

SERVIPALLET S.A.
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Nota	2017	2016	2015
	U/\$	U/\$	U/\$
		Restablecido	Restablecido

ACTIVOS CORRIENTES

Tréfecto y equivalentes al efectivo
 Deudores comerciales y Otros
 Otros Activos financieros
 Anticipos a proveedores, empleados y otros
 Activos por impuestos corrientes

3.1	317,787	408,951	311,341
3.2	321,217	315,281	319,331
3.3		60,000	33,750
3.4	4,437	3,186	3,292
3.5	66,068	47,764	66,951
	709,509	835,182	734,665

ACTIVOS NO CORRIENTES

Inversiones en Asociadas
 Instalaciones y Equipo
 Activo Intangible
 Activos por impuestos diferidos

3.6	3,000	3,000	3,000
3.7	531,494	386,968	433,358
3.8	73,405	88,715	102,025
3.15		2,125	2,105
	606,899	480,808	603,238
	1,316,407	1,315,990	1,337,903

TOTAL DE ACTIVOS

Total de Activos No Corrientes

Roy Cisternas U.
 Cisternas U. Roy E.
 Gerente General

Torres Marco
 Torres Marco
 Contador General

SERVIPALLET S.A.
ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 e información comparativa al 31 de diciembre de 2016

CONTENIDO

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE
DE LAS OPERACIONES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

SECCIÓN 3. COMPOSICIÓN DE SALDOS DE LAS CUENTAS

Abreviaturas

US\$	Monedas de los Estados Unidos de América
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno
RLRTI	Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno
EMITDA	Earnings before interest, tax, depreciation and amortization (Resultado antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización)

SEVIPALLET S.A.
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

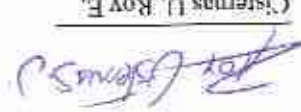
Notas	2017	2016	2015
	US\$	US\$	US\$
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Acreedores comerciales y Otros	3.10	14,651	15,283
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	3.11	186,798	131,551
Pasivos por impuestos corrientes	3.12	192,792	166,006
Pasivos Acumulados	3.13	43,602	36,795
Total de Pasivos corrientes		437,842	349,635
(b)Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	3.14	93,246	77,638
Total de Pasivos a Largo Plazo		93,246	77,638
TOTAL PASIVOS		531,088	427,273
PATRIMONIO			
	3.17	785,319	888,717
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,316,407	1,315,990
			1,337,903

Roy Cisternas
Cisternas U. Roy F.
Gerente General

Torres Mirco
Torres Mirco
Contador General

SERVIPALLET S.A.
ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES
 Por los ejercicios anuales terminados el
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Nota	2017	2016
		US\$	US\$
INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS			
Ventas netas de servicios		2,633,269	2,096,719
UTILIDAD BRUTA		2,633,269	2,096,719
Costos de Operación	3.18	(1,350,190)	(1,256,218)
Gastos de Administración	3.18	(402,120)	(340,588)
(Otros Ingresos)	3.19	17,667	77,361
UTILIDAD OPERACIONAL		898,625	577,274
Ingresos/(Gastos) Financieros Neto	3.20	(5,673)	294
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO RENTA		892,952	577,568
Impuesto a la renta	3.15	(191,976)	(146,424)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		700,977	431,144


 Cisternas L. Roy F.
 Gerente General


 Torres Marco
 Contador General

SERVIPALLET S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Capital Nota 3.17	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Resultado por aplicación NIIF Tercera vez	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	50,000	25,000	692,996	426,728	(220,728)	973,997
Efecto de Corrección de Errores (Nota 3.21)				(17,494)		(17,494)
Saldo Restablecido al 31 de diciembre de 2015	50,000	25,000	692,996	409,234	(220,728)	956,502
Apropiación de Resultados			415,349	(415,349)		
Transferencia a resultados acumulados			11,379	(11,379)		
Absorción Pérdida			(220,728)		220,728	
Ajustes Valoración Actuarial Beneficios Empleados Largo Plazo			1,070			1,070
Distribución de dividendos			(500,000)			(500,000)
Resultados del ejercicio				431,144		431,144
Saldo al 31 de diciembre de 2016	50,000	25,000	400,067	413,650		888,717
Apropiación de Resultados			431,144	(431,144)		
Transferencia Pago Impuesto Renta Año 2015			(17,494)	17,494		
Ajustes Valoración Actuarial Beneficios Empleados Largo Plazo			1,489			1,489
Distribución de dividendos			(805,864)			(805,864)
Resultados del ejercicio				700,977		700,977
Saldo al 31 de diciembre de 2017	50,000	25,000	9,343	700,977		785,319


