

**HTSECUADOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL**

HTSECUADOR S.A., (en adelante "la Compañía") 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.

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país, principalmente los relacionados con la construcción de infraestructura pública y privada para la exploración y explotación de hidrocarburos y minería.

Esta situación económica actual del país, causo que durante el año 2017 no existan nuevos contratos para la prestación de servicios. Por lo tanto, los precios facturados a los clientes durante el año 2017 no le permitieron a la Compañía absorber adecuadamente los costos y gastos de sus operaciones corrientes y generar ingresos suficientes para hacer rentable la operación del año. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía presentó una pérdida neta por US\$. 984.249 y un déficit en el patrimonio neto del año por US\$. 1.108.815 (2016 – déficit del patrimonio neto fue de US\$. 124.353), bajo estas condiciones la Compañía se encuentra incurso en una causal de disolución según la Ley de Compañías vigente. Además, la Administración de la Compañía liquidó cuentas por pagar a su Casa Matriz por el arrendamiento de helicópteros por un valor de US\$. 4.274.700 y también liquidó a toda la nómina de empleados al cierre del año. Por su parte la Administración hasta la fecha de emisión de nuestro informe no ha iniciado ningún proceso para la liquidación de la Compañía.

**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

**HTSECUADOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>NIIF</u>	<u>Tema</u>	<u>Efectiva a partir</u>
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

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) Criterio de negocio en marcha**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016 han sido preparados sobre la base de principios de contabilidad aplicables a un negocio en marcha. En consecuencia, dichos estados financieros no reflejan el efecto de ajustes, si los hubiere, que podrían ser necesarios en caso de que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por está razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus obligaciones en otra forma que no sea a través del curso normal de sus operaciones y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros.

**c) 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.-

**HTSECUADOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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 2017 y 2016, 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 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.

**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

**HTSECUADOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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.

**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.

**HTSECUADOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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 2017 y 2016 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.

**HTSECUADOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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.

**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.
- iv) 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

**HTSECUADOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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, incrementos 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 31 de diciembre del 2017 la Compañía ajusto en su totalidad las reservas constituidas para beneficios definidos.

**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:

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:

**HTSECUADOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

- 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:

- 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. Al 31 de diciembre del 2017 se eliminaron las provisiones para beneficios definidos.

**HTSECUADOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

- **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.

##### 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.

**HTSECUADOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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 2017 y 2016 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:

- 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.

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**

(Ver página siguiente)

**HTSECUADOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA**  
**(Continuación)**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>ACTIVO</u></b>		
Activo corriente		
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>10,163</u>	<u>3,533,527</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	14,249	14,377
Clientes comerciales	1,711	1,262,561
Otras cuentas por cobrar	<u>49,859</u>	<u>126,603</u>
Total de activos financieros	<u><u>75,982</u></u>	<u><u>4,937,068</u></u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>PASIVO</u></b>		
Pasivo corriente		
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Proveedores	5,924	122,466
Relacionadas	81,125	4,355,825
Otras cuentas por pagar	764	11,449
Pasivo largo plazo		
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Relacionadas	<u>1,478,219</u>	<u>1,278,218</u>
Total de pasivos financieros	<u><u>1,566,032</u></u>	<u><u>5,767,958</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**

(Ver página siguiente)

**HTSECUADOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**  
**(Continuación)**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Fondos fijos		
Caja chica	-	3,000
Cuenta corriente		
Banco Bolivariano S.A.	10,163	3,530,527
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>10,163</u>	<u>3,533,527</u>

**NOTA 7 – INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Certificado depósito a plazo fijo		
Banco Bolivariano S.A.	(1) 14,249	14,377
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>14,249</u>	<u>14,377</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.

**NOTA 8 – CLIENTES COMERCIALES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	1,711	1,262,561
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>1,711</u>	<u>1,262,561</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
0 a 30 días	-	409
31 a 90 días	-	185,044
91 a 280 días	1,711	299,435
281 a 360 días	-	777,673
Total	<u>1,711</u>	<u>1,262,561</u>

**HTSECUADOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seguros pagados por anticipado	5,428	116,589
Anticipos a proveedores	3,677	5,502
Nota de crédito desmaterializada	40,754	-
Depósitos en garantía	-	2,229
Anticipos a empleados	-	2,230
Otros menores	-	53
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>49,859</u>	<u>126,603</u>

**NOTA 10 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario (IVA)	178,677	169,504
Retención en la fuente (IVA)	11,809	304,379
Retención en la fuente impuesto a la renta	90,088	118,135
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>280,574</u>	<u>592,018</u>

**NOTA 11 – PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVOS DEPRECIABLES</b>		
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	(51,941)	(32,821)
Total al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>128,174</u>	<u>147,294</u>

(Ver página siguiente)

HTSECUADOR S.A.  
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 11 – PROPIEDADES Y EQUIPOS**  
 (Continuación)

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

	<u>Maquinas</u>	<u>Equipos de Tierra</u>	<u>Equipos de Computación</u>	<u>Equipos de Oficina</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2016	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
Depreciación del año	(12,614)	(4,119)	(1,687)	(576)	(124)	(19,120)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	91,142	31,581	433	4,135	883	128,174

**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 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**NOTA 12 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

El siguiente es el resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2017 y 2016 con compañías relacionadas. Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones fueron acordados entre ellas.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Arrendamiento de equipos (Helicópteros)</u>		
U.S. Leaseco Inc.	-	1,999,900
J & L Aircraft Leasing Co. Ltd.	-	50,000
Helicopter Transport Services Canada, INC.	-	81,125
	<u>-</u>	<u>2,131,025</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Préstamos</u>		
Helicopter Transport Services, LLC	200,000	-
	<u>200,000</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>PASIVO</b>		
<b>CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</b>		
U.S. Leaseco Inc.	-	4,224,700
J & L Aircraft Leasing Co. Ltd.	(1) 3,434	50,000
Helicopter Transport Services, LLC	(1) 1,555,910	1,359,343
	<u>1,559,344</u>	<u>5,634,043</u>
Cuentas por pagar relacionadas corto plazo	81,125	4,355,825
Cuentas por pagar relacionadas largo plazo	1,478,219	1,278,218
Saldo al 31 de diciembre del 2018 y 2017	<u><u>1,559,344</u></u>	<u><u>5,634,043</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 2017 y 2016 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 Administración de la Compañía afirma que por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2017 no existieron cargos a resultados por concepto de remuneración del personal clave de la gerencia (2016 - US\$. 177.903).

**HTSECUADOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**NOTA 13 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar tarjetas de crédito	764	-
Otras cuentas por pagar	-	11,449
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>764</u>	<u>11,449</u>

**NOTA 14 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta de la Compañía	(1) -	31,127
Impuestos retenidos en la fuente	2,821	3,293
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>2,821</u>	<u>34,420</u>

(1) Ver Nota 19

**NOTA 15 – PROVISIONES SOCIALES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Liquidación personal	92,635	-
Beneficios sociales	-	18,580
Fondos de reserva	-	1,538
Aportes a la seguridad social (IESS)	7,370	12,696
Participación de trabajadores utilidades	(1) -	29,856
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>100,005</u>	<u>62,670</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 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**NOTA 16 – BENEFICIOS DEFINIDOS**  
**(Continuación)**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	(1) -	3,107
Bonificación por desahucio	(2) -	7,891
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>-</u>	<u>10,998</u>

AL 31 de diciembre del 2017 la Compañía liquidó el total del personal.

- (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 gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	3,328	640
Ajuste provisión	(3,328)	-
Costo del servicio en el periodo actual	-	757
Costo financiero	-	42
Ganancia actuarial	-	1,889
Total	<u>-</u>	<u>3,328</u>

- (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>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	7,891	2,212
Ajuste provisión	(7,891)	-
Costo del servicio en el periodo actual	-	8,220
Costo financiero	-	137
Ganancia actuarial	-	(626)
Costos por servicios pasados	-	(2,052)
Total	<u>-</u>	<u>7,891</u>

(Ver página siguiente)

**HTSECUADOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 16 – BENEFICIOS DEFINIDOS**  
**(Continuación)**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	-	7.46%
Tasa esperada de incremento salarial	-	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	-	2.00%
Tabla de mortalidad e invalidez	-	TMI IESS 2002

**NOTA 17 – INGRESOS OPERACIONALES**

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Transporte de carga	109,041	4,511,913
Transporte pasajeros	-	179,685
Otros operacionales	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u><u>109,041</u></u>	<u><u>4,691,598</u></u>

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

i. 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 2017**  
**(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>2017</u>	<u>2016</u>
<b>COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN Y GENERALES</b>		
Arrendamiento de equipos	-	2,788,496
Comisiones	-	163,121
Remuneraciones y beneficios sociales	481,245	808,007
Impuestos y contribuciones	238,812	86,923
Seguros	120,467	147,390
Honorarios profesionales	55,396	59,948
Arriendo inmuebles	48,200	57,750
Importación	48,019	44,860
Transporte y combustible	35,976	237,563
Hospedaje, alimentación y movilización	28,932	59,866
Depreciación	19,120	19,361
Mantenimiento	6,578	22,492
Servicios básicos	4,195	5,010
Servicios aeroportuarios	4,127	2,952
Publicidad	2,171	1,432
Suministros de oficina	1,175	5,357
Gastos de gestión	557	2,290
Otros gastos	-	15,688
<b>Total</b>	<u>1,094,970</u>	<u>4,528,506</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>2017</u>	<u>2016</u>
Pérdidas tributarias	(1) 75,313	75,313
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>75,313</u>	<u>75,313</u>

(1) La Compañía registró como una diferencia temporal, la pérdida tributaria generada 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 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

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

Conciliación del impuesto a la renta corriente

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Impuesto diferido</u>		
Diferencias temporales	-	11,108
<u>Impuesto corriente</u>		
Impuesto a la renta del año	-	31,127
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>-</u>	<u>42,235</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(Pérdida) utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	(984,249)	199,038
(-) Participación trabajadores	-	(29,856)
(+) Gastos no deducibles	28,897	19,467
(-) Amortización pérdidas tributarias	-	(47,162)
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>(955,352)</u>	<u>141,487</u>
Impuesto a la renta causado	-	31,127
Impuesto a la renta determinado	-	31,127
(-) Retención en la fuente del año	(3,080)	(93,545)
(-) Crédito tributario años anteriores	(87,008)	(24,590)
Saldo a favor del contribuyente	<u>(90,088)</u>	<u>(87,008)</u>

Aspectos Tributarios

- a) Con fecha 29 de diciembre del 2017, se publicó en el Segundo Suplemento del Registro Oficial número 150 la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera. A continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

(Ver página siguiente)

**HTSECUADOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, décimo tercera y décimo cuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- Para la liquidación del impuesto a la renta anual no serán deducibles los pagos realizados en efectivo superiores a US\$. 1.000, ni tampoco será considerado como crédito tributario el Impuesto al Valor Agregado (IVA) en compras.
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

**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 2017 y 2016, no superó los montos mínimos para la presentación de un Informe Integral de Precios de Transferencia y anexos.

**NOTA 21 – CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 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**

(Ver página siguiente)

**HTSECUADOR S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 22 – RESERVA LEGAL**  
**(Continuación)**

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 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (10 de abril del 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**NOTA 24 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con autorización de fecha 10 de abril del 2018 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

---