

INFORME DEL COMISARIO POR EL EJERCICIO FISCAL 2018

A la Junta de Accionistas

1. He revisado los Estados Financieros adjuntos de SERVIPALLET S.A. del ejercicio económico 2018. Los estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados, basado en la revisión realizada.
2. Mi revisión fue efectuada de acuerdo a las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas y a Normas Internacionales de Información Financiera (Niiifs para Pymes). Estas normas requieren que la revisión sea diseñada y ejecutada con el fin de obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Consideramos que mi revisión provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente la situación financiera de SERVIPALLET S.A., sus resultados de operación y flujos de efectivo, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (Niiifs).
4. Los Administradores me han prestado toda la colaboración para el cumplimiento de mis funciones y he visto que se han cumplido con todas las normas legales y estatutarias, que constan en la escritura.
5. Se ratifica la confianza brindada a los Administradores ya que no existen garantías personales, se tiene mucha confianza en su trabajo.

Quito DM, 28 de Marzo del 2019

LCDO. CPA. XAVIER PATRICIO CUESTA LUNA
COMISARIO PRINCIPAL
CPA 17246

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Nota	2018	2017
------	------	------

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES

Acresedores comerciales y Otros	3.8	35,391	14,651
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	3.9	211,707	186,798
Pasivos por impuestos corrientes	3.10	189,045	192,792
Pasivos Acumulados	3.11	73,100	43,602

Total de Pasivos corrientes

509,243	437,842
---------	---------

Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados

3.12	112,671	93,246
------	---------	--------

Total de Pasivos a Largo Plazo

112,671	93,246
---------	--------

TOTAL PASIVOS

621,914	531,088
---------	---------

PATRIMONIO

3.15	1,122,668	785,319
------	-----------	---------

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO

1,744,583	1,316,407
-----------	-----------

SERVIPALLET S.A.
ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES
 Por los ejercicios anuales terminados
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018	2017
		USD	USD
INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS			
Ventas netas de servicios		2,919,397	2,633,269
UTILIDAD BRUTA		2,919,397	2,633,269
Costos de Operación		(1,519,448)	(1,350,190)
Gastos de Administración		(398,291)	(402,120)
Otros Ingresos		2,272	17,667
UTILIDAD OPERACIONAL		1,003,928	898,625
Gastos Financieros		(7,670)	(5,673)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO RENTA		996,258	892,952
Impuesto a la renta	3.13	(239,270)	(191,976)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		756,989	700,977

SERVIPALLET S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Salidos Restablecidos al 31 de diciembre de 2016	50,000	25,000	400,067	413,650	888,717
Apropiación de Resultados			431,144	(431,144)	
Transferecia Pago Impuesto Renta Año 2015			(17,494)	17,494	
Valoración Actuarial Beneficios Empleados Largo Plazo			1,489		1,489
Distribución de dividendos			(805,864)		(805,864)
Resultados del ejercicio				700,977	700,977
Salidos al 31 de diciembre de 2017	50,000	25,000	9,343	700,977	785,319
Apropiación de Resultados			700,977	(700,977)	
Distribución de dividendos			(410,319)		(410,319)
Reliquidación del Impuesto a la Renta 2017 (Ver Nota 3.13)			(10,000)		(10,000)
Valoración Actuarial Beneficios Empleados Largo Plazo			680		680
Resultados del ejercicio				756,989	756,989
Salidos al 31 de diciembre de 2018	50,000	25,000	290,679	756,989	1,112,668

SERVIPALLET S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	2018	2017
	US\$	US\$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes por prestación de servicios.	2,893,833	2,628,068
Otros cobros por actividades de operación	2,272	16,932
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,067,066)	(980,126)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(713,649)	(634,454)
Otros pagos por actividades de operación	(32,322)	(25,282)
Impuestos a las ganancias pagados	(205,334)	(173,850)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(1,574)
Efectivo proveniente de las actividades de operación	877,733	829,715
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Importes usados por la negociación de muebles y equipo	(165,343)	(178,015)
Cobros procedentes por la negociación de Asociadas		3,000
Cobros procedentes del reembolso de préstamos concedidos a terceros		60,000
Efectivo neto proveniente / (usado) en actividades de inversión	(165,343)	(115,015)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos pagados	(410,319)	(805,864)
Efectivo usado en actividades de financiamiento	(410,319)	(805,864)
Aumento del efectivo y sus equivalentes	302,071	(91,164)
Efectivo al inicio del año	317,787	408,951
Efectivo al final del año	619,858	317,787