Cisternas U. Roy E.
Gerente General


Torres Marco
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.4

SERVIPALLET S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

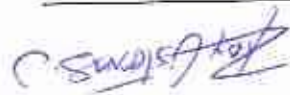
	2017	2016
	US\$	US\$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes por prestación de servicios:	2,628,068	2,105,134
Otros cobros por actividades de operación	16,932	76,916
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(980,126)	(859,001)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(634,454)	(610,201)
Otros pagos por actividades de operación	(25,282)	(12,426)
Intereses recibidos		6,006
Impuestos a las ganancias pagados	(173,850)	(125,275)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1,574)	(7,015)
Efectivo proveniente de las actividades de operación	829,715	574,137
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Importes usados por la negociación de muebles y equipo	(178,015)	(2,880)
Cobros procedentes por la negociación de Asociadas	3,000	
Cobros procedentes del reembolso de préstamos concedidos a terceros	60,000	33,825
Efectivo neto proveniente / (usado) en actividades de inversión	(115,015)	30,945
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos pagados	(805,864)	(507,471)
Efectivo usado en actividades de financiamiento	(805,864)	(507,471)
Aumento del efectivo y sus equivalentes	(91,164)	97,611
Efectivo al inicio del año	408,951	311,341
Efectivo al final del año	317,787	408,951

Cisternas U. Roy F.
 Gerente General

Concepción M. Roy
 Contador General

SERVIPALLET S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Conciliación del resultado del neto con el efectivo proveniente de las operaciones
 Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	2017	2016
	US\$	US\$
Utilidad neta del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	1,050,532	679,492
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	44,639	65,025
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	(735)	1,642
Ajustes por gastos en provisiones	62,266	55,594
Ajustes por gastos por impuesto a la renta	(189,851)	(146,444)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(157,580)	(101,924)
Curos ajustes por partidas distintas al efectivo	2,161	(445)
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(5,201)	3,083
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(1,251)	106
(Incremento) disminución en otros activos	(18,304)	19,187
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	(35,854)	(33,082)
(Incremento) disminución en otras cuentas por pagar	(1,574)	286
(Incremento) disminución en beneficios empleados	53,680	12,980
(Incremento) disminución en otros pasivos	26,786	18,637
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	829,715	574,137


 Cristóbal U. Roy R.
 Gerente General


 Torres Marco
 Contador General

SECCION I. 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 Sociedad Agrícola Victoria y en el 50% por Ulrich Peter Ulrich. El 21 de febrero 2017 Ulrich Peter Ulrich cede 25.000 acciones a José Manuel Concepción. El 10 de noviembre 2017 José Manuel Concepción cede 25.000 acciones a Clarisse Ulrich.

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, vajillas 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 o encomiendas a través de terceros personas legalmente autorizadas para desarrollar esta actividad.

Los principales ingresos que la compañía obtiene se generan por el servicio de Embalaje 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, repalettaje, montacargas particularizado 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

Siendo Ecuador uno de los países de mayor relación gasto público sobre el PIB en América latina, el modelo económico aplicado por el actual gobierno, basado en la intervención del estado vía gasto público y la reducción de la influencia privada, se sostiene solo en los altos precios del petróleo. Con este modelo y la emisión de fuerza del dólar como moneda revaluada frente a las otras monedas, en la coyuntura internacional actual esto resulta en el crecimiento de la producción nacional lo que tiene efectos negativos en el sector externo, vía el decremento de las exportaciones y el consiguiente déficit en la balanza de pagos no petrolera.

La empresa Servipallet durante el año 2017 alcanzó el crecimiento proyectado comparado con el año 2016 en sus unidades.

La empresa Servipallet durante el año 2017 tuvo un incremento importante comparado con el año 2016 en el volumen de sus ventas por aumento de kilos procesados lo que genera mayores ingresos (de US\$2,178,137.63 en el 2016 a US\$2,651,087.64 en el año 2017); siendo un buen año para la exportación de flores debido al aumento en la producción de las mismas; además que a partir del 1 de julio del 2017 se suscribió un nuevo contrato con la aerolínea Caribian Airlines Internacional para prestar el servicio de procesamiento de cargas.

