

FBO JETHANDLING ECUADOR S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Servic-Aer Servicios Aéreos S.A. fue constituida mediante escritura pública del 4 de diciembre de 1992, e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de diciembre del mismo año. Esta Compañía cambió de denominación a Servic-Aer ethandling Servicios Aéreos S.A. el 3 de octubre del 2000. Mediante escritura pública del 5 de agosto del 2002, cambia de denominación a Jethandling S.A., y Mediante escritura del 13 de febrero del 2006, cambia su denominación a FBO JETHANDLING ECUADOR S.A.. Su objeto social principal es la prestación de servicios y la tramitación de solicitudes de operaciones aéreas a cualquier aeronave, la atención a usuarios de estos servicios, la reservación de hoteles para sus huéspedes, contratación de transporte, la coordinación de servicios, la preparación de planes de vuelo, el pesaje y balance de la realización de cualquier operación conexa y lícita que guarde relación con la prestación de los servicios de transporte aéreo, cualquiera que sea su naturaleza, etc., y podrá celebrar toda clase de contratos civiles y mercantiles permitidos por la ley ecuatoriana, siempre que guarden relación con su objeto social.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros.

a) Bases para la preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de FBO Jethandling Ecuador S.A, fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes 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 se han preparado bajo el criterio del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios post-empleo que son valorizadas en base a métodos actuariales.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes 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.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Título	Efectiva a partir
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 19	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará la NIIF 4 "contratos de seguros".	1 de enero 2021

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, estima que la adopción de las enmiendas, mejoras e interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Traducción de 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, principalmente ingresos por prestación de servicios y deudas con proveedores del exterior, 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 resulten del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

d) Activos y pasivos financieros

Clasificación

La Compañía mantiene activos financieros en las categorías de: "cuentas por cobrar clientes", "Pagos anticipados"; "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento". De igual forma mantuvo pasivos financieros en la categoría de: "proveedores", "obligaciones financieras" y "Otras cuentas por pagar". Cuyas características se explican seguidamente.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. - Representados en el estado de situación financiera por las inversiones mantenidas hasta su vencimiento. Son activos no derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente cuando sus vencimientos son menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera; caso contrario, se muestra como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar clientes y pagos anticipados son activos financieros registrados al valor nominal, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a doce meses.

Proveedores, obligaciones financieras y otras cuentas por pagar, son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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.

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 ganancias y pérdidas". Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una estimación por deterioro, en los casos aplicables. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Inversiones financieras.- Son activos no derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente cuando sus vencimientos son menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera; caso contrario, se muestra como activos no corrientes.

Cuentas por cobrar clientes: Corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la prestación de servicios en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan interés y se recuperan hasta en 30 días.

Pagos anticipados: Estas cuentas corresponden principalmente a varios pagos anticipados, que se liquidan en el corto plazo y no generan 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. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 30 días.

Obligaciones financieras.- Se incluyen en el pasivo corriente cuando sus vencimientos son menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera; caso contrario, se muestra como activos no corrientes.

e) Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada periodo la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, como resultado de uno a más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo que tienen un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros, que pueden ser estimados confiablemente.

f) 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 transfirió el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

g) Muebles, vehículos y equipos

Se muestra al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada. El valor de los muebles, vehículo 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, siguiendo el método de la línea recta.

Las vidas útiles estimadas de los muebles, vehículo y equipos son los siguientes:

Muebles, enseres y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	10%

Cuando el valor en libros de un activo de los muebles, vehículo y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

h) Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al 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 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las sociedades que tengan la condición de Micro y Pequeñas Empresas así aquellas que tengan la condición de exportadores habituales tendrán la rebaja de tres puntos porcentuales. La empresa entra en la categoría de Micro Empresa por lo tanto aplica el porcentaje del 22%.

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.

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 como 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

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

i) Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo. - corresponde principalmente a:

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.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo. - corresponde principalmente a:

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

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

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

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

j) Ingresos

Los ingresos por venta de servicios se reconocen cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados, o por la posible devolución de los bienes.

k) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

l) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que son aprobados por el Directorio.

m) Reserva legal

La Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2017, la reserva alcanzó el monto legal.

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 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 se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

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.

Impuesto a la renta: 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.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgo de mercado (incluye: el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), 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 el desempeño financiero de la Compañía.

El área financiera tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Administración. Esta área identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

La Administración proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos; así como, políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o pasivos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018, comprende:

PARTIDA	2018	2017 (USD)
<i>Caja</i>	24.674,07	9.679,99
<i>Fondo Rotativo</i>	10.275,89	30.325,34
<i>Bancos</i>	249.359,36	61.330,53
<i>Inversiones</i>	54.252,35	
Saldo Efectivo y Equivalentes	\$ 338.561,67	\$ 101.335,86

NOTA 6.- INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a los siguientes certificados de depósito a plazo.

EMISOR	PLAZO	TASA	2018	2017 (USD)	OBSERVACION
<i>Banco del Pacifico</i>	392	6,02%	5.006,87	4778,27	<i>Pignorada</i>
<i>Banco del Pichincha</i>	371	4,25%	18.580,31	17962,49	<i>Pignorada</i>
<i>Diners</i>	101	5,10%	30.665,17		
Saldo Efectivo y Equivalentes	864		\$ 54.252,35	\$ 22.740,76	

NOTA 7.- CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a saldos pendientes de cobro a clientes por facturas emitidas en el mes de diciembre por US\$ 281.987,31 USD mismos que en su mayoría fueron cobrados en enero del 2019.

