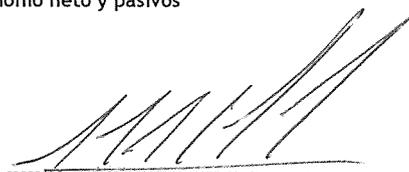


SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	(9)	1,535,451	1,440,806
Activos financieros corrientes			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(10.1)	1,936,981	1,614,820
Cuentas por cobrar relacionadas	(22)	78,000	78,000
Otras cuentas por cobrar clientes no relacionados	(10.2)	186,969	217,458
Impuestos corrientes	(16)	481,460	277,722
Gastos pagados por anticipado	(11)	139,630	203,615
Total activos corrientes		4,358,491	3,832,421
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	(12)	1,830,916	2,299,042
Activos intangibles	(13)	11,494,896	12,100,898
Impuestos diferidos	(17)	64,674	157,271
Otros activos		-	497,570
Total activos no corrientes		13,390,486	15,054,781
Total activos		17,748,977	18,887,202
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros corrientes			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar		39,427	61,402
Cuentas por pagar relacionadas	(22)	97,186	42,183
Otras cuentas por pagar no relacionadas	(14)	207,157	210,063
Préstamos compañías relacionadas	(22)	2,016,374	2,090,770
Impuestos corrientes	(16)	646,504	530,125
Beneficios a empleados	(15)	227,127	217,413
Anticipos de clientes		17,889	3,163
Provisiones		80,048	100,725
Total pasivos corrientes		3,331,712	3,255,844
Pasivo no corriente			
Pasivos financieros no corrientes			
Préstamos compañías relacionadas	(22)	11,919,268	13,819,540
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	(15)	126,024	103,694
Total pasivo no corriente		12,045,292	13,923,234
Total pasivos		15,377,004	17,179,078
Patrimonio:			
Capital social	(18)	2,201,000	2,201,000
Otros resultados integrales		(29,502)	(29,502)
Resultados acumulados	(19)	200,475	(463,374)
Total patrimonio neto		2,371,973	1,708,124
Total patrimonio neto y pasivos		17,748,977	18,887,202


Dr. Manuel Cartagena
Representante Legal


Adriana Illescas
Contadora General

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ingresos por actividades ordinarias:			
Ingresos por prestación de servicios	(20)	4,855,018	4,613,692
Utilidad bruta		4,855,018	4,613,692
Sueldos y beneficios a empleados		(904,764)	(885,280)
Amortización		(606,003)	(606,098)
Depreciación		(513,015)	(464,085)
Beneficios empleados		(317,358)	(270,010)
Honorarios profesionales		(119,426)	(160,462)
Seguros		(294,518)	(252,649)
Honorarios concesión		(237,658)	(226,239)
Reparación y mantenimiento		(198,445)	(183,808)
Seguridad social empleados		(90,434)	(88,850)
Licencias y otros impuestos		(91,530)	(75,086)
Servicios básicos		(46,811)	(45,359)
Diésel y gasolina		(59,175)	(49,360)
Otros gastos		(103,344)	(61,050)
Total gastos		(3,582,481)	(3,368,336)
Otros ingresos			
Intereses - otros		7,399	20,673
Total otros ingresos		7,399	20,673
Otros gastos y pérdidas			
Intereses	(21)	(298,746)	(389,129)
Total otros gastos y pérdidas		(298,746)	(389,129)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		981,190	876,900
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(17)	(224,745)	(199,483)
Efecto de impuestos diferidos		(92,596)	11,711
Utilidad del ejercicio		663,849	689,128



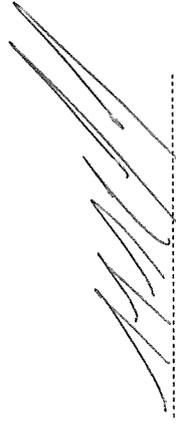
Dr. Manuel Cartagena
Representante Legal



Adriana Illiescas
Contadora General

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresados en dólares)

	Resultados acumulados					Total patrimonio neto	
	Capital social	Aportes para futura capitalización	Otros resultados integrales	Utilidades (Pérdidas) acumuladas	Utilidades (Pérdidas) neta del ejercicio		Subtotal
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1,000	3,300,000	(29,502)	(1,288,421)	135,919	(1,152,502)	2,118,996
Reclasificación a préstamos otorgados por afiliadas	-	(1,100,000)	-	-	-	-	(1,100,000)
Transferencia a capital suscrito y pagado	2,200,000	(2,200,000)	-	-	-	-	-
Transferencia a utilidades (pérdidas) acumuladas	-	-	-	135,919	(135,919)	-	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	689,128	689,128	689,128
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2,201,000	-	(29,502)	(1,152,502)	689,128	(463,374)	1,708,124
Transferencia a utilidades (pérdidas) acumuladas	-	-	-	689,128	(689,128)	-	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	663,849	663,849	663,849
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2,201,000	-	(29,502)	(463,374)	663,849	200,475	2,371,973



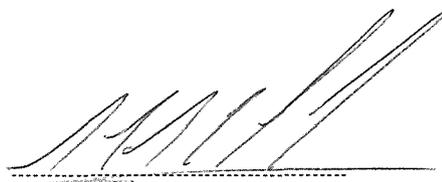
Dr. Manuel Cartagena
Representante Legal