Servipallet realiza el proceso de palletaje en gran porcentaje de flores, las cuales generan el mayor ingreso para nuestra Empresa, razón por la que dependemos de la producción de las mismas así como de la necesidad de exportación que exista de este producto, lo que se puede ver afectado con la disminución de la producción por los cambios climáticos que afectan al país entre los que podremos citar la falta de lluvias y el aumento de los de veranos, factor que induce directamente en la producción de flores.

Otro factor que puede afectar a nuestro servicio son los acuerdos comerciales con el resto de países para la exportación de nuestros productos y los acuerdos que mantienen las aerolíneas con sus clientes.

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

Además debemos mencionar que para el desarrollo de nuestras operaciones dependemos del funcionamiento óptimo del Aeropuerto Mariscal Sucre, lugar donde funcionan nuestras instalaciones; el mismo que se puede ver afectado por desastres naturales.

Un factor que debemos señalar además que puede afectar a la operación de la Bodega son las Reformas Tributarias y Laborales lo que afectaría directamente a los costos de producción de nuestro servicio.

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 (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) 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-ICT-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.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 23 de marzo de 2018.

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 2016. 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 (NIF para las PYMES) involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valoración 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 ejecute su juicio el 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 NIF para PYMES, Presentación de Estados Financieros (revisada en el 2013).

2.3 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

El ingreso comprende principalmente la prestación de servicios de recepción, bodega temporal, embalaje, despacho y entrega de toda clase de productos agrícolas, florícolas, artesanales, textiles, cerámicas, vajillas 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 confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente y, adicionalmente, cuando se cumplan criterios para cada una de las diferentes actividades de la Compañía. Los criterios se muestran a continuación:

Ingresos por Paletizado

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

Ingresos por Refrigeración

Los ingresos por refrigeración se reconocen por mantener la mercancía de los clientes en el cuarto frío de la compañía hasta el momento del embarque.

Ingresos por Montacargas

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

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.9

SECCIÓN I. INFORMACIÓN GENERAL

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 financieros comprenden los ingresos por préstamos otorgados. 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 subyugaciones 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 miden 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. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Una asociada es una entidad sobre la cual la Compañía tiene una influencia significativa y que no es ni una subsidiaria ni una participación en una empresa conjunta. Influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y operativa de la entidad, pero no es el control o control conjunto sobre esas políticas.

Las inversiones en asociadas se llevan al costo menos pérdidas por deterioro de valor o al valor razonable según la sección N.º 14 párrafo 14.5 de la NIIF para Pymes.

2.9 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.

SECCIÓN I. INFORMACIÓN GENERAL

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 recambio del valor residual, los efectos en el activo se los efectúa de forma prospectiva, conforme el párrafo 10.10A de la NIIF para Pymes.

La depreciación de las instalaciones y equipo hasta el año 2016, se utilizaron las siguientes tasas:

Detalle		
Instalaciones	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Muebles y Fricos	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33%

A partir del año 2017, la estimación de vida útil de los activos cambiaron, contemplando el estudio realizado por un perito experto. La depreciación de las instalaciones y equipo usaron las siguientes tasas:

Detalle		
Instalaciones	15 años	7%
Maquinaria y Equipo	15 años	7%
Muebles y Lenses	15 años	7%
Equipos de Computación	8 años	13%

El efecto del cambio de esta estimación es una disminución del gasto depreciación del año 2017 y de la Depreciación Acumulada por US\$ 22.131.

2.10. DETEORIO 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 un 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.

2.11. 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 de línea. 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.

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

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

2.12 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 FAS y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descuento que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la legislación costarricense 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 prescrito 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 influyen. 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.

SECCION I. INFORMACION GENERAL

2.13. 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 bienes 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.

2.14 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 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. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partida	Activos Totales	Patrimonio	Ingresos gravados con impuesto a la renta	Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	Porcentaje
	0.4%	0.2%	0.1%	0.2%	

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al periodo 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 periodo actual o a periodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, multas, tipos 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, como también el pago en exceso por impuesto a la Renta, 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, impuesto a las tierras rurales, impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.15. 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.

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

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, tendrán 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 provisión 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 los variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

2.16 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 período, 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.

