

AIR EUROPA

LÍNEAS AEREAS S.A.

INFORME DE AUDITORÍA

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2015

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de situación financiera
- Estado del resultado integral
- Estados de cambios en el 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.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AIR EUROPA LÍNEAS AEREAS S.A.**, que comprenden el Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados del resultado integral, cambios en el 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 PYMES 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.

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 2015 y su desempeño financiero, cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo para los cierres de los ejercicios en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs PYMES, con normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

4. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

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
31 de marzo del 2016

Audit System

AUDIT SYSTEM AUDITORES
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 904

Dr. Hugo Bonilla S.
Socio de Auditoría

AIR EUROPA LINEA AEREAS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	ACTIVOS		PASIVOS	
	2015	2014	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVOS CORRIENTES	
Efectivo y equivalentes (Nota 3)	50,144	18,160	Documentos y cuentas por pagar:	7,392
Clientes :	16,860	4,537	Cuentas por pagar comerciales (Nota 7)	44
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 4)	17,009	4,686	Otras cuentas por pagar (Nota 8)	3,349
Provisión cuentas incobrables	-149	-149	Total pasivo corriente	7,393
Casa Matriz (Nota 5)	1,008,486	392,284	TOTAL PASIVOS	7,393
Otras cuentas por cobrar			PATRIMONIO	
Otras cuentas por cobrar (Notas 6)	30,000	30,000	Capital Social (Nota 10)	16,000
Total activo corriente	1,105,490	444,981	Resultados acumulados (Nota 11)	193,957
			Resultado del ejercicio	229,153
			TOTAL PATRIMONIO	439,110
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,105,490
				444,981

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

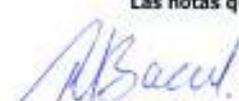

NARANJO Y MARTINEZ Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
 REPRESENTANTE LEGAL
 AIR EUROPA LINEAS AEREAS S.A.


RICHARD AGUILAR
 CONTADOR
 AIR EUROPA LINEAS AEREAS S.A.

AIR EUROPA LINEA AEREAS S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas netas	778,629	282,692
	778,629	282,692
Menos: GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de administración y ventas	-63,454	-29,488
	715,176	253,204
Utilidad en operación		
	715,176	253,204
Menos: GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros	-56,188	-24,051
	658,987	229,153
Resultado del ejercicio	658,987	229,153

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


NARANJO Y MARTINEZ Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
REPRESENTANTE LEGAL
AIR EUROPA LINEAS AEREAS S.A.


RICHARD AGUILAR
CONTADOR
AIR EUROPA LINEAS AEREAS S.A.

AIR EUROPA LINEA AEREAS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	16,000	147,024	46,933	209,957
Transferencia a resultados acumulados		46,933	-46,933	0
Resultado del ejercicio 2014			229,153	229,153
Saldo al 31 de diciembre del 2014	16,000	193,957	229,153	439,110
Transferencia a resultados acumulados		229,153	-229,153	0
Resultado del ejercicio 2015			658,987	658,987
Saldo al 31 de diciembre del 2015	16,000	423,110	658,987	1,098,097

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

N. Barrant
NARANJO Y MARTINEZ Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
 REPRESENTANTE LEGAL
 AIR EUROPA LINEAS AEREAS S.A.

Richard Aguilar
RICHARD AGUILAR
 CONTADOR
 AIR EUROPA LINEAS AEREAS S.A.

AIR EUROPA LINEA AEREAS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2,015	2,014
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	766,307	278,005
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-734,323	-271,358
Efectivo neto provisto en actividades de operación	31,984	6,647
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	31,984	6,647
Efectivo al comienzo del año	18,160	11,513
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	50,144	18,160

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

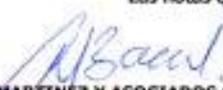

NARANJO Y MARTINEZ Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
 REPRESENTANTE LEGAL
 AIR EUROPA LINEAS AEREAS S.A.


RICHARD AGUILAR
 CONTADOR
 AIR EUROPA LINEAS AEREAS S.A.

