

Aerovías del Continente Americano S. A. AVIANCA Sucursal Ecuador

Informe de Gerencia

Al 31 de Diciembre del 2014

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 actual efecto negativo de su patrimonio, causado por los resultados acumulados al presente año, la casa matriz ha manifestado que no tiene planes o intenciones de cerrar sus operaciones en el Ecuador. La validez de la base de negocio en marcha depende de eventos futuros, cuyos resultados son inherentemente inciertos.

La sucursal en el Ecuador para la comercialización del transporte aéreo de carga operó hasta junio del 2010 a través del Agente General representado por la compañía "IVSMAR" Ivonne Sara Maldonado Arboleda Cía. Ltda.

Aerovías del Continente Americano S. A. AVIANCA – Sucursal Ecuador, a fines del año 2011 hasta el presente período, es parte del grupo AVIANCATACA, 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 AVIANCATACA siendo la encarga 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

Informe de Gerencia (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 2014 y 2013.

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

Informe de Gerencia (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

Informe de Gerencia (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 2014 se debe aplicar el referido Acuerdo, ya que se encuentra vigente para este ejercicio fiscal.

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**

Informe de Gerencia (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 Informe de Gerencia.

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.

1) 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

Informe de Gerencia (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 2014 y 2013, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cajas menores	3.750	3.750
Fondo rotativo	120	120
Bancos:		
Produbanco	3.809.560	836.226
Citibank	858.044	733.226
	<u>4.671,474</u>	<u>1.573,322</u>

Aerovías del Continente Americano S. A. AVIANCA
Sucursal Ecuador

Informe de Gerencia (continuación)

4. Cuentas por cobrar - Clientes

Las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes:		
Clientes nacionales	859.136	-
Clientes del exterior	3.190.687	9.063.005
Provisión de cuentas de cobro dudoso	(715.544)	-
	<u>3.334.279</u>	<u>9.063.005</u>

5. Anticipos a proveedores

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, son producto de los contratos celebrados con:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedor:		
Petrocomercial E.P.	-	62.792
Comisiones prepagadas	37.442	-
	<u>37.442</u>	<u>62.792</u>

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

Los anticipos por "Comisiones prepagadas" registra 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**

Informe de Gerencia (continuación)

6. Otras cuentas por cobrar

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, representa los valores por:

	2014	2013
Cuenta deudora transitoria Centros de Beneficios	6.262	-
Cuentas por cobrar a terceros corto plazo	32	12.285
	6.294	12.285

7. Impuestos por recuperar

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Crédito Tributario – IVA compras	27.997	393.151
	27.997	393.151

8. Proveedores

Los valores presentados en la cuenta “Proveedores” al 31 de diciembre de 2014 USD \$ 1.101.744 y 2013 por USD \$ 68.943 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.

9. Saldos con compañías y partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2014, este rubro se integra de la diferencia de las cuentas activas y pasivas mantenidas con sus empresas relacionadas, en base al siguiente detalle:

	2014		2013	
	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar
Aerolíneas Galápagos S. A. AEROGAL	13.343.712	655.998	547.903	4.302.698
AVIANCA	18.175.596	-		
Trans American AirLines S.A. Tacaperú	(3.908)	82.498		
Tampa Cargo S. A.	817	-	-	-
	31.516.216	738.496	547.903	4.302.698

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

Informe de Gerencia (continuación)

10. 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 2014 y 2013 es de USD\$ 35.823.524 y USD\$ 2.200.254 en cuentas pasivas respectivamente. El valor neto al 31 de diciembre de 2014 corresponde al siguiente movimiento débitos por \$112.629.708 y créditos por \$148.453.232.

