



Vizhñay, Asociados

## **VANAM AIR S. A.**

Estados Financieros por el año terminado  
el 31 de Diciembre de 2015

Dictamen de los Auditores Independientes

**VANAM AIR S. A.**

Estados Financieros

**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014**

Dictamen de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado del Período y Otro Resultado Integral del Período

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estado Financieros

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

**VANAM AIR S. A.**

Hemos auditado el estado de situación financiera que se adjunta de **VANAM AIR S. A.**, al 31 de Diciembre del 2015, los correspondientes estado de resultado del período y otro resultado integral del período, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias. En el ejercicio económico 2014, no tuvo auditoría externa obligatoria.

### Responsabilidad de la administración por los estados financieros:

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### Responsabilidad del auditor:

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

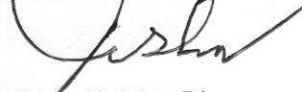
Una auditoría incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones sobre el riesgo, el auditor considera el control interno que es relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros hechos por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión:

En nuestra opinión, el estado financiero antes mencionados presenta razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **VANAM AIR S. A.**, al 31 de Diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), vigentes descritas en la nota 2 de los estados financieros.



Guayaquil, 1 de marzo del 2016  
RNAE No. 105



Eddie Vizhñay Díaz  
RNC No. 1903


**VANAM AIR S. A.**

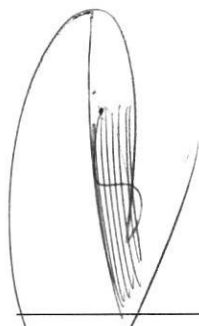
Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014  
(Expresado en dólares EE.UU.)

ACTIVO

	31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	44,968.33	1,272.46
Cuentas por cobrar:		
Clientes (notas 2 y 5)	829.92	9,131.86
Otras cuentas por cobrar (notas 2 y 6)	26,137.52	45,905.96
TOTAL	26,967.44	55,037.82
Pagos anticipados (nota 2)	4,989.41	6,887.02
Activos por impuestos corrientes (nota 7)	64,998.64	43,679.17
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	141,923.82	106,876.47
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NOTAS 2 Y 8)	1,127,656.54	1,074,121.83
TOTAL ACTIVO	1,269,580.36	1,180,998.30

Ver notas a los estados financieros

  
Gerente General  
Representante Legal

  
Contador

**VANAM AIR S. A.**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014  
(Expresado en dólares EE.UU.)


PASIVO


	31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
PASIVO CORRIENTE:		
Documentos por pagar (nota 9)	12,877.45	22,735.33
Cuentas por pagar (notas 2 y 10)	9,557.69	22,300.03
Beneficios a empleados (notas 2 y 11)	20,395.65	15,794.70
Pasivos por impuestos corrientes (notas 2 y 12)	7,287.75	4,149.55
TOTAL PASIVO CORRIENTE	50,118.54	64,979.61
Partes relacionadas (nota 13)	1,194,914.12	1,086,067.73
Beneficios a empleados a largo plazo (notas 2 y 14)	6,185.93	-
Deuda a largo plazo (nota 9)	-	13,262.56
TOTAL PASIVO	1,251,218.59	1,164,309.90

PATRIMONIO

Capital social (nota 15)	16,000.00	16,000.00
Reserva legal (nota 2)	445.47	445.47
Resultados acumulados	242.93	-3,280.43
Resultado del ejercicio	1,673.37	3,523.36
TOTAL PATRIMONIO	18,361.77	16,688.40
PASIVO CONTINGENTE (nota 16)	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,269,580.36	1,180,998.30

Ver notas a los estados financieros

  
Gerente General  
Representante Legal

  
Contador

**VANAM AIR S. A.**

**Estado de Resultado del Período y Otro Resultado Integral del Período**

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014

(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
Ingresos de actividades ordinarias	833,398.48	170,000.00
Costo de ventas	598,447.61	-
UTILIDAD BRUTA	234,950.87	170,000.00
<u>Gastos</u>		
Gastos de administración	206,799.83	163,125.10
Gastos financieros	2,004.25	-
	208,804.08	163,125.10
Otros egresos	17,859.51	-
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	8,287.28	6,874.90
Participación a trabajadores (notas 2, 11 y 16)	1,243.09	1,031.24
Impuesto a la renta causado (notas 2, 12 y 16)	5,370.82	1,928.82
Reserva legal (nota 2)	-	391.48
RESULTADO DEL EJERCICIO	1,673.37	3,523.36

