

Aerovías del Continente Americano S.A. AVIANCA
Sucursal Ecuador

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2015
con el Informe de los Auditores Independientes.

**Aerovías del Continente Americano S.A. AVIANCA
Sucursal Ecuador**

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2015
con el Informe de los Auditores Independientes

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

Balances generales	1
Estados de resultados	3
Estados de cambios en el patrimonio	4
Estados de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros	6

Informe de los Auditores Independientes

Al Apoderado de,
AEROVÍAS DEL CONTINENTE AMERICANO S. A. AVIANCA
Sucursal Ecuador

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **Aerovías del Continente Americano S. A. AVIANCA - Sucursal Ecuador**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2015, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y por el mantenimiento del control interno que se determina necesaria para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas significativas, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea significativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Una auditoría también requiere evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que nuestra evidencia de auditoría es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **Aerovías del Continente Americano S. A. AVIANCA, Sucursal Ecuador**, al 31 de diciembre del 2015, y el resultado integral de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



**Washington Rosero Gómez, Socio
RNCPA No. 21.254**

*Auditora Empresarial Mosquera
Lago y Asociados Cía. Ltda.*
SC - RNAE No. 458

Quito - Ecuador
26 de Abril de 2016

Aerovías del Continente Americano S.A. AVIANCA
Sucursal Ecuador

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E. U. A.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos		
Activos corrientes:		
Caja y bancos (<i>Nota 3</i>)	\$ 4.498.364	\$ 4.671.474
Cuentas por cobrar		
Clientes (<i>Nota 4</i>)	751.280	3.334.279
Relacionadas	896.409	31.516.216
Anticipos (<i>Nota 5</i>)	101.390	37.442
Otras cuentas por cobrar (<i>Nota 6</i>)	-	6.294
Total cuentas por cobrar	1.749.079	34.894.231
Impuestos por recuperar (<i>Nota 7</i>)	2.815.410	27.997
Total activos corrientes	9.062.853	39.593.702
Activos no corrientes (<i>Nota 8</i>)	30.516.283	7.766
Total activos	\$ 39.579.136	\$ 39.601.468

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros,



Dr. Ramiro Baca
Naranjo Martínez y Asociados Cía. Ltda.
Representante Legal

Aerovías del Continente Americano S.A. AVIANCA
Sucursal Ecuador

Balance General

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Expresados en Dólares de E. U. A.

	2015	2014
Pasivos		
Pasivos corrientes:		
Proveedores <i>(Nota 9)</i>	\$ 967.218	\$ 1.101.744
Cuentas por pagar:		
Compañías relacionadas <i>(Nota 4 y 10)</i>	4.406.006	738.496
Casa Matriz <i>(Nota 11)</i>	29.855.173	35.823.524
Instituciones públicas <i>(Nota 12)</i>	3.966.803	1.523.508
Anticipo recibidos <i>(Nota 13)</i>	9.524	9.795
Otras cuentas por pagar <i>(Nota 14)</i>	365.786	1.111.567
Total cuentas por pagar	38.603.292	39.206.890
Total pasivos corrientes	39.570.510	40.308.634
Total pasivos	39.570.510	40.308.634
 Patrimonio:		
Capital asignado <i>(Nota 15)</i>	16.000	16.000
Aporte para Futura Capitalización	250.000	-
Resultado del ejercicio	(257.374)	(723.166)
Total patrimonio	8.626	(707.166)
Total pasivo y patrimonio	\$ 39.579.136	\$ 39.601.468

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros,



Dr. Ramiro Baca
Naranjo Martínez y Asociados Cía. Ltda.
Representante Legal

**Aerovías del Continente Americano S.A. AVIANCA
Sucursal Ecuador**

Estados de Resultados

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
Expresado en Dólares de E. U. A.