SECCION 1. INFORMACION GENERAL

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

2.17 CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES

En mayo de 2015, el IASB ha realizado modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES, tras considerar la información recibida durante la revisión integral inicial, y tener en cuenta el hecho de que la NIIF para las PYMES es, todavía, una Norma nueva.

Entre las principales modificaciones introducidas, podemos mencionar lo siguiente:

(a) permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;

(b) alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos (Sección 29) con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y

(c) alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación (Sección 34) con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

Otras emendas relevantes a la NIIF para PYMES son las siguientes:

Sección 2 Conceptos y Principios Generales.- Amplia la guía sobre la aplicación de la extensión de "costo o esfuerzo desproporcionado".

Sección 5 Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados.- Agrupación de partidas de otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables a resultados o no), en concordancia con la actual NIC 1.

Sección 9 Estados Financieros Consolidados y Separados.- Adición de la opción del método de la participación para medir las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas, en los estados financieros separados.

Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos.- Adición de una exención por "costo o esfuerzo desproporcionado" a la medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a su valor razonable.

Sección 18 Activos Intangibles distintos de la Plusvalía.- Cuando la vida útil de un activo intangible no pueda ser establecida con fiabilidad, la vida útil debe ser establecida mediante la mejor estimación de la gerencia y no deberá exceder los 10 años.

Sección 19 Combinaciones de Negocios y Plusvalía.- Adición de una exención por "costo o esfuerzo desproporcionado" para el reconocimiento de activos intangibles separadamente en una combinación de negocios y adición de un requerimiento para todas las entidades de proporcionar una descripción cualitativa de los factores que componen cualquier plusvalía reconocida.

Sección 22 Pasivos y Patrimonio.- Adición de guías esclareciendo la clasificación de instrumentos como patrimonio o pasivo, en concordancia con la NIC 32.

Sección 33 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas.- Alineación de la definición de "parte relacionada" con la NIC 24.

SERVIPALLET S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 201

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES.- La incorporación de una opción de permitir que se use la Sección 35 más de una vez sobre la base de las modificaciones de la NIIF 1.

Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2017. La compañía no aplicado anticipadamente las modificaciones de la NIIF para Pymes.

No se estiman efectos importantes en la Compañía.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el efectivo y equivalente de efectivo consiste en saldos de caja general, fondos rotativos y saldos en los bancos.

	2017	2016
US\$	US\$	US\$
Efectivos en caja bancos:		
Caja Chica	150	150
Efectivo en Bancos (1)	317,637	408,801
Total Efectivo y equivalentes	317,787	408,951

(1) Comprende la 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 2017 y 2016, la cartera pendiente de cobro consiste en:

	2017	2016
US\$	US\$	US\$
Cuentas por Cobrar Comerciales		
Clientes	321,217	316,016
Menos provisión por deterioro de cuentas comerciales	(735)	(735)
Saldo al 31 de Diciembre	321,217	315,281

El movimiento de la provisión para cuentas comerciales, de cobro dudoso por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

Detalle	2017	2016
US\$	US\$	US\$
Saldo al inicio del año	735	735
Provisión del año		
Utilizaciones y reversos (1)	(735)	
Saldo al final del año	735	735

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros. 17

SERVIPALLET S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 201

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL.

(1) Al 31 de diciembre de 2017 no se registro la provisión para cuentas incobrables, debido a que no tiene cartera vencida.

3.3 OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 constituyen préstamos con relaciones por US\$ 60.000 con una tasa de interés del 7.25% anual ajustable trimestralmente, con vencimiento en enero del 2019. En el año 2017 se realizó la pre cancelación de la deuda.

3.4 ANTICIPOS A PROVEEDORES, EMPLEADOS Y OTROS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los anticipos a proveedores, empleados y otros consiste en:

	Seguros y Reaseguros	Préstamos al Personal	
			Saldo al 31 de Diciembre
2017	2,107	2,330	4,437
2016	579	2,607	3,186
	US\$	US\$	

3.5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los impuestos por activos corrientes consiste en:

	Credito Tributario Renta (1)	Credito Tributario Impuesto al Valor Agregado	
			Saldo al 31 de Diciembre
2017	52,778	13,291	66,068
2016	42,866	4,898	47,764
	US\$	US\$	

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

3.6 INVERSIONES EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre del 2016, se mantiene inversiones en asociadas por US\$ 3.000, correspondientes a Latamgaipart Services S.A. El 5 de abril del 2017 Servipallet S.A. transfiere la totalidad de su inversión a Novacargo S.A. que comprende tres mil acciones, cada una por el valor de un dólar de los Estados Unidos de América.

