

AIR EUROPA LÍNEAS

AEREAS S.A.

INFORME DE AUDITORÍA

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2014

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integral
- Estados de evolución del patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros de la
Junta de Accionistas de
AIR EUROPA LÍNEAS AEREAS S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AIR EUROPA LÍNEAS AEREAS S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos del efectivo para el cierre del ejercicio en esas fechas, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

1. Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error. La auditoría de los estados financieros del año 2013 fue realizada por otros auditores, sin encontrar observaciones que mencionar en su informe.

2. Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Realizamos nuestro examen de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea material en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

3. *Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros presentan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de **AIR EUROPA LÍNEAS AEREAS S.A.**, al 31 de diciembre de 2014 y su desempeño financiero, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo para los cierres de los ejercicios en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, con normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

4. *Otras responsabilidades de informar*

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **AIR EUROPA LÍNEAS AEREAS S.A.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador
29 de abril de 2015

Audit System

AUDIT SYSTEM AUDITORES
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 904



Dr. Hugo Bonilla S.
Socio de Auditoría

AIR EUROPA LÍNEAS AEREAS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	ACTIVOS			PASIVOS	
	2014	2013		2014	2013
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVOS CORRIENTES		
Caja Bancos (Nota 3)	18.160	11.513	Documentos y cuentas por pagar:	5.871	8.498
Clientes :	4.537	-149	Proveedores (Nota 7)	2.925	8.471
Clientes (Nota 4)	4.686	0	Otras cuentas por pagar (Nota 8)	2.946	27
Provisión cuentas incobrables	-149	-149	Total pasivo corriente	5.871	8.498
Casa Matriz			TOTAL PASIVOS	5.871	8.498
Casa Matriz (Notas 5)	392.284	177.091	PATRIMONIO		
Otras cuentas por cobrar:	30.000	30.000	Capital Social (Nota 10)	16.000	16.000
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)	30.000	30.000	Resultados acumulados (Nota 11)	193.957	147.024
Total activo corriente	444.981	218.455	Resultado del ejercicio	229.153	46.933
			TOTAL PATRIMONIO	439.110	209.957
TOTAL ACTIVOS	444.981	218.455	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	444.981	218.455

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 17)

AIR EUROPA LÍNEAS AEREAS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

	2014	2013
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas netas	282.692	86.580
Utilidad bruta en ventas	282.692	86.580
Menos: GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de administración y ventas	-29.489	-30.856
Utilidad en operación	253.203	55.724
Menos: GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros	-24.050	-8.791
Resultado del ejercicio	229.153	46.933

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 17)

AIR EUROPA LÍNEAS AEREAS S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2012	16.000	101.517	45.507	163.024
Transferencia a resultados acumulados		45.507	-45.507	-
Resultado del ejercicio 2013			46.933	46.933
Saldo al 31 de diciembre del 2013	16.000	147.024	46.933	209.957
Transferencia a resultados acumulados		46.933	-46.933	-
Resultado del ejercicio 2014			229.153	229.153
Saldo al 31 de diciembre del 2014	16.000	193.957	229.153	439.110

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 17)

AIR EUROPA LÍNEAS AEREAS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	278.005	32.136
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-271.358	-23.512
Efectivo neto provisto en actividades de operación	6.647	8.624
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	6.647	8.624
Efectivo al comienzo del año	11.513	2.889
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	18.160	11.513

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 17)

**AIR EUROPA LÍNEAS AEREAS S.A.
 CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD Y LOS FLUJOS DE
 EFECTIVO NETOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

	2014	2013
Utilidad del ejercicio	229.153	46.933
Cambios netos en activos y pasivos		
Disminución /Aumento en cuentas por cobrar clientes	-4.686	-45.653
Disminución /Aumento en transferencias al exterior	-215.192	
Disminución /Aumento en cuentas por pagar proveedores	-5.546	7.344
Disminución / Aumento en otras cuentas por pagar	2.918	
Total	-222.506	-38.309
Efectivo neto utilizado por actividades de operación	6.647	8.624

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros (1 al 17)

**PRECISIÓN Y CONTROL AIR EUROPA LÍNEAS AEREAS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

1. INFORMACIÓN GENERAL

AIR EUROPA LÍNEAS AEREAS S.A., es una compañía constituida mediante escritura autorizada por el notario de Palma de Mallorca el 17 de febrero de 1984, bajo la denominación de AIR ESPAÑA S.A. actualmente, AIR EUROPA LINEAS AEREAS S.A.

La compañía se encuentra inscrita en el Registro Mercantil de Palma de Mallorca, folio 124 del tomo 46 del archivo extendido el 27 de febrero de 1984.

