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 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

Instalaciones y equipos

Las instalaciones y equipos se miden inicialmente por su costo de adquisición. Después del reconocimiento inicial, las instalciones y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, si lo hubiera. Los gastos de reparaciones y mentenimientos se cargan a resultados en el período que se producen.
La depreciación se registra en los resultados del año, utilizando las tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Instalaciones	10 años
Mejora en locales concesionados	10 años
Maquinarias y Equipos	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de transporte	5 años
Equipos de computación	3 años

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 revelerá 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 gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

Impuesto a la renta causado

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 25% sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo; excepto para sociedades cuyos socios se encuentran establecidos en parísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

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 2019, fue del -0.07%.

AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31	PORCENTAJE INFLACIÓN
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.20
2018	0.27
2019	-0.07

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle del efectivo y sus equivalentes es el siguiente al 31 de Diciembre del 2019 y 2018:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Caja	U.S.$	1,812.40	49,827.77
Bancos		35,309.52	11,004.73
TOTAL	**U.S.$**	**37,121.92**	**60,832.50**

5. CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

Un resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Clientes locales	U.S.$	3,512.68	9,668.58
Menos:			
Provisión de cuentas incobrables		-	-
TOTAL	**U.S.$**	**3,512.68**	**9,668.58**

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Deudores varios por servicios	U.S.$	90,225.59	-
Anticipos a proveedores		6,077.72	2,656.08
Empleados		630.00	1,529.97
TOTAL	**U.S.$**	**96,933.31**	**4,186.05**

7. CUENTAS POR COBRAR CORTO PLAZO-RELACIONADAS

Un resumen de las cuentas por cobrar corto plazo relacionadas al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Compañía General de Comercio y Mandato S.A.	U.S.$	30,000.00	-
TOTAL	**U.S.$**	**30,000.00**	**-**

8. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de pagos anticipados al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Seguros	U.S.$	16,266.45	9,650.89
TOTAL	**U.S.$**	**16,266.45**	**9,650.89**

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Crédito tributario del I.V.A.	U.S.$	78,542.88	77,283.83
Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal		17,360.21	19,170.10
Crédito Tributario años anteriores		6,726.39	11,277.90
TOTAL	**U.S.$**	**102,629.48**	**107,731.83**

10. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO

Los saldos del costo y depreciación de las propiedades, por el año terminado el 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2019		31 DICIEMBRE 2018
Construcciones en Curso	U.S.$	-		148,575.50
Instalaciones		9,142.10		9,142.10
Mejoras en locales concesionados		1,191,800.05		1,027,074.55
Maquinarias y equipos		20,635.18		20,635.18
Equipos de transporte-vehículos		127,423.09		127,423.09
Muebles y enseres		51,685.86		51,151.03
Equipos de computación		1,995.82		946.82
MENOS: Depreciación Acumulada		543,898.03		399,079.24
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NETO	**U.S.$**	**858,784.07**		**985,869.03**

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de los activos por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2019		31 DICIEMBRE 2018
Impuestos por activos diferidos jubilación año 2.018	U.S.$	609.04		-
Impuestos por activos diferidos jubilación año 2.019	U.S.$	742.90		-
Impuestos por activos diferidos por desahucio año 2.018	U.S.$	668.86		-
Impuestos por activos diferidos por desahucio año 2.019	U.S.$	776.09		-
TOTAL	**U.S.$**	**2,796.89**		**0.00**

12. OTROS ACTIVOS

Un resumen de los otros activos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2019		31 DICIEMBRE 2018
Depósitos en garantía TAGSA	U.S.$	896.00		896.00
TOTAL	**U.S.$**	**896.00**		**896.00**

13. PRESTAMOS FINANCIEROS

El detalle de la deuda del período 2019, es el siguiente:

INSTITUCIÓN BANCARIA	2019 PORCION CORRIENTE	2019 PORCION LAGO PLAZO	TOTAL
Banco de Guayaquil S.A. Prestamos con vencimientos hasta abril y mayo del 2022, con tasa de interés del 11.23% Anual	18,707	20,769	39,476
	18,707	20,769	**39,476**