Adriana Illescas
Contadora General

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Utilidad del ejercicio		663,849	689,128
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación:			
Depreciación de propiedades y equipos	(12)	513,016	464,085
Amortización de activos intangibles	(13)	606,002	606,098
Provisión para jubilación patronal y desahucio		22,330	1,073
Provisión participación trabajadores	(15)	173,151	154,747
Provisión impuesto a la renta	(16)	224,745	199,483
Efecto de impuestos diferidos		92,596	(11,711)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Aumento en cuentas y por cobrar clientes no relacionados		(322,161)	(785,610)
Disminución en cuentas por cobrar relacionadas		-	520,860
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar no relacionadas		30,489	(6,387)
Aumento en activos por impuestos corrientes		(203,738)	(64,155)
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado		63,985	(1,017)
Disminución en otros activos		497,570	464,626
Aumento (disminución) en cuentas por pagar proveedores		33,028	(194,319)
(Disminución) aumento en otras cuentas por pagar		(2,906)	35,569
Disminución en pasivos por impuestos corrientes		(108,365)	(122,603)
Aumento anticipos recibidos de clientes		14,726	2,079
Disminución en pasivos por obligaciones con empleados		(163,437)	(53,812)
Disminución (aumento) en provisiones		(20,677)	17,712
Efectivo neto provisto por actividades de operación		2,114,203	1,915,846
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Efectivo pagado por la compra de propiedades y equipos	(12)	(44,890)	(614,799)
Efectivo pagado por la compra de activos intangibles	(13)	-	(360)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(44,890)	(615,159)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Efectivo neto pagado por obligaciones con compañías relacionadas		(1,974,668)	(623,994)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		(1,974,668)	(623,994)
Aumento neto de efectivo		94,645	676,693
Efectivo al inicio del año		1,440,806	764,113
Efectivo al final del año		1,535,451	1,440,806


Dr. Manuel Cartagena
Representante Legal


Adriana Illescas
Contadora General

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL.

Constitución y operaciones.

Servicio de Aviación Allied Ecuatoriana C.L. ("la Compañía") fue constituida e inició sus operaciones el 22 de enero de 2009 mediante resolución del Registro Mercantil del 17 de febrero de 2009, es una subsidiaria de Allied Aviation Ecuatoriana LLC la que a su vez es subsidiaria de Allied Aviation LLC, entidad domiciliada en Estados Unidos. El objetivo de la Compañía es la construcción, mantenimiento y operación de instalaciones de almacenamiento y distribución ("Instalación de combustible") de gasolina para aeronaves en el Nuevo Aeropuerto Internacional de Quito "NAIQ".

La Compañía completó la construcción de las instalaciones de combustibles y empezó a prestar sus servicios de acuerdo a lo establecido en el contrato de concesión el 20 de febrero del 2013, fecha en la cual el "NAIQ" empezó sus operaciones.

En virtud del contrato de concesión suscrito con la Corporación Quiport S.A. ("QUIPORT") que se detalla en la Nota 23, las operaciones de la Compañía se concentran en la construcción y desarrollo de las instalaciones para el almacenamiento y distribución de combustible en el NAIQ.

La Compañía, de Responsabilidad Limitada, se encuentra registrada con el Registro Único de Contribuyentes número 1792202914001, está domiciliada en Santa Rosa Vía Tababela 18 y Vía Yaruqui, Quito - Ecuador.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad 1. Cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentra referenciada a su nota. Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los Estados Financieros.

4. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 15 de abril de 2019.

5. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

5.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

5.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

- a. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 Arrendamientos (*)	1 de enero de 2019
Marco conceptual (*)	1 de enero de 2020
NIIF 17 Contratos de seguros (*)	1 de enero de 2021
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias (*)	1 de enero de 2019
Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa (*)	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan (*)	1 de enero de 2019
NIIF 3 Combinación de negocios (*)	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos (*)	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto sobre la renta (*)	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos (*)	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (*)	1 de enero de 2019
NIIF 10 Estados financieros consolidados (*)	Por determinar

(*) *Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

5.3. Moneda funcional y de presentación.

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

5.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

5.5. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja y bancos, los que no poseen restricciones de ninguna índole, ni riesgo de pérdida de valor.

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los pasivos corrientes.

5.6. Instrumentos financieros.

Los activos financieros y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento negociado.

Los activos financieros y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros y pasivos financieros (distintos de los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros, según sea apropiado, en el reconocimiento inicial.

Activos financieros.

Todas las compras o ventas convencionales de activos financieros son reconocidas y dadas de baja en la fecha de contratación. Las compras o ventas convencionales de un activo financiero son compras o ventas bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado correspondiente.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad, ya sea, a costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación dada a los activos financieros.

Clasificación de activos financieros.

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a costo amortizado:

- Se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Costo amortizado y método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un activo financiero y para la distribución del ingreso por intereses a lo largo del periodo correspondiente. Para los instrumentos financieros distintos de aquellos activos financieros con deterioro de valor crediticio, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los cobros de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) excluyendo las pérdidas crediticias esperadas, durante la vida esperada del activo financiero, o cuando sea apropiado, un periodo menor, con respecto al valor en libros bruto de un activo financiero en el momento de su reconocimiento inicial.

Para activos financieros con deterioro de valor crediticio originados, se calcula una tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia descontando los flujos de efectivo estimados, incluyendo pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del activo financiero en su reconocimiento inicial.

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

Para los activos financieros con deterioro de valor crediticio originados, la Compañía reconoce el ingreso por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por calidad crediticia al costo amortizado del activo financiero desde el reconocimiento inicial. El cálculo no revierte a la base bruta, incluso si el riesgo de crédito del activo financiero mejora posteriormente de modo que el activo financiero ya no tenga deterioro de valor crediticio. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados y se incluye como ingresos financieros.