La compañía AIR EUROPA LÍNEAS AEREAS S.A establece una sucursal en el Ecuador mediante protocolización de domicialización ante el Notario Tercero del Distrito Metropolitano de Quito, el 08 de junio del 2004, y fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución N° 04.Q.IJ.2542 el 30 de junio del 2004. Para establecerse como sucursal en el Ecuador de la compañía extranjera AIR EUROPA LÍNEAS AEREAS S.A. SOCIEDAD UNIPERSONAL de nacionalidad Española.

1.1 Objeto social

AIR EUROPA LÍNEAS AEREAS S.A., tiene como objeto social la explotación del negocio del tráfico aéreo regular y no regular o charter para pasajeros y carga, la adquisición de toda clase de aeronaves, en propiedad o en arrendamiento, incluso el arrendamiento financiero o leasing, así como toda clase de operaciones de vuelo y tierra consecuencia de lo anterior.

La realización de inversiones en actividades turísticas, asociación con otras entidades mercantiles en uniones temporales de empresas o agrupaciones de interés económico.

Domicilio principal

La empresa se encuentra domiciliada en Lluçmajor-España, carretera El Arenal a Lluçmajor. Klm 21,5 Polígono Son Noguera.

Entorno Económico

Balanza Comercial

La Balanza Comercial durante el año 2014 cerró con un déficit de USD -727.0 millones, este resultado muestra que el comercio internacional ecuatoriano tuvo una recuperación de 30.2%, si se compara con el saldo comercial del año, que fue de USD -1.041 millones.

Exportaciones

Las exportaciones totales en valor FOB, durante el año 2014 alcanzaron USD 25,732.3 millones, monto que representó un aumento de 3.6% con relación a las ventas externas registradas en el año 2013, que fueron de USD 24,847.8 millones. Las exportaciones petroleras, en volumen, durante el período de análisis aumentaron en 7% al pasar de 20.6 millones de toneladas a 22.1 millones de toneladas métricas. En valor FOB, las ventas externas petroleras experimentaron una disminución de 5.7%, pasando de USD 14,107.7 millones a USD 13,302.5 millones. El valor unitario promedio del barril exportado de petróleo disminuyó en 12%.

Exportaciones petroleras y no petroleras

Las exportaciones No Petroleras registradas durante el año 2014, totalizaron un valor FOB de USD 12,429.8 millones, monto superior en 15.7% respecto al registrado en el año 2013, que fue de USD 10,740.1 millones. Este grupo de productos registró un aumento en volumen (toneladas métricas) de 5.9%, entre los dos períodos. Las ventas externas No Petroleras Tradicionales totalizaron USD 6,341.7 millones y las No Tradicionales USD 6,088.1 millones, valores superiores a los exportados en enero-diciembre de 2013, en 23% (USD 1,187.3 millones) y 9% (USD 502.3 millones), en su orden.

Importaciones

En el año 2014, las importaciones totales en valor FOB, alcanzaron USD 26,459.3 millones, nivel superior en USD 570.5 millones a las compras externas realizadas durante el año 2013 (USD 23,888.8 millones), lo cual representó un aumento de 2.2%. De acuerdo a la Clasificación Económica de los Productos por Uso o Destino Económico (CUODE), los grupos de productos cuyo valor FOB que crecieron fueron: Combustibles y Lubricantes (8.3%); Materias Primas (3.2%); y, Bienes de Consumo (0.04%); mientras que disminuyeron: Bienes de Capital (-1.9%), y, Productos Diversos (-9.8%), en el grupo Bienes de Consumo, se encuentran incluidas las compras externas realizadas a través de tráfico postal internacional y correos rápidos, información proporcionada por el Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador (SENAE).

Producto interno bruto

De acuerdo a los resultados de las Cuentas Nacionales Trimestrales publicados por el Banco Central del Ecuador (BCE), **el segundo trimestre de 2014 el Producto Interno Bruto (PIB) de la economía ecuatoriana tuvo un crecimiento inter-anual de 3.5%**, con relación al segundo trimestre de 2013 (t/t-4).

El resultado de 3.5%, de crecimiento inter-anual del PIB se explica en su mayoría por el desempeño del sector no petrolero, que contribuyó con 2.85 puntos porcentuales. De su parte, el valor agregado del sector petrolero tuvo un aporte al crecimiento inter-anual de 0.70 puntos porcentuales.

Fuente: Banco Central del Ecuador

- Durante el segundo trimestre de 2014 la economía aumentó en 3.5 %, comparada con igual período de 2013. La economía no petrolera ha sostenido el crecimiento económico durante 18 trimestres consecutivos.
- Las exportaciones crecieron 7.3% y la inversión (FBKF) 4.6%. El consumo y las importaciones crecieron 2.6% cada uno.
- 7 de 18 actividades económicas crecieron por encima del promedio de 3.5%: suministro de electricidad y agua (10.4%); actividades profesionales, técnicas y administrativas (9.2%); petróleo y minas (8.6%); construcción (6.8%); entre otras.
- La evolución del ciclo económico del Ecuador presenta expectativas favorables en el corto plazo, reflejadas tanto en su indicador coincidente como adelantado.

