

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EJERCICIO 2018

A. DIAMOND CLUB S.A. DICLUB:

La Compañía fue constituida mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Novena del Cantón Guayaquil, el 16 de mayo de 2006 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 19 de mayo del mismo año.

Su actividad principal es administrar, desarrollar y operar los clubes o salas VIP en aeropuertos, puertos y terminales de cualquier tipo de transporte y en general en cualquier lugar de la ciudad y, el servicio de coches de equipaje en arribo internacional.

El 1 de octubre de 2007, la Compañía suscribió un contrato de concesión mercantil con Terminal Aeroportuaria de Guayaquil S.A. TAGSA para la explotación comercial de las salas VIP del Aeropuerto Internacional José Joaquín de Olmedo de la ciudad de Guayaquil, así como para brindar el servicio de portaequipaje en la Terminal nacional e internacional del mismo aeropuerto.

El 24 de junio de 2008, se suscribió un adendum al contrato de concesión mercantil, mediante el cual la Compañía recibió adicionalmente espacios situados en la sala de Preembarque Nacional para destinarlos al funcionamiento de una sala VIP de Salida Nacional. El 28 de marzo de 2011, se suscribió un tercer adendum para reubicar la sala VIP de Salida Nacional en otro local del Pre embarque Nacional.

Mediante nuevo adendum del 2 de enero de 2014, Terminal Aeroportuaria de Guayaquil S.A. TAGSA y la Compañía acordaron que el valor del canon mensual de concesión mercantil se reajustará anualmente haciéndose efectivo el reajuste en el mes de enero de cada año, así como la entrega de un depósito en garantía de las obligaciones de la concesionaria.

El 21 de octubre de 2015, la Compañía suscribió el quinto adendum al contrato de concesión mercantil, donde se acordó cambiar de espacio para ampliar las instalaciones de la sala VIP de Preembarque Nacional.

El 25 de Julio de 2018, la compañía suscribió el sexto adendum al contrato de concesión mercantil, donde se incorpora un espacio adicional al de las oficinas administrativas.

El 01 de Agosto de 2018, la compañía suscribió el séptimo adendum al contrato de concesión mercantil, donde se incorpora un nuevo espacio en pre embarque Nacional.

El contrato de concesión mercantil tiene el mismo vencimiento que el contrato suscrito entre Terminal Aeroportuaria de Guayaquil S.A. TAGSA y la Autoridad Aeroportuaria de Guayaquil, esto es el 27 de julio de 2024.

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con autorización de fecha 8 de enero de 2020 por parte del Gerente General de la Compañía, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

B. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por (1) los pasivos por beneficios definidos a largo plazo de empleados, que se miden con base en métodos actuariales.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan los valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía del valor razonable descrita a continuación:

Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.

Nivel 2: Datos de entrada (insumos) distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Datos de entrada (insumos) que no son observables para el activo o pasivo.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período.

Juicios y estimaciones: La preparación de estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio al aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota D se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Moneda funcional y de presentación: El Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de curso legal en la República del Ecuador y, por lo tanto, moneda funcional y de presentación de la Compañía.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes: La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de operaciones, se mantiene principalmente con fines de negociación, se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa o es efectivo



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Página: 9/28

o equivalente de efectivo, a menos que se tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del periodo sobre el que se informa. El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación, se mantiene principalmente con fines de negociación, deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o no tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa. La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes: La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de operaciones, se mantiene principalmente con fines de negociación, se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa o es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que se tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del periodo sobre el que se informa. El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación, se mantiene principalmente con fines de negociación, deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o no tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa. La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

	Elaborado por:		Fecha de Emisión	
Nombre:	CPA Stalyn Espinoza Contador General		03/01/2020	



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Página: 10/28

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en valores determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Instrumentos financieros: Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía pasa a formar parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

- Medición inicial:

Excepto para las cuentas por cobrar comerciales, los activos y pasivos financieros se miden inicialmente por su valor razonable más o menos, en el caso de un instrumento financiero que no se contabiliza a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo o pasivo financiero.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados, se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Las cuentas por cobrar comerciales se miden por su precio de transacción, si no tienen un componente financiero significativo.

- Medición posterior:

Activos financieros:

Los activos financieros se miden posteriormente al costo amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado integral o valor razonable con cambios en resultados, dependiendo de su clasificación.

Pasivos financieros:

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado o valor razonable con cambios en resultados.