Deterioro de activos financieros.

La Compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas ("PCE") sobre cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

El importe de las pérdidas crediticias esperadas es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

La evaluación de si deberían ser reconocidas PCE durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Las PCE durante el tiempo de vida del activo representan las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero. En contraste, las PCE esperadas en los próximos doce meses representa la porción de las PCE durante el tiempo de vida del activo que se espera resulten de eventos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que sea posible dentro de los 12 meses después de la fecha de reporte.

Aumento significativo en el riesgo de crédito.

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de reporte con el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha del reconocimiento inicial.

Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que se razonable y sustentable, incluyendo experiencia histórica e información proyectada que esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado. La información proyectada considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias en las cuales operan los deudores de la Compañía, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos relevantes y otras organizaciones similares, así como también la consideración de diversas fuentes externas de información económica actual y pronosticada que se relaciona con las operaciones principales de la Compañía.

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Compañía presume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, cuando los pagos contractuales se atrasen por más de 30 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar lo contrario.

Definición de incumplimiento.

La Compañía considera lo siguiente como constituyente de un evento de incumplimiento para propósitos de la administración interna del riesgo crediticio, dado que la experiencia histórica indica que las cuentas por cobrar que cumplen cualquiera de los siguientes criterios son generalmente no recuperables.

- Cuando existe un incumplimiento de las restricciones financieras de la contraparte; o
- información desarrollada internamente u obtenida de recursos externos indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluyendo a la Compañía, en su totalidad (sin tomar en consideración alguna garantía mantenida por la Compañía).

Independientemente del análisis anterior, la Compañía considera que ha ocurrido un incumplimiento cuando un activo financiero está en mora por más de 90 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar que un criterio de incumplimiento más aislado es más apropiado.

Activos financieros con deterioro de valor crediticio.

Un activo financiero está con deterioro de valor crediticio cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Evidencias de que un activo financiero está con deterioro de valor crediticio incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

- a. Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- b. una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;
- c. el prestamista del deudor por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le ha otorgado a éste concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias;
- d. se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- e. la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la severidad (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad está basada en datos históricos ajustados por información futura como se describió anteriormente.

En cuanto a la exposición al incumplimiento para activos financieros, esta está representada por el valor en libros bruto de los activos a la fecha de reporte; para compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera, la exposición incluye el importe que se dispondrá en el futuro en la fecha de incumplimiento determinada sobre la base de tendencias históricas, el entendimiento de la Compañía de las específicas necesidades financieras futuras de los deudores, y otra información futura relevante.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan al Grupo en conformidad con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original.

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

Para un contrato de garantía financiera, ya que la Compañía está obligado a realizar pagos solamente en el evento de un incumplimiento por parte del deudor en conformidad con las cláusulas del instrumento que está garantizado, las insuficiencias de efectivo son pagos esperados a reembolsar al tenedor por una pérdida crediticia en la que incurre menos los importes que la Compañía espera recibir del tenedor, el deudor o un tercero.

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro de valor en resultados para todos los instrumentos financieros con un correspondiente ajuste a su valor en libros a través de una cuenta de corrección de valor por pérdidas.

Política de castigo.

La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recuero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recuero de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recuero realizado se reconoce en resultados.

Baja en cuentas de activos financieros.

La Compañía da de baja un activo financiero solamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a un tercero.

Al dar de baja un activo financiero medido a costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la sumatoria de la consideración recibida y por recibir se reconoce en resultados.

Pasivos financieros.

Todos los pasivos financieros son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Pasivos financieros medidos posteriormente a costo amortizado.

Los pasivos financieros que no sean:

- Una contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios;
- mantenidos para negociar; o
- designados a VRCCR, son posteriormente medidos a costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

El método de tasa de interés efectiva es un método que se utiliza para el cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y para la distribución del gasto por intereses a lo largo del período correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos de efectivo futuros estimados (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) durante la vida esperada del pasivo financiero, o cuando sea apropiado, un período menor, al costo amortizado de un pasivo financiero.

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

Baja en cuentas de pasivos financieros.

La Compañía da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Compañía se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

5.7. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registran los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del periodo en el cual generan beneficios económicos futuros.

5.8. Propiedades y equipos.

Las propiedades y equipos son registradas al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de propiedades y equipos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Equipo de computación	3
Vehículos	5, 7, 10
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de los activos fijos excede a su monto recuperable, este es reducido hasta su valor recuperable.

5.9. Activos intangibles.

Los activos intangibles tienen una vida útil definida y se registran al costo menos su amortización acumulada. Corresponden al derecho que adquiere la Compañía para prestar servicios de almacenamiento y reabastecimiento de combustibles según el acuerdo de concesión (Ver Nota 23). Incluye los costos incurridos y capitalizados por la Compañía para la construcción de la instalación de combustible en el NAIQ.

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

Tal como indica el acuerdo de concesión, la Compañía debe invertir en el diseño, ingeniería, construcción y disposición de las instalaciones de combustibles, incluyendo todos los materiales que sean requeridos. Las instalaciones de combustibles, pasarán a ser propiedad del Municipio de Quito mediante un proceso legal de adhesión.

La amortización del costo de la instalación de combustibles es calculada utilizando el método de línea recta para asignar su costo a resultados en 25 años, que es la vida útil estimada y plazo del acuerdo de concesión.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Número de años
Derechos de concesión	25
Software	3
Activos de exploración y explotación	10
Otros	10

5.10. Deterioro de activos no financieros.

Los activos sujetos a depreciación y amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

5.11. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2018 y 2017 asciende al 28% y 25% respectivamente. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

5.12. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

5.13. Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

5.14. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por ventas de servicios son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

La Compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los bienes y servicios comprometidos.