AIR EUROPA LINEA AEREAS S.A.
CONCILIACIÓN ENTRE LOS RESULTADOS Y LOS FLUJOS DE
EFFECTIVO NETOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2,015	2,014
Resultado del ejercicio	658,967	229,153
Cambios netos en activos y pasivos		
Disminución /Aumento en cuentas por cobrar clientes	-12,323	-4,686
Disminución /Aumento en cuentas casa matriz	-616,202	-215,192
Disminución /Aumento en cuentas por pagar proveedores	-2,882	-5,546
Disminución / Aumento en otras cuentas por pagar	4,402	2,918
Total	-627,004	-222,506
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>31,983</u>	<u>6,647</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1,61 17)


NARANJO Y MARTÍNEZ Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
REPRESENTANTE LEGAL
AIR EUROPA LINEAS AEREAS S.A.


RICHARD AGUILAR
CONTADOR
AIR EUROPA LINEAS AEREAS S.A.

AIR EUROPA LÍNEAS AEREAS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

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.II.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. Km 21,5 Polígono Son Noguera.

Entorno Económico

Balanza comercial

La Balanza Comercial en 2015 registró un déficit de USD - 2,092.4 millones. Este comportamiento se explicó principalmente por una disminución de las exportaciones petroleras.

La Balanza Comercial Petrolera, de enero a diciembre de 2015 tuvo un saldo favorable de USD 2,752.7 millones; superávit menor al obtenido en el mismo período de 2014 (USD 6,885.1 millones). El menor superávit se debe principalmente a una disminución en el valor unitario promedio del barril exportado de crudo.

Por su parte, la Balanza Comercial no Petrolera, disminuyó su déficit (36.2%) frente al resultado contabilizado en el mismo período de 2014, al pasar de USD - 7,597.6 millones a USD - 4,845.1 millones

Exportaciones

En 2015 las exportaciones alcanzaron USD 18,365.9 millones. En términos relativos fueron menores en -28.6% (USD 7,366.4 millones) con relación a las ventas externas registradas en 2014 (USD 25,732.3 millones). Las exportaciones petroleras, en volumen, durante el período de análisis aumentaron en 0.8 %, al pasar de 22,092 miles de toneladas métricas a 22,263 miles de toneladas métricas. En valor FOB, las ventas externas petroleras experimentaron una disminución de -49.7 % (USD 6,604.9 millones), pasando de USD 13,302.5 millones a USD 6,697.5 millones. El valor unitario promedio del barril exportado de petróleo y sus derivados disminuyó en -50.1 %.

Exportaciones petroleras y no petroleras

Las exportaciones no petroleras registradas en el período de análisis, fueron de USD 11,668.4 millones, monto inferior en 6.1 % (USD 761.4 millones) respecto a enero-diciembre de 2014, que fue de USD 12,429.8 millones. Este grupo de productos registró un aumento en volumen (toneladas métricas) de 2.3 %, entre los dos períodos. Las ventas externas No Petroleras Tradicionales totalizaron USD 6,277.8 millones, valor inferior al exportado entre enero y diciembre de 2014 en 1 % (USD 64 millones); y, las No Tradicionales alcanzaron USD 5,390.6 millones, -11.5 % (USD -697.5 millones) menos que las ventas efectuadas en el mismo período.

Las participaciones porcentuales de los productos Tradicionales y No Tradicionales en las exportaciones No Petroleras, registradas entre enero y diciembre de 2015, fueron de 53.8 % y 46.2 %, respectivamente.

Importaciones

De enero a diciembre de 2015, las importaciones totales en valor FOB alcanzaron USD 20,458.3 millones, nivel inferior en USD 5,986.5 millones a las compras externas realizadas durante enero-diciembre de 2014 (USD 26.444.8 millones), lo cual representó una disminución de 22.6 %.

De acuerdo a la Clasificación Económica de los Productos por Uso o Destino Económico (CUODE), al comparar los períodos enero-diciembre 2014 y 2015, el grupo de productos cuyo valor FOB creció fue: Productos Diversos (3.4 %); mientras que, los grupos que disminuyeron fueron los Combustibles y Lubricantes (38.5 %); Bienes de Capital (19.6 %); Bienes de Consumo (19.1 %); y, Materias Primas (14.8 %).