- Clasificación:

Activos financieros:

Los activos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, sobre la base del modelo de negocio de la Compañía para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo

	Elaborado por:		Fecha de Emisión	
Nombre:	CPA Stalyn Espinoza Contador General		03/01/2020	



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Página: 11/28

contractuales de los mismos, en las siguientes categorías:

- **Costo amortizado:** Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otros ingresos, netos junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otros ingresos, netos. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otros ingresos, netos y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden a valor razonable con cambios en resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otros ingresos, netos en el periodo en el que surgen.

La Compañía mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos

	Elaborado por:		Fecha de Emisión	
Nombre:	CPA Stalyn Espinoza Contador General		03/01/2020	



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Página: 12/28

financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”, “Inversiones al costo amortizado”, “Cuentas por cobrar a clientes”, y “Cuentas por cobrar a compañías relacionadas”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar a clientes son los montos que adeudan los clientes en el curso normal de operaciones. Las cuentas por cobrar a clientes y a compañías relacionadas cuentan con un promedio de cobro menor a 360 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Las inversiones al costo amortizado son representadas en el estado de situación financiera por inversiones temporales que corresponden a certificados de depósitos con vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros:

Los pasivos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, en pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y al costo amortizado.

La Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen “Obligaciones financieras”, “Cuentas por pagar comerciales”, “Cuentas por pagar a Compañías relacionadas” y “Otras cuentas por pagar”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

“Obligaciones financieras”: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

	Elaborado por:		Fecha de Emisión	
Nombre:	CPA Stalyn Espinoza Contador General		03/01/2020	



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Página: 13/28

Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro gastos financieros.

“Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar”: Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

“Cuentas por pagar a compañías relacionadas”: Corresponden principalmente préstamos, cuyos términos no se han definido. Se registran a su valor nominal pues no generan intereses y se liquidan de acuerdo con las disponibilidades de efectivo.

- Deterioro de activos financieros:

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre cuentas por cobrar comerciales. El valor de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas comerciales a cobrar e inversiones mantenidas hasta el vencimiento. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras a la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo, cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Compañía reconoce la pérdida esperada durante toda la vida del instrumento cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la pérdida por deterioro para ese instrumento financiero por un valor igual a la pérdida esperada en los próximos 12 meses.

	Elaborado por:		Fecha de Emisión	
Nombre:	CPA Stalyn Espinoza Contador General		03/01/2020	



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Página: 14/28

La pérdida esperada durante la vida del instrumento representa las pérdidas que podrían surgir de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada del instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la porción de pérdidas de crédito durante toda la vida del instrumento que podrían surgir de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de los estados financieros separados.

- Baja de activos financieros:

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los valores que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

- Baja de pasivos financieros:

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando las obligaciones de la Compañía hayan sido pagadas o canceladas, o hayan expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

- Compensación de activos y pasivos financieros:

Un activo y pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su valor neto, cuando y solo cuando la Compañía tenga, en el momento de actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los valores reconocidos y tenga la intención de liquidar por el valor neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Servicios y otros pagos anticipados: Comprenden los beneficios económicos futuros que se espera obtener por los montos anticipados, pagados a

	Elaborado por:	Fecha de Emisión	
Nombre:	CPA Stalyn Espinoza Contador General	03/01/2020	



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Página: 15/28

los proveedores de bienes y servicios. Se registran al costo y se devengan en función de los acuerdos o contratos adquiridos contra los resultados del periodo.

Propiedades, planta y equipos: El importe de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo solo si es probable que la Sucursal obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y dicho importe puede ser medido con fiabilidad.

- Medición inicial:

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición o costo de construcción, más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía. Cuando corresponda, también incluirá los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, y rehabilitación del lugar sobre el que se asienta el activo.

- Medición posterior (Modelo del costo):

Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida de deterioro de los activos.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- Método de depreciación y vidas útiles:

El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los elementos de propiedades, planta y equipo; o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. A continuación se presentan las vidas útiles usadas para el cálculo de la depreciación:

Clases	Vida útil en años	Tasa de depreciación %
Muebles y enseres	10	10
Maquinarias	10	10
Equipos de computación	3	33.33

Las vidas útiles, el método de depreciación y valores residuales (de existir) son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Elaborado por:

Fecha de Emisión

Nombre:

CPA Stalyn Espinoza
Contador General

03/01/2020



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Página: 16/28

- Bajas o venta de propiedades, planta y equipo:

Una partida de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de una partida revaluada, el saldo del superávit por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

Mejoras sobre bienes de terceros: Su registro inicial es al costo de adquisición y consiste en adecuaciones realizadas a las instalaciones y espacios concesionadas por TAGSA.

La amortización de las mejoras sobre bienes de tercero es calculada en línea recta en función del plazo del Contrato de Concesión.

