1. OPERACIONES

La compañía fue constituida el 31 de octubre del 202 e inscrita en el Registro Mercantil el 09 de Diciembre del 2002, de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador y tiene por objeto social dedicarse a actividades de transporte aéreo, pudiendo también realizar transporte aéreo regular público, privado, nacional e internacional de pasajeros, carga, correo aéreo, materiales, mercaderías en general, productos agropecuarios, bioacuaticos, agrícolas e industriales y cualquier otro tipo de servicios aéreos permitidos por la ley.

2. POLITICAS CONTABLES

a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías y 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 la Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012

b. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la entidad continuará operando.

c. Registro contable y moneda de presentación

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

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo, forman parte de los activos financieros clasificados como costo amortizado e incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras que no estén sujetas a ninguna restricción.

La entidad clasifica los intereses pagados y cobrados como flujos de efectivo en actividades de operación, los dividendos recibidos como flujos de efectivo en actividades de inversión y los dividendos pagados como flujos de efectivo en actividades de financiamiento.

El efectivo en entidades financieras está sujeto a riesgo crediticio, aunque el plazo de vencimiento es muy bajo ya que la entidad puede retirar el efectivo en cualquier momento sin penalización.

e. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que se originan básicamente por la venta de bienes y 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 registra al costo histórico y se amortizan hasta el período de vigencia del bien o servicio.

g. Propiedades, Plantas y Equipos Neto

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. Préstamos bancarios

Los préstamos obtenidos de entidades se registran por el importe recibido neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente, se valoran al costo amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al saldo en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en el que se producen.

i. 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.

j. Partes relacionadas por cobrar y pagar

Se consideran partes relacionadas a sus accionistas, asociadas, aquellas en que sus accionistas participen directa o indirectamente de otras sociedades. Así como el personal de la entidad dedicado a la administración, que tienen control sobre la misma.

Cuando se hayan producido transacciones entre partes relacionadas, la entidad revelará la naturaleza de la relación, el importe de las transacciones, los saldos pendientes y otra información necesaria para la comprensión de los estados financieros.

k. Participación de 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.

l. Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias es la suma del impuesto a la renta causado más el impuesto diferido:

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 que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

m. Beneficios a empleados a largo plazo

La provisión para jubilación patronal y bonificación por deshaucio está constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a resultados del año 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 desahaucio, 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.

n. Provisiones

La empresa sigue la política de provisionar los importes estimados para hacer frente a responsabilidades originadas por litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones, así como de los avales y garantías otorgados que puedan suponer una obligación de pago (legal o implícito) para la empresa, siempre y cuando el importe pueda ser estimado de manera fiable.

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 reserva legal se determina considerando la utilidad líquida, que para una sociedad anónima consiste en el 10% de dicha utilidad hasta que se alcance por lo menos el 50% del capital social.

p. Ingresos de actividades ordinarias

Ventas de servicios

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. Costos y 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.

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 2018, fue del 0.27%.

AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31	PORCENTAJE INFLACIÓN
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.20
2018	0.27

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle del efectivo y sus equivalentes es el siguiente al 31 de Diciembre del 2018 y 2017:

		31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Caja Chica	U.S.$	49,827.77	46,683.87
Bancos		11,004.73	2,620.41
	U.S.$	**60,832.50**	**49,304.28**

5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Clientes	U.S.$	9,668.58	4,675.57
Menos:Provisión de cuentas incobrables		-	-
TOTAL	U.S.$	**9,668.58**	**4,675.57**

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORTO Y LARGO PLAZO

Un resumen de otras cuentas por cobrar a corto y largo plazo al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

CORTO PLAZO		31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Anticipo Proveedores Locales	U.S.$	2,656.08	7,169.38
Empleados		1,529.97	1,783.87
TOTAL	U.S.$	**4,186.05**	**8,953.25**

LARGO PLAZO		31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Otras cuentas por cobrar	U.S.$	896.00	-
TOTAL	U.S.$	**896.00**	-

7. ANTICIPOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Crédito Tributario por IVA en Ventas	U.S.$	77,283.83	19,786.65
Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal		19,170.10	24,106.34
Crédito Tributario años anteriores		11,277.90	70,483.72
TOTAL	U.S.$	**107,731.83**	**114,376.71**

8. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Seguros Pagados por Anticipados	U.S.$	9,650.89	9,512.55

9. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO

Los saldos del costo y depreciación de las propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

