

AIR EUROPA

LÍNEAS AÉREAS S.A.

INFORME DE AUDITORÍA

Por los Estados Financieros

Terminados al 31 de diciembre del 2019

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 AÉREAS S.A.

Informe sobre los estados financieros

Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la empresa AIR EUROPA LÍNEAS AÉREAS S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa **AIR EUROPA LÍNEAS AÉREAS S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS aceptadas en Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con lo señalado en el Código de Ética del Código de Ética del Contador Ecuatoriano (CECE). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Resultados de los ejercicios 2018 y 2019

El resultado presentado en el año 2018, muestra pérdidas en el ejercicio económico por USD (2.283.317), monto que supera el valor presentado como capital social de la empresa que es USD 16.000. Supera en USD 2.267.317. Esta situación puede ocasionar observación de parte de la entidad de control que es la Superintendencia de Compañías, ya que según norma emitida, el límite permitido de la relación pérdidas con el capital social es el 50%.

El resultado presentado en el año 2019, muestra pérdidas en el ejercicio económico por USD (16.707.265), monto que supera el valor presentado como capital social de la empresa que es USD 16.000. Supera en USD 16.691.265. Esta situación puede ocasionar observación de parte de la entidad de control que es la Superintendencia de Compañías, ya que según norma emitida, el límite permitido de la relación pérdidas con el capital social es el 50%.

Al 31 de diciembre del 2019 los resultados de periodos anteriores, y el resultado del año 2019 alcanzan un monto negativo por USD (24.596.155) que supera al valor del capital social. Esta situación podría originar la existencia del no cumplimiento del principio de empresa en marcha, sin embargo los Resultados de Air Europa Líneas Aéreas presentados deberán ser leídos en forma conjunta con los resultados de la Casa Matriz para determinar la existencia o no del incumplimiento de la empresa en marcha. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con estas cuestiones mencionadas.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS aceptadas en Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

6/

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra descrito en el Reglamento sobre auditoría externa emitido según resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros SCVS-INC-DNCDN-2016-011 y publicado en el registro oficial 879 de fecha 11 de noviembre del 2016.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

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

Quito, Ecuador

21 de mayo del 2020

Audit System

AAUDIT SYSTEM AUDITORES
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 904



Dr. Hugo Bonilla S.
Socio de Auditor

AIR EUROPA LINEAS AEREAS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS		2019	2018	PASIVOS		2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes		1,110,249	114,072	Documentos y cuentas por pagar:		1,113,797	854,934
Caja y bancos (Nota 3)		1,110,249	114,072	Cuentas por pagar comerciales (Nota 8)		1,002,210	854,196
				Otras cuentas por pagar (Nota 9)		31,589	16,738
Cuentas:		620,974	385,662	Obligaciones laborales (Nota 11)		23,223	4,484
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 4)		621,123	385,811	Caja menor (Nota 12)		20,948,673	2,563,125
Provisión cuentas incobrables		-149	-149	Ingreso diferido (Nota 13)		6,201,568	5,096,339
Otras cuentas por cobrar (Nota 3)		44,074	52,240	Total pasivo corriente		26,440,301	8,521,832
Activos por impuestos corrientes (Nota 6)		106	0				
Gastos anticipados		9,088	5,040				
Total activo corriente		1,785,664	557,019	PASIVOS NO CORRIENTES			
				Subsidiar Minor y deudado (Nota 14)		14,585	20,339
				Total pasivo no corriente		14,585	20,339
				TOTAL PASIVOS		26,454,886	8,542,171
ACTIVOS NO CORRIENTES				PATRIMONIO			
Propiedad, Planta y Equipo (Nota 7)		63,647	80,302	Capital Social (Nota 15)		16,000	16,000
Total activo no corriente		63,647	80,302	Resultados Acumulados (Nota 16)		-7,920,680	-5,018,573
				Resultado del periodo		-26,707,265	-2,202,337
				TOTAL PATRIMONIO		-24,612,155	-7,994,890
TOTAL ACTIVOS		1,849,311	637,321	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,848,731	637,321

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)

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

Adriana Velaz.
ADRIANA VELEZ
 Contadora General
 AIR EUROPA LINEAS AEREAS S.A.

