

## **ECUACENTAIR CÍA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACION GENERAL**

##### **1.1 Constitución y operaciones**

La Compañía fue constituida el 14 de marzo del 2013 en la ciudad de Quito con el nombre de Ecuacentair S.A. El 16 de diciembre del 2014, la Compañía cambia su razón social como Sociedad Anónima a Compañía Limitada, modificando sus estatutos y demás documentos legales y societarios, e inscribiendo ante los entes de control su nueva razón social, Ecuacentair Cía. Ltda. (la "Compañía").

Su objeto social es la prestación de servicios aeroportuarios para aeronaves en tierra, de forma directa o a través de la contratación de compañías especializadas para el efecto, siendo un operador de base fija (Fixed Base Operator - FBO), que presta servicios de apoyo a determinados operadores de aviación general en el Aeropuerto Mariscal Sucre de Quito - Ecuador, a través de una concesión con el operador de esta terminal aérea.

##### **1.2 Contrato con Corporación Quiport S.A.**

El 1 de enero del 2015, la Compañía suscribe un contrato de arrendamiento con Corporación Quiport S.A., quien es el concesionario del Aeropuerto Internacional Mariscal Sucre, en el cual se establece la concesión como operador de base fija a la Compañía y el arrendamiento de los espacios para las operaciones respectivas. El plazo de este contrato es por 10 años a partir del 1 de enero del 2015. Ver Nota 18.

##### **1.3 Situación económica del país**

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en sus operaciones tal como la intención de los clientes de buscar aeropuertos donde la operación sea más barata. El hecho que el Aeropuerto Internacional Mariscal Sucre se administre bajo la figura de concesión, hace que los costos sean más elevados que el de los aeropuertos en ciudades cercanas a Quito, como Latacunga.

Ante los efectos mencionados, la Administración ha adoptado medidas para mitigar esta tendencia, entre las cuales se encuentran:

- Mejora en la calidad de servicio brindado, tanto por parte de los colaboradores de la Compañía como en la infraestructura de las instalaciones de la base de operaciones.



**ECUACENTAIR CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Fidelización de clientes a través un trato a la medida, exclusivo para cada cliente.
- Optimización de recursos y fondos de la mejor manera posible con el objetivo de generar mayores ingresos y captar nuevos clientes.

**1.4 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con la aprobación de la Administración de la Compañía de fecha 18 de abril del 2018 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2017 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras o interpretaciones a las normas existentes que tengan vigencia a partir del año 2018 y que tengan impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio de su aplicación inicial.

## **ECUACENTAIR CÍA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.2 Moneda funcional y moneda 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.

#### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Comprenden aquellos activos financieros líquidos, depósitos y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

#### **2.4 Activos y pasivos financieros**

##### **2.4.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "préstamos y cuentas por cobrar". Los instrumentos financieros se clasifican como "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar", y pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros", cuyas características se explican a continuación:

*(a) Préstamos y cuentas por cobrar*

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

*(b) Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y cuentas por pagar a partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

##### **2.4.2 Reconocimiento, medición inicial y posterior**

###### **Reconocimiento -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

## ECUACENTAIR CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable con cambios en resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial, la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

#### **Medición posterior -**

##### *(a) Préstamos y cuentas por cobrar*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la prestación de servicios en el FBO, el proceso de ventas se efectúa en tres partes que son: brindar el servicio, documentar la liquidación de los servicios (incluye la factura por venta) y el cobro respectivo, en el curso normal de los negocios y se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se reconocen inicialmente a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y son recuperados en un plazo de 15 días posteriores a la prestación del servicio.

##### *(b) Otros pasivos financieros*

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (ii) Proveedores: Son obligaciones generadas en el curso normal del negocio principalmente de Talma Ecuador por los servicios aeroportuarios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, en la mayoría de transacciones, pues no generan intereses y son pagaderos hasta 90 días.
- (iii) Cuentas por pagar parte relacionadas: Los saldos por pagar a Casa Matriz se originan por desembolsos de efectivo realizados directamente por pagos realizados directo a los proveedores, así como la cancelación directa desde el exterior de algunas facturas de nuestros proveedores.