	2015	2014
Ventas (<i>Nota 16</i>)	\$ 8.754.507	\$ 32.746.917
(-) Costo de Ventas (<i>Nota 17</i>)	1.281.825	1.700.960
Utilidad / Pérdida en Ventas	7.472.682	31.045.957
Menos: Gastos Operacionales		
Gastos de Venta y Administración (<i>Nota 18</i>)	6.323.891	29.843.744
Utilidad / Pérdida Operacional	1.148.791	1.202.213
Más: Ingresos No Operacionales (<i>Nota 19</i>)	428.842	48.119
Menos: Egresos No Operacionales (<i>Nota 20</i>)	1.029.642	1.689.208
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	547.991	(438.876)
Menos: 15% Participación trabajadores	82.199	-
Resultado del Ejercicio	\$ 465.792	\$ (438.876)

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



Dr. Ramiro Baca
Naranjo Martínez y Asociados Cía. Ltda.
Representante Legal

Aerovías del Continente Americano S.A. AVIANCA
Sucursal Ecuador

Estado de Cambios en el Patrimonio
 Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
 Expresado en Dólares de E. U. A.

	<u>Capital Asignado</u>	<u>Aportes Futura Capitaliza ción</u>	<u>Utilidades Acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	\$ 16.000	-	(284.290)	\$ (268.290)
Resultado período 2014	-	-	(438.876)	(438.876)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	\$ 16.000	-	(723.166)	\$ (707.166)
Aportes Futura Capitalización	-	250.000	-	250.000
Ajustes 15% Participación Trabajadores	-	-	(82.199)	(82.199)
Resultado período 2015	-	-	547.991	547.991
Saldos al 31 de diciembre del 2015	\$ 16.000	250.000	(257.374)	\$ 8.626

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros,



 Dr. Ramiro Baca
 Naranjo Martínez y Asociados Cía. Ltda.
 Representante Legal

Aerovías del Continente Americano S.A. AVIANCA
Sucursal Ecuador

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014
Expresado en Dólares de E. U. A.

	2015	2014
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Resultados del Período	\$ 547.991	\$ (438.876)
Ajustes por:		
Ventas de boletos en el exterior y no utilizados	-	73.647.055
Cuentas por cobrar	-	(526)
Provisión incobrables	189.955	-
Provisiones de gastos	311.000	958.745
Total ajustes	500.955	74.605.274
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
Clientes	2.393.044	5.728.726
Compañías Relacionadas	34.287.317	(34.532.515)
Otras Cuentas por Cobrar	43.736	31.867
Pagos Anticipados	(2.787.413)	365.154
Proveedores	(134.526)	1.032.801
Instituciones Públicas	2.443.295	(3.459.327)
Otras Cuentas por Pagar	(1.138.980)	70.188
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	35.005.084	(30.763.106)
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Relacionadas	(30.508.518)	-
Efectivo proveniente de actividades de inversión	(30.508.518)	-
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Anticipos recibidos	(271)	-
Capital adicional en acciones comunes	250.000	-
Casa Matriz	(5.968.351)	(40.305.140)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	(5.718.622)	(40.305.140)
Variación neta en efectivo y sus equivalentes	(173.110)	3.098.152
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	4.671.474	1.573.322
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4.498.364	4.671.474

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros,



Dr. Ramiro Baca
Naranjo Martínez y Asociados Cía. Ltda.
Representante Legal

Aerovías del Continente Americano S. A. AVIANCA
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2015

1. Descripción del Negocio y Entorno Económico

- Aerovías del Continente Americano S. A. AVIANCA - Sucursal Ecuador, (una sucursal de Aerovías del Continente Americano S. A. AVIANCA - Colombia), fue legalmente domiciliada en Ecuador desde el año 1965, con permiso para operar bajo las normas y leyes que regulan el territorio Ecuatoriano. La sucursal adoptó la denominación de la Matriz, a partir del 15 de septiembre del 2005. Su objeto social consiste en la prestación de servicios de transporte aéreo público internacional de pasajeros, carga y correo, en forma combinada desde y hacia Ecuador. La Sucursal inicia sus operaciones en el país como un punto de ventas y con el propósito de cumplir con los requerimientos de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, la Sucursal presenta sus estados financieros de acuerdo con las normas establecidas por este organismo de control.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del principio contable de negocio en marcha y no incluye ningún ajuste relacionado a la recuperación y clasificación de los montos registrados de los activos o a los montos y clasificación de los pasivos que podrían ser necesarios si la Compañía no estuviere en capacidad de continuar su existencia; considerando, el efecto negativo de su patrimonio del año 2014, causado por los resultados acumulados de años anteriores, la casa matriz ha manifestado que no tiene planes o intenciones de cerrar sus operaciones en el Ecuador por lo que al 31 de diciembre de 2015 procedió a suministrar fondos como aportes para futura capitalización por el valor de \$250.000, lo cual cubre el requerimiento de capital.

