

**AMERICAN AIRLINES INC.,
Sucursal Ecuador**

**Auditoría a estados financieros y anexos,
ejercicios concluidos en diciembre
31/2019 y 2018.**

AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador

INDICE DEL INFORME DE AUDITORIA PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018 (Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

INDICE

| <u>CONTENIDO</u> | <u>PÁGINAS</u> |
|--|-----------------------|
| INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES | i |
| I. ESTADOS FINANCIEROS | |
| Estado de situación financiera | 1 |
| Estado del resultado integral | 2 |
| Estado de flujos de efectivo | 3 |
| Conciliación entre la ganancia neta y los flujos de operación | 4 |
| Estado de cambios en el patrimonio | 5 |
| II. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS | |
| 1 Información general | 6 |
| 2 Principales políticas y/o prácticas contables | 6 |
| 3 Administración de riesgos financieros | 21 |
| 4 Efectivo y equivalentes de efectivo | 23 |
| 5 Cuentas por cobrar comerciales | 23 |
| 6 Cuentas por cobrar casa matriz | 24 |
| 7 Impuestos corrientes por recuperar | 24 |
| 8 Otras cuentas por cobrar | 25 |
| 9 Instalaciones, mobiliario y equipo | 25 |
| 10 Cuentas por pagar proveedores | 26 |
| 11 Beneficios a empleados corto plazo | 26 |
| 12 Impuestos por pagar | 27 |
| 13 Otras cuentas por pagar | 27 |
| 14 Beneficios a empleados largo plazo | 28 |
| 15 Patrimonio | 29 |
| 16 Ingresos de operación | 29 |
| 17 Costos de operación | 30 |
| 18 Gastos de operación | 30 |
| 19 Impuesto a la Renta | 31 |
| 20 Precios de transferencia | 32 |
| 21 Eventos subsecuentes | 32 |
| 22 Aprobación de estados financieros | 33 |
| IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME | 34 |



adico c.ltda.

AUDITORES Y CONTADORES INDEPENDIENTES

INFORME DE AUDITORIA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

**A la señora representante legal de la Compañía
AMERICAN AIRLINES INC. Sucursal Ecuador**

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía *AMERICAN AIRLINES INC. Sucursal Ecuador*, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía *AMERICAN AIRLINES INC. Sucursal Ecuador* al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y en concordancia con las disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Con la finalidad de establecer comparabilidad de los estados financieros, éstos han sido presentados por la Administración de la Sucursal con saldos para los años concluidos en diciembre 31 de 2019 y 2018, incluyendo las respectivas notas, sin que esta circunstancia modifique nuestra opinión.

2. Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contienen distorsiones importantes. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe, en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros*.

Somos independientes de la entidad auditada de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de estados financieros y las disposiciones de independencia emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de Ecuador.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la representación legal y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La representación legal en Ecuador es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y de las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y del control interno que la Administración de la Sucursal considere necesario para permitir la preparación de estados financieros, libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la representación legal en Ecuador es responsable de la valoración de la capacidad de la Sucursal de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en Funcionamiento y utilizando la base o hipótesis contable de Negocio en Marcha, excepto si los órganos administrativos de la compañía, tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Tal aseveración por parte de la Administración se expresa en la Nota 3.7 Riesgo Operacional, de las pertinentes notas a los estados financieros.

Los responsables del gobierno administrativo de la compañía auditada, también son responsables de la supervisión del proceso de información financiera y económica de la empresa.

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

Nuestros objetivos al realizar la auditoría, son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista.

Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

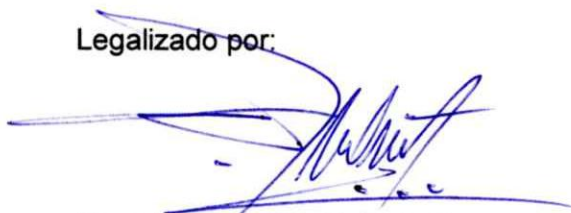
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio y criterio profesionales y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante todo el proceso de la auditoría. En todo esto se debe involucrar, lo siguiente:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude puede implicar, entre otros: colusión, falsificación, comisiones y honorarios deliberados, manifestaciones intencionalmente erróneas, violaciones a leyes y disposiciones vigentes en Ecuador o vulneración del sistema de control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno de la compañía auditada.
- Realizamos una evaluación sobre la pertinencia de las políticas contables aplicadas en la generación de la información contable y la preparación de estados financieros, así como si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración, es razonable.
- Se revisó la adecuada utilización por parte de la Administración de la compañía, la base contable de Negocio en Marcha o Empresa en Funcionamiento y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como Negocio en Marcha o Empresa en Funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las respectivas revelaciones, y si los mismos representan las transacciones subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Las explicaciones anteriores se basan en la evidencia de auditoría obtenida y que es pertinente hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos o acontecimientos futuros no previstos y que tengan significación material y realista en el contexto de sus operaciones, pueden conllevar que la compañía deje de ser una Empresa en Funcionamiento.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la compañía respecto entre otros asuntos, el alcance y el momento de la realización del proceso de la auditoría planificada y de las evidencias significativas detectadas, así como cualquier deficiencia de control interno que fue identificada en el desarrollo de la auditoría practicada.

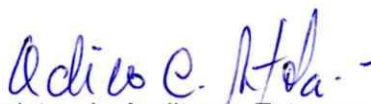
5. Otras responsabilidades de información

Como resultado exclusivo derivado de la auditoría de estados financieros, es responsabilidad de los auditores independientes presentar el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias al 31 de diciembre de 2019, referente a la entidad auditada, requerido en disposiciones legales contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, y en la Resolución No. 3218 del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 660 del 31 de diciembre de 2015; por consiguiente, dicho informe se emitirá por separado dentro del plazo establecido por la Autoridad de Control Tributario.

Legalizado por:



Dr. Julio César Maldonado H.
Socio responsable de la Auditoría,
Registro CPA. No. 3.089



Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros del Ecuador
No. SC-RNAE-034

Quito DM., abril 01 de 2020.

AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador

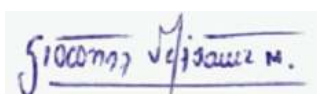
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 - 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

I. ESTADOS FINANCIEROS

| | Notas | Saldos al 31 de diciembre: | |
|--|-------|----------------------------|------------------|
| | | 2019 | 2018 |
| <u>ACTIVO CORRIENTE</u> | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4 | 2,678,710 | 2,545,647 |
| Cuentas por cobrar comerciales | 5 | 2,316,708 | 1,625,478 |
| Cuentas por cobrar Casa Matriz | 6 | 3,512,437 | 3,507,739 |
| Impuestos corrientes por recuperar | 7 | 566,545 | 398 |
| Otras cuentas por cobrar | 8 | 137,669 | 196,605 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 9,212,069 | 7,875,867 |
| <u>ACTIVO NO CORRIENTE</u> | | | |
| Instalaciones, mobiliario y equipo | 9 | 19,266 | 25,231 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | 19,266 | 25,231 |
| TOTAL ACTIVOS | | 9,231,335 | 7,901,098 |
| <u>PASIVOS Y FONDO ASIGNADO</u> | | | |
| <u>PASIVO CORRIENTE</u> | | | |
| Cuentas por pagar proveedores | 10 | 284,800 | 178,699 |
| Beneficios a empleados corto plazo | 11 | 215,186 | 196,389 |
| Impuestos por pagar | 12 | 5,551,868 | 4,172,952 |
| Otras cuentas por pagar | 13 | 981,984 | 1,101,589 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 7,033,838 | 5,649,629 |
| <u>PASIVO NO CORRIENTE</u> | | | |
| Beneficios a empleados largo plazo | 14 | 1,379,574 | 1,554,489 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 1,379,574 | 1,554,489 |
| TOTAL PASIVOS | | 8,413,412 | 7,204,118 |
| <u>FONDO ASIGNADO</u> | | | |
| Capital asignado | 15 | 20,000 | 20,000 |
| Resultado del ejercicio | | 797,923 | 676,980 |
| TOTAL FONDO ASIGNADO | | 817,923 | 696,980 |
| TOTAL PASIVOS Y FONDO ASIGNADO | | 9,231,335 | 7,901,098 |