3.7 INSTALACIONES Y EQUIPOS

(1) detalle de instalaciones y equipo y sus movimientos anuales se aprueba en los siguientes resúmenes:

SERVPA, LT. S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 201
SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL.

Costo		Depreciación Acumulada		Valor en libros	
	2017		2017		2017
	US\$		US\$		US\$
Instalaciones(1)	289,531	(68,700)	(181,923)	531,494	386,968
Muebles y Enseres	19,246	(6,779)	(5,859)		
Maquinaria y Equipo	322,400	(78,316)	(64,354)		
Equipo de Computación	8,578	(3,965)	(11,842)		
Adecuaciones	73,663	(24,164)	(20,317)		
Total Costo	713,417		(159,498)		
Instalaciones	(68,700)		(57,127)		
Muebles y Enseres	(6,779)		(5,859)		
Maquinaria y Equipo	(78,316)		(64,354)		
Equipo de Computación	(3,965)		(11,842)		
Adecuaciones	(24,164)		(20,317)		
Total Depreciación Acumulada	(181,923)		(159,498)		
Valor en libros	531,494		386,968		

(1) Amparadas para uso y funcionamiento bajo un contrato de arrendamiento con Corporación Quilport. (Ver Nota 3.9).

El movimiento en los años 2017 y 2016 se muestra a continuación:

Depreciación Acumulada		Costo		Saldo al 31 de Diciembre	
	2016		2016		2016
	US\$		US\$		US\$
Saldo al 1 de enero	111,839	547,198	2,880	(3,611)	546,466
Más Adiciones	51,715				
Más/menos Hajas y Ventas netas	(4,057)				
Saldo al 31 de Diciembre	159,498		546,466		
Saldo al 1 de enero	159,498	178,015	(11,065)		
Más Adiciones (1)	31,329				
Más/menos Bajos y Ventas netas	(8,904)				
Saldo al 31 de Diciembre	181,923		713,417		

(1) Corresponde principalmente, desmontaje y reinstalación de paredes de cuarto frío US\$ 33,380, fabricación y montaje de estructura metálica US\$ 36,800, y Bollitas ht-300-360s inox US\$ 46,000.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros. 19

SEVIPALLET S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 201

SECCION I. INFORMACIÓN GENERAL

3.8 ACTIVO INTANGIBLE

El detalle comprende los siguientes intangibles:

Costo	2017	2016
Derecho de Llaves (1)	125,000	125,000
Licencias Software	2,430	2,430
Total Costo	127,430	127,430

Amortización y Deterioro Acumulados	(50,000)	(37,500)
Derecho de Llaves	(2,025)	(1,215)
Licencias Software	(38,715)	(38,715)

Total Amortización Acumulada	(52,025)	(38,715)
Saldo al 31 de diciembre	75,405	88,715

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

Amortización	2017	2016
Costo	127,430	127,430
Amortización Acumulada	38,715	25,405
Saldo al 1 de enero	127,430	13,310
Saldo al 31 de Diciembre	127,430	38,715

3.9 ARRENDAMIENTOS

Desde el 2012, la Compañía es arrendataria de un espacio en el Aeropuerto Miraflores a Corporación Quipor, por un plazo de 10 años a partir de la fecha de apertura del aeropuerto, durante el plazo la compañía usará 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 Quipor, la que deberá contener lo siguiente:

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

b) El número de toneladas de cargas manipuladas 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre de 201

SECCIÓN I. INFORMACIÓN GENERAL

El gasto reconocido por arriendo de oficinas Administrativas e instalaciones fijas y variables al 31 de diciembre del 2017 asciende a US\$ 455.703 (US\$ 387.144 en el 2016).