SERVIPALLET S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones
Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2018 y
2017

	2018	2017
	US\$	US\$
Utilidad neta del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	1,172,069	1,050,532
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	56,706	44,639
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)		(735)
Ajustes por gastos en provisiones	94,466	62,266
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(244,566)	(189,851)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(175,810)	(157,580)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		2,161
Cambios netos en activos y pasivos operativos	(25,564)	(5,201)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(18,794)	(1,251)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	32,186	(18,304)
(Incremento) disminución en otros activos	(17,230)	(35,854)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(5,631)	(1,574)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	23,647	53,680
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(13,746)	26,786
Incremento (disminución) en otros pasivos		
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	877,733	829,715

SERVIPALLET S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 24 de enero del 2000, e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de marzo del 2000 bajo el nombre de Servipallet S.A., y el 10 de abril del 2002 cambió su Objeto Social, es poseída en el 50% por Ulrich Clarisse, 20% por Garces & Garces Cargo Service S.A., 18% por Soluciones Logísticas Logicsolsa S.A. y 12% por Rolando Ernesto Vásquez Guerrero.

La Compañía tiene por objeto principal la actividad y servicio de la recepción, bodegaje temporal, embalaje, despacho y entrega de toda clase de cargas o productos agrícolas, hortícolas, florícolas, artesanales, textiles, cerámicas, valijas de mudanzas, partes, piezas, repuestos, componentes o productos de la industria y comercio en general, sean de origen nacional o internacional, tanto de personas naturales como jurídicas, entre ellas, de agencias de carga de líneas nacionales o extranjeras y la gestión de transporte de cargas, productos a encomiendas a través de terceras personas legalmente autorizadas para desarrollar esta actividad.

Los principales ingresos que la compañía obtiene se generan por el servicio de Palletizaje y Refrigeración prestados principalmente a Compañías dedicadas al Transporte Aéreo Internacional y local de carga.

Adicionalmente, la compañía presta otros tipos de servicios como son bodegaje, repalletizaje, montacargas, articulizado a Compañías dedicadas al Transporte Aéreo Internacional y local de carga.

Las operaciones de la compañía son desarrolladas en el terminal de Carga Internacional del Aeropuerto Mariscal Sucre de la ciudad de Quito, donde mantiene su matriz.

Entorno económico

La economía ecuatoriana se desenvuelve en un ambiente de reducido crecimiento y una inflación cercana a cero. Los precios del crudo no han mostrado la recuperación esperada y los niveles de empleo adecuado se han deteriorado. Ecuador cumple en 2018, diez años consecutivos con déficits fiscales. El déficit para el 2018 del 4% del PIB, ha debido ser enfrentado con emisiones de deuda en los mercados internacionales con altísimas tasas que no se compadecen con la capacidad de servicio de la deuda en el futuro, con la reducción del subsidio a las gasolinas y con reducciones en la nómina del sector público. Urge una reestructuración de la deuda pública externa que alcanza una relación de más del 45% del PIB.

Es indispensable un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional. Para lograrlo los analistas estiman que Ecuador deberá reducir de manera más decidida la nómina del sector público, focalizar aún más los subsidios y probablemente acudir a reformas tributarias importantes. Este objetivo debe ser conseguido, evitando la recesión, aunque el crecimiento porcentual del PIB se estima en apenas 0.7% para el ejercicio 2019.

El sector principal en el que se desarrolla la compañía es el sector florícola, donde tiene aproximadamente un 60% del total de mercado, en el año 2019 se espera un incremento del 10% de éste, debido a la ampliación de sus instalaciones.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

"El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Quito, Parroquia de Tababela."