Fuente: Banco Central del Ecuador

Tasa de desempleo

Ecuador registró una tasa de desempleo nacional de 4,77% en diciembre de 2015 en comparación al 3,80% que alcanzó en diciembre del 2014, un incremento 0,97 puntos porcentuales, lo que representa una diferencia estadísticamente significativa, según la última Encuesta Nacional de Empleo y Desempleo (ENEMDU) del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

En el área urbana el desempleo alcanzó el 5,65%, mientras en diciembre del 2014 esa tasa llegó a 4,54%. En el área rural, el desempleo pasó de 2,25% en diciembre del 2014 al 2,88% del mismo mes del 2015. Las variaciones tanto del área urbana como rural son estadísticamente significativas.

En el doceavo mes del 2015, la pobreza se ubicó en 23,3% y la pobreza extrema en 8,45%. Estas cifras no representan variaciones estadísticamente significativas con respecto a diciembre del 2014.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos

Inflación

Ecuador registró una inflación anual de 3,38% en el 2015 frente al 3,67% del 2014, según el último reporte del Índice de Precios al Consumidor (IPC), publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

En diciembre del 2015, el país registró una inflación mensual de 0,09% en comparación al 0,11% del doceavo mes del año previo.

En el 2015, el mes con mayor inflación fue abril con 0,84% seguido de febrero con 0,61%. Mientras los meses que menos inflación registraron fueron octubre con el -0,09% y julio con -0,08%.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos

1.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

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 NIIF.

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.

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 2015 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 2015 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:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Banco Produbanco	50,144	18,160
Total general	50,144	18,160

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Cientes (a)	17,009	4,686
Total general	<u>17,009</u>	<u>4,686</u>

CLIENTES

	31 diciembre 2015
Cuentas BSP	14,103
Diners Club	764
Visa	2,142
Total general	<u>17,009</u>

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

Descripción	Valor
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>149</u>
Provisiones	0
Aplicaciones	0
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>149</u>

5. CASA MATRIZ

La composición de saldos es el siguiente:

Transferencias (Activo)

	<u>Al 31 diciembre</u>	
	2015	2014
Saldo inicial	392,284	177,091
Transferencia al exterior	824,911	365,000
Reclasificación	-208,709	-149,807
Total general	<u>1,008,486</u>	<u>392,284</u>

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	<u>Al 31 diciembre</u>	
	2015	2014
Dac garantía	30,000	30,000
Total general	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	<u>Al 31 diciembre</u>	
	2015	2014
CxP Alkonreps pago proveedores	44	2,925
Total general	<u>44</u>	<u>2,925</u>

8. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
ED Impuestos de turismo	2,005	1,545
WT Seg. Aeroportuaria	3,957	849
Impuestos por pagar	1,394	552
Otros impuestos	-7	
Total general	<u>7,349</u>	<u>2,946</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) Pasivos por impuestos corrientes

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes son:

Descripción	Al 31 diciembre
	2015
ED Impuestos de turismo	2,005
WT Seg. Aeroportuaria	3,957
Impuestos por pagar	1,394
Otros impuestos	-7
Total general	<u>7,349</u>

c) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2015 y 2014:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Resultado del ejercicio	658,987	229,153
Más:	Gastos no deducibles	81	13
	Base imponible impuesto a la	<u>659,068</u>	<u>229,166</u>
	Impuesto a la Renta	<u>144,995</u>	<u>50,417</u>
	% impuesto	22%	22%
	Impuesto a la renta del período (Anticipo mayor al impuesto causado)		
Menos:	Exoneración y crédito tributario	-144,995	-50,417
	Saldo a favor	<u>0</u>	<u>0</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	<u>Al 31 diciembre</u>	
	2015	2014
Utilidad ejercicios anteriores	423,110	193,957
Total general	<u>423,110</u>	<u>193,957</u>

12. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Ventas pasaje 12%	643,139	196,476
Ventas pasaje 0%	135,490	86,216
Total general	<u>778,629</u>	<u>282,692</u>

13. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Gastos de administración	38,904	19,120
Gastos comerciales	24,550	10,368
Gastos financieros	56,188	24,051
Total general	<u>119,642</u>	<u>53,539</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 período sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del período sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

A la fecha de emisión de este informe 31 de marzo de 2016 y la emisión de los estados financieros el 31 de diciembre del 2015, 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 2015 deberán ser aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.