Bienes arrendados: La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de aplicación inicial para los arrendamientos anteriormente clasificados como un arrendamiento operativo. El activo con derecho de uso se valora inicialmente al costo, que comprende el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago realizado en la fecha de inicio o antes de la misma.

El activo por derecho de uso se amortiza posteriormente por el método lineal desde la fecha de inicio de aplicación hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo del arrendamiento, el primero de los dos. Las vidas útiles estimadas de los activos por derechos de uso se determinan sobre la misma base que las de los bienes de uso. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para tener en cuenta ciertas revalorizaciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se valora inicialmente por el valor actual de las cuotas no pagadas en la fecha de inicio, descontadas utilizando el tipo de interés implícito en el arrendamiento o, si dicha tasa no puede determinarse fácilmente, una tasa incremental definida por la Compañía. Generalmente, la Compañía utiliza su tasa deudora incremental como tasa de descuento.

Las cuotas de arrendamiento incluidas en la valoración del pasivo por arrendamiento comprenden pagos fijos determinados en los acuerdos contractuales.

El pasivo por arrendamiento financiero se mide al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Se revaloriza cuando se produce un cambio en las cuotas de arrendamiento futuras como consecuencia de un cambio en un índice o tipo de interés, si se produce un cambio en la estimación de la

	Elaborado por:	Fecha de Emisión	
Nombre:	CPA Stalyn Espinoza Contador General	03/01/2020	



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Página: 17/28

Compañía, del importe que se espera pagar en virtud de la garantía de valor residual, o si la Compañía cambia su valoración de si va a ejercer una opción de compra, prórroga o terminación.

Cuando el pasivo por arrendamiento se revaloriza de esta forma, se realiza el correspondiente ajuste en el importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en el resultado del ejercicio si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

Para arrendamientos con un plazo de 12 meses o menos y los arrendamientos de activos de bajo valor, la Compañía no reconoce activos y pasivos por derechos de uso. La Compañía reconoce los pagos de arrendamiento asociados a éstos, como un gasto sobre una base lineal a lo largo del plazo de arrendamiento.

Deterioro de activos no financieros: El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). La Compañía evalúa al final de cada ejercicio económico anual, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo no financiero. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Las pérdidas por deterioro del valor se reconocen en el resultado del período, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

Otras obligaciones corrientes: Comprenden obligaciones tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones tributarias vigentes y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas. Se reconocen como corrientes, pues se liquidan en menos de doce meses.

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

La participación de los trabajadores en las utilidades es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Este beneficio se reconoce en los resultados del período en que corresponden.

Beneficios de empleados no corrientes: Comprenden las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabiliza según estudio preparado por un perito actuarial. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado se determina en

	Elaborado por:	Fecha de Emisión	
Nombre:	CPA Stalyn Espinoza Contador General	03/01/2020	



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Página: 18/28

base al método de la unidad de crédito proyectada. Los costos laborales se reconocen en el resultado del período en que se produzcan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definido.

Las ganancias y pérdidas actuariales procedentes de incrementos o disminuciones en el valor presente de la obligación por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia y otras mediciones de los activos del plan se reconocen en otros resultados integrales y se acumulan en el patrimonio.

Las reducciones o liquidaciones del plan de beneficios definidos disminuyen o eliminan la obligación por beneficios definidos, y la ganancia o pérdida resultante se reconoce en el resultado del período en que se produzcan.

Provisiones corrientes: Se reconoce una provisión cuando (i) tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, (ii) es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y (iii) puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación. El valor reconocido como provisión a la fecha de los estados financieros, es la mejor estimación de la Administración del desembolso necesario para cancelar la obligación presente.

Activos/Pasivos del contrato: El derecho a recibir el pago a cambio de la transferencia de bienes y servicios antes de que sea exigible el pago a través de la emisión de a factura, se reconoce como un activo del contrato.

La obligación de transferir bienes y servicios a un cliente del que ya se ha recibido un pago, se reconoce como un pasivo del contrato.

Distribución de dividendos: La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivos en los estados financieros en el periodo que se declaran. No existe ninguna restricción para la distribución de dividendos.

Impuesto a la renta:

▪ Corriente:

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible. Sin embargo, para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas o exportadores

	Elaborado por:	Fecha de Emisión	
Nombre:	CPA Stalyn Espinoza Contador General	03/01/2020	



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Página: 19/28

habituales, la tarifa de impuesto a la renta aplicable será del 22%.

