

VANAM AIR S. A.

**Estados Financieros por el año terminado
el 31 de Diciembre de 2016
Informe de los Auditores Independientes**

VANAM AIR S. A.

Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estado Financieros

INFORME 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 2016 y 2015, los correspondientes estado de resultados integrales, 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.

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, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de VANAM AIR S. A., al 31 de Diciembre del 2016 y 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.

Dirección: Kennedy Norte Av. Luis Orrantia Cornejo #9 y calle Carlos Endara

PBX: (593 - 4) 2680266

P. O. Box: 09 - 04 - 222

E - mail: info@vizhñay.com

 vizhñayasociados
 @VizhñayAsoc
 @VizhñayAsoc
 Vizhñay, Asociados

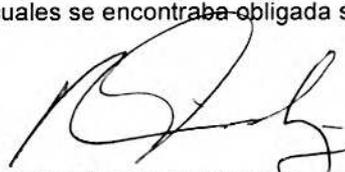
Contribución solidaria:

Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 759 del 20 de mayo del 2016, se expidió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de la Zonas afectadas por el terremoto de 16 de abril del 2016; mediante la cual se creó por una sola vez las siguientes contribuciones solidarias a los que los sujetos pasivos están obligados a cumplir: Contribución solidaria sobre las remuneraciones, sobre el patrimonio, sobre las utilidades y sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.

En nuestra opinión VANAM AIR S. A., ha cumplido con el cálculo y forma de pago de la contribución solidaria sobre las remuneraciones y sobre las utilidades, a las cuales se encontraba obligada según la ley expedida.

Vizhñay, Asociados

Guayaquil, 29 de mayo del 2017
RNAE No. 105



Rodrigo Ricardo Vizhñay Vincent
RNC No. 36050

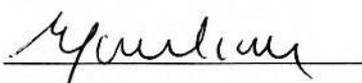
VANAM AIR S. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015
(Expresado en dólares EE.UU.)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE:	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 2 y 4)	173,979.18	44,968.33
Cuentas por cobrar:		
Clientes (notas 2 y 5)	9,997.27	829.92
Otras cuentas por cobrar (notas 2 y 6)	12,402.11	26,137.52
TOTAL	22,399.38	26,967.44
Pagos anticipados (nota 2)	5,211.88	4,989.41
Activos por impuestos corrientes (nota 7)	88,401.52	64,998.64
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	289,991.96	141,923.82
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NOTAS 2 Y 8)	1,017,783.51	1,127,656.54
TOTAL ACTIVO	<u>1,307,775.47</u>	<u>1,269,580.36</u>

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Representante Legal


Contador

VANAM AIR S. A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015
(Expresado en dólares EE.UU.)

PASIVO

	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
PASIVO CORRIENTE:		
Documentos por pagar (nota 9)	-	12,877.45
Cuentas por pagar (notas 2 y 10)	163,255.83	9,557.69
Beneficios a empleados (notas 2 y 11)	29,115.31	20,395.65
Pasivos por impuestos corrientes (notas 2 y 12)	12,943.95	7,287.75
TOTAL PASIVO CORRIENTE	205,315.09	50,118.54
Partes relacionadas a largo plazo (notas 2 y 13)	1,051,574.12	1,194,914.12
Beneficios a empleados a largo plazo (notas 2 y 14)	11,326.03	6,185.93
TOTAL PASIVO	1,268,215.24	1,251,218.59

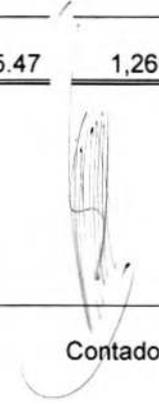
PATRIMONIO

Capital social (notas 2 y 15)	16,000.00	16,000.00
Reserva legal (nota 2)	612.81	445.47
Resultados acumulados	1,748.96	242.93
Resultado del ejercicio	21,198.46	1,673.37
TOTAL PATRIMONIO	39,560.23	18,361.77
PASIVO CONTINGENTE (nota 16)	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1,307,775.47</u>	<u>1,269,580.36</u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



Contador

VANAM AIR S. A.