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
Representante Legal



Contador

**VANAM AIR S. A.**

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas  
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014  
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
Saldo inicial	16,000.00	16,000.00
Saldo final	16,000.00	16,000.00
<u>RESERVA LEGAL</u>		
Saldo inicial	445.47	53.99
Transferencia de resultado del ejercicio	-	391.48
Saldo final	445.47	445.47
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
Saldo inicial	-3,280.43	-3,766.29
Transferencia de resultado del ejercicio	3,523.36	485.86
Saldo final	242.93	-3,280.43
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>		
Saldo inicial	3,523.36	485.86
Transferencia a resultados acumulados	-3,523.36	-485.86
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	8,287.28	6,874.90
Participación a trabajadores	-1,243.09	-1,031.24
Apropiación del Impuesto a la renta causado	-5,370.82	-1,928.82
Reserva legal	-	-391.48
Saldo final	1,673.37	3,523.36
TOTAL	18,361.77	16,688.40

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
Representante Legal



Contador

**VANAM AIR S. A.**

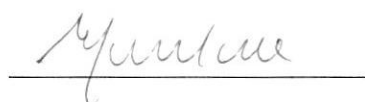
Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014

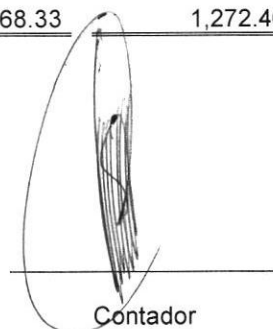
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	861,468.86	184,988.32
Efectivo pagado recibido de proveedores y otros	-723,582.22	550,049.03
Efectivo generado en las operaciones	137,886.64	735,037.35
Impuestos pagados	-2,232.62	1,208.35
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	135,654.02	736,245.70
 <b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Compra de propiedades, planta y equipo (nota 8)	-68,837.71	-765,215.45
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	-68,837.71	-765,215.45
 <b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Disminución/aumento en documentos por pagar	-9,857.88	16,454.48
Disminución/aumento en deuda a largo plazo	-13,262.56	13,262.56
<b>EFFECTIVO NETO USADO/PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	-23,120.44	29,717.04
 Aumento neto del efectivo y sus equivalentes	43,695.87	747.29
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	1,272.46	525.17
Efectivo y sus equivalentes al final del período (notas 2 y 4)	44,968.33	1,272.46

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
Representante Legal



Contador

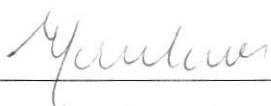



**VANAM AIR S. A.**

Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos  
con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas  
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014  
(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2015	31 DICIEMBRE 2014
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	8,287.28	6,874.90
<b>Ajustes por:</b>		
Amortización de pagos anticipados	13,500.65	-
Depreciación de propiedades, planta y equipo	15,303.00	7,893.80
Provisión de beneficios a empleados a largo plazo	6,185.93	-
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo</b>	43,276.86	14,768.70
Aumento/disminución en cuentas por cobrar	28,070.38	-25,448.65
Aumento en pagos anticipados	-11,603.04	-6,270.59
Aumento en activos por impuestos corrientes	-21,319.47	-35,311.68
Disminución en partes relacionadas	-	40,436.97
Aumento/disminución en cuentas por pagar	-12,742.34	22,300.03
Aumento en beneficios a empleados	3,357.86	3,970.94
Aumento/disminución en pasivos por impuestos corrientes	-2,232.62	1,208.35
Aumento en partes relacionadas a largo plazo	108,846.39	720,591.63
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<u>135,654.02</u>	<u>736,245.70</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Gerente General  
Representante Legal