La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar; o,

Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

▪ Diferido:

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros separados. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuesto a la renta diferido sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

	Elaborado por:		Fecha de Emisión	
Nombre:	CPA Stalyn Espinoza Contador General		03/01/2020	

	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS		Página: 20/28
<u>Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias:</u> La Compañía reconoce ingresos de actividades ordinarias para los servicios que presta dentro de las instalaciones de la terminal aeroportuaria de acuerdo con la NIIF 15: • <i>Ingresos de actividades ordinarias por uso de salas VIP:</i> La obligación de desempeño por el servicio de uso de las salas VIP del Aeropuerto José Joaquín de Olmedo por parte de los pasajeros extranjeros y nacionales, se satisface al momento del ingreso de estos pasajeros a las salas VIP; en ese momento se reconoce el ingreso. • <i>Ingresos de actividades ordinarias por uso de coches portaequipaje:</i> La obligación de desempeño por el uso de coches portaequipajes en la terminal aeroportuaria por parte de los pasajeros extranjeros y nacionales, se satisface inmediatamente cuando cancelan en efectivo la contraprestación que les concede el derecho al uso del coche hasta que se retiren de la terminal aeroportuaria. <u>Ingresos por intereses:</u> Los ingresos por intereses se reconocen sobre la base de la proporción del tiempo transcurrido, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. <u>Costos y gastos:</u> Los costos y gastos son reconocidos con base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros. <u>Gastos financieros:</u> Se originan en préstamos para capital de trabajo. Los gastos por intereses se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren. <u>Nuevos pronunciamientos:</u> Las siguientes están vigentes por primera vez para periodos que comiencen el 1 de enero de 2019: • Una nueva Norma: NIIF 16 “Arrendamientos”; Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. • Modificaciones a la NIIF 9: Aclara que activos financieros concretos con características de cancelación anticipada que pueden dar lugar a una compensación negativa razonable por la terminación anticipada del contrato, son elegibles para medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en lugar de valor razonable con cambios en resultados. • Modificaciones a la NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos” • Modificaciones a la NIC 19 “Beneficios a los Empleados” – Modificación, reducción o liquidación del plan. • Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos. • CINIIF 23 “La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias”: especifica cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización de impuesto a las ganancias cuando no está claro			
	Elaborado por:		Fecha de Emisión
Nombre:	CPA Stalyn Espinoza Contador General		03/01/2020



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Página: 21/28

cómo aplicar las leyes fiscales a una transacción o circunstancia concreta.

NIIF 16 –El análisis efectuado por la Administración de la Compañía y sus consultores independientes determinó que la adopción de la NIIF 16 tuvo un efecto significativo en los estados financieros de la Compañía. Se reconoció el activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento relacionados con la concesión de los espacios destinados para las salas VIP en el aeropuerto José Joaquín de Olmedo de Guayaquil por US\$5,635,302.

Los demás pronunciamientos no son aplicables a la Compañía.

Normas emitidas que tienen una fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2019: A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

Norma, interpretación, o modificación	Sujeto de modificación	Fecha de vigencia
Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28	Ventas o aportaciones de activos.	Propuesta indefinidamente
NIIF 17	Contratos de Seguro.	1 de enero de 2021
Modificaciones al marco conceptual	Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones NIIF 3	Definición de negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones NIC 1 y NIC 8	Definición de material o con importancia relativa.	1 de enero de 2020
La propuesta del Consejo es aplazar la fecha de vigencia al 1 de enero de 2022, sujeto a consulta durante el 2019.		

La Administración de la Compañía, prevé que la incorporación de la NIIF 17 y las demás modificaciones no tendrán impacto en sus estados financieros, puesto que la Compañía no cuenta con contratos de seguro.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

	Elaborado por:	Fecha de Emisión	
Nombre:	CPA Stalyn Espinoza Contador General	03/01/2020	



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Página: 22/28

Deterioro de instrumentos financieros: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos y pasivos para determinar si existe algún indicio de que estos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del valor recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo o pasivo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un instrumento financiero en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo o pasivo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad, de incremento salarial y de rotación al final de cada año. La tasa de descuento utilizada es el rendimiento de los bonos empresariales de alta calidad de los Estados Unidos de América.

Estimación de la tasa incremental de endeudamiento: La determinación del pasivo por arrendamiento requiere que los pagos del arrendamiento se descuenten usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. En caso de no ser fácilmente determinable, se permite utilizar la tasa incremental de endeudamiento.

La Administración de la Compañía considera que la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable, y considera que la tasa máxima referencial del 9.33%, publicada por el Banco Central del Ecuador, refleja la tasa fija que tendría que pagar para obtener un préstamo por un valor similar al activo por derecho de uso, en la misma moneda, por un término similar a la concesión.

