretación de la legislación tributaria vigente, no provisionó el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) por las cuentas por pagar al exterior. Considerando que, al cierre de los años 2016 y 2015 no se ha configurado el hecho generador del mencionado impuesto, debido principalmente a la naturaleza de las operaciones. El registro del mencionado impuesto será considerado como un gasto corriente en el momento de la transferencia o compensación de las cuentas por pagar a los proveedores relacionados del exterior.

Remuneraciones del personal clave de la gerencia

La Compañía reconoció en los resultados corrientes del año 2016 gastos por remuneraciones del personal clave de la gerencia por un valor de US\$. 177.903.

NOTA 13 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

(Ver página siguiente)

HTSECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 13 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR
(Continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipo de clientes	-	200,000
Otras cuentas por pagar	11,449	28,456
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>11,449</u>	<u>228,456</u>

NOTA 14 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta de la Compañía	(1)	31,127	14,139
Impuestos retenidos en la fuente		3,293	303,276
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>34,420</u>	<u>317,415</u>

(1) Ver Nota 19

NOTA 15 – PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos por pagar		-	-
Beneficios sociales		18,580	18,733
Fondos de reserva		1,538	1,159
Aportes a la seguridad social (IESS)		12,696	21,288
Participación de trabajadores utilidades	(1)	29,856	13,583
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>62,670</u>	<u>54,763</u>

(1) Ver Nota 19

NOTA 16 – BENEFICIOS DEFINIDOS

(Ver página siguiente)

HTSECUADOR S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 16 – BENEFICIOS DEFINIDOS
 (Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	(1)	3,107	3,328
Bonificación por desahucio	(2)	7,891	2,212
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>10,998</u>	<u>5,540</u>

- (1) La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de 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 (IESS). La siguiente tabla resume de los componentes del gastos de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	3,328	640
Costo del servicio en el periodo actual	1,636	757
Costo financiero	210	42
Ganancia actuarial	<u>(2,067)</u>	<u>1,889</u>
Total	3,107	3,328

- (2) La bonificación por desahucio de acuerdo con el Código del 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. La siguiente tabla resume los componentes del gasto por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	2,212	68
Costo del servicio en el periodo actual	8,220	207
Costo financiero	137	4
Ganancia actuarial	(626)	589
Costos por servicios pasados	<u>(2,052)</u>	<u>1,344</u>
Total	7,891	2,212

(Ver página siguiente)

HTSECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 16 – BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

Las hipótesis actuariales utilizadas por un actuario externo con efecto para los ejercicios 2016 y 2015 en la constitución de esta provisión son las siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de descuento	7.46%	6.31%
Tasa esperada de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tabla de mortalidad e invalidez	TMI IESS 2002	TMI IESS 2002
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.00%

NOTA 17 – INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Transporte de carga	4,511,913	3,421,874
Transporte pasajeros	179,685	203,635
Otros operacionales	-	177,473
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>4,691,598</u>	<u>3,802,982</u>

Los principales contratos con los cuales la Compañía genera sus ingresos por servicios prestados se resumen a continuación:

i. Contrato para la prestación de servicios de transporte en helicópteros.

Con fecha 24 de septiembre del 2015, la Compañía se obliga con la empresa Conduto Ecuador S.A., para la prestación de servicios de transporte en helicópteros, para dos unidades con placas B206L4 y CH54B, se especifica una tarifa mensual de US\$. 75.000 y US\$. 695.000 respectivamente, así como una tarifa por hora de US\$. 890 y US\$. 7.300 respectivamente,

ii. Contrato de servicios de transporte de carga.

Con fecha 15 de septiembre del 2015, la Compañía se obliga con la empresa Constructora Cevallos Hidalgo S.A., para la prestación de servicios de carga en helicóptero, para la unidad con placa CH54B, por una tarifa por hora de US\$. 17.000.

NOTA 18 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

(Ver página siguiente)

HTSECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 18 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA
(Continuación)

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN Y GENERALES		
Arrendamiento de equipos	2,788,496	2,499,846
Comisiones	163,121	-
Transporte y combustible	237,563	395,529
Remuneraciones y beneficios sociales	808,007	503,235
Hospedaje, alimentación y movilización	59,866	75,708
Mantenimiento	22,492	54,181
Arriendo inmuebles	57,750	51,025
Honorarios profesionales	59,948	47,147
Importación	44,860	27,524
Impuestos y contribuciones	86,923	20,468
Seguros	147,390	15,390
Depreciación	19,361	12,685
Servicios básicos	5,010	8,069
Servicios aeroportuarios	2,952	3,602
Suministros de oficina	5,357	3,116
Publicidad	1,432	2,956
Gastos de gestión	2,290	1,997
Otros gastos	15,688	387
Total	<u>4,528,506</u>	<u>3,722,865</u>

NOTA 19 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

El movimiento en el activo por impuesto diferido y las partidas que le dieron origen, se muestran a continuación:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pérdidas tributarias	(1)	75,313	86,421
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015		<u>75,313</u>	<u>86,421</u>

- (1) La Compañía registró como una diferencia temporal, la pérdida tributaria genera en el año 2014, la cual podrá ser amortizada en los próximos cinco años a partir del año 2014.

(Ver página siguiente)

HTSECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 19 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO
(Continuación)

Conciliación del impuesto a la renta corriente

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Impuesto diferido</u>		
Diferencias temporales	11,108	4,121
<u>Impuesto corriente</u>		
Impuesto a la renta del año	31,127	14,139
Saldo al 31 de diciembre del 2016 y 2015	<u>42,235</u>	<u>18,260</u>

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	199,038	90,555
(-) Participación trabajadores	(29,856)	(13,583)
(+) Gastos no deducibles	19,467	8,721
(-) Amortización pérdidas tributarias	(47,162)	(21,423)
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>141,487</u>	<u>64,270</u>
Impuesto a la renta causado	31,127	14,139
(-) Retención en la fuente del año	(93,545)	(38,630)
(-) Crédito tributario años anteriores	(24,590)	(99)
Saldo a favor del contribuyente	<u>(87,008)</u>	<u>(24,590)</u>

NOTA 20 – PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De acuerdo con disposiciones legales vigentes en el Ecuador, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado dentro de un mismo período fiscal, operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, por un importe acumulado superior a US\$. 15.000.000, se encuentran obligados a presentar a la Administración Tributaria un informe y anexo de Precios de Transferencia. La Compañía al cierre del 2016 y 2015, no superó los montos mínimos para la presentación de un Informe Integral de Precios de Transferencia y anexos.

HTSECUADOR S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 21 – CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es de US\$. 16.000 dividido en 16.000 acciones nominativas de un valor de US\$. 1 dólar estadounidense por cada una. Los Accionistas de la Compañía son: Helicopter Transport Services (Canada) Inc., con 15.840 acciones y Helicopter Transport Services LLC con 160 acciones. El principal Accionista de la Compañía es de nacionalidad canadiense.

NOTA 22 – 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.

NOTA 23 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de marzo del 2017) 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.

NOTA 24 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos con autorización de fecha 30 de marzo del 2017 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.