Sra. Gioconda Velásquez
Representante Legal



CPA Sandra Merizalde
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

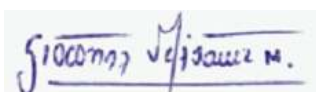
AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 - 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

| | Notas | Saldos al 31 de diciembre: | |
|---|-------|----------------------------|------------------|
| | | 2019 | 2018 |
| INGRESOS | | | |
| Ingresos de operación | 16 | 64,989,363 | 68,333,942 |
| Costo de operación | 17 | 59,309,837 | 62,549,989 |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | | 5,679,527 | 5,783,953 |
| GASTOS | | | |
| GASTOS DE OPERACIÓN | | | |
| Gastos de Operación | 18 | 4,348,893 | 4,585,150 |
| UTILIDAD OPERACIONAL | | 1,330,634 | 1,198,803 |
| 15% Participación trabajadores | 11 | 199,595 | 179,821 |
| Impuesto a la Renta Causado | 19 | 333,116 | 342,002 |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO | | 797,923 | 676,980 |



Sra. Gioconda Velásquez
Representante Legal



CPA Sandra Merizalde
Contadora General

AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 - 2018****(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)**

| | Saldos al 31 de diciembre: | |
|--|-----------------------------------|--------------------|
| | 2019 | 2018 |
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO | | |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 814,740 | 590,638 |
| Clases de cobros por actividades de operación | 64,357,068 | 68,279,291 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 64,357,068 | 68,279,291 |
| Otros cobros por actividades de operación | 0 | 0 |
| Clases de pagos por actividades de operación | -63,542,328 | -67,688,653 |
| Pagos a proveedores y empleados | -63,542,328 | -67,688,653 |
| Otros pagos por actividades de operación | 0 | 0 |
| Pago tributos | 0 | 0 |
| Intereses pagados | 0 | 0 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | -681,677 | -1,171,356 |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo | | 0 |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | 0 | 0 |
| Aumento en Inversión en Acciones | 0 | 0 |
| Anticipos efectuados a terceros | 0 | 0 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | -681,677 | -1,171,356 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | 0 | 135,478 |
| Transferencias Casa Matriz | 0 | 135,478 |
| Aportes en efectivo accionistas | 0 | 0 |
| Dividendos pagados | 0 | 0 |
| EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO | 133,063 | -445,240 |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 2,545,647 | 2,990,887 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | | |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 2,678,710 | 2,545,647 |

Las notas que se adjuntan son parte de los estados financieros.

AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 - 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

| | Saldos al 31 de diciembre: | |
|---|----------------------------|-----------------|
| | 2019 | 2018 |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 797,923 | 676,980 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | 363,761 | 16,889 |
| Ajustes por gasto de depreciación | 5,965 | 5,965 |
| Ajustes por gastos de amortización | 0 | 0 |
| Ajuste por provisión deterioro de inventarios | 0 | 0 |
| Ajustes por gastos en provisiones | 0 | 0 |
| Ajustes por gasto por beneficios a empleados | -174,915 | 10,924 |
| Ajuste por impuestos diferidos | 0 | 0 |
| Ajuste por participación trabajadores | 199,595 | 0 |
| Ajuste por impuesto a la renta | 333,116 | 0 |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | -346,944 | -103,231 |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | -691,230 | 0 |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | 58,936 | -54,651 |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | 0 | 0 |
| (Incremento) disminución en inventarios | 0 | 0 |
| (Incremento) disminución en servicios y pagos anticipados | 0 | 0 |
| Incremento (disminución) en activos por impuestos | -566,147 | 50,180 |
| (Incremento) disminución de otros activos | 0 | 0 |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | 0 | 0 |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | 0 | 0 |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | 0 | 0 |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | 0 | 0 |
| Incremento (disminución) en cuentas y gastos acumulados por pagar | 851,498 | -98,760 |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 814,740 | 590,638 |