Estimación de vidas útiles propiedades, planta y equipos y mejoras sobre bienes de terceros: La estimación de las vidas útiles se efectúa de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota C.

E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:

A continuación se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

	Elaborado por:		Fecha de Emisión	
Nombre:	CPA Stalyn Espinoza Contador General		03/01/2020	



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Página: 23/28

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

La Administración tiene como política no otorgar créditos a clientes, considerando un plazo establecido en el contrato para realizar el pago por el servicio devengado, mitigando de esta forma el riesgo de pérdidas que puedan ocurrir por valores irrecuperables en la cartera. A su vez la mayor parte de sus cuentas por cobrar corresponden a las tarjetas de crédito, las mismas que son liquidadas en el siguiente mes de haber sido facturadas.

El efectivo y el excedente de efectivo se coloca en inversiones con vencimientos corrientes en instituciones bancarias con calificación al menos de “AAA”.

Riesgo de mercado: El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio.

E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS: (Continuación)

A la fecha de los estados financieros, la Compañía no tiene endeudamiento a largo plazo que la pueda exponer al riesgo de tasa de interés. Por otro lado, todas las transacciones se efectúan en Dólares de los Estados Unidos de América, por lo que tampoco está expuesta al riesgo de tasa de cambio.

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de liquidez utilizando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo, y tiene como objetivo mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos. El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía no está expuesta significativamente al riesgo de liquidez; sus flujos de efectivo operativos cubren adecuadamente las actividades de la Compañía.

F. GESTIÓN DE CAPITAL:

	Elaborado por:	Fecha de Emisión	
Nombre:	CPA Stalyn Espinoza Contador General	03/01/2020	



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Página: 24/28

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo deudas bancarias y financieras y no corrientes, cuentas por pagar comerciales y a compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. Los ratios de apalancamiento fueron los siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Proveedores	1,229,301	1,197,710
Compañías relacionadas	1,615	2,777
Pasivos por arrendamiento	5,404,277	
Total deuda	6,635,193	1,200,487
(-) Efectivo y equivalentes de efectivo	1,680,667	350,433
Deuda neta	4,954,526	850,054
Total patrimonio neto	1,912,043	1,684,860
Capital total	6,866,569	2,534,914
Ratio de apalancamiento	27.85%	33.53%

G. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

A continuación se presentan las categorías de los instrumentos financieros:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,680,667		350,433	
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Inversiones corrientes			1,901,000	
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	455,220		370,960	
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	265,084		265,084	
Total activos financieros	2,400,971		2,887,477	
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas y documentos por pagar proveedores	1,229,301		1,197,710	
Cuentas y documentos por pagar relacionados	1,615		2,777	
Total pasivos financieros	1,230,916		1,200,487	

Elaborado por:

Fecha de Emisión

Nombre:

CPA Stalyn Espinoza
Contador General

03/01/2020



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Página: 25/28

- El valor en libros de efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a clientes y relacionados y cuentas por pagar proveedores y relacionados, no difiere significativamente de su costo amortizado debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

H. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Caja		1,049	3,582
Banco local	(1)	979,618	346,851
Inversiones temporales	(2)	700,000	
		<u>1,680,667</u>	<u>350,433</u>

(1) Corresponde al saldo en la cuenta corriente mantenida en Banco Bolivariano C.A.

(2) Corresponde a depósito a plazo de carácter nominativo N° 1DPV1603902 con fecha de inicio 9 de diciembre de 2019 y vencimiento 10 de enero de 2020 a una tasa de 5.50% emitido por Banco Bolivariano C.A.

I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Clientes	(1)	147,472	109,755
Activos del contrato	(4)	297,878	245,591
Deudores varios		9,849	15,518
Tarjetas de crédito		21	96
		<u>455,220</u>	<u>370,960</u>

I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS: (Continuación)

(1) Los vencimientos de las cuentas por cobrar a clientes se detallan a continuación:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
De 0 a 30 días		145,314	112,563
De 31 a 60 días		5,671	21
Más de 60 días		(3,513)	(2,829)
	(2)	<u>147,472</u>	<u>109,755</u>

(2) Corresponde al siguiente detalle:

Elaborado por:		Fecha de Emisión	
Nombre:	CPA Stalyn Espinoza Contador General		03/01/2020



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Página: 26/28

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Aerolíneas		21,301	18,096
Empresas		971	(737)
Personas naturales		7,896	10,127
Tarjetas de crédito	(3)	117,304	82,269
		<u>147,472</u>	<u>109,755</u>

(3) Incluye principalmente US\$104,687 (US\$81,477 en el 2018) a Priority Pass Inc. por concepto de servicios brindados a pasajeros miembros del programa en las salas VIP del Aeropuerto Internacional José Joaquín de Olmedo de Guayaquil.