Los ingresos son medidos al valor razonable de la consideración recibida o por recibir y representa los montos a recibir por los servicios provistos en el curso normal de los negocios, neto de los descuentos e impuestos relacionados.

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos puede ser valorado de manera fiable, y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Compañía, según se describe a continuación:

Los ingresos de actividades ordinarias reconocidos por la Compañía provienen de servicios relacionados con la distribución y almacenamiento de combustible a las aerolíneas que operan dentro del NAIQ.

5.15. Costos y gastos.

Los gastos operacionales requeridos para operar la Instalación del Combustible, son reconocidos como gasto en el estado de resultados integrales del ejercicio, cuando estos se devengan.

5.16. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización.- en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Socios de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por cambios en medición de beneficios a empleados.

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades y pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Socios no han determinado un destino definitivo en resolución de Junta General de Socios.

5.17. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionadas con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

5.18. Cambios en políticas y estimaciones contables.

NIIF 9 “Instrumentos financieros”.

La NIIF 9 entró en vigor a partir del 1 de enero de 2018, y su aplicación no ha generado impactos significativos en los estados financieros. La Compañía llevó a cabo una evaluación detallada de los aspectos de la norma y de su impacto en los estados financieros, el cual se resume como sigue:

(i) Clasificación y medición.

Con base en la evaluación realizada, la Compañía ha determinado que los nuevos requerimientos de clasificación no tienen un impacto material sobre la contabilización de sus activos financieros. Las cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de principal e intereses, por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9.

(ii) Deterioro del valor.

Con base en la evaluación realizada y debido a que las cuentas por cobrar tienen una baja morosidad con bajo riesgo de crédito la aplicación de la NIIF 9 no ha generado impactos sobre la contabilización del deterioro de activos financieros.

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”.

La Compañía llevó a cabo un proyecto de implementación, para identificar y medir los posibles impactos de la aplicación de la NIIF 15 en sus estados financieros. Este proyecto involucró la identificación de todos los flujos de ingresos de actividades ordinarias de La Compañía, conocimiento de las prácticas tradicionales del negocio, una evaluación exhaustiva de cada tipología de contratos con clientes y la determinación de la metodología de registro de estos ingresos bajo las normas vigentes.

La evaluación se desarrolló con especial atención en aquellos contratos que presentan aspectos claves de la NIIF 15 y características particulares de interés de la Compañía, tales como: identificación de las obligaciones contractuales; contratos con múltiples obligaciones y oportunidad del reconocimiento; contratos con contraprestación variable; componente de financiación significativo, análisis de principal versus agente; existencia de garantías de tipo servicio; y capitalización de los costos de obtener y cumplir con un contrato. Con base en la naturaleza de los bienes y servicios ofrecidos y las características de los flujos de ingresos señaladas, la Compañía no identificó impactos en sus estados financieros en el momento de la aplicación inicial de NIIF 15.

6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Deterioro de cuentas por cobrar comerciales: la estimación para cuentas dudosas es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Vida útil y valor residual de propiedades y equipos y activos intangibles: los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se realiza al cierre de cada año.

Impuesto a la renta diferido: la Compañía estimado su impuesto diferido considerando que las diferencias temporales entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

Beneficios a empleados a largo plazo: las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio en la que se utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. El valor presente de las obligaciones correspondientes a jubilación patronal y desahucio es determinado a través de un estudio actuarial preparado por profesionales independientes.

7. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Compañía pertenece indirectamente a Allied Aviation, LLC, una entidad legal domiciliada en los Estados Unidos de América. Varias de las subsidiarias y filiales de Allied Aviation, LLC generan la mayoría de sus ingresos por el servicio de distribución de gasolina para aeronaves, almacenamiento de gasolina para aeronaves en tanques de almacenamiento y otros servicios relacionados en Estados Unidos y América del Sur. Su operación y volumen de ingresos está relacionada a varios factores.

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

Adicionalmente, las actividades de la Compañía están expuestas a distintos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Administración de capital.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar utilidades, beneficios a otros grupos de interés y para reducir el costo del capital.

La estructura de capital de la Compañía consiste en el capital social y las utilidades retenidas. Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía podrá ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas o emitir nuevas acciones.

Riesgo de mercado.

Debido a que la Compañía no cuenta con activos significativos que generen intereses, los ingresos de la Compañía y el flujo de efectivo operacional se encuentran sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado.

Riesgos de crédito.

El riesgo de crédito surge del efectivo, así como de la exposición al crédito de los clientes que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía empezó a generar cuentas por cobrar por operaciones de distribución y almacenamiento de combustible a partir del 20 de febrero de 2013. Los riesgos crediticios relacionados a créditos otorgados a clientes son administrados de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente.

Riesgos de liquidez.

La principal fuente de liquidez de la Compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus operaciones. La Compañía administra su riesgo de liquidez a través del buen manejo de las reservas de caja y relaciones bancarias, monitoreo de los flujos de caja proyectados y el actual, y revisión de los vencimientos de los activos y pasivos financieros.

El cuadro a continuación descrito, contiene los pasivos financieros de la Compañía medido sobre una base de flujos de efectivo no descontados a la fecha.