AIR EUROPA LÍNEAS AÉREAS S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas netas (Nota 17)	50,267,527	46,674,868
(-) Gastos de operación (Nota 18)	-64,184,363	-46,785,578
Pérdida en operación	-13,916,436	-110,710
Menos: GASTOS DE ADMINISTRACION		
(-) Gastos de administración (Nota 18)	-2,790,547	-2,170,074
Pérdida operacional	-16,706,983	-2,280,784
Menos: GASTOS NO OPERACIONALES		
(-) Gastos financieros (Nota 18)	-1,244	-1,572
Más: OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	962	39
Resultado del ejercicio	-16,707,265	-2,282,317

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)


NARANDO Y MARTÍNEZ Y ASOCIADOS CÍA. LTDA.
REPRESENTANTE LEGAL
AIR EUROPA LÍNEAS AÉREAS S.A.


ADRIANA VELEZ
Contadora General
AIR EUROPA LÍNEAS AÉREAS S.A.

el

AIR EUROPA LÍNEAS AÉREAS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Resultados Acumulados	Ganancias y pérdidas actuariales	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	16.000	-120.906	-4.501	-5.508.665	-5.618.072
Transferencia a resultados acumulados		-5.508.665		5.508.665	0
Registro desahucio y jubilación patronal			-4.501		-4.501
Resultado del ejercicio 2018				-2.282.317	-2.282.317
Saldo al 31 de diciembre del 2018	16.000	-5.629.571	-9.002	-2.282.317	-7.904.890
Transferencia a resultados acumulados		-2.282.317		2.282.317	0
Resultado del ejercicio 2019				-16.707.265	-16.707.265
Saldo al 31 de diciembre del 2019	16.000	-7.911.888	-9.002	-16.707.265	-24.612.155

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)


NARANJO Y MARTÍNEZ Y ASOCIADOS CÍA. LTDA.
REPRESENTANTE LEGAL
AIR EUROPA LÍNEAS AÉREAS S.A.


ADRIANA VELEZ
CONTADORA
AIR EUROPA LÍNEAS AÉREAS S.A.

AIR EUROPA LÍNEAS AÉREAS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	51,103,837	45,746,704
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-50,197,412	-46,625,804
Efectivo neto provisto / utilizado en actividades de operación	996,425	-879,099
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Movimiento neto de activo fijo	-248	-8,347
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-248	-8,347
Aumento / disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo	996,177	-887,427
Efectivo al comienzo del año	114,072	1,001,499
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	1,110,249	114,072

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)


NAFANDO Y MARTÍNEZ Y ASOCIADOS CÍA. LTDA.
REPRESENTANTE LEGAL
AIR EUROPA LÍNEAS AÉREAS S.A.


ADRIANA VELEZ
CONTADORA
AIR EUROPA LÍNEAS AÉREAS S.A.

AIR EUROPA LÍNEAS AÉREAS S.A.
CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADO Y LOS FLUJOS DE
EFECTIVO NETOS PROVISTO / UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Resultado del ejercicio	-16.707.265	-2.282.317
Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto / utilizado por actividades de operación:		
Gastos depreciación y amortización	16.903	19.150
Gastos en provisiones	0	5.601
Total	16.903	24.841
Cambios netos en activos y pasivos		
Aumento en cuentas por cobrar clientes	-235.309	-278.953
Disminución en otras cuentas por cobrar	7.461	321.120
Aumento / disminución en otros activos	-4.038	7.840
Disminución / aumento en proveedores	246.045	-218.197
Disminución / aumento en otras cuentas por pagar	7.033	-89.881
Disminución / aumento en gastos beneficios empleados	18.828	-162
Incremento en otros pasivos	17.646.767	1.636.629
Total	17.686.787	1.378.396
Efectivo neto provisto / utilización por actividades de operación	996.425	-879.080

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros (1 al 22)


NARANJO Y MARTÍNEZ Y ASOCIADOS CÍA. LTDA.
REPRESENTANTE LEGAL
AIR EUROPA LÍNEAS AÉREAS S.A.


