

OROESTIBA S.A. ESTIBADORES DE EL ORO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y objeto social -

La compañía fue constituida en la Ciudad de Machala, mediante escritura pública del 25 de junio del 2001 y aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 26 de julio del mismo año, mediante resolución No. 01.M.DIC.0282. Su domicilio de operación es en la ciudad de Machala, en las calles Ambrosio Gumal y séptima este.

El objeto social de la Compañía es dedicarse a la prestación de servicios de carga y descarga , de banano en cajas, cítricos y frutas tropicales, siendo su Registro Unico del Contribuyente (RUC) el número 0791706432001 y el plazo de la duración de la misma según escritura de constitución, es de 50 años.

1.2 Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Administración, con fecha 24 de abril del 2019 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

2.1 Bases de preparación -

Los estados financieros de Oroestiba S.A. Estibadores De El Oro han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados 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 en 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.

Al 31 de diciembre del 2018, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

OROESTIBA S.A. ESTIBADORES DE EL ORO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación.

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

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones. En relación a las NIIF 15, 16 y 9; la Administración informa que, basada en una evaluación general de los mismos, no habría impactos significativos al aplicar estas normas debido a:

(Véase página siguiente)

OROESTIBA S.A. ESTIBADORES DE EL ORO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- NIIF 15 - Los ingresos de la Compañía se registran al entregar sus productos es decir cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño y no hay obligaciones de desempeño exigibles posteriores a la entrega de dichos productos, el precio de la transacción es por el valor de la contraprestación y no existen costos incurridos para obtener y cumplir los contratos; por lo tanto, no se esperan efectos al adoptar esta norma;
- NIIF 9 - Su principal instrumento financiero es la cartera por cobrar a sus clientes y relacionadas que se liquidan hasta a 90 días y que históricamente han presentado un bajo monto de deterioro inclusive si se provisionaran sobre pérdidas esperadas futuras.
- NIIF 16 - la Compañía opera con proporciones propias, al momento la administración se encuentra analizando los posibles efectos de esta norma que entrará en vigencia en enero del 2019.

2.2 Moneda funcional y 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.

2.3 Efectivo -

El efectivo comprende, dinero en efectivo y depósitos en bancos locales, los cuales son de libre disponibilidad, y sin riesgo de cambios en su valor.

2.4 Activos y pasivos financieros -

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". 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 2018 y 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

OROESTIBA S.A. ESTIBADORES DE EL ORO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Préstamos y cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes y cuentas por cobrar a compañías relacionadas. 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 obligaciones con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y cuentas por pagar a compañías relacionadas. 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.

2.4.2 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 financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

- a) Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
 - (i) Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la prestación de servicios de carga y descarga, de banano en cajas, cítricos y frutas tropicales. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo, menos la evaluación por deterioro correspondiente.
 - (ii) Cuentas por cobrar partes relacionadas: Corresponden a valores pendiente por cobrar por préstamos realizados a sus relacionadas. Se reconocen a su valor desembolsado debido a que no generan interés ya que no se tiene definido una fecha de cobro de los mismos.

OROESTIBA S.A. ESTIBADORES DE EL ORO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- b) Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- i) Obligaciones con instituciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro Gastos financieros.
 - ii) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 180 días.
 - iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago por préstamos realizados de sus relacionadas, se registran al valor recibido, y no generan interés debido a que no se ha definido una fecha de pago.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar clientes cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la administración de la compañía ha determinado una estimación de incobrabilidad de US\$ 7.689 (2017: US\$4.908)

2.4.4 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 liquidado.

2.5 Impuestos por recuperar

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

OROESTIBA S.A. ESTIBADORES DE EL ORO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

2.6 Propiedades y equipos -

Las propiedades y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil es irrelevante.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros, y comprenden las siguientes:

Tipo de bienes	Vida útil (Años)	% Valor residual
Muebles y equipos de oficina	10	5%
Maquinarias y equipos	10	3%-5%
Vehículos y equipos de transporte	5	3%
Equipos de computación	3	3%

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado del resultado integral.

Cuando el valor en libros de una propiedad y equipo, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Los efectos de la revaluación de las propiedades y equipos son registrados contra el otro resultado integral en el periodo en donde se origina.