Sra. Gioconda Velásquez
Representante Legal

CPA Sandra Merizalde
Contadora General

AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 - 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

| CAPITAL SOCIAL | RESERVAS | | RESULTADOS ACUMULADOS | | | RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO | TOTAL PATRIMONIO |
|---|---------------|------------------------------------|--|---------------------|----------------------|----------------------------------|------------------|
| | RESERVA LEGAL | RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA | RESULTADOS ACUMULADOS APLICACIÓN POR 1RA. VEZ NIIF | PERDIDAS ACUMULADAS | GANANCIAS ACUMULADAS | | |
| SALDO AL FINAL DEL PERÍODO | 20,000 | - | - | - | - | 797,923 | 817,923 |
| SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR | 20,000 | - | - | - | - | 676,980 | 696,980 |
| CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO: | - | - | - | - | - | 120,943 | 120,943 |
| Aportes para Futura Capitalización | | | | | | | |
| Pago de dividendos | | | | | | | |
| Acciones en Tesorería | | | | | | | - |
| Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales | | | | | | -676,980 | -676,980 |
| Neteo de pérdidas | | | | | | | - |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) | | | | | | 797,923 | 797,923 |

Sra. Gioconda Velásquez
Representante Legal

CPA Sandra Merizalde
Contadora General

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Entidad que informa

NIC 1.51(a); 1.138(b), (c), (d)

American Airlines Inc., Sucursal Ecuador, obtuvo el permiso para operar en el Ecuador mediante Resolución No. 90-1-1-1-554 de la Superintendencia de Compañías el 17 de abril de 1990, e inscrita en el registro mercantil el mismo año.

La entidad es Sucursal de la compañía extranjera American Airlines Inc., que tiene domicilio en Dallas - Texas (Estados Unidos de Norteamérica).

Domicilio principal

NIC 1.138 (a)

El domicilio principal de la Sucursal en el Ecuador se encuentra en la ciudad de Quito, Av. De los Shyris N35-174 y Suecia.

Objeto social

NIC 1.138(b)

El *objeto* social de la Sucursal en el Ecuador es el transporte aéreo regular internacional de pasajeros y carga.

Debido a las particularidades de la industria del transporte aéreo internacional y ante la imposibilidad de segregar geográficamente los ingresos, costos y gastos de operación, la Casa Matriz centraliza y acumula dicha información. Sin embargo, con el propósito de cumplir con requerimientos de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, la Sucursal ha presentado sus estados financieros como se indica en la Nota 2.

2. PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

NIC 1.112(a), 1.117(a), (b)

Las políticas contables establecidas, han sido aplicadas consistentemente por la Sucursal en los períodos presentados en estos estados financieros.

2.1. Base de preparación de los estados financieros:

NIC 1.112(a) 1.117(a)

2.1.1. Declaración de cumplimiento

NIC 1.16; 51 (c)

AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Los estados financieros adjuntos de la Sucursal comprenden los estados de situación financiera, el estado de resultados integrales, de cambios en el fondo asignado y flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 con sus respectivas notas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Sucursal.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, fueron preparados aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's completas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2019; Normas Internacionales de Contabilidad – NIC y demás Leyes vigentes en el Ecuador.