Estado de Resultado Integrales

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
Ingresos de actividades ordinarias	921,036.45	833,398.48
Costo de ventas	661,907.21	598,447.61
	<hr/>	<hr/>
UTILIDAD BRUTA	259,129.24	234,950.87
<u>Gastos</u>		
Gastos de administración	217,083.98	206,799.83
Gastos financieros	1,015.41	2,004.25
	<hr/>	<hr/>
	218,099.39	208,804.08
Otros egresos	3,837.33	17,859.51
	<hr/>	<hr/>
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	37,192.52	8,287.28
Participación a trabajadores (notas 2, 11 y 16)	5,578.88	1,243.09
Impuesto a la renta causado (notas 2, 12 y 16)	10,415.18	5,370.82
	<hr/>	<hr/>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>21,198.46</u>	<u>1,673.37</u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
Representante Legal



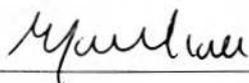
Contador

VANAM AIR S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
Saldo inicial	16,000.00	16,000.00
Saldo final	<u>16,000.00</u>	<u>16,000.00</u>
<u>RESERVA LEGAL</u>		
Saldo inicial	445.47	445.47
Transferencia de resultado del ejercicio	167.34	-
Saldo final	<u>612.81</u>	<u>445.47</u>
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
Saldo inicial	242.93	-3,280.43
Transferencia de resultado del ejercicio	1,673.37	3,523.36
Reserva legal	-167.34	
Saldo final	<u>1,748.96</u>	<u>242.93</u>
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>		
Saldo inicial	1,673.37	3,523.36
Transferencia a resultados acumulados	-1,673.37	-3,523.36
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	37,192.52	8,287.28
Participación a trabajadores	-5,578.88	-1,243.09
Apropiación del Impuesto a la renta causado	-10,415.18	-5,370.82
Saldo final	<u>21,198.46</u>	<u>1,673.37</u>
TOTAL	<u>39,560.23</u>	<u>18,361.77</u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General
 Representante Legal



Contador

VANAM AIR S. A.

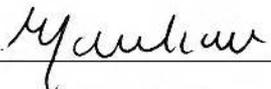
Estado de Flujos de Efectivo

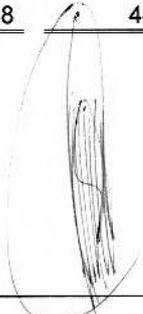
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo recibido de clientes y otros	925,604.51	861,468.86
Efectivo pagado recibido de proveedores y otros	-768,241.82	-723,582.22
Efectivo generado en las operaciones	157,362.69	137,886.64
Intereses pagados	-1,015.41	-
Impuestos pagados	-4,758.98	-2,232.62
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	151,588.30	135,654.02
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de propiedades, planta y equipo (nota 8)	-9,700.00	-68,837.71
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-9,700.00	-68,837.71
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución en documentos por pagar	-	-9,857.88
Disminución en deuda a largo plazo	-12,877.45	-13,262.56
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-12,877.45	-23,120.44
Aumento neto del efectivo y sus equivalentes	129,010.85	43,695.87
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	44,968.33	1,272.46
Efectivo y sus equivalentes al final del período (notas 2 y 4)	<u>173,979.18</u>	<u>44,968.33</u>

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Representante Legal


Contador

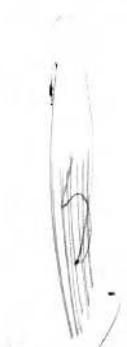
VANAM AIR S. A.

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 2016 y 2015
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	37,192.52	8,287.28
Ajustes por:		
Amortización de pagos anticipados	11,223.98	13,500.65
Depreciación de propiedades, planta y equipo	119,573.03	15,303.00
Provisión de beneficios a empleados a largo plazo	5,140.10	6,185.93
Gastos financieros	1,015.41	-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	174,145.04	43,276.86
Disminución en cuentas por cobrar	4,568.06	28,070.38
Aumento en pagos anticipados	-11,446.45	-11,603.04
Aumento en activos por impuestos corrientes	-23,402.88	-21,319.47
Aumento en partes relacionadas por pagar	153,698.14	-
Disminución en cuentas por pagar		-12,742.34
Aumento en beneficios a empleados	3,140.78	3,357.86
Disminución / aumento en partes relacionadas a largo plazo	-143,340.00	108,846.39
Intereses pagados	-1,015.41	-
Impuestos pagados	-4,758.98	-2,232.62
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	151,588.30	135,654.02

Ver notas a los estados financieros


 Gerente General
 Representante Legal


 Contador

VANAM AIR S. A.