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Menos de un año		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	39,427	61,402
Cuentas por pagar relacionadas	97,186	42,183
Préstamos compañías relacionadas	2,016,374	2,090,770
	<u>2,152,987</u>	<u>2,194,355</u>
Más de un año		
Préstamos compañías relacionadas	11,919,268	13,819,540

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Total pasivos	15,377,004	17,179,078
Menos efectivo	1,535,451	1,440,806
Total deuda neta	13,841,553	15,738,272
Total patrimonio neto	2,371,973	1,708,124
Índice de deuda - patrimonio neto	584%	921%

8. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación, se presentan los saldos en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

Clasificación	Grupo	Tipo	A su valor razonable		A costo amortizado
			cambios en resultados	cambios en ORI	
Al 31 de diciembre de 2018: Activos financieros	Efectivo	Saldos en bancos	-	-	1,534,951
		Saldos en efectivo	-	-	500
	Cuentas por cobrar clientes no relacionadas	Corriente	-	-	1,936,981
	Cuentas por cobrar relacionadas	Corriente	-	-	78,000
	Otras cuentas por cobrar no relacionadas	Corriente	-	-	186,969
	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	Corriente	-	-	39,427
	Cuentas por pagar relacionadas	Corriente	-	-	97,186
	Otras cuentas por pagar no relacionadas	Corriente	-	-	207,157
	Préstamos compañías relacionadas	Corriente	-	-	2,016,374
	No corriente	-	-	11,919,268	
Al 31 de diciembre de 2017: Activos financieros	Efectivo	Saldos en bancos	-	-	1,440,306
		Saldos en efectivo	-	-	500
	Cuentas por cobrar clientes no relacionadas	Corriente	-	-	1,614,820
	Cuentas por cobrar relacionadas	Corriente	-	-	78,000
	Otras cuentas por cobrar no relacionadas	Corriente	-	-	217,458
	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	Corriente	-	-	61,402
	Cuentas por pagar relacionadas	Corriente	-	-	42,183
	Otras cuentas por pagar no relacionadas	Corriente	-	-	210,063
	Préstamos compañías relacionadas	Corriente	-	-	2,090,770
	No corriente	-	-	13,819,540	
Pasivos financieros		Saldos en bancos	-	-	-
		Saldos en efectivo	-	-	-
	Cuentas por cobrar clientes no relacionadas	Corriente	-	-	-
	Cuentas por cobrar relacionadas	Corriente	-	-	-
	Otras cuentas por cobrar no relacionadas	Corriente	-	-	-
	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	Corriente	-	-	-
	Cuentas por pagar relacionadas	Corriente	-	-	-
	Otras cuentas por pagar no relacionadas	Corriente	-	-	-
	Préstamos compañías relacionadas	Corriente	-	-	-
	No corriente	-	-	-	

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

9. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Caja chica	500	500
Bancos	1,534,951	1,440,306
	(1) <u>1,535,451</u>	<u>1,440,806</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen importes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

10. ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.

10.1. Cuentas por cobrar clientes no relacionados.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Clientes nacionales	1,344,084	1,010,802
Ingresos devengados	592,897	604,018
	(1) <u>1,936,981</u>	<u>1,614,820</u>

(1) Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar clientes no relacionados, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2018		Diciembre 31, 2017	
	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
Por vencer	1,002,880	-	337,366	-
De 1 a 90 días	582,459	-	954,609	-
De 91 a 180 días	199,610	-	238,312	-
De 181 a 270 días	149,298	-	79,122	-
De 271 a 360 días	80	-	3,440	-
Más de 361 días	2,654	-	1,971	-
	<u>1,936,981</u>	-	<u>1,614,820</u>	-

10.2. Otras cuentas por cobrar no relacionadas.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Garantías en inversiones	185,931	178,748
Anticipos	1,038	919
Otros	-	37,791
	<u>186,969</u>	<u>217,458</u>

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

11. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponden a primas de seguros pre pagadas contratadas por la Compañía por 139,630 y 203,615 respectivamente.

12. PROPIEDADES Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Propiedades y equipos, neto:</u>		
Vehículos	1,755,036	1,612,880
Equipo de transporte en tránsito	-	608,421
Maquinaria y equipo	60,174	61,238
Muebles y enseres	5,710	6,314
Equipos de computación	2,151	2,671
Equipos de oficina	7,845	7,518
	<u>1,830,916</u>	<u>2,299,042</u>
<u>Propiedades y equipos, costo:</u>		
Vehículos	4,558,550	3,918,111
Equipo de transporte en tránsito	-	608,421
Maquinaria y equipo	109,588	100,205
Muebles y enseres	11,117	10,293
Equipos de computación	20,329	19,359
Equipos de oficina	15,138	13,444
	<u>4,714,722</u>	<u>4,669,833</u>
<u>Propiedades y equipos, depreciación acumulada:</u>		
Vehículos	(2,803,514)	(2,305,231)
Maquinaria y equipo	(49,414)	(38,967)
Muebles y enseres	(5,407)	(3,979)
Equipos de computación	(18,178)	(16,688)
Equipos de oficina	(7,293)	(5,926)
	<u>(2,883,806)</u>	<u>(2,370,791)</u>
	<u>1,830,916</u>	<u>2,299,042</u>