#### **2.4.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía no ha efectuado provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales.

## ECUACENTAIR CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

Un pasivo financiero se da de baja cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

#### 2.5 Activos fijos

Las partidas de activos fijos son registradas al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye gastos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de los activos. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de los activos fijos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Instalaciones	7%
Vehículos	20%
Muebles de oficina	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipos de cómputo	33%

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que, entre otros, requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso. No se han activado costos de endeudamiento.

ECUACENTAIR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.6. Impuestos corrientes**

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.

- (i) Retenciones en la fuente: Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa y en períodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del período que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.
- (ii) Anticipo mínimo del impuesto a la renta: La legislación vigente establece que los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:
- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
  - El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
  - El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
  - El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa.

## ECUACENTAIR CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 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.

##### (i) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cargo por Impuesto a la renta causado se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12%. Después del análisis realizado por la Compañía, la tarifa impositiva a partir del año 2015 fue del 25%.

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 período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro; 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro; 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores; y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

##### (ii) Cálculo del pasivo por impuesto corriente:

Cuando el impuesto a la renta causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el período fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado este se convertirá en el impuesto a la renta mínimo del año, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio.

#### **2.7. Impuestos diferidos**

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

## ECUACENTAIR CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.
- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal; ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal; y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

#### *a) Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes*

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

#### *b) Registro de los impuestos corrientes y diferidos*

Los impuestos corrientes y diferidos fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del período que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

## **2.8 Obligaciones laborales**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

#### *a) Beneficios a corto plazo*

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios de corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan y corresponden principalmente a:

**ECUACENTAIR CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de productos vendidos y los gastos de administración y ventas en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

*b) Beneficios post-empleo*

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones antes indicadas con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8,26% (2016: 7,46%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La Administración de la Compañía utiliza como tasa de descuento de estas provisiones la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador pues considera que es la tasa que mejor presenta la realidad económica y el riesgo del país, así como también se alinea con los pronunciamientos del organismo de Control (Oficio No. SCVS- INMV-2017-00060421-OC).

Sin embargo, de esta aplicación, los efectos de haber utilizado una tasa de descuento de bonos ecuatorianos no genera efectos significativos.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

## **ECUACENTAIR CÍA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, así como los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año 2017 y 2016, las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### **2.9 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad y,
- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

#### **2.10 Costos y gastos operacionales**

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

#### **2.11 Arrendamientos**

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

#### **2.12 Reserva legal**

## ECUACENTAIR CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Ley de Compañías exige que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

#### 2.13 Resultados acumulados

Incluye las utilidades y pérdidas acumuladas de la Compañía, la utilidad o pérdida del período

### 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales bajo ciertas condiciones.

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociadas se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el período de la revisión y en períodos futuros.

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

- a) Impuestos diferidos: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.
- b) Vida útil de activos fijos: Como se describe en la Nota 2.5, la Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y el valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.
- c) Beneficios sociales post-empleo: Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes, con base en los lineamientos mencionados en la Nota 2.8.

ECUACENTAIR CÍA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**4. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

**4.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Administración de la Compañía tiene a su cargo la dirección de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas y las decisiones corporativas tomadas en conjunto con Casa Matriz en las que identifican, evalúan y administran los riesgos financieros y proporcionan principios para la administración general de riesgos, así como las políticas que cubren áreas específicas, tales como riesgo de crédito, riesgo de mercado, riesgo de liquidez y el riesgo de capitalización.

*(a) Riesgo de crédito*

Las políticas de gestión de riesgo crediticio son aplicadas por la Administración de la Compañía. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y en los préstamos y cuentas por cobrar a clientes.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones deben ser mínimo entre de "A" y "AAA-".