CUENTAS		31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Construcciones en curso	U.S.$	148,575.50	80,113.25
Mejoras en Locales Consecionados		1,027,074.55	1,027,074.55
Instalaciones		9,142.10	9,142.10
Maquinarias y Equipos		20,635.18	20,635.18
Muebles y Enseres		51,151.03	51,151.03
Equipo de Transporte		127,423.09	127,423.09
Equipos de Computación		946.82	336.82
MENOS: Depreciación Acumulada		-399,079.24	-267,759.82
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NETO	U.S.$	**985,869.03**	**1,048,116.20**

10. PRESTAMOS FINANCIEROS LARGO PLAZO

El detalle de la deuda del período 2018, es el siguiente:

CUENTAS	OPERACIÓN	VIGENCIA HASTA	TASA	VALOR U.S.$
Banco de Guayaquil	0113605	17/04/2022	11.23%	33,653.69
	0119604	30/05/2022	11.23%	19,270.35
TOTAL DEUDA				52,924.04
Porcion corriente de la deuda a largo plazo				16,327.99
Deuda a largo plazo				36,596.05

El detalle de la deuda del período 2017, es el siguiente:

CUENTAS	OPERACIÓN	VIGENCIA HASTA	TASA	VALOR U.S.$
Banco de Guayaquil	0113605	17/04/2022	11.23%	40,218.40
	0119604	30/05/2022	11.23%	23,602.57
TOTAL DEUDA				63,820.97
Porcion corriente de la deuda a largo plazo				14,507.26
Deuda a largo plazo				49,313.71

11. CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Proveedores locales	U.S.$	20,162.77	13,380.35
Acreedores varios		8,745.44	16,911.34
Otras Cuentas por Pagar		1,359.08	1,514.02
Anticipo Cliente		10,216.88	7,476.32
TOTAL	U.S.$	**40,484.17**	**39,282.03**

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS

La compañía tiene personal bajo relación de dependencia, y un resumen de los beneficios a empleados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

		31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Aporte Patronal	U.S.$	881.74	1,064.55
IECE, SECAP		79.08	98.12
Décimo Tercer Sueldo		725.67	817.70
Décimo Cuarto Sueldo		965.10	990.63
Vacaciones		29,545.71	25,269.93
15 % Utilidad para Trabajadores		4,218.87	5,870.17
TOTAL	U.S.$	**36,416.17**	**34,111.10**

13. OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, el saldo es el siguiente:

		31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal	U.S.$	23,721.61	32,615.19
Retención en la Fuente de Impuesto a la Renta		924.85	705.97
Retención en la fuente del IVA Pagado		721.49	2,449.22
Retención en relación de dependencia		1,002.13	592.49
TOTAL	U.S.$	**26,370.08**	**36,362.77**

14. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Un resumen de las cuentas por pagar a corto y largo plazo al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO		31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Agrícola Agroguayas S.A.	U.S. $	20,000.00	-

CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO		31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Empacadora Grupo Granmar S.A. Empagran	U.S. $	931,887.72	996,887.72

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

La compañía tiene personal bajo relación de dependencia, y un resumen de los beneficios a empleados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

		31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Jubilación Patronal	U.S.$	12,416.28	9,490.18
Indemnización Laborales por Desahucio		11,891.99	8,724.69
TOTAL	U.S.$	**24,308.27**	**18,214.87**

16. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS DE LARGO PLAZO

Un resumen de las cuentas prestamos de accionistas a largo plazo al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO		31 DICIEMBRE 2018	31 DICIEMBRE 2017
Prestamos de Accionistas	U.S. $	6,049.65	6,049.65

17. CAPITAL SOCIAL

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

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

ACCIONISTA	Nº ACCIONES	%	VALOR DE CADA ACCION	2018 VALOR U.S.$	2017 VALOR U.S.$
Empacadora Grupo Granmar S.A. Empagran	15,999	99.99	1	15,999	15,999
Estrada Santistevan Victor Ernesto	1	0.01	1	1	1
Total	**16,000**	**100%**		**16,000**	**16,000.00**

La compañía **Empacadora Grupo Granmar S.A. Empagran** y el Sr. **Estrada Santistevan Victor Ernesto** ambos de nacionalidad Ecuatoriana, son propietarios del capital social de a compañía **VANAM AIR S.A.**

18. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2018, hasta la fecha de entrega de estas notas a los estados financieros, 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.

19. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

La entidad cuenta con trabajadores en relación de dependencia.

Contador General