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Vehículos	Equipo de transporte en tránsito	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipo de computación	Equipo de Oficina	Total
Año terminado en diciembre 31, 2018:							
Saldo inicial	1,612,880	608,421	61,238	6,314	2,671	7,518	2,299,042
Adiciones	24,893	7,125	9,383	824	971	1,694	44,890
Transferencias	615,546	(615,546)	-	-	-	-	-
Depreciación	(498,283)	-	(10,447)	(1,428)	(1,491)	(1,367)	(513,016)
Saldo final	1,755,036	-	60,174	5,710	2,151	7,845	1,830,916
Año terminado en diciembre 31, 2017:							
Saldo inicial	2,063,682	-	70,249	4,842	883	8,672	2,148,328
Adiciones	-	608,421	922	2,675	2,607	174	614,799
Depreciación	(450,802)	-	(9,933)	(1,203)	(819)	(1,328)	(464,085)
Saldo final	1,612,880	608,421	61,238	6,314	2,671	7,518	2,299,042

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

13. **ACTIVOS INTANGIBLES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Activos intangibles, neto:</u>		
Derechos de concesión	11,494,896	12,100,247
Software	-	651
	11,494,896	12,100,898
<u>Activos intangibles, costo:</u>		
Derechos de concesión	15,317,542	15,317,542
Software	6,345	6,345
	15,323,887	15,323,887
<u>Activos intangibles, amortización acumulada:</u>		
Derechos de concesión	(3,822,647)	(3,217,295)
Software	(6,344)	(5,694)
	(3,828,991)	(3,222,989)
	11,494,896	12,100,898

El movimiento de los activos intangibles, fue como sigue:

Concepto	Derechos de concesión	Software	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u>			
Saldo inicial	12,100,247	651	12,100,898
Amortización	(605,351)	(651)	(606,002)
Saldo final	11,494,896	-	11,494,896
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>			
Saldo inicial	12,705,235	1,401	12,706,636
Adiciones	360	-	360
Amortización	(605,348)	(750)	(606,098)
Saldo final	12,100,247	651	12,100,898

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Corporación Quiport S.A.	182,341	184,440
Dirección General de Aviación Civil	24,816	25,623
	<u>207,157</u>	<u>210,063</u>

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Beneficios a empleados corrientes:</u>			
Participación trabajadores por pagar	(1)	173,151	154,747
Obligaciones con el IESS		20,850	20,956
Otros pasivos por beneficios a empleados		33,126	41,710
		<u>227,127</u>	<u>217,413</u>
<u>Beneficios a empleados no corrientes:</u>			
Jubilación patronal	(2.a)	91,926	73,661
Desahucio	(2.b)	34,098	30,033
	(2)	<u>126,024</u>	<u>103,694</u>

(1) Los movimientos de participación trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	154,747	53,633
Provisión del año	173,151	154,747
Pagos	(154,747)	(53,633)
Saldo final	<u>173,151</u>	<u>154,747</u>

(2) Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Jubilación patronal	(a)	91,926	73,661
Desahucio	(b)	34,098	30,033
		<u>126,024</u>	<u>103,694</u>

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

(a) Los movimientos de la provisión de jubilación patronal, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	73,661	73,445
Costo laboral por servicios actuales	21,510	23,157
Costo financiero	2,963	3,041
Ganancia actuarial	(3,637)	(24,197)
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(2,571)	(1,785)
Saldo final	91,926	73,661

(b) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	30,033	29,177
Costo laboral por servicios actuales	7,492	4,223
Costo financiero	1,190	1,208
Ganancia actuarial	(3,000)	(3,230)
Beneficios pagados	(1,617)	(1,345)
Saldo final	34,098	30,033

Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Tasa de descuento	4.25%	4.02%
Tasa de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tabla de rotación (promedio)	11.80%	11.80%
Vida laboral promedio remanente	7.89	8.09
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

	Año terminado en Diciembre 31, 2018	
	Jubilación Patronal	Desahucio
	(Reformulado)	
<u>Tasa de descuento:</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(8,111)	(1,686)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-9%	-5%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	8,942	1,855
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	10%	5%

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Año terminado en Diciembre 31, 2018	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de incremento salarial:</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	9,149	1,974
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	10%	6%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(8,359)	(1,813)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-9%	-5%
<u>Tasa de rotación:</u>		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	(4,351)	1,696
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	-5%	5%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	4,556	(1,612)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	5%	-5%

16. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado	481,460	277,722
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la Salida de Divisas	553,622	519,640
Impuesto a la Renta	75,487	1,284
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado	15,016	3,806
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	2,379	5,395
	646,504	530,125

Conciliación tributaria - Impuesto a las ganancias.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	981,190	876,900
(Más) Gastos no deducibles	337,231	382,651
(Más) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	1,987
(Más) Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos	386	1,689
(Menos) Ingresos exentos	(2,571)	(13,247)
(Menos) Amortización de perdidas tributarias	(283,157)	(280,888)
(Menos) Deducción por contratación de seguros	(32,604)	(32,476)
Suman y pasan	1,000,475	936,616

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Suman y vienen	1,000,475	936,616
(Menos) Deducción por incremento neto de empleados	(13,152)	-
(Menos) Pago trabajadores con discapacidad	(137,852)	(107,199)
(Menos) Recuperación de impuestos diferidos	(46,811)	(31,485)
Utilidad gravable	802,660	797,932
Tasa de impuesto a las ganancias del período	28%	25%
Impuesto a las ganancias causado (1)	(224,745)	(199,483)

Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	(1,284)	74,093
Pagos	1,284	-
Provisión del período (1)	(224,745)	(199,483)
Retenciones en la fuente	149,258	124,106
Saldo final	(75,487)	(1,284)

Amortización de pérdidas.

De acuerdo con disposiciones legales, 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. Al 31 de diciembre del 2017 el saldo por amortizar de pérdidas tributarias ascendió a 177,540.

Tarifa del impuesto a las ganancias.