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD) a menos que se indique lo contrario.

1.3 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON NIIF PARA PYMES

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Conforme las disposiciones del organismo de control, en Resolución SC.Q.ICI.CPA IFRS11.01 publicada en RO 372 del 27 de enero de 2011, se establece aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las siguientes condiciones: a) Activos totales menores a USD 4 millones, valor bruto en ventas anuales menores a USD 5 millones y tener menos de 200 trabajadores, deben preparar sus estados financieros en base a esta norma a partir del 1 de enero de 2012. Se establece el año 2011 como período de transición.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 22 de marzo de 2019.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 CONSIDERACIONES GENERALES

Bases de preparación

En las siguientes notas se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2018. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado. Algunas reclasificaciones han sido efectuadas para facilitar la comparación entre un año y otro.

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción y al costo amortizado en el caso de instrumentos financieros.

Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio o proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.2 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros son presentados de acuerdo con la sección 3 de NIIF para PYMES, Presentación de Estados Financieros.

2.3. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

El ingreso comprende principalmente la prestación de servicios de recepción, bodegaje temporal, embalaje, despacho, entrega de guías, manejo operativo y entrega de toda clase de productos agrícolas, florícolas, artesanales, textiles, cerámicas, valijas de mudanza a contado y a crédito. El ingreso es medido con referencia al valor razonable de la contraparte recibida o por recibir por la Compañía, excluyendo descuentos e impuestos. El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido con fiabilidad, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos con fiabilidad y, adicionalmente, cuando se cumplan criterios para cada una de las diferentes actividades de la Compañía. Los criterios se muestran a continuación:

Ingresos por Paletizaje

Los ingresos por paletizaje se generan por la agrupación de mercancía de cualquier tipo sobre un palet para su almacenaje y transporte.

Ingresos por Montacargas

Los ingresos por montacargas se reconocen por los servicios efectuados por un equipo de trabajo para subir o bajar los pales de mercancía.

2.4 COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

2.5 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos por intereses se reconocen cuando se devengan en los resultados a través del tiempo, utilizando el método de interés efectivo.

2.6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Efectivo y equivalentes comprende caja y fondos bancarios disponible fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

"Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte."

Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros
 Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial:

Instrumentos Financieros Básicos

Los instrumentos financieros básicos se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Otros Instrumentos Financieros

Son medidos al valor razonable a través de pérdidas y ganancias desde el reconocimiento inicial.

2.8 INSTALACIONES Y EQUIPOS

"Las partidas de planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado."

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea. En la depreciación de planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación y la vida útil de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. En el caso de existir reevalúo del valor residual, los efectos en el activo se los efectúa de forma prospectiva, conforme el párrafo 10.10A de la NIIF para Pymes.

Para la depreciación de las instalaciones y equipo se usaron las siguientes tasas:

Detalle	Años	Tasas	Valor Residual
Instalaciones	10 años	10%	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%	5%
Equipos de Computación	3 años	33%	10%

2.9 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

En la fecha a la que se informa, se revisan los equipos para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe

recuperable estimado es inferior, se reduce el importe al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.10 ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles son derechos de llave y licencias de programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Detalle		Tasas	
Derecho de Llave		Años	
Software		3 años	
		10 años	
		33%	

En el 2018 culmina la vida útil del Software y la compañía efectúa la baja del activo intangible.

2.11 BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley, incluyen: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones anuales, aportes al IESS y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa (o 20 años, de manera proporcional). La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

"Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influencian. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación."

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

2.12 PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Cuando hay un elevado número de obligaciones similares, el monto estimado de recursos para cancelar las obligaciones es determinado considerando la clase de la obligación en su totalidad. Una provisión es reconocida aún si la estimación de los flujos de pago con respecto a alguno de los ítems individuales incluidos en la clase pueda ser pequeña.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se espera sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación.