Notas a los Estados Financieros

1. OPERACIONES

La entidad 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 presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo y las notas a la fecha de reporte.

Los estados financieros antes mencionados han sido preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), vigentes a la fecha.

La aplicación de las normas contables, sus políticas, estimaciones y criterios son de responsabilidad de la Administración, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

b. Hipótesis del negocio en marcha

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

c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la entidad 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.

VANAM AIR S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

e. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivado que se originan básicamente por ventas de servicios de la entidad, 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, plantas y equipos, neto

La entidad 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, plantas y equipos, 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.

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. Partes Relacionadas

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

VANAM AIR S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

j. Participación a trabajadores en las utilidades

De acuerdo con el Código de Trabajo la entidad 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 entidad o empleador.

l. Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la entidad 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. 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.

VANAM AIR S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

n. 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.

o. 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 entidad.

p. 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.

q. 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.

r. 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 período 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.

VANAM AIR S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

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 2016, fue de 1.12%.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2012	4.16
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

		<u>31 DICIEMBRE 2016</u>	<u>31 DICIEMBRE 2015</u>
Caja	U.S.\$	45,975.77	17,494.50
Bancos		128,003.41	27,473.83
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>173,979.18</u>	<u>44,968.33</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 2016 y 2015, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Clientes	U.S.\$	9,997.27	829.92
Menos:			
Provisión para cuentas incobrables		-	-
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>9,997.27</u>	<u>829.92</u>

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

La entidad 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 2016 y 2015, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Anticipo a proveedores	U.S.\$	3,392.24	4,137.52
Empleados		9,009.87	22,000.00
		<hr/>	<hr/>
TOTAL	U.S.\$	<u>12,402.11</u>	<u>26,137.52</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 2016 y 2015, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2016</u>	31 DICIEMBRE <u>2015</u>
Crédito tributario del IVA	U.S.\$	53,880.00	43,445.11
Retenciones en la fuente a favor que se realizaron en el ejercicio fiscal (nota 16)		18,338.81	16,306.87
Crédito tributario de años anteriores (nota 16)		16,182.71	2,429.34
Anticipo pagado		-	2,817.32
TOTAL	U.S.\$	<u>88,401.52</u>	<u>64,998.64</u>

La cuenta retenciones en la fuente a favor que se realizaron en el ejercicio fiscal 2016 por U.S.\$ 18,338.81 y el crédito tributario de años anteriores por U.S.\$ 16,182.71, fueron compensados en la conciliación tributaria del año 2016.

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 2016, es como sigue:

<u>CUENTAS</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2015</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>
Instalaciones	U.S.\$	9,142.10	-	-	9,142.10
Maquinarias y equipos		13,635.18	-	-	13,635.18
Muebles y enseres		51,151.03	-	-	51,151.03
Equipos de transporte		49,514.66	9,700.00	-	59,214.66
Equipos de computación		336.82	-	-	336.82
Construcción en proceso		1,027,074.55	-	-1,027,074.55	-
Mejoras en locales concesionados		-	-	1,027,074.55	1,027,074.55
		<hr/>			
		1,150,854.34	9,700.00	-	1,160,554.34
Menos:					
Depreciación acumulada		23,197.80	119,573.03	-	142,770.83
		<hr/>			
Propiedades, planta y equipo, neto	U.S.\$	<u>1,127,656.54</u>	<u>-109,873.03</u>	<u>-</u>	<u>1,017,783.51</u>

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 2016 y 2015, por clasificación principal es como sigue:

2016

La operación # 134974 con el Banco Bolivariano fue cancelada.