Aerovías del Continente Americano S. A. AVIANCA – Sucursal Ecuador, a fines del año 2011 hasta el presente período, es parte del grupo AVIANCA, realizando la comercialización del servicio de transporte aéreo de pasajeros, correo y carga, la compañía Aerolíneas Galápagos S. A. AEROGAL, una empresa ecuatoriana, quien ejerce de pivote del Grupo AVIANCA siendo la encargada de administrar la comercialización del Grupo..

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que sigue la Sucursal para la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación y han sido aplicadas consistentemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

Aerovías del Continente Americano S. A. AVIANCA
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

a) Preparación de los estados financieros

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

b) Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la sucursal se llevan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de medición de la Compañía, de curso legal y unidad de cuenta en el Ecuador desde marzo del 2000.

c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía para propósitos de preparación del estado de flujos de efectivo, considera como equivalentes de efectivo únicamente los saldos de efectivo en caja y bancos.

d) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, se componen de valores a recuperar por ventas de pasajes a través del BSP, agencias de viajes, así como tarjetas de crédito, que tienen vencimiento de hasta 15 días plazo, son reconocidas y registradas al monto facturado. Su medición posterior al reconocimiento inicial se efectúa al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La recuperación de estos activos financieros es analizada periódicamente.

e) Empresas relacionadas activas y pasivas

Corresponden a cuentas pendientes tanto de cobro como de pago que se generan por la prestación de servicios de acuerdo a convenios establecidos para este efecto. Este tipo de transacciones no generan intereses ni tiene tiempo definido para su pago o cobro.

f) Casa Matriz

En esta cuenta se registran las transacciones tanto activas como pasivas que la Casa Matriz mantiene con esta oficina en el Ecuador.

g) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son reconocidas y registradas al valor neto razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles. Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del período cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

Aerovías del Continente Americano S. A. AVIANCA
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

h) Impuesto a la renta

La Compañía se maneja sobre la base de convenios internacionales establecidos de reciprocidad tributaria, por lo que se encuentra exenta del pago de este impuesto para evitar la doble tributación internacional según decisión No. 578 publicada en el Suplemento Registro Oficial No. 457 del 9 de noviembre de 2004 que estableció que los beneficios que obtuvieron las empresas de transporte aéreo, terrestre, marítimo y fluvial, estarán sujetos a obligaciones tributarias solamente en el País Miembro en donde tenga su residencia habitual.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos deducibles. El pasivo de este tipo de Compañía por concepto de impuesto se calcula de acuerdo al Art. 31 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y Art. 13 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

La Compañía para el 2014, si hubiera declarado en Ecuador, debería reconocer el 22% de impuesto a la renta, tomando en consideración como base imponible el 2% de los ingresos constituidos por las ventas de pasajes, fletes y demás ingresos generados por las operaciones habituales de transporte.

Impuesto Diferido

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá activos por impuestos diferidos, por causa de las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Aerovías del Continente Americano S. A. AVIANCA
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

i) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 11 de abril de 2014 el Ministerio de Relaciones Laborales emitió el Acuerdo Ministerial No. 0079, que en su Artículo No. 11 establece que las personas naturales o jurídicas obligadas a llevar contabilidad que no tengan contratado personal bajo relación de dependencia dentro del ejercicio fiscal declarado, deberán depositar el 15% de participación de utilidades en la cuenta del Ministerio de Relaciones Laborales a través de las instituciones autorizadas, hasta el 15 de mayo del siguiente ejercicio fiscal.