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

Plazo	Totales	
	En año	Entre un año y tres años
Pagos Futuros Mínimos US\$	71,930	146,851
	150,932	369,713

3.10 ACREEDORES COMERCIALES Y OTROS

Saldo al 31 de Diciembre	
Acreeedores Comerciales	5,431
Valores a Cuenta de Clientes	7,301
Otras Cuentas por Pagar	3,494
2017	2016
US\$	US\$
14,651	15,283

3.11. 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:

Saldo al 31 de Diciembre	
Décimo Tercer Sueldo	3,247
Décimo Cuarto Sueldo	5,713
Obligaciones con IESS	19,795
Vacaciones	157,580
Participación /Utilidades	101,924
Liquidaciones por Pagar	289
Otros por Pagar	464
2017	2016
US\$	US\$
186,798	131,551

El movimiento de los pasivos acumulados se muestra a continuación:

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.21

21

SERVIPALLET S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 201
SECCIÓN I. INFORMACIÓN GENERAL

Saldo al inicio del año		Saldo al 31 de Diciembre (1)	
2016	2017	2016	2017
107,770	120,058	154,106	220,387
		(141,819)	(154,111)
		120,058	186,334
		120,058	120,058

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

3.12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

(1) detalle por concepto de pasivos por impuestos corrientes se detalla a continuación:

Retenciones Fuente e IVA Impuesto a la Renta (1)		Saldo al 31 de Diciembre	
2015	2016	2015	2016
1,584	2,068	145,785	166,006
		189,851	192,792
		147,369	147,369

(1) El saldo de los periodos 2016 y 2015 se presentan reajustados debido a la notificación del Servicio de Rentas Internas por la lista de Impuestos Renta por declaración del año 2015. Ver Nota 3.21.

3.13. PASIVOS ACUMULADOS

(1) detalle se muestra a continuación:

Servicios Básicos Arriendo Acumulados por Pagar - Quipor		Saldo al 31 de diciembre	
2016	2017	2016	2017
8,728	10,436	36,795	43,602
28,068	33,166	36,795	36,795
		32,240	32,240

(1) movimiento de las acumulaciones, se muestra a continuación:

Saldo Inicial Adiciones Pagos		Saldo al 31 de diciembre	
2016	2017	2016	2017
32,240	36,795	36,795	43,602
36,795	43,602	36,795	36,795
(32,240)	(36,795)	36,795	36,795
		32,240	32,240

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.22

3.14. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS LARGO PLAZO

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 2017 y 2016 es como sigue:

TOTAL		SUBIACIÓN DESAHUCIO		TOTAL	
US\$		US\$		US\$	
60,572	15,597	44,975	15,597	60,572	15,597
Obligación a 1 de enero de 2016					
12,143	3,153	8,990	3,153	12,143	3,153
3,743	961	2,782	961	3,743	961
(8,717)	(1,637)	(7,080)	(1,637)	(8,717)	(1,637)
11,630	2,294	9,336	2,294	11,630	2,294
(662)	(662)		(662)	(662)	(662)
(1,070)	138	(1,208)	138	(1,070)	138
Obligación a 31 de diciembre de 2016					
13,673	3,394	10,279	3,394	13,673	3,394
5,673	1,446	4,227	1,446	5,673	1,446
(246)	(2,211)	1,965	(2,211)	(246)	(2,211)
(436)	4,700	(5,136)	4,700	(436)	4,700
(1,567)	(1,567)		(1,567)	(1,567)	(1,567)
(1,489)		(1,489)		(1,489)	
Obligación a 31 de diciembre de 2017					
93,246	25,605	67,641	25,605	93,246	25,605

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

	2016	2017	2018
Tasa de descuento (1)	7.46%	8.26%	8.26%
Tasa de incremento salariales	3.00%	2.50%	11.8%
Tasa de rotación de personal promedio	25 años	25.00	7.64
Tiempo de trabajo hasta la jubilación	7.59 años	5.30	5.41 años
Vida laboral promedio remanente			
Tiempo de servicio promedio de los trabajadores activos			
Expectativa de vida			
Edad de jubilación			

(1) Para los años 2017 y 2016, conforme lo establece en su párrafo 28.17 la NIF para PYMES, la metodología aplicada para obtener la tasa de descuento contempla dos puntos: la obtención de los rendimientos promediados de bonos emitidos por el Gobierno Leonés, y el promedio de dicha tasa con la tasa pasiva referencial del Banco Central del Ecuador.

Banco Central del Ecuador.

SECCION I. INFORMACIÓN GENERAL

3.15. GASTO POR IMPUESTOS A LAS CANANCIAS

Situación Tributaria

Cada año 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.

Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias los ejercicios 2015 al 2017.