ADRIANA VELEZ
CONTADORA
AIR EUROPA LÍNEAS AÉREAS S.A.

41

AIR EUROPA LÍNEAS AÉREAS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

AIR EUROPA LÍNEAS AÉREAS 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 LÍNEAS AÉREAS 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 AÉREAS S.A establece una sucursal en el Ecuador mediante protocolización de domiciliación 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 AÉREAS S.A. SOCIEDAD UNIPERSONAL de nacionalidad Española.

1.1 Objeto social

AIR EUROPA LÍNEAS AÉREAS 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 San Noguera.

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.

La empresa utiliza en la preparación de sus estados financieros Normas Internacionales de Información Financiera NIIF COMPLETAS

Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados

1.3 Políticas contables significativas

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.

1.9.1 NIIF 9

Para el ejercicio económico 2018 el tratamiento de evaluación de la cartera debe ser realizado considerando la normativa establecida por la Norma Internacional de Información Financiera NIIF9 (Instrumentos Financieros) que se aplica para los conceptos de clientes y provisión de cuentas incobrables. En forma resumida indicamos los aspectos más importantes:

- Se reconoce por anticipado el deterioro de la cartera.
- Se debe efectuar de manera simultánea al registrar una cuenta por cobrar clientes, la provisión de la denominada pérdida crediticia, que es un valor calculado en base a uno o varios porcentajes de incobrabilidad que la empresa tenga o haya tenido. Estos porcentajes se lo puede establecer desarrollando una matriz, que contenga porcentajes y días vencidos que se aplicarán en función de la cartera vencida. El límite de la matriz alcanza los 12 meses.
- Estos registros se los debe reversar en el momento que se efectúe el cobro de los clientes.
- Si la cartera supera un retraso de cobro de 12 meses, se efectuará un registro de cierre de las pérdidas crediticias y reclasificando a la provisión de cuentas incobrables.

A continuación, un cuadro explicativo del modelo de pérdidas crediticias:

4



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 incorporen 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 período corriente o de períodos anteriores.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período 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 vigente en la Ley de Régimen Tributario Interno es 25%.

2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Quando 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 periodo 2019 está regido por los convenios para evitar la doble tributación.

1.13 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

NIIF 15 Ingresos procedentes en contratos con clientes

Sobre la aplicación de la NIIF 15 Ingresos procedentes en contratos con clientes, señalamos en forma resumida los elementos más importantes:

1. De acuerdo a la normativa contable Norma Internacional de Contabilidad NIC 18 Ingresos por actividades ordinarias, el reconocimiento de ingresos se lo hace en función del grado de terminación de la prestación del servicio y/o en el instante de la transferencia de riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del bien, con la situación de medir con fiabilidad sus costos y existe la probabilidad de beneficios futuros.
2. La aplicación de la NIIF 15 denominada Ingresos procedentes en contratos con clientes, cambia el tratamiento y considera lo siguiente:
 - Identifica los contratos con clientes, estos pueden ser verbales o escritos
 - Identifica las obligaciones de desempeño por cada contrato
 - Señala el precio de la transacción
 - Asigna el precio de la transacción por cada obligación de desempeño
 - Reconoce el ingreso a medida que se cumple la obligación de desempeño

La obligación de desempeño son los bienes y/o servicios incluidos en el contrato. Lo importante es establecer de modo claro y separado lo que es un bien y un servicio en el contrato; además de los beneficios que brindan este bien y/o servicio por separado. Al cumplir estas condiciones se establece la obligación de desempeño.

El tratamiento contable para el reconocimiento de ingresos está en función del análisis a los cinco puntos establecidos en la norma NIIF 15.

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la venta de productos biológicos. 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 originados en actividades ordinarias.

4

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 originados 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 incurridos y originados 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,

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 CONSIDERADAS POR LA COMPAÑÍA

A continuación incluimos un listado de nuevas NIIF que han sido emitidas por el IASB y que entraron en ejercicio en el año 2019 que son conocidas por la compañía. Estas son las siguientes:

- NIIF 9 Instrumentos financieros
- NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes
- NIIF 16 Arrendamientos

La Administración de la Compañía ha considerado las nuevas normas contables para su aplicación en el año 2019.