(4) Corresponde a los servicios prestados en las salas VIP en el mes de diciembre a favor de pasajeros de aerolíneas y tarjetahabientes de empresas con los que la Compañía tiene suscrito contratos comerciales.

J. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Crédito tributario	(1)	19,724	17,462
Retenciones de impuesto al valor agregado		30,737	31,143
Retenciones de impuesto a la renta efectuadas en el periodo		<u>84,634</u>	<u>71,294</u>
		<u>135,095</u>	<u>119,899</u>

(1) Originado por el Impuesto al Valor Agregado de las adquisiciones realizadas durante el período.

K. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO:

Incluye principalmente anticipos entregados a proveedores, para adquisición de bienes y obras complementarias relacionadas con la remodelación de las Salas VIP del aeropuerto de Guayaquil: US\$599,923 a Ekron Construcciones S.A., US\$129,591 a Ahcorp Ecuador Cía. Ltda. y US\$103,550 a Adriana Hoyos.

L. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

Elaborado por:		Fecha de Emisión	
Nombre:	CPA Stalyn Espinoza Contador General		03/01/2020



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Página: 27/28

	Muebles y enseres	Equipos de computación	Maquinarias	Total
Costo				
Saldo al 01-01-2018	73,126	28,252	148,693	250,071
Adiciones	31,982	3,481	8,390	43,853
Saldo al 31-12-2018	105,108	31,733	157,083	293,924
Adiciones	1,278	9,067	101,325	111,670
Saldo al 31-12-2019	106,386	40,800	258,408	405,594
(-) Depreciación acumulada				
Saldo al 01-01-2018	18,675	20,954	80,657	120,286
Adiciones	8,338	3,960	14,918	27,216
Saldo al 31-12-2018	27,013	24,914	95,575	147,502
Adiciones	10,479	5,603	16,463	32,545
Saldo al 31-12-2019	37,492	30,517	112,038	180,047
Saldo al 01-01-2018	54,451	7,298	68,036	129,785
Saldo al 31-12-2018	78,095	6,819	61,508	146,422
Saldo al 31-12-2019	68,894	10,283	146,370	225,547

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía realizó la importación de 350 coches portaequipajes por un costo total de US\$100,989.

M. ACTIVO POR DERECHO DE USO Y PASIVO POR ARRENDAMIENTO:

Corresponde a la concesión de los espacios en el aeropuerto José Joaquín de Olmedo de Guayaquil, descontados a la tasa incremental de endeudamiento de la Compañía:

Activo por derecho de uso:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Activo por derecho de uso	5,635,302	
(-) Amortización acumulada	(1) 532,470	
	5,102,832	

(1) La amortización del período se reconoce en los gastos operativos.

Pasivo por arrendamiento:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Pasivo por arrendamiento	5,404,277	
(-) Porción corriente	261,806	
	5,142,471	

La Compañía no reconoció el efecto del cambio en la política contable contra resultados acumulados por US\$390,230.

N. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:

	Elaborado por:	Fecha de Emisión
Nombre:	CPA Stalyn Espinoza Contador General	03/01/2020



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Página: 28/28

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Proveedores	31,017	38,951
Provisión de facturas	6,371	4,428
N. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS: (Continuación)		

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Sueldos y beneficios sociales		66,743	58,730
Obligaciones tributarias	(1)	75,744	71,687
Participación de los trabajadores en las utilidades (Ver Nota V)		431,287	393,553
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio (Ver Nota V)		617,593	629,052
Otros		2,161	1,309
		<u>1,230,916</u>	<u>1,197,710</u>

(1) Corresponde a las retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta y de Impuesto al Valor Agregado, efectuadas en compras durante el período.

O. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Provisión para jubilación patronal	(1)	83,842	71,326
Provisión para bonificación por desahucio	(2)	25,306	21,129
		<u>109,148</u>	<u>92,455</u>

(1) El movimiento de esta cuenta fue como sigue:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo al inicio del año		71,326	60,043
Costo laboral por servicios actuales	(3)	19,572	16,908
Interés neto (costo financiero)	(3)	3,034	2,415
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros		(4,618)	832
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia		(864)	997
(-) Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(4)	4,608	9,869
Saldo final del año		<u>83,842</u>	<u>71,326</u>

	Elaborado por:		Fecha de Emisión	
Nombre:	CPA Stalyn Espinoza Contador General		03/01/2020	



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Página: 29/28

(2) El movimiento de esta cuenta fue como sigue:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo al inicio del año		21,129	19,040
Costo laboral por servicios actuales	(3)	5,787	5,267
Interés neto (costo financiero)	(3)	883	755

O. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS: (Continuación)

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
(-) Ganancia actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros		122	529
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia		(898)	837
(-) Beneficios pagados	(4)	1,717	4,241
Saldo final del año		25,306	21,129

(3) Estos valores se reconocieron en el resultado del período en la cuenta de gastos operativos.