2.13 IMPUESTOS

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables del año 2017 y 25% en el año 2018. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activos Totales	0.4%
Patrimonio	0.2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0.4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0.2%

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestran al valor recuperable, y constituye la única partida agrupada como activos por impuestos corrientes en el estado de posición financiera.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de Divisas y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.14 ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS Y GRADO DE JUICIO GERENCIAL

"Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias."

Juicios gerenciales significativos

El juicio significativo en la aplicación de las políticas contables es el referido a los activos tributarios diferidos. La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores. Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

Estimaciones contables críticas

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultados estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles de las propiedades y equipos, así como de ciertas propiedades de inversión, se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía y al estado físico en el que se encuentran. Las estimaciones realizadas podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

Obligaciones por beneficios definidos

La administración estima el pasivo por beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio anualmente con la asistencia de actuarios independientes, sin embargo, un análisis de este tipo pueden variar debido a las normales incertidumbres de la propia estimación. El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por

beneficios definidos de la Compañía.

2.15 PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

Resultados acumulados

Incluye las utilidades y pérdidas acumuladas de la Compañía, la utilidad o pérdida del periodo, reservas legales, reservas facultativas, y otras reservas.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los accionistas de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el periodo en que son aprobados por la Junta de Accionistas.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja general y saldos en los bancos:

Efectivos en caja bancos:			
Caja Chica	Efectivo en Bancos (1)	2018	2017
USD	USD		
150	150	619,858	317,787
317,637	619,708		
Total Efectivo y equivalentes			

(1) Comprende la Cuenta de Ahorros de Banco de Produbanco No. 12040360283, Cuenta Corriente No.020051869 de Banco de Produbanco y la Cuenta Corriente No. 3113237904 de Banco de Pichincha.

3.2 DEUDORES COMERCIALES Y OTROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cartera pendiente de cobro consiste en:

	2018	2017
Cuentas por Cobrar Comerciales	USD	USD
Cientes	346,780	321,217
Saldo al 31 de Diciembre	346,780	321,217

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se registro provisión para cuentas incobrables, debido a que no tiene cartera vencida.

3.3 ANTICIPOS A PROVEEDORES, EMPLEADOS Y OTROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los anticipos a proveedores, empleados y otros consiste en:

	2018	2017
Anticipo proveedores	USD	USD
Seguros y Reaseguros	17,049	2,107
Préstamos al Personal	1,461	2,330
Saldo al 31 de Diciembre	4,720	4,437

3.4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los impuestos por activos corrientes consiste en:

	2018	2017
Crédito Tributario Renta (1)	USD	USD
Crédito Tributario Impuesto al Valor Agregado	33,882	52,778
Saldo al 31 de Diciembre	33,882	13,291

(1) Corresponde a retenciones en la fuente recibidas de clientes del año que se informa.

3.5. INSTALACIONES Y EQUIPOS

El detalle de instalaciones y equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

Costo		Depreciación Acumulada		Valor en libros		El movimiento en los años 2018 y 2017 se muestra a continuación:	
Instalaciones	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Equipo de Computación	Adecuaciones	Total Depreciación Acumulada	Valor en libros	
2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
328,024	289,531	19,246	19,246	447,630	322,400	8,578	73,663
10,198	73,663	878,760	713,417				
Total Costo							
Depreciación Acumulada							
Instalaciones	(85,630)	(7,837)	(6,779)	(68,700)	(181,923)		
Muebles y Enseres	(99,680)	(4,567)	(3,965)	(24,164)			
Maquinaria y Equipo	(28,010)	(225,724)	(181,923)				
Equipo de Computación	3,036	531,494					
Adecuaciones							
El movimiento en los años 2018 y 2017 se muestra a continuación:							
Costo	2018	Depreciación	2017	Depreciación	2017	Depreciación	2017
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
546,466	159,498	31,329	(8,904)	713,417	181,923		
178,015							
(11,065)							
713,417							
Saldo al 1 de enero							
Más Adiciones							
Más/menos Bajas y Ventas netas							
Saldo al 31 de Diciembre							
Saldo al 1 de enero							

(1) En el 2018 comprende principalmente, compra de evaporadores USD 64.000, y sistema de inspección de rayos X USD 61.230; en el 2017 corresponde principalmente, desmontaje y reinstalación de paredes de cuarto frío USD 33.380, fabricación y montaje de estructura metálica USD 36.800, y Bolillas por USD 46.000.