11. Instituciones públicas

El detalle de instituciones públicas al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Obligaciones Fiscales:		
Retención en la fuente de I. R.	5.562	13.999
Impuesto a las ventas y valor retenido	567.565	413.781
Tasas aeroportuarias y Turismo	950.381	4.555.055
	1.523.508	4.982.835

12. Anticipos recibidos

El detalle de "Anticipos recibidos" al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Anticipos recibidos de clientes	9.795	291.150
	9.795	291.150

13. Otras cuentas por pagar

El detalle de "Otras cuentas por pagar" al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Comisiones	-	62.516
Servicios de mantenimiento	-	7.909
Provisión comisiones y facilidades aeroportuarios	672.749	-
Varios	438.818	12.209
	1.111.567	82.634

Aerovías del Continente Americano S. A. AVIANCA
Sucursal Ecuador

Informe de Gerencia (continuación)

14. 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.

15. Ventas

Corresponde a la prestación de servicios de transporte de pasajeros, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Transporte aéreo	19.566.767	55.334.563
Manipulación de carga	183.217	116.939
Servicios complementarios	11.235.436	2.376.634
Actividades conexas	1.761.497	14.050
	32.746.917	57.842.186

16. Costos de venta

Son generados por la prestación de servicios de transporte de pasajeros, su detalle al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Gastos de personal	-	(56.081)
Honorarios	7.275	560
Arrendamiento	1.610	14.945
Contribuciones y afiliaciones	9.112	360
Seguros	-	314
Servicios	1.271.685	78.285
Gastos legales	7.254	14.017
Adecuación e instalación	23.290	3.690
Gastos de viaje	13.376	84.598
Diversos	22.084	16.989
Indemnizaciones por daños a terceros	18.690	209.110
Navegación aérea	317.886	926.072
Mantenimiento y reparaciones	8.698	18.313.283
Combustible y lubricantes	-	22.262
	1.700.960	19.628.404

Aerovías del Continente Americano S. A. AVIANCA
Sucursal Ecuador

Informe de Gerencia (continuación)

17. 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 2014 y 2013, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos administrativos	495.839	260.598
Gastos de ventas	<u>29.347.905</u>	<u>36.212.977</u>
	<u>29.843.744</u>	<u>36.473.575</u>

Los Gastos administrativos se encuentran compuestos por las siguientes cuentas:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos de personal	188.051	3.780
Honorarios	8.600	20.999
Impuestos	23.660	459
Contribuciones y afiliaciones	4.901	13.751
Servicios	226.712	153.579
Gastos legales	21.087	14.691
Gastos de viaje	6.462	13.608
Diversos	<u>16.366</u>	<u>39.731</u>
	<u>495.839</u>	<u>260.598</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos de personal	92.725	(73.052)
Honorarios	6.904	1.656.674
Arrendamientos	-	77.049
Afiliaciones	1.451	4.506
Seguro	-	1.426
Servicios publicidad	45.127	430.214
Gastos legales	822	10
Mantenimiento y reparación	8.136	210
Adecuaciones e instalaciones	125.224	2.861
Gastos de viaje	23.892	8.620
Comisiones	29.028.768	34.095.307
Diversos	<u>14.856</u>	<u>9.152</u>
	<u>29.347.905</u>	<u>36.212.977</u>

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

Informe de Gerencia (continuación)

18. 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 2014 y 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Ingresos por conversión divisas	48.119	-
Otros ingresos por incumplimientos	-	31
Diversos excedentes en caja	-	473
	48.119	504

19. 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 2014 y 2013, es el siguiente:

	2014	2013
Financieros	1.110	87.487
Comisiones bancarias y tarjetas de crédito	1.688.098	2.029.471
Intereses, multas y diversos	-	32.266
	1.689.208	2.149.224

20. Compromisos

Contrato de fletamento de aeronaves

Corresponde al servicio por el fletamento de aeronaves para el transporte de pasajeros que presta Aerolíneas Galápagos S. A. – AEROGAL a Aerovías del Continente Americano S. A. AVIANCA según convenio firmado el 15 de mayo de 2010 y apostillado el 3 de junio de 2010.

Aerovías del Continente Americano S. A. AVIANCA
Sucursal Ecuador

Informe de Gerencia (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 acogiéndose 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 2014 al 2009 y los libros se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades correspondientes.



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