Fuente: Banco Central del Ecuador

Tasa de desempleo

La pobreza por ingresos en diciembre del 2014 se ubicó en 22,49%, 3,06 puntos menos que lo registrado en el mismo mes del 2013, cuando llegó a 25,55%, según la última Encuesta Nacional de Empleo y Desempleo (ENEMDU) del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

La pobreza rural es la que más aportó a este comportamiento con una caída de 6,74 puntos al pasar de 42,03% en diciembre del 2013 a 35,29% el último mes del 2014.

En el doceavo mes del 2014, la extrema pobreza nacional llegó a 7,65% frente al 8,61% del 2013. La pobreza extrema rural registró una caída al pasar de 17,39% en diciembre del 2013 a 14,33% en el 2014, lo que representa 3,06 puntos menos.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos

Inflación del año 2014

Ecuador registró una inflación anual de 3,67% en el 2014 frente al 2,70% del 2013, según el último reporte del Índice de Precios al Consumidor (IPC), publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC). En diciembre del 2014, el país registró una inflación mensual de 0,11% en comparación al 0,20% del doceavo mes del año previo.

La división de Alimentos y Bebidas no alcohólicas es la que más contribuyó en la variación mensual del IPC con el 27,74% del total, seguida de Recreación y Cultura con el 19,27%.

La Canasta Básica se ubicó en 646,30 dólares, mientras el ingreso familiar mensual con 1,6 perceptores es de 634,67 dólares. En diciembre del 2013, la Canasta Básica llegó a 620,86 dólares con un ingreso familiar de 593,60 dólares.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos

1.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs

Los estados financieros de la Compañía fueron elaborados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador. Las NIIF utilizadas en la preparación de estos estados financieros corresponden a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB, de conformidad con el instructivo No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados

1.3 Políticas contables significantes

Bases de preparación:

1.4 Declaración de cumplimiento

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas internacionales de información financiera NIIFs.

1.5 Bases de medición

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de la base del costo histórico y el valor razonable VNR.

1.6 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Para fines de presentación no se utilizan centavos.

1.7 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

1.8 Efectivo y equivalentes.-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

1.9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Se reconocen las partidas por cobrar, préstamos y depósitos como activos financieros no derivados que se reconocen a la fecha de transacción. Son instrumentos financieros básicos el efectivo, facturas comerciales mantenidas, cuentas, y préstamos por cobrar y por pagar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

1.10 Deterioro del valor de los activos.-

Una entidad evaluará al final de su ejercicio económico si ha existido un deterioro en el valor de sus activos y procederá a evaluar el valor recuperable de ese activo. Se considera como deterioro cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable.

1.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se consideran como pasivos financieros, y constituyen en obligaciones presentes de la entidad, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

1.12 Impuesto a las ganancias

El término impuesto a las ganancias comprende aquel impuesto basado en las ganancias fiscales.

La contabilidad del impuesto a las ganancias requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

La compañía determina en forma razonable los impuestos Corrientes.

Impuestos corrientes

El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

a) Activos por impuestos corrientes:

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta

- 1) Retenciones en la fuente que constituyen valores de anticipo a la renta retenidos por efecto de la generación de ingresos ordinarios.
- 2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta, valor establecido en base a un cálculo matemático establecido por la autoridad fiscal y que se debe calcular y/o pagar en forma obligatoria por los contribuyentes sujetos del impuesto a la renta.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basa en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo.

Para el año 2014, el impuesto a la renta no se ha calculado impuesto a la renta por cuanto la entidad presenta pérdidas . La tarifa vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno es 22%.

2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, considerando y utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal.

La compañía ha determinado que el impuesto del período 2014 está regido por los convenios para evitar la doble tributación.

1.13 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la venta de pasajes. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originadas en actividades ordinarias.

1.14 Costos y gastos

Constituyen los gastos, las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la venta de pasajes. La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridas y originadas en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros. No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad. Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

1.15 Resultados acumulados

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- a) Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.