  
Contador

## **VANAM AIR S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **1. OPERACIONES**

La compañía fue constituida el 31 de Octubre del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de Diciembre del 2002 de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador y tiene por objeto social dedicarse a la actividad de taxi aéreo, pudiendo también realizar transporte aéreo regular público, privado, nacional e internacional de pasajeros, carga, correo aéreo, materiales, mercaderías en general, productos agropecuarios, bioacuáticos, agrícolas e industriales y cualquier otro tipo de servicios aéreos permitidos por la Ley.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES**

##### **a. Base de preparación y presentación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados y presentados en base a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 y publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006. En el suplemento del Registro Oficial No. 348 del 3 de Septiembre del 2006, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, se estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

Para la compañía, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), los primeros estados financieros bajo NIIF fueron en el año 2012 y el período de transición fue en el año 2011.

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la administración de la compañía de estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de activos y pasivos y en la determinación de los resultados. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y en otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo con las circunstancias. Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor estimación disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros, de conformidad con la NIC 8, cualquier modificación de dichas estimaciones en el futuro se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho ejercicio, reconociendo el efecto de la estimación realizada en el estado de resultado del período.

## **VANAM AIR S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros, continuación**

**b. Hipótesis del negocio en marcha**

Los estados financieros están preparados bajo la hipótesis de que la compañía continuará operando.

**c. Registro contable y moneda de presentación**

Los registros contables de la compañía se llevan en idioma español y se expresan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

**d. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos.

**e. Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivado que se originan básicamente por ventas de servicios de la compañía, por préstamos a empleados, anticipos a proveedores y otros préstamos, que están sujetos a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican como no corrientes sólo cuando sus vencimientos son superiores a 12 meses contando desde la fecha del Estado de Situación Financiera. Se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles a la venta y se valoran posteriormente al costo amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

**f. Pagos anticipados**

Se registran al costo histórico y se amortizan hasta el período de vigencia del bien o servicio.

**g. Propiedades, planta y equipo, neto**

La compañía utiliza el valor razonable (avalúo) en las existencias, en la fecha de transición a las NIIF para Pymes, como su costo atribuido a esa fecha. Acorde a lo indicado en la sección No. 17 de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades Pymes.

Las propiedades, planta y equipo, se valoran a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación se realiza en línea recta en función de la vida útil.

## **VANAM AIR S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros, continuación**

#### **h. Cuentas por pagar proveedores y otros**

Las cuentas a pagar originadas por las compras de bienes y servicios se registran inicialmente a valor razonable y, posteriormente, son valoradas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

#### **i. Impuesto a la renta causado**

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en el que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

#### **j. Participación a trabajadores en las utilidades**

De acuerdo con el Código de Trabajo la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en que se originan.

#### **k. Beneficios a empleados a largo plazo**

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio está constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a resultados del año o a otros resultados integrales, de acuerdo con el estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y bonificación por desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador.

## **VANAM AIR S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros, continuación**

#### **l. Provisiones**

Se reconoce una provisión sólo cuando la compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera.

#### **m. Contingencia**

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, pero se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros, pero se revela cuando su grado de ocurrencia es probable.

#### **n. Reserva legal**

Creación de reserva de acuerdo a lo dispuesto por leyes o reglamentos con el fin de dar a sus acreedores una protección adicional contra los defectos de las pérdidas. La dotación de estas reservas se deriva de la distribución de ganancias acumuladas y por lo tanto no constituye un gasto para la compañía.

#### **o. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos procedentes de la venta de servicios se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes. No se reconoce ingreso alguno si existen dudas importantes respecto a la recuperación de la venta a crédito.

#### **p. Gastos**

Los gastos procedentes de las adquisiciones de bienes o servicios, se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se ha recibido los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes o servicios.

## VANAM AIR S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### q. Estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la administración efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente. Los resultados finales podrán diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la depreciación de bienes de las propiedades, planta y equipo y el cálculo del impuesto a la renta.

#### 3. INDICADORES ECONOMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2015, fue de 3.38%.

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACIÓN</u>
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38

#### 4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2015</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2014</u>
Caja	U.S.\$	17,494.50	1,000.00
Bancos		27,473.83	272.46
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>44,968.33</u>	<u>1,272.46</u>

**VANAM AIR S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**5. CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES**

Un resumen de las cuentas por cobrar – clientes al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2015</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2014</u></b>
Cientes	U.S.\$	829.92	9,131.86
Menos:			
Provisión para cuentas incobrables		-	-
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>829.92</u>	<u>9,131.86</u>

Las cuentas por cobrar clientes están respaldadas con facturación de servicios aéreos.