Cabe mencionar que el presente Acuerdo Ministerial, no corresponde a una norma legal establecida en el Código de Trabajo, sin embargo, en la práctica en el área laboral es permitido que por medio de Acuerdos Ministeriales se establezcan mecanismos de pago de los diferentes beneficios de los trabajadores; consecuentemente, para la liquidación de la participación de trabajadores de las utilidades del año 2015 se debe aplicar el referido Acuerdo, ya que se encuentra vigente para este ejercicio fiscal. La Compañía efectúa los pagos de participación de trabajadores directamente a las empresas que le proporcionan los servicios para su funcionalidad.

j) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

k) Instrumentos financieros

Son reconocidos los préstamos y las partidas por cobrar en la fecha en que se originan, todos los instrumentos financieros, se reconoce inicialmente a la fecha de transición en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía tiene cuentas por cobrar y pagar que representan instrumentos financieros no derivados.

Los instrumentos financieros no derivados se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos pérdidas por deterioro.

Aerovías del Continente Americano S. A. AVIANCA
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Administración de riesgos financieros

La Compañía está expuesta al riesgo de liquidez derivados del uso de instrumentos financieros.

Esta nota presenta información sobre la exposición de la Compañía a este riesgo, los objetivos, las políticas y los procesos para medir y administrar de la Compañía. Las revelaciones cuantitativas se incluyen en las notas a los estados financieros.

Estructura de la administración de riesgo

La Gerencia es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Compañía. La Gerencia es responsable por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la Compañía, establecer los límites y controles de riesgo apropiados y monitorear esos riesgos y el cumplimiento por parte de la Compañía con esos límites. Las políticas y los sistemas de administración de riesgo son revisadas regularmente para reflejar los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía. Por medio de capacitación, normas y procedimientos administrativos, la Compañía busca crear un ambiente de control disciplinado y constructivo.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que la Compañía tenga dificultades para cumplir con las obligaciones financieras conforme venzan. Debido a que las obligaciones son principalmente con partes relacionadas, la Gerencia estima que el riesgo de liquidez es manejable.

l) Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Compañía pueda otorgar. El ingreso por la prestación de servicios es reconocido en el estado de resultados en base a los servicios prestados durante el período. Ningún ingreso es reconocido si existe una incertidumbre significativa al cierre del período relativa a la recuperación de la consideración adeudada o de los costos asociados al servicio.

Aerovías del Continente Americano S. A. AVIANCA
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

m) Transacciones en Monedas Extranjeras

Las transacciones en monedas extranjeras (monedas diferentes al dólar de los Estados Unidos de América) se registran en dólares a la tasa de cambio en efecto a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se expresan en dólares a la tasa de cambio en efecto a la fecha del balance general.

La utilidad o pérdida en cambio resultante del ajuste contable de los activos y pasivos en moneda extranjera a tasas de cambio vigentes se llevan a resultados en el período en el cual varían las tasas de cambio que las originan.

n) Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”

De acuerdo con las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI-004, publicada en el Registro Oficial 348 de septiembre 4 de 2006 y No. 08.GDSC.010, publicada en el Registro Oficial 498 del 31 de diciembre de 2008, relacionadas con la adopción y cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); a partir del ejercicio económico del 2011 la Compañía debió emitir sus estados financieros de acuerdo con las NIIF emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB); siendo el 1 de enero del 2010 la fecha de transición.

Conforme a estas resoluciones, hasta el 31 de diciembre de 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Desde enero de 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

Conforme a lo indicado, la Compañía definió su período de transición a las NIIF el año 2010, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de la primera aplicación el 1 de enero de 2011.

3. Caja y Bancos

La composición del saldo de este rubro al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cajas menores	3.750	3.750
Fondo rotativo	120	120
Bancos:		
Produbanco	2.393.847	3.809.560
Citibank	2.100.647	858.044
	<u>4.498.364</u>	<u>4.671,474</u>

Aerovías del Continente Americano S. A. AVIANCA
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Cuentas por cobrar - Clientes

Las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, se conformaban de la siguiente manera:

	2015	2014
Clientes:		
Clientes nacionales	328.428	859.136
Clientes del exterior	612.807	3.190.687
Provisión de cuentas de cobro dudoso	(189.955)	(715.544)
	751.280	3.334.279

5. Anticipos a proveedores

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, son producto de los contratos celebrados con:

	2015	2014
Proveedor:		
Anticipos varios proveedores	62.211	-
Provisión proveedores	33.622	
Comisiones prepagadas	5.557	37.442
	101.390	37.442

Los anticipos entregados a Proveedores, registra los valores que la Compañía debe mantener en efectivo a la cuenta del proveedor para el concepto de compra de acuerdo a algún contrato celebrado con la Compañía Proveedora.