2.7 Propiedades de Inversión

(Véase página siguiente)

OROESTIBA S.A. ESTIBADORES DE EL ORO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Representadas por terrenos, las cuales se mantienen para obtener rentas, plusvalía o ambas, y no para su uso en la producción de bienes y servicios. Las propiedades son registradas a su costo, menos pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición.

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

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

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.9 Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión es la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, 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.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionarial, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

OROESTIBA S.A. ESTIBADORES DE EL ORO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- (ii) 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 preparados bajo NIIF.

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.

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

Al 31 de diciembre del 2018, se determinaron diferencias temporarias entre sus bases contables y tributarias en lo que respecta al reconocimiento de Jubilación Patronal y desahucio.

2.11 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Calculada en función del total de los ingresos dividido para 24, y se provisiona y se paga de acuerdo con la legislación vigente en Ecuador.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

OROESTIBA S.A. ESTIBADORES DE EL ORO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Adicionalmente de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía determino la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando una tasa de descuento del 7.72% la misma que fue determinada tomando como referencia los equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a Otro Resultado Integral (ORI) 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 2018 y 2017, las provisiones cubren a todos los empleados que se encuentran trabajando para la Compañía.

2.12 Provisiones corrientes -

Las provisiones se reconocen cuando:

- (i) La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,
- (ii) Es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y
- (iii) El monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

OROESTIBA S.A. ESTIBADORES DE EL ORO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

2.13 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos ordinarios se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por la prestación de servicios de carga y descarga, de banano en cajas, cítricos y frutas tropicales. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la Compañía.

2.14 Gastos -

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable del devengo.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero -

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluyendo, riesgo de valor, razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo, sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios con proveedores.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía mantiene obligaciones financieras, las mismas que mantiene una tasa de interés fija regulada en el mercado, y expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos, riesgo que es medido por la administración, ya que son contratadas a tasa de interés regulada por el mercado.

OROESTIBA S.A. ESTIBADORES DE EL ORO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y en las cuentas por cobrar clientes.

Respecto a los bancos donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo en la siguiente institución financiera:

<u>Entidad Financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Guayaquil S.A.	AAA	AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Producción S.A. Prohubanco	AAA-	AAA-
Banco del Pacífico S.A.	AAA-	AAA-
Banco del Austro S.A.	AA	AA-

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

La política de crédito normal de sus operaciones, es de 90 días, y si en caso de excederse es este tiempo, no se procede a cobrar intereses. La Compañía, provee un análisis sobre la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, se analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar clientes.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de la prestación de servicios de carga y descarga, de banano en cajas, cítricos y frutas tropicales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

OROESTIBA S.A. ESTIBADORES DE EL ORO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

3.2 Administración del riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía, se administra el riesgo de capital tomando en consideración la rentabilidad que genera los costos de negociación, lo cual permite cubrir los costos asociados y generar resultados para los accionistas.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total.

La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (proveedores y relacionadas) menos o más el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el resultado de calcular el ratio, es que la Compañía, es apalancada en un 53% (2017: 47%) por sus proveedores y relacionadas, a continuación, un detalle:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones financieras	745.880	752.696
Proveedores	548.110	612.799
Relacionadas	96.100	3.713
	<u>1.390.090</u>	<u>1.369.208</u>
Menos: Efectivo	<u>(110.306)</u>	<u>(184.338)</u>
Deuda neta	<u>1.279.784</u>	<u>1.184.870</u>
Total patrimonio neto	<u>1.135.777</u>	<u>1.322.218</u>
Capital total	2.415.561	2.507.088
Ratio de apalancamiento	53%	47%

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía 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 basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas

OROESTIBA S.A. ESTIBADORES DE EL ORO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

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.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 60 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.8.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros -

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

OROESTIBA S.A. ESTIBADORES DE EL ORO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2018		2017	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros a costo amortizado				
Efectivo	110.306	-	184.338	-
Préstamos y cuentas por cobrar				
Cuentas por cobrar clientes	351.349	-	480.286	-
Cuentas por cobrar relacionadas	-	292.006	24.561	326.478
Total activos financieros	461.655	292.006	689.185	326.478
Otros pasivos				
Cuentas por pagar proveedores	291.620	256.490	592.799	20.000
Cuentas por pagar relacionadas	-	96.100	-	3.713
Obligaciones Financieras	328.761	417.119	59.491	693.205
Total pasivos financieros	620.381	769.709	652.290	716.918

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de Cuentas por cobrar clientes, cuentas por cobrar a relacionadas, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar relacionadas y efectivo, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

En relación a las obligaciones financieras, su valor razonable es similar a su costo amortizado debido a que éstos devengan intereses a tasas de mercado. No existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable (Nivel 1).