Provisión para los años 2018 y 2017.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 28% y 25% respectivamente.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 25%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 28%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 28% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

Anticipo para los años 2018 y 2017.

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Reinversión de utilidades.

La Compañía que reinvierta sus utilidades en el país podrá obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido. Para determinar la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta en sociedades que tengan una composición societaria en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición inferior al 50%, se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, la cual resulta de dividir el impuesto a la renta causado para la base imponible respectiva.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2015 al 2018.

Precios de transferencia.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

En la referida resolución también se indica que, para determinar los montos acumulados indicados en el párrafo anterior, no se deberá considerar las siguientes operaciones:

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

- Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América.
- Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados.
- Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos.
- Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos imputables a tales ingresos.
- Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas.
- Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración.
- Operaciones con otras partes relacionadas locales, siempre que no se cumplan condiciones determinadas en dicha resolución.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta \$15,000.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

Otros asuntos.

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2017, se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, en la cual se establecen las siguientes reformas tributarias, regulaciones que deberán ser aplicadas en el año 2018:

- Únicamente serán deducibles los pagos realizados por desahucio y pensiones jubilares que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores como deducibles o no, eliminando la posibilidad de deducir el gasto por jubilación asociada a trabajadores que hayan permanecido más de 10 años con el mismo empleador.
- La tarifa de impuesto a la renta para sociedades, sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y establecimientos permanentes de sociedades extranjeras se incrementa al 25%. En el caso de sociedades que tengan accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta superior o igual al 50%, su tarifa de impuesto a la renta será del 28%.

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

- Se aplicará una tarifa de impuesto a la renta del 28% a la totalidad de la base imponible de las sociedades que incumplan con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas (Anexo APS febrero de cada año) o que no demuestren que el beneficiario efectivo informado, es efectivamente el propietario de los títulos representativos de patrimonio.
- Se podrán beneficiar de la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para reinversión de utilidades, únicamente las sociedades exportadoras habituales, productoras de bienes (manufactureras) y turismo receptivo.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, las sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligadas a llevar contabilidad no deberán considerar los costos y gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneración y los aportes patronales al seguro social.
- Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta se excluirán los rubros correspondientes a activos, costos/gastos y patrimonio generados por la adquisición de nuevos activos productivos para ampliar la capacidad productiva futura y generar mayor nivel de producción de bienes o servicios, así como los valores incurridos por generación de nuevo empleo.
- No tendrán el carácter de reservado las actas de determinación y liquidaciones de pago por diferencias en la declaración.
- Las normas de determinación presuntiva podrán ser aplicables en liquidaciones de pago por diferencias en la declaración o resoluciones para aplicación de diferencias.
- Para la deducción de gastos y acceso al crédito tributario de IVA, todo pago realizado por operaciones superiores a \$1,000, debe ser efectuado a través de cualquier institución del Sistema Financiero mediante giros, transferencias, tarjetas de crédito o débito, cheques u otro medio de pago electrónico.
- Los sujetos pasivos que no declaren la información de su patrimonio en el exterior, ocultando de manera directa o indirecta ante el SRI, serán sancionados con una multa correspondiente al 1% del total de sus activos o el 1% de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior, por cada mes o fracción, sin que ésta supere el 5% del valor de sus activos o ingresos, según corresponda.
- Los medios de pagos electrónicos serán implementados y operados por las entidades del Sistema Financiero Nacional. Las personas que posean RUC deberán contar con un canal de cobro electrónico de manera obligatoria.

Además, en varios cuerpos legales se establecieron varias reformas, entre las cuales mencionamos las más importantes:

- Mediante resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. 121 publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 953 del 1 de marzo de 2017 se establece que las sociedades cuya relación entre el anticipo de impuesto a la renta determinado y los ingresos totales, sea superior al 1,7% (tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general), podrán solicitar la devolución del anticipo del impuesto a la renta en la parte que supere la relación antes indicada y supere al impuesto a la renta causado.

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

- Mediante resolución del SRI No. 345 publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 31 del 7 de julio de 2017 se emite las normas para establecer los factores de ajustes en procesos de determinación de impuesto a la renta generados mediante comunicaciones de diferencias y liquidaciones de pago, en la cual se establece que cuando la utilidad tributaria determinada por el Servicio de Rentas Internas sea superior al coeficiente de estimación presuntiva de carácter general por ramas de actividad económica para la determinación presuntiva del impuesto a la renta (coeficiente de estimación presuntiva), se tomará como base imponible el mayor de los resultados de multiplicar el coeficiente de estimación presuntiva por los activos, ingresos, costos y gastos determinados por el SRI. El impuesto a la renta calculado no podrá ser menor a las retenciones que le han realizado al contribuyente en el ejercicio fiscal.

17. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Un resumen de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>		
Amortización de perdidas tributarias	-	103,645
Beneficios a empleados	7,249	-
Provisiones varias	57,425	53,626
	<u>64,674</u>	<u>157,271</u>

Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras que originaron los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
<u>Diciembre 31, 2018:</u>				
Beneficios a empleados	100,134	126,024	-	25,890
Provisiones varias	-	205,090	-	205,090
	<u>100,134</u>	<u>126,229</u>	<u>-</u>	<u>230,980</u>
<u>Diciembre 31, 2017:</u>				
Pérdidas Tributarias	370,160	-	-	370,160
Provisiones varias	-	191,521	-	191,521
	<u>370,160</u>	<u>191,521</u>	<u>-</u>	<u>561,681</u>

18. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social es de 2,201,000 y está constituido por 2,201,000 participaciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

Mediante Acta de Junta General de Socios de fecha 18 de diciembre de 2017, se decidió aumentar el capital por 2,200,000 mediante compensación de créditos, tomando fondos de la cuenta patrimonial Aportes para futuras capitalizaciones, esta transacción está soportada con escritura pública el 22 de diciembre de 2017. El proceso de aumento de capital no ha sido objeto de revisión y aprobación por parte de la Superintendencia de Compañías.