3.6. ACTIVO INTANGIBLE

El detalle comprende los siguientes intangibles:

Más Adiciones (1)	165,343	878,760	225,724
Saldo al 31 de Diciembre			

Costo			
Derecho de Laves (1)	125,000	125,000	2,430
Licencias Software			127,430
Total Costo			

Amortización y Deterioro Acumulados

Derecho de Laves	(62,500)	(50,000)	
Licencias Software		(2,025)	
Total Amortización Acumulada	(62,500)	(52,025)	
Saldo al 31 de diciembre	62,500	75,405	

(1) Constituye la tarifa de inicio entregada a Corporación Quiport por el uso del espacio en el Aeropuerto para el uso de las instalaciones durante la duración del contrato de arrendamiento.

Costo	USD	2018	Costo	USD	2017
Saldo al 1 de enero	127,430	52,025	Saldo al 1 de enero	127,430	38,715
Más Adiciones		12,905	Más Adiciones		13,310
Menos bajas	(2,430)	(2,430)	Menos bajas		
Saldo al 31 de Diciembre	125,000	62,500	Saldo al 31 de Diciembre	127,430	52,025

3.7. ARRENDAMIENTOS

Desde el 2012, la Compañía es arrendataria de un espacio en el Aeropuerto Mariscal Sucre a Corporación Quiport, por un plazo de 10 años a partir de la fecha de apertura del aeropuerto, durante el plazo la compañía usara el espacio para sus oficinas administrativas y de operación acorde a las actividades permitidas en el contrato.

"El canon mensual de arrendamiento será determinado por la declaración mensual que deberá presentar la compañía a la Corporación Quiport, la que deberá contener lo siguiente:

a) La tarifa mensual de Espacio Oficina y la Tarifa Mensual de Espacio de Operación pagada en el mes calendario anterior o parte del mismo.

b) El número de toneladas de cargas manejadas por cada vuelo servido durante el mes calendario anterior en el Espacio Arrendado y la Tarifa Mensual de Manejo por el mes calendario anterior.

c) Un resumen de todos los demás servicios prestados por la compañía durante el mes calendario anterior."

El gasto reconocido por arriendo de oficinas Administrativas e instalaciones fijas y variables al 31 de diciembre del 2018 asciende a USD 511.297 (USD 455.703 en el 2017).

Los pagos mínimos futuros de arrendamiento para cada uno de los siguientes periodos se detalla a continuación:

Plazo	Pagos Mínimos Futuros	
	2018	2017
Un año	USD	
	72,467	71,930
Entre un año y tres años	USD	
	149,310	146,851
Mas de Tres Años	USD	
	76,902	150,932
Totales	298,679	369,713

3.8. ACREEDORES COMERCIALES Y OTROS

Comprende lo siguiente:

	2018	
	USD	
Acreeedores Comerciales	31,802	5,431
Otras Cuentas por Pagar	3,589	9,220
Saldo al 31 de Diciembre	35,391	14,651

3.9. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El detalle por concepto de beneficios a corto plazo a los empleados se detalla a continuación:

Servicios Básicos	10,051	10,436
	USD	USD
	2018	2017

El detalle se muestra a continuación:

3.11. PASIVOS ACUMULADOS

Saldo al 31 de Diciembre	189,045	192,792
Retenciones Fuente e IVA	2,741	2,940
Impuesto a la Renta	186,305	189,851
	USD	USD
	2018	2017

El detalle por concepto de pasivos por impuestos corrientes se detalla a continuación:

3.10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

(1) Incluye décimo tercer y cuarto sueldos, vacaciones y participación a trabajadores en las utilidades.