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos y aceptación de clientes relacionadas con: capacidad de endeudamiento, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

*(b) Riesgo de mercado*

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado que incluye el riesgo de exposición a la tasa de interés, a las variaciones en la moneda extranjera y a la variación en otros precios de instrumentos financieros.

Las cuentas a cobrar y pagar del giro comercial han sido pactadas al contado, sin intereses, y tienen vencimientos que no superan los 90 días. El riesgo de exposición al tipo de cambio no se considera significativo, por lo que no se ha llevado a cabo un análisis cuantitativo para la evaluación del impacto de los riesgos de mercado.

*(c) Riesgo de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de 12 meses. La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo adecuado y acceso inmediato a recursos.

El análisis de liquidez de los pasivos financieros indica que tienen vencimiento de menos de un año.

**ECUACENTAIR CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados, sin incluir los intereses futuros a ser cancelados.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Corriente</u>		
Proveedores y otras cuentas por pagar	<u>113,221</u>	<u>50,158</u>
<u>No corriente</u>		
Cuentas por pagar a partes relacionadas	<u>583,040</u>	<u>569,043</u>

*(d) Riesgo de capital*

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta para el capital total. El capital total se obtiene de la suma de la deuda neta y el total del patrimonio.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores y otras cuentas por pagar	113,221	50,158
Cuentas por pagar a partes relacionadas	583,040	569,043
Menos efectivo y equivalente de efectivo	<u>(1,253,774)</u>	<u>(943,094)</u>
Deuda neta	-	-
Total patrimonio	<u>677,101</u>	<u>426,313</u>
	<u>677,101</u>	<u>426,313</u>
Ratio de apalancamiento	<u>0%</u>	<u>0%</u>

La Administración de la Compañía financia sus activos principalmente con recursos propios, los mismos que al 31 de diciembre del 2017 representan el 43.94% (2016: 34.42%) del activo total. Las cuentas por pagar con partes relacionadas representan el 37.84% (2016: 36.93%) del activo total. El restante 18.23% (2016: 19.63%) de los activos provienen principalmente de financiamiento directo recibido de proveedores que no generan costos financieros explícitos y tienen vencimientos hasta de 30 días plazo.

La Administración de la Compañía estima que la rentabilidad proyectada para los siguientes períodos contables será lo suficientemente importante para evitar la pérdida de valor de su patrimonio.

ECUACENTAIR CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación, se presenta un resumen de los instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b><u>Activos financieros medidos al costo o costo amortizado:</u></b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,253,774	943,094
Cuentas por cobrar comerciales	<u>84,565</u>	<u>55,006</u>
Total activos financieros	<u>1,338,339</u>	<u>998,100</u>
<b><u>Pasivos financieros medidos al costo o costo amortizado:</u></b>		
Proveedores	113,221	50,158
Cuentas por pagar a partes relacionadas	<u>583,040</u>	<u>569,043</u>
Total pasivos financieros	<u>696,261</u>	<u>619,201</u>
<b>Posición neta de instrumentos financieros (1)</b>	<u>642,078</u>	<u>378,899</u>

- (1) El aumento en la posición neta de instrumentos financieros se debe principalmente a una mejor recuperación de las cuentas por cobrar comerciales durante el periodo, así como el incremento generado por la no cancelación de algunos pasivos al cierre del periodo.

Dadas las características de los instrumentos financieros, el valor en libros de los mismos corresponde o se aproxima a su valor razonable.

6. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

A continuación, se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos Operacionales		
Cargo Administrativo	69,741	54,680
Cargo por Gestion	731,093	730,583
Cargo por servicio de abastecimiento de combustible	278,735	381,798
Cargo por Concesión	152,702	146,806
Servicio de Alimentación	22,553	28,963
Uso instalaciones FBO	-	345
Trámites permiso	<u>274</u>	<u>-</u>
	<u>1,255,098</u>	<u>1,343,175</u>

**ECUACENTAIR CÍA. LTDA.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**7. COSTOS Y GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	Costo de <u>ventas</u>	Gastos <u>administrativos</u>	<u>Total</u>
<u>2017</u>			
Operaciones (1)	500,523	-	500,523
Sueldos y beneficios	172,644	81,577	254,221
Mantenimiento y reparaciones	20,968	5,104	26,072
Depreciaciones	35,955	-	35,955
Servicios de Terceros	-	76,277	76,277
Servicios Básicos	-	12,151	12,151
Impuestos, contribuciones y otros	-	9,619	9,619
Gastos asignados del Exterior	-	5,728	5,728
Otros Costos	26,992	24,115	51,107
	<u>757,082</u>	<u>214,571</u>	<u>971,653</u>
<u>2016</u>			
Operaciones (1)	429,256	3,051	432,307
Sueldos y beneficios	112,674	139,632	252,306
Mantenimiento y reparaciones	19,747	2,473	22,220
Depreciaciones	43,237	-	43,237
Servicios de Terceros	-	71,954	71,954
Servicios Básicos	-	12,794	12,794
Impuestos, contribuciones y otros	-	10,178	10,178
Gastos asignados del Exterior	-	16,664	16,664
Otros Costos	16,017	18,028	34,045
	<u>620,931</u>	<u>274,774</u>	<u>895,705</u>

- (1) Comprende costos de servicios aeroportuarios, servicio de aviación, cargo por concesión, servicio de alimentación, concesión con Quiport, arriendo de instalaciones y diésel de vehículos.

**8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo en caja	2,000	2,000
Bancos	<u>1,251,774</u>	<u>941,094</u>
	<u>1,253,774</u>	<u>943,094</u>

**ECUACENTAIR CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**9. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar locales (1)	43,071	37,449
Cuentas por cobrar exterior (1)	<u>41,494</u>	<u>17,557</u>
Total	<u><u>84,565</u></u>	<u><u>55,006</u></u>

(1) Incluye valores pendientes de ser facturados por un valor de US\$1,136 (2016: US\$4,498). Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no existen cuentas por facturar mayores a un año.

Detalle de las cuentas por cobrar comerciales por vencimientos:

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales por vencimientos se muestra a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cartera corriente	44,683	35,951
de 31 a 60 días	6,648	15,527
de 61 a 90 días	14,390	2,659
de 91 a 180 días	17,361	50
de 181 a 360 días	1,483	331
más de 360 días	-	488
	<u><u>84,565</u></u>	<u><u>55,006</u></u>

**ECUACENTAIR CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**10. ACTIVOS FIJOS**

El detalle de activos fijos y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

Descripción	Maquinas y equipos	Equipos de computación	Muebles de oficina	Vehículos	Instalaciones FBO	Total
<b>Al 1 de enero del 2016</b>						
Costo	63,922	9,933	39,577	60,592	159,145	333,169
Depreciación acumulada	(16,041)	(5,704)	(12,346)	(29,287)	(28,547)	(91,925)
Valor en libros	47,881	4,229	27,231	31,305	130,598	241,244
<b>Movimiento 2016</b>						
Depreciación del año	(7,736)	(3,311)	(5,654)	(12,118)	(14,418)	(43,237)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	40,145	918	21,577	19,187	116,180	198,007
<b>Al 31 de diciembre del 2016</b>						
Costo	63,922	9,933	39,577	60,592	159,145	333,169
Depreciación acumulada	(23,777)	(9,015)	(18,000)	(41,405)	(42,965)	(135,162)
Valor en libros	40,145	918	21,577	19,187	116,180	198,007
<b>Movimiento 2017</b>						
Depreciación del año	(2,838)	(927)	(5,654)	(12,118)	(14,418)	(35,955)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	37,307	(0)	15,923	7,069	101,762	162,052
<b>Al 31 de diciembre del 2017</b>						
Costo	63,922	9,933	39,577	60,592	159,145	333,169
Depreciación acumulada	(26,615)	(9,942)	(23,654)	(53,523)	(57,383)	(171,117)
Valor en libros	37,307	(0)	15,923	7,069	101,762	162,052