6. EFECTIVO

Composición	2018	2017
Caja	96.748	159.421
Bancos locales (a)	13.559	24.917
	110.306	184.338

- a) Corresponde a depósitos mantenidos en el Banco Guayaquil S.A., Banco del Pacifico S.A., Banco Pichincha C.A. Banco de la Producción S.A. Produbanco, Banco Del Austro S.A., Banco Internacional S.A., de libre disponibilidad.

OROESTIBA S.A. ESTIBADORES DE EL ORO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes (a)	359.038	485.194
(-) Provisión de cuentas incobrables	<u>(7.689)</u>	<u>(4.908)</u>
	<u>351.349</u>	<u>480.286</u>

Correspondiente a valores pendientes por cobrar a clientes por la prestación de servicios de carga y descarga de banano en cajas, cítricos y frutas tropicales en el giro normal del negocio.

<u>Detalle (a)</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Yilport Terminal Operations (Yilportecu) S A	221.747	298.616
Asociación de Pequeños Productores Bananeros El Guabo	31.014	10.573
Bananas Del Ecuador S.A. Banadecsa	18.973	-
Asoc. de Pequeños Productores Agricolas Bananeros De Tenguel Adprobat	13.659	-
Asistenciaport Cia. Ltda.	12.327	10.182
Isbelni S.A.	12.063	-
Fertiagracorp S.A.	10.132	-
Medardo A Jimenez Barco	-	9.200
Seatrade Group NV	-	14.741
Varios	39.124	141.882
	<u>359.038</u>	<u>485.194</u>

<u>Detalle (b)</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial al 1 de enero del:	(4.908)	(852)
(+) Reverso de provisión	-	852
(-) Provisión de cuentas incobrables	(2.781)	(4.908)
Saldo final al 31 de diciembre del:	<u>(7.689)</u>	<u>(4.908)</u>

8. CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS

(Véase página siguiente)

OROESTIBA S.A. ESTIBADORES DE EL ORO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Composición</u>	<u>Tipo de relación</u>	<u>2016</u>	<u>(+) Prestamos realizados</u>	<u>(-) Devolución de valores</u>	<u>2017</u>
<u>Corto Plazo</u>					
Juan Alberto Santana Carrillo	Accionista	87173	-	62612	24.561
Exbanlight Cia Ltda.	Relacionado	18581	-	18.581	-
		<u>105754</u>			<u>24.561</u>
<u>Largo Plazo</u>					
Juan Alberto Santana Carrillo	Accionista	3850	69.199	16.165	56.884
Asistenciaport Cia. Ltda.	Relacionado	-	772.675	503.081	269.594
		<u>3.850</u>	-	-	<u>326.478</u>

<u>Composición</u>	<u>Tipo de relación</u>	<u>2017</u>	<u>(+) Prestamos realizados</u>	<u>(-) Devolución de valores</u>	<u>2018</u>
<u>Corto Plazo</u>					
Juan Alberto Santana Carrillo	Accionista	<u>24.561</u>	-	<u>24.561</u>	-
<u>Largo Plazo</u>					
Juan Alberto Santana Carrillo	Accionista	56.884	907.499	747.244	217.139
Asistenciaport Cia. Ltda.	Relacionado	269.594	627.433	826.472	70.555
Exbanlight Cia Ltda.	Relacionado	-	4.312	-	4.312
		<u>351.039</u>	<u>1.539.244</u>	<u>1.598.278</u>	<u>292.006</u>

9. IMPUESTOS POR RECUPERAR

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la Fuente Impuesto a la Renta (Ver nota 20 literal d)	26.017	4.110
Retenciones de impuesto al valor agregado	<u>27.325</u>	<u>9.516</u>
	<u>53.342</u>	<u>13.626</u>

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo a proveedores (a)	208.314	131.077
Empleados	20.343	14.330
Cauciones SRI	5.000	15.129
Obligaciones less	1.761	107
Varios	1.000	38.158
	<u>236.419</u>	<u>198.801</u>

- (a) Corresponden a valores dados a sus proveedores de forma anticipada, por la adquisición de bienes y servicios en el giro normal del negocio.