(4) El efecto de las reducciones y liquidaciones anticipadas debe ser reconocido como otros resultados integrales. Dichos valores se reversan contra la cuenta de otros ingresos; el efecto de este asunto no es significativo.

Hipótesis actuariales:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Tasa de descuento		4.21%	4.25%
Tasa de incremento salarial a corto plazo		4.00%	2.50%
Tasa de incremento salarial a largo plazo		1.50%	1.50%
Tasa de rotación (promedio)		11.80%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez		TM IESS 2002	TM IESS 2002

P. PASIVOS DEL CONTRATO:

Corresponde al cobro por contratos de socios por el uso de espacios y consumos dentro de la sala VIP, valores que se encuentran pendientes de devengar a la fecha de los estados financieros.

Elaborado por:		Fecha de Emisión	
Nombre:	CPA Stalyn Espinoza Contador General		03/01/2020



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Página: 30/28

Q. PATRIMONIO:

Capital social: Representan 50,000 acciones ordinarias y nominativas, suscritas y pagadas, por un valor nominal de US\$1 cada una. La Compañía tiene dos accionistas, A.C.I. VIP S.A. R.L. (Luxemburgo) y Dellair Services S.A. (Ecuador), cada uno con el 50% de acciones.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Q. PATRIMONIO: (Continuación)

Otros resultados integrales: En esta cuenta se registra las ganancias y pérdidas actuariales originadas por incrementos o disminuciones en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales y los sucesos efectivamente ocurridos en el plan de beneficios).

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

R. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Contratos de salas VIP	471,795	496,563
Ventas en salida internacional	3,326,200	2,769,837
Ventas de alimentos y licores	93,420	99,041
Ventas en salida nacional	1,482,584	1,179,814
Alquiler de coches portaequipajes	634,646	620,521
	<u>6,008,645</u>	<u>5,165,776</u>

S. GASTOS OPERATIVOS:

Incluye principalmente US\$532,470 por la amortización del activo por derecho de uso de los espacios en áreas del aeropuerto de Guayaquil. En el 2018 incluye principalmente US\$660,989 del pago mensual establecido en la misma concesión.

También incluye US\$944,709 (US\$923,080 en el 2018) de gastos de personal, correspondientes a sueldos, salarios y beneficios sociales que percibieron los empleados de la Compañía durante el período.

	Elaborado por:		Fecha de Emisión	
Nombre:	CPA Stalyn Espinoza Contador General		03/01/2020	



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Página: 31/28

T. GASTOS ADMINISTRATIVOS:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Selección de personal	700	1,250
Honorarios	293,050	107,038
Servicios básicos	20,078	20,170
Suministros y otros	24,130	17,296
Publicidad	120,500	120,800
Seguros	1,043	1,043
Mantenimiento	30,260	66,071
Alquiler de oficinas		27,056
Seguridad	13,033	9,008
Impuestos varios	43,198	34,771
Depreciación y amortización	40,296	38,005
Otros gastos menores	6,013	8,455
	<u>592,301</u>	<u>450,963</u>

U. INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS, NETO:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Ingresos por intereses	74,095	51,252
Gastos financieros	(10,334)	(8,429)
Costo financiero de pasivo por arrendamiento	(1) (484,527)	
	<u>(420,766)</u>	<u>42,823</u>

(1) Ver Nota M.

V. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades y la base imponible del impuesto a la renta, fue la siguiente:

	2019	2018
Utilidad del ejercicio	2,875,250	2,623,685
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	431,287	393,553
Más: Gastos no deducibles	5,595	5,931
Provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio	(1) 28,790	24,331
Menos: Ingresos exentos	(2) 7,975	13,780
Base imponible para Impuesto a la Renta	2,470,371	2,246,614
Impuesto a la renta causado	617,593	629,052
Menos: retenciones en la fuente del período	84,634	71,294
Impuesto a la renta por pagar	<u>532,959</u>	<u>557,758</u>

	Elaborado por:	Fecha de Emisión
Nombre:	CPA Stalyn Espinoza Contador General	03/01/2020



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Página: 32/28

Tarifa Impuesto a la Renta

25%

28%

- (1) No se reconoce un activo por impuesto diferido ya que fue creada para brindar servicios estipulados en el Contrato de Concesión Mercantil con TAGSA, que tiene vigencia hasta Julio del 2029 (Ver Nota X). La NIC 12 establece que para reconocer impuestos diferidos, se espere, a lo largo del tiempo, recuperar los mismos, situación que no es aplicable, ya que la Compañía terminará sus operaciones al finalizar la concesión.
- (2) Corresponde al efecto de la reversión de las provisiones por jubilación patronal y desahucio correspondientes a empleados que salieron en el transcurso del ejercicio económico. Se consideran ingresos exentos puesto que fueron gastos no deducibles en el año en el que se originaron.