Saldo al 31 de Diciembre (1)	196,272	186,334
Provisión cargada a gastos	252,029	220,387
Saldo al inicio del año	186,334	120,058
	USD	USD
	2018	2017

El movimiento de los pasivos acumulados se muestra a continuación:

Saldo al 31 de Diciembre	211,707	186,798
Décimo Tercer Sueldo	3,267	3,247
Décimo Cuarto Sueldo	5,806	5,713
Obligaciones con IESS	13,150	19,795
Vacaciones	11,389	157,580
Participación Utilidades	175,810	157,580
Liquidaciones por Pagar	793	464
Otros por Pagar	1,493	464
	USD	USD
	2018	2017

La obligación de la Compañía por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con las normas respectivas, se basa en una valoración actuarial integral con fecha de 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

3.12. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS LARGO PLAZO

	2018	2017
Saldo Inicial	43,602	36,795
Adiciones	73,100	43,602
Pagos	(43,602)	(36,795)
Saldo al 31 de diciembre	73,100	43,602

El movimiento de las acumulaciones, se muestra a continuación:

	2018	2017
Arriendo Acumulados por Pagar - Quiport	63,049	33,166
Saldo al 31 de diciembre	73,100	43,602

Los supuestos utilizados para los cálculos de jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

	USD	USD	USD
Obligación a 1 de enero de 2017	57,795	19,843	77,638
Costo de servicios actuales	10,279	3,394	13,673
Costo de interés	4,227	1,446	5,673
Perdida/ Gananancia Actuarial	1,965	(2,211)	(246)
Perdida/ Gananancia Actuarial reconocida por ajustes	(5,136)	4,700	(436)
Reversión de reservas trabajadores salidos	(1,489)	(1,567)	(1,489)
Obligación a 31 de diciembre de 2017	67,641	25,605	93,246
Costo de servicios actuales	11,059	3,614	14,673
Costo de interés	5,587	2,084	7,670
Perdida/ Gananancia Actuarial	56	(968)	(911)
Perdida/ Gananancia Actuarial reconocida por ajustes	(531)	465	(65)
Beneficios Pagados	(680)	(1,262)	(1,262)
Reversión de reservas trabajadores salidos	(680)	(1,262)	(1,262)
Obligación a 31 de diciembre de 2018	83,133	29,538	112,671

Análisis de sensibilidad

Cambio de menos 0,5%	%	Cambio de mas 0,5%	%
3,913	5%	(3,685)	-4%
Cambio de menos 0,5%	%	Cambio de mas 0,5%	%
(3,923)	-5%	4,139	5%
Tasa de incremento salarial			
Cambio de menos 0,5%	%	Cambio de mas 0,5%	%
2,227	3%	(2,163)	-3%
Tasa de Rotación			

El impacto en la provisión por el desahucio ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

Cambio de menos 0,5%	%	Cambio de más 0,5%	%
Tasa de descuento	3%	(753)	-3%
Cambio de menos 0,5%	%	Cambio de más 0,5%	%
Tasa de incremento salarial	(838)	-3%	883
			3%

Siendo que las tasas de mortalidad y de crecimiento de las pensiones se mantienen constantes la mayor parte de las veces, no se efectúa análisis de sensibilidad sobre esas variables.

3.13. GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Situación Tributaria

En el año 2017 la compañía aplica la tarifa del 22% de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y de las reformas del Código de la Producción citadas más adelante y en el año 2018 la compañía aplica a tarifa del 25%.

Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias los ejercicios 2015 al 2018.