OROESTIBA S.A. ESTIBADORES DE EL ORO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vehículos	1.332.702	1.064.845
Maquinarias y Equipos	1.095.595	1.062.595
Muebles y Enseres	30.583	30.583
Equipos de Oficinas	21.624	16.567
(-) Depreciación Acumulada	(918.051)	(884.393)
	<u>1.562.453</u>	<u>1.290.197</u>

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo Inicial	1.290.197	1.898.104
(+) Adquisiciones	305.914	160.928
(-) Reclasificación	-	(750.000)
(-) Depreciación	(33.658)	(18.835)
Saldo Final	<u>1.562.453</u>	<u>1.290.197</u>

La compañía mantiene activos en garantía La Hacienda el Edén por el valor de \$ 126.329.10

12. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terrenos	<u>750.000</u>	<u>750.000</u>

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

<u>Composición</u>	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Banco Guayaquil S.A. (a)	256.693	417.119	35.705	693.205
Banco Pichincha C.A. (b)	72.067	-	23.786	-
	<u>328.761</u>	<u>417.119</u>	<u>59.491</u>	<u>693.205</u>

- a) Corresponde a préstamos comerciales, con vencimiento en marzo del 2023, a una tasa de interés entre el 8,95% al 9,76% anual con pagos mensuales.
- b) Corresponde a préstamos comerciales, con vencimiento en febrero del 2019, a una tasa de interés del 9,76% anual con pagos mensuales.

OROESTIBA S.A. ESTIBADORES DE EL ORO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

14. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Composición	2018		2017	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Proveedores Locales	291.620	256.490	592.799	20.000

A continuación, un detalle:

Detalle	2018		2017	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Maquicentro S.A.	69.678	-	-	-
Camiones Baraneros Cabana S A	33.985	-	-	-
Barzola Calle Jorge Uvaklo	14.760	-	-	-
Swissoil Del Ecuador	12.107	-	-	-
Cepsa S.A.	11.600	-	-	-
Jaramillo Jimenez Guido Vicente	9.800	-	13.500	-
Orodiesel C.Ltda	8.569	-	-	-
Chubb Seguros Ecuador S A	8.495	-	-	-
Conauto C.A.	7.727	-	-	-
Macias Santana Monica Jazmin	7.224	-	-	-
Seguridad Y Vigilancia Privada Viprijac Cia Ltda	7.010	-	-	-
Hernandez Hernandez Olinda Estrella	6.202	-	-	-
Sanchez Murillo Mirella Veronica	6.086	-	-	-
Ssocabb Cia. Ltda.	4.539	-	-	-
Almacenes Juan Eljuri Cia. Ltda.	-	23.591	51.507	-
Autec S.A.	-	210.000	-	-
Tarjeta de Crédito American	-	22.898	-	-
Peña Flores Daniel Agustin	-	-	82.779	-
Transcamiban Cia. Ltda.	-	-	45.710	-
Asistenciaport Cia. Ltda.	-	-	45.258	-
Seguridad Y Proteccion Cicepro Cia. Ltda.	-	-	44.800	-
Rendon Romero Mariella Patricia	-	-	41.196	-
Rejapon S.A.	-	-	22.059	-
Autoridad Portuaria De Puerto Bolivar	-	-	19.620	-
Yilport Terminal Operations Yilportecu S.A.	-	-	18.510	-
Orchard S.A.	-	-	13.939	-
Pedro Alberto Nievo Arévalo	-	-	-	20.000
Varios	83.837	-	193.922	-
	<u>291.620</u>	<u>256.490</u>	<u>592.799</u>	<u>20.000</u>

15. SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017, con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas, que de forma directa o indirecta mantengan relación con los recursos de la compañía.