1.16 Activos financieros.-

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

El proceso de adopción de NIIFS en la compañía ha identificado en los estados financieros activos financieros que son los siguientes:

1. Efectivo y equivalentes
2. Deudores comerciales
3. Otras cuentas por cobrar
4. Cuentas por cobrar a largo plazo, e

1.17 Pasivos financieros.-

Los principales pasivos financieros y de patrimonio identificados son los siguientes:

1. Cuentas por pagar comerciales
Otras cuentas por pagar

2. Nuevas NIIF que deben ser consideradas por la Compañía

A continuación incluimos un listado de nuevas NIIF que han sido emitidas por el IASB y que entran en ejercicio en el año 2014 que deben ser conocidas por la compañía . Estas son las siguientes:

- NIIF 10 Estados financieros consolidados
- NIIF 11 Acuerdos conjuntos
- NIIF12 Desgloses de participaciones en otras entidades

La Administración de la Compañía estima que los estados financieros del período que se informa no tendrán cambios significativos derivados de la aplicación de las nuevas NIIF y sus modificaciones.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es el siguiente:

CAJA Y BANCOS		Al 31 diciembre	
Descripción	2014	2013	
Banco Produbanco	18.160	11.513	
Total general	<u>18.160</u>	<u>11.513</u>	

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

CLIENTES		Al 31 diciembre	
Descripción	2014	2013	
Cientes (a)	4.686	0	
Total general	<u>4.686</u>	<u>0</u>	

Detalle de Clientes (a):

	<u>31 diciembre 2014</u>
Cuentas BSP	2.804
Master Card	1.446
Diners Club	436
Total general	<u>4.686</u>

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables se detallan a continuación:

PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Descripción	Valor
Saldo al 31 de diciembre del 2013	-149
Provisiones	0
Aplicaciones	0
Saldo al 31 de diciembre del 2014	-149

5. CASA MATRIZ

La composición de saldos es el siguiente:

	Al 31 diciembre 2014
Saldo inicial	177.091
Transferencia al exterior	365.000
Reclasificación	-149.808
Total general	392.284

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2014	2013
Dac garantía	30.000	30.000
Total general	30.000	30.000

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	Al 31 diciembre	
	2014	2013
CxP Alconreps pago proveedores	2.925	8.471
Total general	<u>2.925</u>	<u>8.471</u>

8. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar de la Compañía:

DESCRIPCIÓN	Al 31 diciembre	
	2014	2013
ED Impuestos de turismo	1.545	
WT Seg. Aeroportuaria	849	
Impuestos por pagar 2014	552	
CxP Alconreps pago sri		27
Total general	<u>2.946</u>	<u>27</u>

9. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación tributaria.-

La Compañía manifiesta que ha procedido a cumplir en forma adecuada con sus obligaciones de carácter tributario, establecidas en las leyes tributarias emitidas por el estado. Es importante señalar la potestad que tiene la administración tributaria para efectuar las revisiones fiscales que considere necesarias y que ratificarían el cumplimiento adecuado por parte de la compañía.

b) Amortización de pérdidas tributarias

En función de las normativas legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

c) Pasivos por impuestos corrientes

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes son:

Descripción	<u>Al 31 diciembre</u> <u>2014</u>
ED Impuestos de turismo	1.545
WT Seg. Aeroportuaria	849
Impuestos por pagar 2014	552
Total general	<u><u>1.401</u></u>

d) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Resultado del ejercicio	229.153	46.933
Más: Gastos no deducibles	13	
Base imponible impuesto a la	<u>229.166</u>	<u>46.933</u>
Impuesto a la Renta	<u>50.417</u>	<u>10.325</u>
% impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta del período (Anticipo mayor al impuesto causado)		
Menos: Exoneración y crédito	-50.417	-10.325
Saldo a favor	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

10. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD 16.000 al 31 de diciembre del 2014. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 105.000 acciones ordinarias de valor nominal de USD 1,00 por acción.

11. RESULTADOS ACUMULADOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2014	2013
Utilidad ejercicios anteriores	193.957	147.024
Total general	<u>193.957</u>	<u>147.024</u>

12. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2014	2013
Ventas pasaje 12%	196.476	6.743
Ventas pasaje 0%	86.216	79.837
Total general	<u>282.692</u>	<u>86.580</u>

13. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2014	2013
Gastos de administracion	19.121	26.970
Gastos comerciales	10.368	3.886
Gastos financieros	24.050	8.791
Total general	<u>53.539</u>	<u>39.647</u>

14. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

15. DETERMINACIÓN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El régimen de precios de transferencia se estableció con el objetivo de regular con fines tributarios las transacciones que se realizan con partes relacionadas en los términos que señala la Ley Orgánica de Régimen Tributario, de tal manera que las contra prestaciones sean similares a las que se realizan entre partes independientes. Para el presente caso una parte relacionada lo constituye la sociedad matriz y sus sociedades filiales o establecimientos permanentes.

La Administración Tributaria emite una resolución en la cual señala la obligación de presentación de información con partes relacionadas y establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado a USD Tres millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas un Anexo de Operaciones con partes relacionadas.

Además establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un

monto acumulado a USD Seis millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas además del Anexo de Operaciones con partes relacionadas el informe Integral de Precios de Transferencia.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

A la fecha de emisión de este informe 29 de abril de 2015 y la emisión de los estados financieros el 31 de diciembre del 2014, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2014 deberán ser aprobados por la Administración de la Compañía .