Cambios en el Régimen legal tributario

El 29 de diciembre de 2017 se expide la Ley Orgánica Reactivación Económica, Fortalecimiento Dolarización & Modernización Gestión Financiera, y entra en vigencia en enero de 2018, la cual entre las principales reformas tributarias incluye: la elevación de la tasa anual de impuesto a la renta corporativo del 22 al 25%, y cuando se trate de distribución a socios con domicilio en paraísos fiscales la tarifa es de 28%; la reducción de 10 puntos en la tasa por reinversión de utilidades solo se aplicara en sociedades exportadoras, turismo receptivo y en empresas que produzcan bienes con un componente nacional de más del 50%, conforme el reglamento lo determine; eliminación del impuesto a las tierras rurales, ya no son deducibles las provisiones para jubilación y desahucio. Los pagos serán deducibles siempre y cuando no provengan de provisiones ya constituidas, independientemente de ser deducibles o no; quienes adquieran a organizaciones de la economía popular y solidaria (incluidos los artesanos parte de) que se encuentren dentro del rango de microempresas, podrán aplicar una deducción de hasta el 10% adicional de tales bienes y servicios; se elimina la devolución de puntos de IVA por pagos con tarjetas de crédito y débito. El reglamento a esta Ley se expide con Decreto Ejecutivo 476 y se publica en registro oficial en agosto de 2018.

El 21 de agosto de 2018 se promulga la Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo y estabilidad y equilibrio fiscal, (RO 309) y el respectivo reglamento se expidió con decreto ejecutivo No.617 publicado en R.O.392 del 20 de diciembre de 2018. Esta Ley no solamente contiene remisiones tributarias, sino que prevé importantes beneficios. Los principales aspectos son: Beneficios e Incentivos en inversiones productivas y para el sector de la construcción de vivienda social, nuevo cálculo de anticipo de impuesto a la renta, exenciones en pago de dividendos y utilidades (impuesto único), mayor apertura en proyectos para Asociaciones Público Privadas, eliminación de Responsabilidad solidaria de accionistas o socios de compañías por deudas

de la empresa con sector público y trabajadores, eliminación de impuestos y cambios en porcentajes de participación en Minería y Excedentes en Venta de Petróleo, reformas en Contratación Pública, eliminación de requisitos en materia de Movilidad Humana, inclusión de Arbitraje nacional e internacional.

Gasto impuesto a la renta
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el Gasto Impuesto a la Renta se muestra a continuación:

	2018	2017
Gasto (ingreso) impuesto a la renta	USD	USD
Impuesto a la renta causado del año	244,566	189,851
Impuesto a la renta diferido del año	(5,296)	2,125
Total gasto impuesto a la renta	239,270	191,976

Impuesto a la renta corriente
Compañía ha registrado la provisión para el pago 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de la siguiente forma:

	2018	2017
Resultado del Ejercicio	USD	USD
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	(175,810)	(157,580)
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible (1)	(17,996)	15,462
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	978,262	908,415
Menos Reinversión de Utilidades		100,000
Base imponible Sujeta al 22%	978,262	808,415
Impuesto calculado con la tarifa 12%	-	12,000
Impuesto calculado con la tarifa 25% (2018) -22% (2017)	244,566	177,851
Impuesto Renta Causado Tarifa Societaria	244,566	177,851
Impuesto Renta Causado Tarifa Reducida por Reinversión (2)		12,000
Anticipo Mínimo determinado	19,266	18,057

(1) Comprende principalmente la deducción por incremento neto de empleo

(2) En diciembre de 2018, al no efectuarse la reinversión de utilidades del año 2017, la Compañía decide re liquidar el impuesto a la renta, cancelando la diferencia de 10 puntos porcentuales que asciende a USD 10.000.

Impuesto a la renta diferido

El análisis de la formación de activos tributarios diferidos y pasivos tributarios diferidos se presenta a continuación:

Gasto impuesto causado del año	Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	
244,566	25%	189,851
	21%	

2018
USD

2017
USD

Activos tributarios diferidos

Jubilación Patronal

Subtotal Activos tributarios diferidos

Impuesto a la renta diferido neto

Impuesto a la renta diferido neto

El monto de cargo o ingreso en los resultados de los ejercicios 2018 y 2017 se muestra a continuación:

2018
USD

2017
USD

Activos tributarios diferidos

Jubilación patronal

Subtotal Activos tributarios diferidos

Ingreso / Gasto por impuesto diferido

3.14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

En el año 2018 y 2017 la compañía no mantiene saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar con partes relacionadas.