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.

ef

2.1.1. Reformas Tributarias

El Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Las principales reformas tributarias son:

Impuesto a la Renta

Dividendos:

- La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a sociedades residentes en Ecuador o establecimientos permanentes en el país de una sociedad no residente se encuentra sujeta a retención en la fuente de Impuesto a la Renta. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
- Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado.
- En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.
- Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.
- Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la máxima tarifa de IR para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado.

Jubilación Patronal y Desahucio (reforma vigente a partir del año 2021)

Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:

- La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
- Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

Contribución Única y Temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos Gravados		
Desde	Hasta	Tarifa
1,000,000	5,000,000	0.10%
-	10,000,000	0.15%
10,000,000	En adelante	0.20%

- Esta contribución será pagada en base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único.
- En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018.

- Esta Contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.
- Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el SRI mediante resolución.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Caja General USD	1.000	1.000
Caja General GYE	1.000	1.000
Banco Produbanco	1.108.249	112.072
Total general	1.110.249	114.072

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
④ Clientes	621.123	385.811
Total general	621.123	385.811

Detalle de clientes se muestra a continuación:

④ CLIENTES

Detalle de clientes	31 diciembre 2019
Cuentas por cobrar BSP	80.275
Cuentas por cobrar CASS	355.762
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito	173.667
Vta Dta Tc/Debi	756
Clientes	1.663
Total general	621.123

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

Descripción	Valor
Saldo al 31 de diciembre del 2017	149
Provisiones	0
Aplicaciones	0
Saldo al 31 de diciembre del 2018	149
Provisiones	0
Aplicaciones	0
Saldo al 31 de diciembre del 2019	149

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
DAC Garantía	30,000	30,000
Garantía Arriendo Quito	2,300	2,300
Garantía Arriendo Guayaquil	6,400	6,400
Garantía Quito Telcenter	2,120	2,120
Cuentas por cobrar Corporación Quito	0	7,567
Pagos no identificados	3,854	3,855
Total general	44.674	52.242

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
IVA compras	106	0
Total general	106	0

4

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Saldo al 31/12/17	Adiciones	Saldo 31/12/18	Adiciones	Saldo 31/12/19
Muebles y Enseres	86.887	4.493	91.380	248	91.628
Equipo de computación y software	26.506	3.853	30.359	0	30.359
Subtotal costo	113.393	8.346	121.739	248	121.987
Depreciaciones					
Depreciación acumulada	22.287	19.150	41.437	16.903	58.340
subtotal depreciaciones	22.287	19.150	41.437	16.903	58.340
Total activo fijo neto	91.106	-10.804	80.302	-16.655	63.647

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Proveedores Locales	996.747	762.530
ED por pagar Ministerio del Turismo	74.301	69.800
Varios proveedores	11.162	3.836
Total general	1.082.210	836.166

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Iess por pagar	4.964	4.576
Impuestos por pagar S.R.T.	26.177	14.182
Anticipos de clientes	446	0
Total general	31.587	18.758

4

10. 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) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2019:

		2019
	Resultado del ejercicio	-16.707.265
Menos:	Participación utilidades trabajadores 15%	0
Más:	Gastos incurridos para generar ingresos exentos	16.707.265
	Base imponible impuesto a la renta	0
	Impuesto a la Renta	0

11. OBLIGACIONES LABORALES

A continuación un resumen de las obligaciones laborales de la Compañía

Descripción	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1.536	3.030	4.566
Aplicaciones	-19.520	-5.051	-24.580
Provisiones	19.530	4.888	24.418
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1.537	2.867	4.404
Aplicaciones	-2.233	-5.549	-7.782
Provisiones	21.456	5.155	26.611
Saldo al 31 de diciembre del 2019	20.760	2.473	23.233

12. CASA MATRIZ

A continuación un resumen de los pasivos largo plazo de la Compañía:

W

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Casa Matriz	19.048.673	2.563.125
Total general	19.048.673	2.563.125