W. PARTES RELACIONADAS:

A continuación un detalle de los saldos con compañías y partes relacionadas:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
<u>Cuentas y documentos por cobrar a corto plazo</u>			
Terminal Aeroportuaria de Guayaquil S.A. TAGSA	(1)	265,084	265,084
		<u>265,084</u>	<u>265,084</u>
<u>Cuentas y documentos por pagar a corto plazo</u>			
Terminal Aeroportuaria de Guayaquil S.A. TAGSA			2,777
Proden S.A.		1,615	
		<u>1,615</u>	<u>2,777</u>

A continuación un detalle de las transacciones con compañías y partes relacionadas:

			Años terminados al	
	País	Naturaleza de la relación	31/12/2019	31/12/2018
<u>Concesión mercantil</u>				
Terminal Aeroportuaria de Guayaquil S.A. TAGSA	Ecuador	Relacionada de accionista	715,552	660,989
			<u>715,552</u>	<u>660,989</u>
<u>Servicios recibidos / expensas</u>				
Terminal Aeroportuaria de Guayaquil S.A. TAGSA	Ecuador	Relacionada de accionista	90,692	105,410
Proden S.A.	Argentina		1,615	
			<u>92,307</u>	<u>105,410</u>
<u>Pago de dividendos</u>				
A.C.I. VIP S.A.R.L.	Luxemburgo	Accionaria	800,540	588,306
Dellair Services S.A.	Ecuador		800,540	588,306
			<u>1,601,080</u>	<u>1,176,612</u>

- (1) Corresponde a depósito en garantía de acuerdo al adendum del contrato de concesión, que se devolverá al término del contrato, una vez se haya firmado el acta de entrega-recepción de los espacios concesionados (Ver Nota X).

	Elaborado por:	Fecha de Emisión	
Nombre:	CPA Stalyn Espinoza Contador General	03/01/2020	



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Página: 33/28

Los miembros de la alta gerencia y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

X. CONTRATO DE CONCESIÓN MERCANTIL CELEBRADO CON TERMINAL AEROPORTUARIO DE GUAYAQUIL S.A. TAGSA:

El 1 de octubre de 2007, la Compañía suscribió un contrato de concesión mercantil con Terminal Aeroportaria de Guayaquil S.A. TAGSA para la explotación comercial de las salas VIP del Aeropuerto Internacional José Joaquín de Olmedo de la ciudad de Guayaquil, así como para brindar el servicio de portaequipaje en la Terminal nacional e internacional del mismo aeropuerto. Dicho contrato tiene vigencia hasta julio de 2029.

A la fecha de los estados financieros, se han efectuado los siguientes alcances a dicho contrato original:

No. Adendum	Fecha de suscripción	Objeto
Segundo	24/06/2008	La Compañía recibió adicionalmente espacios situados en la sala de Preembarque Nacional para destinarlos al funcionamiento de una sala VIP de Salida Nacional.
Tercero	28/03/2011	Reubicar la sala VIP de Salida Nacional en otro local de Preembarque Nacional.
Cuarto	02/01/2014	Acordar que el valor del canon mensual de concesión mercantil se reajustará anualmente haciéndose efectivo el reajuste en el mes de enero de cada año, así como la entrega de un depósito en garantía de las obligaciones de la concesionaria.
Quinto	21/10/2015	Cambiar de espacio y ampliar las instalaciones la sala VIP de Preembarque Nacional.
Sexto	27/07/2018	Incorporar a la concesión mercantil, un nuevo espacio destinado a oficinas administrativas.
Séptimo	05/10/2018	Incorporar a la concesión mercantil, un nuevo espacio destinado a una sala VIP, ubicado en el Preembarque Nacional de la Terminal aérea.

Y. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen

	Elaborado por:	Fecha de Emisión
Nombre:	CPA Stalyn Espinoza Contador General	03/01/2020



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Página: 34/28

operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

Elaborado por:

Fecha de Emisión

Nombre:

CPA Stalyn Espinoza
Contador General

03/01/2020