**11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

	2017	2016
<u>Proveedores</u>		
Servicios aeroportuarios	53,595	14,418
Otros	12,850	7,478
	<u>66,445</u>	<u>21,896</u>
<u>Otras cuentas por pagar</u>		
Servicios aeroportuarios (1)	41,842	22,877
Otros	4,934	5,385
	<u>46,776</u>	<u>28,262</u>
	<u>113,221</u>	<u>50,158</u>

- (1) Corresponde principalmente a la provisión por los servicios de asistencia en la rampa aeroportuaria prestados por Talma S.A. a los clientes de la Compañía y a la participación del 10% sobre el importe de ventas mensuales acordado con la Corporación Quiport S.A. de acuerdo a lo establecido en el contrato de arrendamiento mencionado en la Nota 1.2.

**ECUACENTAIR CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**12. OBLIGACIONES LABORALES**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Remuneraciones	6,167	-
Beneficios legales	7,227	1,875
Seguridad social	4,561	3,579
Participación a trabajadores	60,346	80,062
Otros empleados	105	-
	<u>78,406</u>	<u>85,516</u>

Los movimientos de las obligaciones laborales durante los años 2017 y 2016 se detallan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	85,516	46,142
Gastos de nómina del año	<u>252,306</u>	<u>191,085</u>
	337,822	237,227
Pago de participación laboral	(80,062)	(43,139)
Pagos de nómina del año	<u>(179,354)</u>	<u>(108,572)</u>
	<u>78,406</u>	<u>85,516</u>

**13. IMPUESTOS**

**a) Situación fiscal -**

La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente las obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la Administración Tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta). Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2014 a 2017 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

**b) Amortización de pérdidas tributarias -**

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no mantiene pérdidas tributarias pendientes de amortizar.

**ECUACENTAIR CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**c) Pasivos por impuestos corrientes -**

Un detalle de los activos y pasivos por impuestos corrientes se resume a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Retenciones en la fuente	<u>10,445</u>	<u>6,769</u>

**d) Impuesto a la renta por pagar -**

Los movimientos del pasivo por impuesto a la renta durante cada ejercicio fiscal se detallan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	91,064	17,783
Impuesto a la renta corriente	<u>89,915</u>	<u>117,036</u>
Subtotal	<u>180,979</u>	<u>134,819</u>
Compensación con activos por impuestos corrientes	(25,501)	(25,972)
Pago de impuesto a la renta	<u>(91,064)</u>	<u>(17,783)</u>
Saldo final	<u>64,414</u>	<u>91,064</u>

**e) Conciliación contable del impuesto a la renta corriente -**

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta	402,308	533,748
Participación a trabajadores	(60,346)	(80,062)
Gastos no deducibles	17,699	20,984
Otras diferencias temporarias	<u>-</u>	<u>2,277</u>
Base imponible	359,661	476,947
	25%	25%
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<u>89,915</u>	<u>119,237</u>

**Conciliación entre el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta devengado**

A continuación, se muestra una conciliación entre el Impuesto a la renta corriente y el Impuesto a la renta devengado:

**ECUACENTAIR CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Impuesto a la renta corriente</b>	89,915	117,036
Variación neta de la cuenta pasivos por impuestos diferidos	<u>1,258</u>	<u>1,285</u>
<b>Impuesto a la renta devengado en el año</b>	<u><u>91,173</u></u>	<u><u>118,321</u></u>

**f) Impuesto a la renta diferido**

Un detalle de los activos por impuestos diferidos se resume a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos por impuestos diferidos	<u>-</u>	<u>1,258</u>

Los movimientos del año 2017 y 2016 de las diferencias temporarias activas y los respectivos impuestos diferidos se detallan a continuación:

	<u>Saldo inicial</u>	<u>2017</u>		<u>Saldo final</u>
		<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	
<b><u>Diferencias temporarias activas</u></b>				
Beneficios laborales a largo plazo	5,031	-	(1,258)	-
Total	5,031	-	(1,258)	-
Tasa de impuesto a la renta	25%			25%
Activo por impuestos diferidos	<u>1,258</u>			<u>-</u>
	<u>Saldo inicial</u>	<u>2016</u>		<u>Saldo final</u>
<b><u>Diferencias temporarias activas</u></b>		<u>Adiciones</u>	<u>Disminuciones</u>	
Pérdidas fiscales	8,805	-	8,805	-
Beneficios laborales a largo plazo	2,754	3,510	1,233	5,031
Total	11,559	3,510	10,038	5,031
Tasa de impuesto a la renta	22%			25%
Activo por impuestos diferidos	<u>2,543</u>			<u>1,258</u>

**g) Otros asuntos - Reformas Tributarias**

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

**ECUACENTAIR CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio. Rubros sí formaban parte del cálculo del anticipo.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$ 5,000 a US\$ 1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

A la fecha de emisión de los estados financieros la administración de la Compañía está evaluando el impacto de los asuntos mencionados.

**ECUACENTAIR CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**14. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Un detalle de los beneficios laborales no corrientes se resume a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	6,136	5,031
Desahucio	<u>2,075</u>	<u>2,213</u>
	<u>8,211</u>	<u>7,244</u>

Los movimientos de los beneficios laborales a largo plazo en el pasivo durante cada año se detallan a continuación:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Al 1 de enero	5,031	2,754	2,213	1,308	7,244	4,062
Costo por servicios corrientes	2,010	1,517	628	505	2,638	2,022
Costo por intereses	375	174	163	81	538	255
Pérdidas (ganancias) actuariales	(1,280)	760	3,608	594	2,328	1,354
Beneficios pagados	-	-	(4,537)	(275)	(4,537)	(275)
Reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(174)	-	-	-	(174)
Al 31 de diciembre	<u>6,136</u>	<u>5,031</u>	<u>2,075</u>	<u>2,213</u>	<u>8,211</u>	<u>7,244</u>

Los importes reconocidos en los resultados son los siguientes:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo por servicios corrientes	2,010	1,517	628	505	2,638	2,022
Costo por intereses	375	174	163	81	538	255
Pérdidas (ganancias) actuariales	(1,280)	760	3,608	594	2,328	1,354
Reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(174)	-	-	-	(174)
Total	<u>1,105</u>	<u>2,277</u>	<u>4,399</u>	<u>1,180</u>	<u>5,504</u>	<u>3,457</u>

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	8.26%	7.46%
Vida laboral promedio remanente	N/A	7.80
Tasa de incremento salarial	3%	3%
Tabla de mortalidad e invalidez	RV08	TM IESS 2002
Tasa de rotación	11.13%	11.80%

## ECUACENTAIR CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2017 y 2016, con partes vinculadas. Se considera partes vinculadas si una Compañía tiene capacidad para controlar a otra o puede ejercer una influencia importante en la toma de sus decisiones financieras u operativas. Se incluye también a los socios y administradores representativos en la Compañía.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Ventas</u>		
Servicios WFSE C.L	<u>287.342</u>	<u>241.752</u>
<u>Ingresos por reembolsos</u>		
World Fuel Services Corporation	<u>70.386</u>	<u>22.414</u>
<u>Gastos generales y otros servicios</u>		
World Fuel Services Corporation	<u>13.633</u>	<u>19.027</u>

A continuación, los saldos que la Compañía mantiene pendientes de pago con partes relacionadas:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
World Fuel Services Corporation (1)	<u>583.040</u>	<u>569.043</u>

- (1) Comprende principalmente cuentas por pagar a Casa Matriz por desembolsos de efectivo realizados directamente por pagos a los proveedores, así como la cancelación desde el exterior de algunas facturas de proveedores. La Compañía estima que estos valores serán capitalizados apenas se cuente con la autorización de los socios.