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

19. RESULTADOS ACUMULADOS.

Resultados acumulados.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se registran las utilidades y pérdidas netas acumuladas y del ejercicio respectivamente, sobre las cuales los Socios no han determinado un destino definitivo por resolución de Junta General de Socios.

20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Servicio Into Plane	4,781,078	4,533,947
Diésel 90%	63,413	66,908
Gasoline 90%	10,527	12,611
Defueling 100%	-	226
	4,855,018	4,613,692

21. INTERESES.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluyen principalmente a intereses por préstamos obtenidos con compañías relacionadas por 194,074 y 265,411 respectivamente.

22. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionados</u>				
<u>corrientes:</u>				
Allied Aviation del Caribe, Limited	Afiliada	Comercial	40,000	40,000
Allied Aviation Holding Corporation	Afiliada	Comercial	18,000	18,000
Allied Aviation, LLC	Afiliada	Comercial	20,000	20,000
			78,000	78,000
<u>Cuentas por pagar proveedores</u>				
<u>relacionados corrientes:</u>				
Allied Aviation Services, Inc.	Afiliada	Comercial	47,941	63
Allied Aviation Holding Corporation	Afiliada	Comercial	49,245	42,120
			97,186	42,183

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Porción corriente obligaciones con compañías relacionadas:</u>				
Allied Aviation Ecuatoriana, LLC	Afiliada	Préstamo	1,218,454	1,185,941
Allied Aviation Caribe Group, LLC	Afiliada	Préstamo	173,829	165,869
Allied Global Services of Panama, Corp	Afiliada	Préstamo	624,091	738,960
			<u>2,016,374</u>	<u>2,090,770</u>
			<u>2,113,560</u>	<u>2,132,953</u>
<u>Porción largo plazo obligaciones con compañías relacionadas:</u>				
Allied Aviation Ecuatoriana, LLC	Afiliada	Préstamo	9,047,233	11,000,112
Allied Aviation Caribe Group, LLC	Afiliada	Préstamo	303,922	425,963
Allied Global Services of Panama, Corp	Afiliada	Préstamo	2,568,113	2,393,465
			<u>11,919,268</u>	<u>13,819,540</u>

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Recaudación de préstamos:</u>				
Servicio de Aviación Allied Colombia, SAS			-	499,598
<u>Intereses sobre préstamos:</u>				
Allied Aviation Ecuatoriana, LLC	Afiliada	Préstamo	117,528	160,626
Allied Aviation Caribe Group, LLC	Afiliada	Préstamo	16,767	22,915
Allied Global Services of Panama, Corp	Afiliada	Préstamo	59,779	81,870
			<u>194,074</u>	<u>265,411</u>

23. CONTRATOS.

A continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía con sus clientes, proveedores y terceros vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

- a. Contrato de concesión con Corporación Quiport S.A.
El 1 de abril de 2009 QUIPORT y la Compañía suscribieron un contrato de concesión, para que ésta efectúe el diseño, construcción y operación de las instalaciones de combustible en el NAIQ. La Compañía asumió los costos y riesgos de dicha actividad y acordó con QUIPORT el completar la instalación de combustible hasta el 12 de junio de 2010 o a la fecha de terminación de construcción del NAIQ. La Compañía tiene un plazo (concesión) de 20 años desde el 20 de febrero de 2013, período en el cual será el único proveedor de servicios de almacenamiento y reabastecimiento de combustible a las aeronaves que operarán en el NAIQ. Con fecha 13 de enero del 2015, QUIPORT y la Compañía extendieron el plazo del contrato por 5 años.

SERVICIO DE AVIACIÓN ALLIED ECUATORIANA C.L.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

A cambio de dichos servicios la Compañía cobrará a las aerolíneas un honorario por galón de combustible vendido. Así mismo, la Compañía debe recolectar de las aerolíneas y pagar a QUIPORT un honorario de concesión por galón de combustible vendido conocido como Fuel Concession Fee (FCF). Adicionalmente, la Compañía deberá pagar a QUIPORT un honorario anual equivalente al 5% de la utilidad neta obtenida en la provisión de dichos servicios. Estos honorarios serán automáticamente ajustados anualmente de acuerdo al índice de precios del consumidor del Ecuador. Existen 3 opciones para extender el plazo del contrato a un plazo de 5 años en cada una de dichas opciones, las cuales deberán ser acordadas por ambas partes, utilizando los mismos términos del contrato original. A la fecha de terminación del contrato, las instalaciones de combustible pasarán a disposición de QUIPORT.

24. GARANTÍAS.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía mantiene las siguientes garantías bancarias emitidas por una institución financiera local a fin de cubrir mermas no permisibles con EP Petroecuador y daños ambientales con el Ministerio del Ambiente del Ecuador.

Un resumen de los saldos de garantías entregadas, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Beneficiario:</u>		
EP Petroecuador	106,000	106,000
Ministerio del Ambiente del Ecuador	29,400	29,400
	<u>135,400</u>	<u>135,400</u>

25. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

26. EVENTOS SUBSECUENTES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (17 de abril de 2019), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.