Los anticipos por "Comisiones prepagadas" registran los valores de las comisiones que no han sido facturas por las personas naturales o jurídicas que prestan el servicio de venta de boletos de AVIANCA.

Aerovías del Continente Americano S. A. AVIANCA
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Otras cuentas por cobrar

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, representa los valores por:

	2015	2014
Cuenta deudora transitoria Centros de Beneficios	-	6.262
Cuentas por cobrar a terceros corto plazo	-	32
	-	6.294

7. Impuestos por recuperar

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Retención en la fuente	568	-
Crédito Tributario – IVA compras	2.814.842	27.997
	2.815.410	27.997

8. Activos no corrientes

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Aerogal	30.505.487	
Garantías arrendamiento inmuebles	10.796	7.766
	30.516.283	7.766

9. Proveedores

Los valores presentados en la cuenta “Proveedores” al 31 de diciembre de 2015 USD \$ 967.218 y 2014 USD \$ 1.101.744 corresponden a las facturas pendientes de pago por los servicios prestados por las Compañías: Gourmet, Quiport, Comisiones por ventas, Rampas y Servicios Aeroportuarios de Guayaquil S. A., entre otros proveedores.

Aerovías del Continente Americano S. A. AVIANCA
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Saldos con compañías y partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2015, este rubro se integra de la diferencia de las cuentas activas y pasivas mantenidas con sus empresas relacionadas, en base al siguiente detalle:

	2015		2014	
	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar
Aerolíneas Galápagos S. A. AEROGAL	860.455	4.378.582	13.343.712	655.998
AVIANCA	-	-	18.175.596	-
Avianca Inc.	6.836			
Líneas Aéreas Costarricenses S. A.	587			
Trans American AirLines S.A. Tacaperú	17.429	25.759	(3.908)	82.498
Tampa Cargo S. A.	11.102	1.665	817	-
	896.409	4.406.006	31.516.216	738.496

11. Casa Matriz

Los valores presentados en la cuenta "Casa Matriz", corresponde a las asignaciones de ingresos y gastos resultantes de la actividad económica que desarrolla la Compañía, su saldo al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es de USD\$ 29.855.173 y USD\$ 35.823.524 en cuentas pasivas respectivamente. El valor neto al 31 de diciembre de 2015 corresponde al siguiente movimiento débitos por \$138.809.884 y créditos por \$168.665.057.

12. Instituciones públicas

El detalle de instituciones públicas al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Obligaciones Fiscales:		
Retención en la fuente de I. R.	20.703	5.562
Impuesto a las ventas y valor retenido	1.243.476	567.565
Tasas aeroportuarias y Turismo	2.702.624	950.381
	3.966.803	1.523.508

Aerovías del Continente Americano S. A. AVIANCA
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Anticipos recibidos

El detalle de “Anticipos recibidos” al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Anticipos recibidos de clientes	9.524	9.795
	9.524	9.795

14. Otras cuentas por pagar

El detalle de “Otras cuentas por pagar” al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Provisión comisiones y facilidades aeroportuarios	54.786	672.749
Varios	311.000	438.818
	365.786	1.111.567

15. Patrimonio

La Compañía fue domiciliada en el Ecuador con un Capital de USD\$ 16,000 (dieciséis mil dólares) según constan en las escrituras de constitución de sucursal (Domiciliación), designación de apoderado y representante legal, con fecha 18 de octubre de 1965 y 15 de septiembre de 2005 respectivamente. En el presente periodo se realizó un Aporte para Futura Capitalización por el valor total de \$250.000 con la finalidad de mejorar la posición patrimonial.