Las transacciones durante el año con partes relacionadas fueron las siguientes:

2018	2017	USD
Compras	565,079	USD
Venta Acciones	3,000	
Cobros de Préstamos	60,000	
Dividendos Pagados	805,864	
Préstamos Pagados	34,500	

La Administración considera que estas transacciones fueron generadas bajo los mismos términos y condiciones que las que se hubiese realizado con terceros no relacionados.

Transacciones con Personal Gerencial y Directivo

Las transacciones con la Gerencia principal incluyen Directores y empleados de nivel gerencial. La remuneración de este personal se observa a continuación:

2018	2017	USD
Beneficios de empleados	89,261	USD
Sueldo y Beneficios de Empleados	80,500	
Beneficios Laborales Largo plazo	3,317	
Total remuneración Gerencia principal	83,817	
	104,578	

3.15. CAPITAL SOCIAL

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2018 y 2017 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los accionistas.

Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017, comprende 50.000 acciones ordinarias de valor nominal de USD1 cada una, con derecho total a voto y a recibir dividendos.

3.16. COSTOS DE OPERACIÓN Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

2018	2017	USD
Costos de Operación	416,700	USD
Sueldos y Beneficios	470,419	
Arrendos Fijos - Quiport	64,056	
Arrendos Variables (Quiport Fee)	440,251	
	384,788	

(1) Corresponde principalmente por las cuentas: Comida Personal USD 26.942 (USD 36.741 en el 2017).

Total Costos de Operación	
Honorarios	5,249
Mantenimiento	31,774
Seguridad	321,740
Servicios Básicos	118,158
Transporte	8,339
Otros (1)	59,462
	1,519,448
	1,350,190

(1) Al 31 de diciembre del 2018 comprende amortización Derecho de Llaves USD 12.000 (USD 12.702 en el 2017).

3.17. OTROS INGRESOS

La composición de la partida al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

Otros Ingresos	
Reembolsos Aseguradora	16,830
Otros	837
	2,272
Total ingresos financieros	2,272
	17,667
	USD
	2018
	USD
	2017

3.18. GASTOS FINANCIEROS

2018	USD
2017	USD

Gastos financieros
Costos Financieros Beneficios Definidos Empleados

7,670	5,673
7,670	5,673

Total gastos financieros

3.19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros, XX
Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos
estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

SERVIPALLET S.A.

INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA

OPINION RESPECTO DE AQUELLOS ASPECTOS REQUERIDOS POR LA RESOLUCIÓN N. 92-1-4-3-0014 DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo establecido por la Resolución N. 92-1-4-3-0014 de la Superintendencia de Compañías, expedida el 18 de septiembre de 1992 y publicada en el Registro Oficial N. 44 del 13 de octubre de 1992 a continuación presento mi opinión respecto de aquellos aspectos requeridos por la mencionada Resolución, relativos a los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre de 2018.

1. Los Administrativos de SERVIPALLET S.A., han cumplido con las normas legales, estatutarias y reglamentarias vigentes.

2. Los procedimientos de control interno implantados por la Administración de la Compañía son adecuados y le ayudan a tener un grado razonable (no absoluto de seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizadas, y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – Nif para Pymes). En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores e irregularidades no detectadas; así mismo, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tomen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento en las mismas se deteriore.

3. Mi opinión respecto a las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad, y. Si estos han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – Nif para Pymes, se presenta en la primera sección de este informe.

4. Servipallet S.A. Conforme las disposiciones del organismo de control, en Resolución SC.QJICI.CPA IFRS11.01 publicada en RO 372 del 27 de enero de 2011, se establece aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las siguientes condiciones: a) Activos totales menores a US\$ 4 millones, valor bruto en ventas anuales menores a US\$ 5 millones y tener menos de 200 trabajadores, deben preparar sus estados financieros en base a esta norma a partir del 1 de enero de 2012. Se establece el año 2011 como período de transición.

5. Para el desempeño de mis funciones de Comisario de SERVIPALLET S.A., he dado cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 321 de la Ley de Compañías.