OROESTIBA S.A. ESTIBADORES DE EL ORO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

(a) Saldos al 31 de diciembre:

<u>Composición</u>	<u>Tipo de relación</u>	<u>2016</u>	(-) <u>Devolución de valores</u>	(+) <u>Préstamos Realizados</u>	<u>2017</u>
<u>Corto Plazo</u>					
Exbanlight Cía. Ltda..	Relacionado	14.000	14.000	-	-
<u>Largo Plazo</u>					
Exbanlight Cía. Ltda.	Relacionado	-	-	2.568	2.568
Transcamiban C. Ltda.	Relacionado	-	-	1.145	1.145
Asistenciaport Cía Ltda	Relacionado	15.179	15.179	-	-
		<u>29.179</u>	<u>29.179</u>	<u>3.713</u>	<u>3.713</u>

<u>Composición</u>	<u>Tipo de relación</u>	<u>2017</u>	(-) <u>Devolución de valores</u>	(+) <u>Préstamos Realizados</u>	<u>2018</u>
<u>Largo Plazo</u>					
Exbanlight Cía. Ltda.	Relacionado	2.568	2.568	-	-
Transcamiban C. Ltda.	Relacionado	1.145	-	49.685	50.830
Mariella Patricia Rendón Romero	Relacionado	-	-	38.817	38.817
Asistenciaport Cía. Ltda.	Relacionado	-	-	6.454	6.454
		<u>3.713</u>	<u>2.568</u>	<u>94.956</u>	<u>96.100</u>

Los saldos por pagar a accionistas, no devengan intereses.

16. SUELDOS Y BENEFICIOS A EMPLEADOS

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Décimo cuarto sueldo	61.749	55.717
Participación a trabajadores	17.377	40.398
Décimo tercer sueldo	15.966	12.468
	<u>95.092</u>	<u>108.583</u>

17. IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	66.390	78.518
Impuesto a la renta 2011	65.135	-
Impuesto a la Renta por pagar años anteriores (Véase nota 25)	23.811	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	6.650	3.364
	<u>161.986</u>	<u>81.882</u>

OROESTIBA S.A. ESTIBADORES DE EL ORO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sobregiro Contable (a)	351.310	147.719
Empleados	65.686	68.138
Obligaciones con el IESS	36.680	74.499
Anticipo de clientes	95	95
Varios	6.364	69.320
	<u>460.135</u>	<u>359.771</u>

- a) Corresponden a cheques girados y no cobrados y los cuales se estiman que sean liquidados en el corto plazo.

19. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, cuya composición de las provisiones es la siguiente:

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación Patronal	74.611	10.114
Bonificación por Desahucio	54.538	50.505
	<u>129.149</u>	<u>60.619</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la provisión cubre a todos los empleados de la compañía.

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dicha fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

20. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

- (a) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2015 al 2017 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

- (b) Composición del impuesto a las ganancias -

OROESTIBA S.A. ESTIBADORES DE EL ORO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Composición</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente (i)	42.859	68.032
Impuesto a la renta diferido (ii)	(7.853)	-
	<u>35.006</u>	<u>68.032</u>

- (i) Corresponde a la determinación del Impuesto a la Renta del ejercicio, de acuerdo a los parámetros de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento, y cuyo cálculo se presenta en la Conciliación Tributaria presentada en el literal “d” del presente numeral.
- (ii) Corresponde al reconocimiento de impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre la base contable y tributaria, determinadas en los estados financieros. A continuación, presentamos un detalle:

<u>Activo por impuesto diferido</u>	<u>2018</u>
Base temporaria al 1 enero del:	-
(+) Gastos por jubilación patronal y desahucio	31.412
Base imponible	<u>31.412</u>
Tasa impositiva	25%
Total activo por impuesto diferido al 31 de diciembre del:	<u>7.853</u>

(c) Anticipo de impuesto a la renta -

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 corresponde a un valor equivalente a la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

Del valor resultante se restarán las retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

Durante el año 2018 y 2017, la Compañía determinó que el anticipo mínimo de impuesto a la renta siguiendo las bases antes descritas, ascendía a US\$34.667 (2017: 31.852).