2015

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

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

VANAM AIR S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015, por clasificación principal es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Proveedores locales	U.S.\$	15,341.57	8,734.78
Acreedores varios		27,091.35	-
Anticipo de clientes		120,000.00	-
Otras cuentas por pagar		822.91	822.91
TOTAL	U.S.\$	163,255.83	9,557.69

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El movimiento de beneficios a empleados por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

		SALDOS 31/12/2015	DÉBITOS	CRÉDITOS	SALDOS 31/12/2016
Décimatercera remuneración	U.S.\$	725.76	8,708.13	8,708.04	725.67
Décimacuarta remuneración		885.00	1,098.00	1,128.00	915.00
Vacaciones		16,483.78	-	4,353.96	20,837.74
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)		1,243.09	1,243.09	5,578.88	5,578.88
TOTAL	U.S.\$	20,395.65	23,745.46	32,465.12	29,115.31

VANAM AIR S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	-	119,663.31	119,663.31	-
Retención en la fuente del impuesto al valor agregado		388.88	5,579.51	5,903.59	712.96
Retención en la fuente del impuesto a la renta		537.80	6,737.58	7,046.17	846.39
Retención en relación de dependencia		990.25	11,526.13	11,505.30	969.42
Impuesto a la renta causado (nota 16)		5,370.82	5,370.82	10,415.18	10,415.18
TOTAL	U.S.\$	7,287.75	148,877.35	154,533.55	12,943.95

13. PARTES RELACIONADAS A LARGO PLAZO

Un resumen de las partes relacionadas a largo plazo al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es como sigue:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u> <u>PAGOS</u>	<u>CRÉDITOS</u> <u>ANTICIPOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2016</u>
Empacadora Grupo Granmar S. A. Empagran	U.S.\$	1,194,914.12	450,000.00	306,660.00	1,051,574.12

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

VANAM AIR S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El movimiento de beneficios a empleados a largo plazo al 31 de Diciembre del 2016, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2015</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2016</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	3,014.39	-	3,571.20	6,585.59
Bonificación por desahucio		3,171.54	545.50	2,114.40	4,740.44
TOTAL	U.S.\$	6,185.93	545.50	5,685.60	11,326.03

El gasto de jubilación patronal y bonificación por desahucio del 2016 es de U.S.\$ 3,571.20 y U.S.\$ 1,568.90 respectivamente

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la entidad está conformado de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No.</u> <u>ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE</u> <u>CADA</u> <u>ACCION</u>	<u>2016</u> <u>VALOR</u> <u>U.S.\$</u>
Empacadora Grupo Granmar S. A. Empagran	15,999	99.99%	1.00	15,999.00
Estrada Santistevan Victor Ernesto	1	0.01%	1.00	1.00
TOTAL	16,000	100%		16,000.00

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>	31 DICIEMBRE 2016	31 DICIEMBRE 2015
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$ 37,192.52	8,287.28
Menos:		
Participación a trabajadores (nota 11)	5,578.88	1,243.09
	<hr/>	<hr/>
	31,613.64	7,044.19
Más:		
Gastos no deducibles locales	15,728.10	16,625.23
	<hr/>	<hr/>
Utilidad gravable	47,341.74	23,669.42
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	22%
	<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta causado (nota 12)	10,415.18	5,207.27
Menos:		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	9,700.23	5,370.82
	<hr/>	<hr/>
Impuesto a la renta mínimo causado	10,415.18	5,370.82
Menos:		
Saldo del Anticipo pendiente de pago	-	2,817.32
Retenciones en la fuente a favor que se realizaron en el ejercicio fiscal (nota 7)	18,338.81	16,306.87
Crédito tributario de años anteriores (nota 7)	16,182.71	2,429.34
	<hr/>	<hr/>
Saldo a favor del contribuyente	U.S.\$ -24,106.34	-16,182.71

Los registros contables de VANAM AIR S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos hasta el ejercicio del año 2016. 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 2016 y la fecha del informe de los auditores externos el 29 de Mayo del 2017, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la entidad 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 entidad, 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 entidad son de propiedad exclusiva de la entidad.

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.

Dirección: Kennedy Norte Av. Luis Orrantia Cornejo #9 y calle Carlos Endara

PBX: (593 - 4) 2680266

P. O. Box: 09 - 04 - 222

E - mail: info@vizhnay.com