La compañía no hizo provisión para cuentas incobrables, porque los créditos otorgados a los clientes son recuperables en el 100%.

**6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2015</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2014</u></b>
Anticipo a proveedores	U.S.\$	4,137.52	14,202.95
Empleados		22,000.00	-
Deudores varios		-	31,703.01
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>26,137.52</u>	<u>45,905.96</u>

**VANAM AIR S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2015</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2014</u></b>
Crédito tributario del IVA	U.S.\$	43,445.11	39,321.01
Retenciones en la fuente a favor que se realizaron en el ejercicio fiscal (nota 16)		16,306.87	2,553.50
Crédito tributario de años anteriores (nota 16)		2,429.34	1,095.34
Anticipo pagado		2,817.32	709.32
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>64,998.64</u>	<u>43,679.17</u>

La cuenta retenciones en la fuente a favor que se realizaron en el ejercicio fiscal 2015 por U.S.\$ 16,306.87 y el crédito tributario de años anteriores por U.S.\$ 2,429.34, fueron compensados en la conciliación tributaria del año 2015.



**VANAM AIR S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>BAJAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2015</u>
Instalaciones	U.S.\$	9,142.10	-	-	9,142.10
Maquinarias y equipos		13,635.18	-	-	13,635.18
Muebles y enseres		45,464.77	5,686.26	-	51,151.03
Equipos de transporte		49,514.66	-	-	49,514.66
Equipos de computación		336.82	-	-	336.82
Construcción en proceso		963,923.10	63,151.45	-	1,027,074.55
		1,082,016.63	68,837.71	-	1,150,854.34
Menos:					
Depreciación acumulada		7,894.80	15,303.00	-	23,197.80
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.\$	1,074,121.83	53,534.71	-	1,127,656.54

Instalaciones, maquinarias y equipos, muebles y enseres se deprecian al 10% anual y equipos de transporte se deprecian al 20% anual, equipos de computación se deprecian al 33.33% anual, bajo el método de línea recta.

**VANAM AIR S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**9. DOCUMENTOS POR PAGAR**

Un resumen de documentos por pagar al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, por clasificación principal es como sigue:

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>OPERACIÓN</u>	<u>FECHA DE EMISIÓN</u>	<u>FECHA DE VECIMIENTO</u>	<u>TASA</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>
Banco Bolivariano	134974	29/07/2014	27/12/2016	11.81%	12,877.45	35,997.89
Porción corriente de la deuda a largo plazo					12,877.45	22,735.33
Deuda a largo plazo					-	13,262.56

El préstamo de vehículo comercial está respaldado con Contrato de Venta con Reserva de Dominio.

**10. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, por clasificación principal es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2015</u>	<u>31 DICIEMBRE 2014</u>
Proveedores locales	U.S.\$	8,734.78	21,378.83
Otras cuentas por pagar		822.91	921.20
TOTAL	U.S.\$	9,557.69	22,300.03

**VANAM AIR S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**11. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El movimiento de beneficios a empleados por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2015</u>
Décimatercera remuneración	U.S.\$	725.72	8,708.00	8,708.04	725.76
Décimacuarta remuneración		849.90	1,062.00	1,097.10	885.00
Vacaciones		12,129.82	-	4,353.96	16,483.78
Aporte patronal		970.94	11,651.28	11,651.28	970.94
IECE – SETEC		87.08	1,044.96	1,044.96	87.08
Participación a trabajadores (nota 16)		1,031.24	1,031.24	1,243.09	1,243.09
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>15,794.70</b>	<b>23,497.48</b>	<b>28,098.43</b>	<b>20,395.65</b>