Saldo inicial	-2.563.125
Valores por pagar Casa Matriz 2019	-7.799.098
Valores por cobrar Casa Matriz 2019	12.415.080
Asignación de gastos 2019	-51.789.701
Boletos no volados 2019	6.248.298
Boletos volados 2019	22.965.794
Ingresos carga 2019	1.473.079
Saldo final	-19.048.673

13. INGRESO DIFERIDO

A continuación un resumen del ingreso diferido:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Ingreso diferido	6.260.598	5.099.379
Total general	6.260.598	5.099.379

14. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

A continuación un resumen de la jubilación patronal y desahucio de la Compañía:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Jubilación Patronal	8.092	8.092
Desahucio	4.928	6.087
Despido Intempestivo	1.565	6.200
Total general	14.585	20.379

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD 16.000 al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

4

16. RESULTADOS ACUMULADOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Resultados ejercicios anteriores	7.911.887	-5.629.571
Garancias y pérdidas actuariales	9.003	-9.002
Total general	7.920.890	-5.638.573

17. INGRESOS – COMPOSICIÓN

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Ventas de pasajes 12%	14.852.660	16.255.714
Ventas de pasajes 0%	1.343.896	551.589
Ventas de pasajes locales 12% Quito	356.750	433.008
Ventas de pasajes locales 0% Quito	55.863	29.345
Ventas de pasajes locales 12% Guayaquil	1.659.987	1.229.456
Ventas de pasajes locales 0% Guayaquil	493.062	258.787
Ventas carga	3.448.305	348.188
Otros ajustes por NIIF	28.052.873	27.541.382
Otros ingresos no operacionales	4.531	27.399
Total general	50.267.927	46.674.868

18. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Gastos de Operación Quito	1.748.254	2.010.635
Gastos de Nómina Quito	162.945	170.334
Gastos de Operación Guayaquil	62.118.420	44.469.601
Gastos de Nómina Guayaquil	154.744	135.008
	64.184.363	46.785.578
Gastos pasajeros	160	874
Gastos Administrativos Quito	1.605.847	1.035.011
Gastos Administrativos Guayaquil	1.184.540	1.134.189
	2.790.547	2.170.074
Gastos financieros	1.244	1.572
Total general	66.976.154	48.957.224

19. 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.

El resumen de operaciones con Casa Matriz es el siguiente:

Saldo inicial	-2.563.125
Valores por pagar Casa Matriz 2019	-7.799.098
Valores por cobrar Casa Matriz 2019	12.416.080
Asignación de gastos 2019	-51.789.701
Boletos no volados 2019	6.248.298
Boletos volados 2019	22.965.794
Ingresos carga 2019	1.473.079
Saldo final	-19.048.673

20. 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.

21. 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 21 de mayo de 2020 y la emisión de los estados financieros el 31 de diciembre del 2019, 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.

Como resultado del brote del virus COVID-19 a finales del año 2019 y su rápida expansión alrededor del mundo, el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró a esta enfermedad como una "pandemia". El Ecuador también se ha visto afectado por esta situación, por lo que en esa fecha se emitió un decreto presidencial que establecía varias medidas de

prevención y control; sin embargo, posteriormente el 16 de marzo de 2020 el Gobierno decretó el "estado de excepción", el cual implica la restricción de la circulación en el país bajo ciertas condiciones. Por tal razón las operaciones de la compañía AIR EUROPA LÍNEAS AÉREAS S.A., se verán reducidas en este lapso de tiempo que dure la emergencia sanitaria.

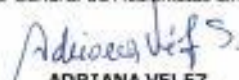
Estas circunstancias podrían impactar el negocio de la Compañía; sin embargo, hasta la fecha de emisión de los estados financieros separados resumidos no es posible estimar con fiabilidad el tiempo durante el cual se mantenga esta situación y la severidad de los posibles efectos.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2019 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.



NARANJO Y MARTÍNEZ Y ASOCIADOS CÍA. LTDA.
REPRESENTANTE LEGAL
AIR EUROPA LÍNEAS AÉREAS S.A.



ADRIANA VELEZ
Contadora General
AIR EUROPA LÍNEAS AÉREAS S.A.