Cambios en el Régimen legal tributario

El 9 de enero de 2017 se expidió el Decreto Ejecutivo No. 1287, que contiene el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para Varos Sectores Productivos que dispone efectuar reformas a varios reglamentos relacionados a materias tributarias. Entre las principales reformas tributarias tenemos: definiciones para el cálculo de la deducción de empleados nuevos, se agrega una deducción adicional del 100 % por el pago de seguros de mediana cumpliendo ciertas condiciones, regulaciones a los servicios de transporte, etc. En septiembre de 2017, se emite la Ley Orgánica para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, donde se norma específicamente la definición de parafiscales. En octubre de 2017, se expide el Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades, donde se aclaran los límites de deducciones tributarias.

En noviembre de 2017, se expidió la Resolución de la SENAT para establecer la tasa de servicio de control aduanero, cuya entrada en vigencia fue a partir del 13 de noviembre de 2017, excepto para los regímenes aduaneros de excepción de "Tráfico Postal" y "Mensajería Acelerada" y los regímenes de tránsito Aduanero y Transbordo, cuya entrada en vigencia será el 1 de enero de 2018.

El 7 de diciembre de 2017, mediante Decreto Ejecutivo 210, se determinan rebajas al anticipo de impuesto a la renta del ejercicio 2017 y mediante decreto 218 publicado en diciembre de 2017 se introducen reformas a la normativa del Código Orgánico de la Producción, por el cual se establece que: Microempresas son ahora, entidades que tengan hasta US\$ 300,000 de ingresos, Pequeñas empresas con ingresos de hasta US\$ 1,000,000 y Medianas empresas hasta US\$ 5,000,000 de ingresos.

El 29 de diciembre de 2017 se expide la Ley Orgánica Reciclación Económica, Fortalecimiento Poliarización & 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 parafiscales la tarifa es de 28%, la reducción de 10 puntos en la tasa por reinversión de utilidades solo se aplicara en sociedades exportadoras, mismo receptivo y en empresas que produzcan bienes con un componente nacional de mas 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.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el Gasto Impuesto a la Renta se muestra a continuación:

SEMPALLET S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 201

SECCION 1. INFORMACIÓN GENERAL

	2017	2016
US\$	US\$	US\$
Gasto (ingreso) impuesto a la renta	189,851	146,444
Impuesto a la renta causado del año	2,125	(20)
Total gasto impuesto a la renta	191,976	146,424
Impuesto a la renta corriente		

La 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 2017 y 2016 de la siguiente forma:

	2017	2016
US\$	US\$	US\$
Resultado del Ejercicio	1,050,532	679,492
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	(157,580)	(101,924)
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	15,462	88,085
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	908,415	665,653
Impuesto Renta Causado Tarifa Societaria	177,851	146,444
Impuesto Renta Causado Tarifa Reducida por Reversión	12,000	
Anticipo Mínimo determinado	18,057	17,921
Gasto impuesto causado del año	189,851	146,444
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	21%	22%

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

	2017	2016
US\$	US\$	US\$
Activos tributarios diferidos		
Subsidio Patronal		2,125
Subtotal Activos tributarios diferidos	0	2,125
Impuesto a la renta diferido neto	0	2,125
Impuesto a la renta diferido neto		

El monto de cargo o ingreso en los resultados de los ejercicios 2017 y 2016 se muestra a continuación:

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.26

26

SEMPALLIT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 201

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

	2017	2016
Activos tributarios diferidos	(2,125)	20
Subtotal Activos tributarios diferidos	(2,125)	20
Ingreso / Gasto por impuesto diferido	(2,125)	20

3.16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar a partes relacionadas, son los siguientes:

	2017	2016
Inversiones en Asociadas	3,000	3,000
Latacunga Airport Services S.A.		
Total Inversiones en Asociadas	3,000	3,000
Préstamos concedidos	60,000	60,000
El Pisque - Latacunga		
Total Préstamos concedidos	60,000	60,000

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

	2017	2016
Compras	565,079	485,257
Venta Acciones	3,000	-
Cobros de Préstamos (1)	60,000	34,500
Dividendos Pagados	805,864	507,471
Préstamos Pagados	34,500	267,505

(1) Al 31 de diciembre del 2017 se cobra la deuda de Pisque según acuerdo transaccional aprobado por el juez. Al 31 de diciembre del 2016 se dio de baja US\$ 34,500 según resultado de la distribución de réditos por acuerdos judiciales contra El Pisque, reconociendo US\$ 33,825 en resultados del ejercicio y la diferencia en provisión incoobrable.