**12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El movimiento de pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2015</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	-	99,071.95	99,071.95	-
Retención en la fuente del impuesto al valor agregado		310.22	4,574.25	4,652.91	388.88
Retención en la fuente del impuesto a la renta		909.90	6,514.03	6,141.93	537.80
Retención en relación de dependencia		1,000.61	11,831.72	11,821.36	990.25
Impuesto a la renta causado (nota 16)		1,928.82	1,928.82	5,370.82	5,370.82
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>4,149.55</b>	<b>123,920.77</b>	<b>127,058.97</b>	<b>7,287.75</b>

# VANAM AIR S. A.

## Notas a los Estados Financieros, continuación

### 13. PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las partes relacionadas al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>	<u>DÉBITOS</u> <u>PAGOS Y</u> <u>DEBITOS</u>	<u>VENTAS</u>	<u>CRÉDITOS</u> <u>COMPRAS</u>	<u>ANTICIPOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>
Empacadora Grupo Granmar S. A. Empagran	U.S.\$	1,086,067.73	274,080.00	-	-	382,926.39	1,194,914.12

Las transacciones con partes relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

### 14. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El movimiento de beneficios a empleados a largo plazo al 31 de Diciembre del 2015, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2015</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	-	-	3,014.39	3,014.39
Bonificación por desahucio		-	-	3,171.54	3,171.54
TOTAL	U.S.\$	-	-	6,185.93	6,185.93

El gasto de jubilación patronal y bonificación por desahucio del 2015 es de U.S.\$ 3,014.39 y U.S.\$ 3,171.54 respectivamente

**VANAM AIR S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**15. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la compañía, está conformado de la siguiente manera:

<b><u>ACCIONISTAS</u></b>	<b><u>No. ACCIONES</u></b>	<b><u>%</u></b>	<b><u>VALOR DE CADA ACCION</u></b>	<b><u>2015 VALOR U.S.\$</u></b>	<b><u>2014 VALOR U.S.\$</u></b>
Empacadora Grupo Granmar S. A. Empagran	15,999	99.99%	1.00	15,999.00	15,999.00
Estrada Santistevan Víctor Ernesto	1	0.01%	1.00	1.00	1.00
TOTAL	<u>16,000</u>	<u>100%</u>		<u>16,000.00</u>	<u>16,000.00</u>

Los accionistas de VANAM AIR S. A., son de nacionalidad ecuatoriana.

**VANAM AIR S. A.**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**16. PASIVO CONTINGENTE**

<u>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>		<b>31 DICIEMBRE 2015</b>	<b>31 DICIEMBRE 2014</b>
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$	8,287.28	6,874.90
Menos:			
Participación a trabajadores (nota 11)		1,243.09	1,031.24
		<hr/> 7,044.19	<hr/> 5,843.66
Más:			
Gastos no deducibles locales		16,625.23	-
		<hr/> 23,669.42	<hr/> 5,843.66
Utilidad gravable		23,669.42	5,843.66
Porcentaje de impuesto a la renta		22%	22%
		<hr/> 5,207.27	<hr/> 1,285.61
Impuesto a la renta causado (nota 12)		5,207.27	1,285.61
Menos:			
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		5,370.82	1,928.82
		<hr/> 5,370.82	<hr/> 1,928.82
Impuesto a la renta causado		5,370.82	1,928.82
Menos:			
Anticipo pagado		2,817.32	709.32
Retenciones en la fuente a favor que se realizaron en el ejercicio fiscal (nota 7)		16,306.87	2,553.50
Crédito tributario de años anteriores (nota 7)		2,429.34	1,095.34
		<hr/> -16,182.71	<hr/> -2,429.34
Saldo a favor del Contribuyente	U.S.\$	<hr/> -16,182.71	<hr/> -2,429.34

Los registros contables de VANAM AIR S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos hasta el ejercicio del año 2015. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración.

## **VANAM AIR S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **17. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha del informe de los auditores externos el 1 de Marzo del 2016, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

#### **18. PARTICIPACION A TRABAJADORES**

VANAM AIR S. A., cuenta con trabajadores en relación de dependencia.

#### **19. PROPIEDAD INTELECTUAL**

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial con el que trabaja la compañía son de propiedad exclusiva de la compañía.

#### **20. INFORME TRIBUTARIO**

La opinión de los Auditores Externos sobre los impuestos fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario ICT, que se emite de forma independiente a éste informe.