PARTIDA	2018	2017 (USD)
<i>Deudores comerciales locales</i>	24.723,89	9.791,15
<i>Deudores comerciales del exterior</i>	257.263,42	117.889,47
Saldo	\$ 281.987,31	\$ 127.680,62

NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2018, comprende:

PARTIDA	2018	2017 (USD)
<i>Crédito tributario IVA</i>	17742,89	-
<i>Crédito tributario Renta</i>	6617,95	6.617,95
<i>Crédito tributario Renta - retenciones</i>	21422,03	
Saldo	\$ 45.782,87	\$ 6.617,95

NOTA 9.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2018, comprende:

PARTIDA	2018	2017 (USD)
Garantia Arriendo Of Matriz	3.000,00	3.000,00
Garantia Arriendo Of Baltra	4.722,80	4.722,80
Garantia Arriendo Of Guayaquil	-	2.000,00
Direccion de Aviacion Civil	4.192,55	3.255,35
ABG	660,00	675,00
Ep Petroecuador	26.119,11	6.840,26
Ecuacentair	-	3.114,82
Otros	7.185,86	132,08
Saldo	\$ 45.880,32	\$ 23.740,31

NOTA 10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a:

PARTIDA	2018	2017 (USD)
Muebles y enseres	65.026,86	65.026,86
Equipo de oficina	3.415,00	
Equipo de operaciones	24.815,75	22.717,75
Equipo de computación	32.271,55	28.584,98
Vehiculos	100.366,11	79.705,36
Saldo	\$ 225.895,27	\$ 196.034,95
(-) Depreciación	(117.614,64)	(102.416,80)
Importe en Libros	108.280,63	93.618,15

NOTA 11.- CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2018, por US\$ 22.223, corresponde al saldo neto de porción corriente de un préstamo otorgado al Accionista principal de la Compañía a cinco años plazo, por un total de US\$ 37.038, mediante cuotas fijas anuales de US\$ 7.408, sin intereses

NOTA 12.- PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2018 por US\$ 113,650.18, corresponde a facturas pendientes de pago por bienes y servicios recibidos, cuyo vencimiento es menor a 60 días.

PARTIDA	2018	2017 (USD)
<i>Proveedores locales bienes y serv.</i>	45.931,46	37.301,59
<i>Proveedores locales de combustible</i>	67.718,72	-
<i>Proveedores del exterior</i>		-
Saldo	\$ 113.650,18	\$ 37.301,59

NOTA 13.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a

PARTIDA	2018	2017 (USD)
<i>Banco de Guayaquil</i>	16.000,00	12.800,00
<i>Banco Pichincha</i>	37.951,89	11.511,21
<i>Diners Club Corporativa</i>	6.087,37	3.852,61
<i>Pacificard Corporativa</i>	5.468,85	2.701,41
<i>American Express Corporativa</i>	7.267,45	1.395,90
<i>Visa Corporativa</i>	11.845,12	12.754,69
<i>Mastercard Corporativa</i>	12.440,89	12.975,52
Saldo	\$ 97.061,57	\$ 57.991,34

NOTA 14.- PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2018, comprende:

PARTIDA	2018	2017 (USD)
<i>IVA por pagar</i>	11.177,84	15.305,35
<i>Retenciones por pagar</i>	0,15	3.124,00
<i>Impuesto a la renta por pagar</i>	108.070,99	37.301,59
Saldo	\$ 119.248,98	\$ 55.730,94

NOTA 15.- IMPUESTO A LA RENTA

Impuesto a la renta corriente.-

A continuación una demostración de la conciliación tributaria del impuesto a la renta, al 31 de diciembre del 2018, preparada por la Compañía.

PARTIDA	2018	2017 (USD)
<i>Utilidad Contable antes de Impuestos y trabaja</i>	431.323,82	41.885,01
<i>(-15%) Participación a Trabajadores</i>	(64.698,57)	(6.282,75)
<i>(+) Gastos no deducibles</i>	65.658,72	87.556,08
<i>Base imponible</i>	432.283,97	123.158,34
<i>Tasa Impuesto a la renta</i>	0,25	22%
<i>Impuesto sobre la renta</i>	108.070,99	27.094,83
<i>(-) Anticipo y retenciones en la renta</i>	28.039,98	33.712,78
Saldo a pagar	\$ 80.031,01	\$ (6.617,95)

NOTA 16.- BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a:

PARTIDA	2018	2017 (USD)
<i>15% participación trabajadores</i>	64.698,57	6.282,75
<i>Decimo tercer sueldo</i>	2.464,15	3.186,31
<i>Decimo cuarto sueldo</i>	5.148,80	6.612,18
<i>Obligaciones con el IESS</i>	11.882,21	15.747,29
<i>Vacaciones por pagar</i>	19.898,85	18.078,57
Saldo	\$ 104.092,58	\$ 49.907,10

NOTA 17.- BENEFICIOS DEFINIDOS

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

El detalle de la conformación de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) al 31 de diciembre comprende:

PARTIDA	2018	2017 (USD)
<i>Jubilacion Patronal</i>	108.784,04	112.327,62
<i>Desahucio</i>	32.754,53	37.924,19
Saldo	\$ 141.538,57	\$ 150.251,81

- (1) Según 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).

- (2) Según lo establecido en 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.

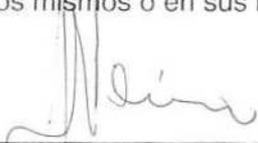
NOTA 18.- PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2018 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 60.000,00 USD de US\$ 1 cada una.

NOTA 19.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 11 de abril del 2019, 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 o en sus notas.



Javier Neira Ippolito
Gerente General

Mercedes Mencias
Contador