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

INSTITUCIÓN BANCARIA	2018 PORCION CORRIENTE	2018 PORCION LAGO PLAZO	TOTAL
Banco de Guayaquil S.A. Prestamos con vencimientos hasta abril y mayo del 2022, con tasa de interés del 11.23% Anual	16,328	36,596	52,924
	16,328	36,596	**52,924**

14. CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Proveedores locales	U.S.$	23,266.15	20,162.77
Acreedores varios		48,000.00	8,745.44
Otras cuentas por pagar		913.12	1,359.08
Anticipos de Clientes		10,329.49	10,216.88
TOTAL	**U.S.$**	**82,508.76**	**40,484.17**

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de los benficios a empleados 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Décimo tercera remuneración	U.S.$	725.67	725.67
Décimo cuarta remuneración		984.90	965.10
Vacaciones		33,899.67	29,545.71
Aporte patronal		970.94	881.74
IECE – SETEC		87.08	79.08
15% Participación a trabajadores		4,373.31	4,218.87
TOTAL	**U.S.$**	**41,041.57**	**36,416.17**

16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los pasivos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Retención en la fuente de impuesto a la renta	U.S.$	1,196.62	924.85
Retenciones en la fuente del I.V.A. pagado		1,520.96	721.49
Retención en relación de dependencia		993.22	1,002.13
Impuesto a la renta causado		8,452.53	23,721.61
Retenciones fiscales por pagos al Exterior		585.85	-
TOTAL	**U.S.$**	**12,749.18**	**26,370.08**

17. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Un resumen de las cuentas por pagar a corto y largo plazo al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

CORTO PLAZO

DETALLE		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Agricola Agroguayas S.A.		4,181.00	20,000.00
Empacadora Grupo Granmar Empagran S.A.		880,892.72	**-**
TOTAL	**U.S.$**	**885,073.72**	**20,000.00**

LARGO PLAZO

DETALLE		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Empacadora Grupo Granmar Empagran S.A.		-	931,887.72
TOTAL	**U.S.$**	**-**	**931,887.72**

18. 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 2019 y 2018, es el siguiente:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Jubilación patronal	U.S.$	14,348.39	12,416.28
Bonificación por desahucios		14,073.03	11,891.99
TOTAL	**U.S.$**	**28,421.42**	**24,308.27**

19. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LARGO PLAZO

Un resumen de las cuentas prestamos de accionistas a largo plazo al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

DETALLE		31 DICIEMBRE 2019		31 DICIEMBRE 2018
Préstamos de accionistas	U.S.$	148.71		6,049.65
TOTAL	**U.S.$**	**148.71**		**6,049.65**

20. CAPITAL SOCIAL

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

ACCIONISTA	No. ACCIONES	%	VALOR DE CADA ACCION	31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Empacadora Grupo Granmar S.A. Empagran	15,999	99.99%	$ 1.00	$ 15,999	$ 15,999
Estrada Santistevan Victor Ernesto	1	0.01%	$ 1.00	$ 1.0	$ 1.0
Total	**16,000**	**100%**		**$ 16,000.00**	**$ 16,000.00**

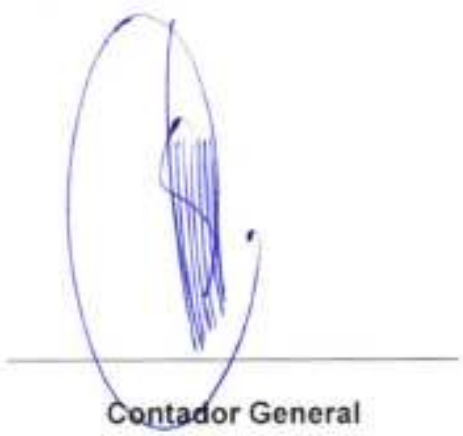
La compañía **Empacadora Grupo Granmar S.A. Empagran** y el Sr**. Estrada Santistevan Victor Ernesto** ambos de nacionalidad Ecuatoriana, son propietarios del capital social de a compañía **VANAM AIR S.A.**

21. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2019, 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.

22. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

La entidad cuenta con trabajadores en relación de dependencia.



Contador General