#### Remuneración personal clave de la gerencia

El personal clave comprende a aquellos funcionarios que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía. Durante el año 2017 la Compañía mantiene pendiente de cancelar US\$6,167 (en el 2016 no existió obligaciones), por concepto de remuneraciones al Representante Legal.

#### 16. CAPITAL SOCIAL

El capital social representa el valor nominal de las participaciones que han sido emitidas. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2017 y 2016 comprende 16.800 participaciones con un valor nominal de US\$1 cada una.

## ECUACENTAIR CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 17. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

##### Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital social. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

##### Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones y normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

#### 18. CONTRATOS SUSCRITOS

##### a) *Corporación Quiport S.A.*

El 1 de enero del 2015 se suscribe un contrato con Corporación Quiport S.A., quien es el concesionario del Aeropuerto Internacional Mariscal Sucre, el plazo de este contrato es por 10 años a partir de la fecha de suscripción, no obstante, la Compañía inició sus actividades en el año 2013.

La Compañía tiene prioridad de renovar su contrato, de acuerdo a las condiciones imperantes, siempre y cuando se mantenga el mismo concesionario. El presente contrato cubre los siguientes aspectos:

- (i) Contrato de Construcción: La Compañía será responsable de la remodelación de los espacios arrendados para realizar su operación
- (ii) Arrendamiento de espacios: El costo del arrendamiento se establece de acuerdo a la cantidad de vuelos, atendidos en un plazo continuo semestral de acuerdo al siguiente rango:
  - 350 – 450 vuelos atendidos, se estable una tarifa de US\$1,500 más IVA mensual.
  - 451 o más vuelos atendidos, se estable una tarifa de US\$3,000 más IVA mensual.
  - Si el importe de los vuelos decrece a menos de 350 vuelos semestrales, el pago de la tarifa se suspende hasta alcanzar nuevamente el importe establecido en el contrato.
- (iii) Cargo por Concesión: Corresponde a un 10% sobre el importe de la facturación mensual, más IVA. Para el cálculo del mismo la Compañía se compromete a enviar mensualmente la información de sus ventas al Concesionario, máximo 10 después del cierre del calendario mensual.
- (iv) Reintegro de gastos públicos: La Compañía se compromete a reintegrar al Concesionario el importe de los gastos públicos, para lo cual la Corporación Quiport S.A. facturara

**ECUACENTAIR CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

mensualmente el importe de acuerdo al consumo real.

- (v) Garantías: Ecuacentair Cía. Ltda. entregó al Concesionario US\$ 32.000 como garantía por cubrir las operaciones antes mencionadas, valor que fue reconocido en los activos de largo plazo de la Compañía.

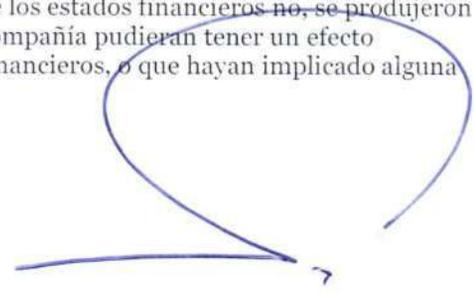
b) *Talma Ecuador Servicios Aeroportuarios S.A.*

Mediante contrato suscrito el 1 de junio del 2015, Talma se compromete en proveer servicios de asistencia en la rampa aeroportuaria. La última extensión efectuada de este contrato mantiene vigencia hasta el 30 de junio del 2018, este contrato es renovable con previo mutuo acuerdo entre las partes. La facturación se realizará de forma mensual considerando los servicios que la Compañía haya solicitado para la atención de cada vuelo.

**19. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de aprobación de los estados financieros ~~no, se produjeron~~ otros eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, ~~o~~ que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

  
\_\_\_\_\_  
Luis Miguel Serrano  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Hernán Sánchez  
Contador General

\* \* \* \* \*