(d) Conciliación del resultado contable-tributario -

OROESTIBA S.A. ESTIBADORES DE EL ORO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- 1) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- 2) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía es categorizada como una grande empresa, por lo cual la tasa impositiva de la misma es del 25%.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	115.849	269.318
Menos: Participación de trabajadores	(17.377)	(40.398)
Más: Gastos no deducibles	72.963	80.317
Base imponible de impuesto a la renta	<u>171.435</u>	<u>309.237</u>
Tasa de impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>42.859</u>	<u>68.032</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado	<u>34.667</u>	<u>31.852</u>
Impuesto a la renta mínimo del ejercicio	<u>42.859</u>	<u>68.032</u>

A continuación, se muestra un detalle de los valores a cancelar.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta por pagar	42.859	68.032
(-) Retenciones en la fuente en ventas	(64.781)	-
(-) Retenciones en la fuente en ventas de periodos anteriores	(4.110)	(72.142)
(-) Anticipo de Impuesto a la renta pagados	-	-
Saldo a favor de la Compañía	<u>(26.032)</u>	<u>(4.110)</u>

(e) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare

OROESTIBA S.A. ESTIBADORES DE EL ORO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo período fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2018 y 2017, operaciones que superen dicho monto.

(f) Reformas tributarias -

Ley Orgánica para Impulsar la Reactivación Económica, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera del Ecuador: Expedida mediante Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017, y reformada el 21 de agosto del 2018, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria, las mismas que son aplicables a partir del período 2018:

- Cambio de la tarifa general del impuesto a la renta al 25%.
- Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa general del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo.
- Deducción adicional para micro empresas, de una fracción básica desgravada con tarifa cero por ciento para personas naturales.
- Exonerar por 3 años del impuesto a la renta a las nuevas micro empresas, que generen empleos y generen valor agregado en sus procesos productivos.
- Las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio serán no deducibles.
- Las operaciones mayores a mil dólares de estados unidos deben de forma obligatoria utilizar las instituciones del sistema financiero para realizar pagos.
- Se excluye para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, los costos y gastos por sueldos y salarios, décima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- El impuesto del 0.25% mensual sobre fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior las instituciones financieras, cooperativas de ahorro y crédito, administradoras de fondos y fideicomisos, casas de valores, aseguradoras y reaseguradoras, y entidades de compraventa de cartera.
- Modificación de la base de bancarización de US\$5.000 a US\$1.000.
- Cambio a base para estar obligado a llevar contabilidad (ingresos brutos del ejercicio fiscal anterior, sean mayores a US\$300.000).
- Inclusión en los gastos personales a los realizados por los padres, conyugue o pareja en unión de hecho e hijos del sujeto pasivo o de su conyugue o pareja en unión de hecho, que no perciban ingresos gravados o que dependan de este, hasta los montos permitidos.
- Deducción adicional de una fracción básica gravada con tarifa 0% de impuesto a la renta para personas naturales, a las empresas consideradas como microempresas.
- Se estableció que solo las exportadoras habituales, así como las que se dedican a la producción de bienes, incluidas la del sector manufacturero, que posea 50% o más de

OROESTIBA S.A. ESTIBADORES DE EL ORO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

componentes nacionales y aquellas sociedades de turismo receptivos, podrán beneficiarse de la reducción de 10% de su impuesto causado, si reinvierten sus utilidades en el país.

- Entre otras reformas para sociedades y personas naturales.

Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversión, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal: Expedida mediante Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto del 2018, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria:

- Remisión de intereses, multas y recargos,
- Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados, conforme a las definiciones establecidas en los literales a) y b) del artículo 13 del Código Orgánico de la Producción.
- Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
- Exoneración del impuesto a la renta para inversiones en industrias básicas.
- Modificaciones en la exoneración de pago del impuesto a la renta para el desarrollo de inversiones nuevas.
- Modificación del cálculo de retención en la distribución de dividendos o utilidades (El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a la correspondiente base imponible).
- Eliminación de la tercera cuota del anticipo de impuesto a la renta.
- Se incluyó como crédito tributario el anticipo de impuesto a la renta pagado, el cual puede ser compensando en declaraciones futuras o solicitar su devolución, siempre y cuando el impuesto causado sea menor al mismo.
- Devolución del IVA pagado, en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo de proyectos de vivienda de interés social.
- Devolución de IVA pagado en actividades de producciones a audiovisuales, televisivas y cinematográficas.

21. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprende 10.800 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una.

A continuación, se presenta un detalle de los saldos de capital.

OROESTIBA S.A. ESTIBADORES DE EL ORO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Número de Acciones</u>	<u>% Participación</u>
Mariella Patricia Rendón Romero	Ecuatoriana	30.240	30%
Juan Alberto Santana Carrillo	Ecuatoriana	70.560	70%
		<u>100.800</u>	<u>100%</u>

22. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2017, asciende a US\$127.362, correspondientes a valores aportados por los accionistas para aumentar el capital a la compañía, sin embargo, desistieron de las mismas, y por decisión de la junta de accionistas se procedió a reclasificar a reserva facultativa.

23. RESERVAS, OTRO RESULTADO INTEGRAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la reserva cumple los parámetros legales.

Un detalle del movimiento de la reserva legal y facultativa se encuentra expresado en el movimiento patrimonial de la Compañía.

Reserva Facultativa

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía podrán acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro, estableciendo el porcentaje de beneficios destinados a su formación, el mismo que se deducirá después del impuesto, participación de trabajadores y la reserva legal.

Resultados acumulados de aplicación inicial NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los Accionistas en el caso de liquidación.

OROESTIBA S.A. ESTIBADORES DE EL ORO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

Otro resultado integral por ganancias o pérdidas actuariales

De acuerdo con la NIC 19 Beneficios a empleados, las pérdidas o ganancias actuariales deben reconocerse en el Otro Resultado Integral.

Resultados acumulados

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

24. COSTO DE VENTAS, Y GASTOS ADMINISTRACIÓN

Composición	Costo de Venta		Gastos Administrativos	
	2018	2017	2018	2017
Remuneración del personal	1.299.254	1.416.198	117.116	151.135
Servicios Prestados	357.205	357.267	29.716	39.071
Beneficios Sociales	320.064	308.266	21.546	23.151
Suministros y materiales	241.964	174.112	22.512	20.867
Aportes al IESS	135.066	148.377	12.153	13.365
Combustibles y lubricantes	125.117	127.545	1.794	1.455
Mantenimientos y reparaciones	81.647	33.400	62.752	86.263
Depreciación	33.658	18.835	-	-
Materiales de Embarque	28.074	73.561	-	-
Provisión de Jubilación Patronal	-	-	18.493	-
Provisión de Bonificación por Deshaucio	-	-	12.919	-
Servicios básicos	2.882	18.677	15.032	14.716
Transporte	2.071	143.890	-	-
Alquiler	-	31.817	-	-
Impuestos, tasas y contribuciones	-	-	15.449	24.716
Honorarios profesionales	-	-	49.593	57.567
Seguros	-	-	8.205	22.974
Publicidad y propaganda	-	-	190	2.060
Alimentación	-	-	368	976
Otros	18.643	57.424	60.156	83.936
	<u>2.645.645</u>	<u>2.909.369</u>	<u>447.995</u>	<u>542.252</u>

25. ERROR DE POLITICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre del 2018, el error contable asciende a US\$212.789, correspondiente a:

- i) US\$79.226, correspondiente a la determinación de valores por cancelar del impuesto a la renta del periodo 2011, por parte del Servicios de Rentas Interna.

OROESTIBA S.A. ESTIBADORES DE EL ORO
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)

- ii) US\$77.765, correspondiente a la determinación de valores por cancelar del impuesto a la renta del periodo 2012, por parte del Servicios de Rentas Interna.
- iii) US\$20.000, correspondiente a la reliquidación del impuesto a la renta del periodo 2016, debido a que la Compañía no realizó la respectiva reinversión de sus utilidades (Omitiendo el respectivo aumento de capital, que es requisito indispensable para acogerse al beneficio) más US\$1.804, correspondiente a los intereses generados al 31 de diciembre del 2017.
- iv) US\$33.994, correspondiente a seguros que se encontraban como seguros pagados por anticipados, y que estaban devengados en periodos anteriores.

26. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 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 y que ameriten una mayor exposición.

Sr. Juan Alberto Santana Carrillo
C.I. 1305009886
Gerente General

Ing. Johanna Zulay Saltos Taboada
C.I. 0704295534
Contadora