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:

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.27

27

SECRETAL, LT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 201
SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

	2017	2016
Beneficios de empleados		
Sueldo y Beneficios de Empleados	89,261	89,662
Beneficios Laborales Largo plazo	15,318	14,140
Total remuneración Gerencia principal	104,578	103,802

3.17 CAPITAL SOCIAL
 Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2017 y 2016 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 2017 y 2016, comprende 50,000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una, con derecho total a voto y a recibir dividendos.

3.18 COSTOS DE OPERACIÓN Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	2017	2016
Costos de Operación		
Sueldos y Beneficios	416,700	469,538
Arrendos Fijos - Quiport	63,938	62,883
Arrendos Variables (Quiport Fee)	384,788	317,275
Honorarios	15,963	15,963
Mantenimiento	72,141	29,028
Seguridad	224,587	196,321
Servicios Básicos	109,376	99,708
Transporte	6,744	7,733
Otros (1)	55,952	57,769
Total Costos de Operación	1,350,190	1,256,218

(1) Al 31 de diciembre del 2017 corresponde principalmente por las cuentas, Comida Personal US\$ 36,741, Atención Personal US\$ 8,078, (en el 2016, Comida Personal US\$ 38,277, Uniformes US\$ 5,098, Atención Personal US\$ 6,560)

	2017	2016
Gastos de Administración		
Sueldos y Beneficios	284,703	135,359
Honorarios	13,581	6,118
Impuestos y Contribuciones	17,762	29,081
Artículos Fijos - Quiport	6,977	6,987
Depreciación y Amortizaciones	38,153	58,889
Transporte	8,503	8,690
Otros (1)	32,441	95,465
Total Gastos de Administración	402,120	340,588

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros. 28

SERVIPALLET S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 201

SECCION I. INFORMACIÓN GENERAL

(1) Al 31 de diciembre del 2017 corresponde a Otros Activos (amortización Derecho de Llaves) US\$ 12.702, pago por Otros Servicios Prestados US\$ 7.038, Seguro Médico US\$ 2.124, (en el 2016, Gastos no Deducibles Varios US\$ 65.988, Otros Activos (amortización Derecho de Llaves) US\$ 14.285, Otros Servicios Prestados US\$ 5.596)

3.19 OTROS INGRESOS

La composición de la partida al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
US\$	US\$	US\$
Otros Ingresos		
Servicios Facturados (1)	16,830	59,632
Recibidos Asseguradora	837	16,830
Otros	899	899
Total ingresos financieros	17,667	77,361

(1) Al 31 de diciembre del 2016 comprende a los servicios facturados por servicios de manejo, control de carga, servicios de apoyo, seguridad, entre otros que se presta a la compañía a American Air por US\$ 23.124, y por comisiones por referencias comerciales a la compañía Operadora Flotícola Operador Cia., Ltda. por US\$ 36.508.

3.20 INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y OTRAS PARTIDAS FINANCIERAS

	2017	2016
US\$	US\$	US\$
Ingresos financieros		
Otros Intereses Ganados	4,037	4,037
Total ingresos financieros	-	4,037
Gastos financieros		
Costos Financieros Beneficios Definidos Empleados	5,673	3,743
Total gastos financieros	5,673	3,743
Total Ingresos/gastos financieros neto	(5,673)	294

3.21 CORRECCION DE ERRORES (NIF)

Para efectos de presentación de los estados financieros adjuntos bajo NIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, la Administración de la Compañía efectuó la siguiente corrección de error en las cifras mantenidas en registros contables.

SECCION 1. INFORMACION GENERAL

Año 2015			
Estados Financieros Reestablecidos	Corrección de Error	Estados Financieros Reportados	Nota
Pasivos			
Impuesto Renta	(147,369)	(17,494)	(129,875)
Patrimonio			
Resultado de Ejercicio	(409,234)	17,494	(426,728)
Efecto de corrección de error en el Estado de Situación	(556,603)		(556,603)

Comprende el reconocimiento del Impuesto a la Renta del año 2015 con la tarifa ajustada (25%), debido a la no presentación el anexo de accionistas.

3.22 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 23 de marzo de 2018, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requirieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

Roy Cisternas U. Roy L.
Gerente General

Torres Marco
Contador General