16. Ventas

Corresponde a la prestación de servicios de transporte de pasajeros, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Transporte aéreo	6.087.906	19.566.767
Manipulación de carga	176.010	183.217
Servicios complementarios	147.630	11.235.436
Actividades conexas	2.342.961	1.761.497
	8.754.507	32.746.917

Aerovías del Continente Americano S. A. AVIANCA
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

17. Costos de venta

Son generados por la prestación de servicios de transporte de pasajeros, su detalle al 31 de diciembre de 2015, es el siguiente:

	2015
Combustibles aeronaves	64.721
Mantenimiento y reparaciones	20.694
Operaciones de vuelo	385.628
Operaciones terrestres	231.939
Servicios a pasajeros	5.676
Tráfico Aéreo	573.167
	1.281.825

18. Gastos de venta y administración

Corresponde a los gastos incurridos por la prestación de servicios de transporte de pasajeros, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Gastos administrativos	1.748.821	495.839
Gastos de ventas	4.575.070	29.347.905
	6.323.891	29.843.744

Los Gastos administrativos se encuentran compuestos por las siguientes cuentas:

	2015	2014
Gastos de personal	135.984	188.051
Honorarios	8.398	8.600
Impuestos	1.392.917	23.660
Contribuciones y afiliaciones	34.453	4.901
Servicios	96.480	226.712
Gastos legales	70.566	21.087
Gastos de viaje	-	6.462
Diversos	10.023	16.366
	1.748.821	495.839

Aerovías del Continente Americano S. A. AVIANCA
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Los Gastos de ventas se encuentran compuestos por las siguientes cuentas:

	2015	2014
Gastos de personal	17.588	92.725
Honorarios	2.136	6.904
Afiliaciones	4.080	1.451
Servicios publicidad	550.538	45.127
Gastos legales	492	822
Mantenimiento y reparación	18	8.136
Adecuaciones e instalaciones	41.122	125.224
Gastos de viaje	-	23.892
Comisiones	3.907.839	29.028.768
Diversos	51.258	14.856
	4.575.071	29.347.905

19. Ingresos no operacionales

Corresponde a ingresos que se generan adicionalmente a la prestación de servicios de transporte de pasajeros, su detalle al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Ingresos por conversión divisas	428.842	48.119
	428.842	48.119

20. Egresos no operacionales

Corresponde a gastos que se generan adicionalmente a la prestación de servicios de transporte de pasajeros, su detalle al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015	2014
Financieros	544.531	1.110
Comisiones bancarias y tarjetas de crédito	485.111	1.688.098
	1.029.642	1.689.208

Aerovías del Continente Americano S. A. AVIANCA
Sucursal Ecuador

Notas a los Estados Financieros (continuación)

21. Impuestos

La República del Ecuador y la República de Colombia con la finalidad de evitar la doble imposición en materia de impuestos sobre la Renta y el Patrimonio, firman un convenio de tributación (Decisión 578) expedido en Lima el 4 de mayo de 2004 y publicado en el Registro Oficial Suplemento No.457 del 9 de noviembre del 2004 y cuya fecha de vigencia es a partir del 1 de enero de 2005. La Compañía no ha realizado cálculo de anticipo al Impuesto a la Renta acogiendo al convenio mencionado.

Acogiéndose a los beneficios del convenio, la Compañía Avianca no tributa en la República del Ecuador el Impuesto a la Renta; incorporando las utilidades obtenidas a los de la Casa Matriz, para tributarlos en la República de Colombia.

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada desde los años 2015 al 2010 y los libros se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades correspondientes.

22. Contingentes

Al 31 de diciembre de 2015, según confirmación de los abogados de la Compañía, se mantienen cuatro proceso laborales, estimándose un efecto en los estados financieros de máximo US\$378.900; por falta de entrega de lista de pasajeros y cancelaciones de vuelos estimándose un efecto en los estados financieros de máximo US\$157.000; y, dos procesos judiciales por daños y perjuicios estimándose un efecto en los estados financieros de máximo US\$502.500.

23. Eventos Subsecuentes

A la fecha de este informe, de acuerdo con lo expuesto por los abogados de la Compañía, no existen eventos subsecuentes que deban ser revelados.