Los estados financieros y las notas adjuntas se presentan en forma comparativa por los años concluidos en diciembre 31 de 2019 y 2018.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, fueron emitidos con la autorización del Representante Legal de la Sucursal con fecha 28 de marzo del 2020. Se estima que los estados financieros serán aprobados por Casa Matriz, sin modificaciones.

2.1.2. Bases de medición

NIC 1.117(a); 1.118

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 fueron preparados en base a costos históricos, con excepción del Pasivo por Jubilación Patronal y Desahucio que se encuentra al valor presente de acuerdo al estudio actuarial efectuado por un perito independiente. El costo histórico generalmente constituye el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.1.3. Moneda funcional y de presentación

NIC 1.51 (d), (e)

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la información financiera y económica de la Sucursal.

2.2. Políticas contables significativas:

NIC 8

2.2.1. NIIF nuevas, revisadas y/o modificadas adoptadas

NIC 1.112 (a)

AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

La Sucursal aplicó en lo que respecta a sus operaciones, una serie de normas nuevas y modificaciones emitidas por el IASB, que tienen una vigencia posterior al 1 de enero de 2019, que no han presentado un efecto significativo en sus estados financieros.

2.2.2. NIIF nuevas, revisadas y/o modificadas no aplicadas

NIC 8.30, 31

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) efectuó modificaciones e interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera que la Administración de la Sucursal no ha considerado su aplicación anticipada al 31 de diciembre de 2019, se prevé su adopción a futuro siempre y cuando le sean aplicables a sus operaciones:

| Norma/Interpretación | Fecha de publicación | Fecha de vigencia |
|---|-----------------------------|--------------------------|
| <u>NIIF 17 Contratos de Seguro</u> Se aplica a los contratos de seguro, incluyendo los contratos de reaseguro, emitidos por una entidad; contratos de reaseguro mantenidos por una entidad; y los contratos de inversión con componentes de participación discrecional emitidos por una entidad que emite contratos de seguro. | Mayo de 2017 | 1 de enero de 2021 |
| Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF. | Marzo de 2018 | 1 de enero de 2020 |
| Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3). | Octubre de 2018 | 1 de enero de 2020 |
| Definición de Material o con Importancia Relativa (Modificaciones a las NIC 1 y NIC 8). | Octubre de 2018 | 1 de enero de 2020 |

2.2.3. Medición del Valor Razonable

NIIF 13

La Sucursal para la medición de los activos y pasivos financieros y no financieros a valor razonable utiliza lo requerido en la NIIF: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelar en los estados financieros y notas; y, (iii) reconocer los ajustes cuando existen indicios de deterioro de los activos financieros y de larga duración.

AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

La medición a valor razonable utiliza información de mercados observables siempre que esta sea confiable, los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de su jerarquía de valor razonable y los cuales se basan en las variables o técnicas de valoración, tal como sigue:

- i. Enfoque de mercado: medición basada en el mercado, estimación del precio al que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo, en la fecha de medición y en condiciones de mercado presente.
- ii. Enfoque del costo: refleja el importe que se requeriría en el momento presente para sustituir la capacidad de servicio de un activo, a menudo conocido como costo de reposición corriente.
- iii. Enfoque del ingreso: convierten importes futuros en un importe presente único. Se determina sobre la base del valor indicado por las expectativas de mercado presentes sobre esos importes futuros.

2.2.4. Activos financieros

NIIF 9

Clasificación

Los activos financieros se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Reconocimiento y medición inicial

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

La Sucursal contabiliza un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo.

Medición posterior

Posterior a su reconocimiento inicial se mide al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. La Sucursal presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

- Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar corresponden a transacciones comerciales por los ingresos de operación que realiza la Sucursal en el curso normal de sus operaciones, constituyen básicamente: valores a recuperar por venta de pasajes a través del BSP, agencias de viaje, ventas directas y ventas a través de tarjetas de crédito; las cuales constituyen pagos fijos y determinables que no tienen cotización de mercado bursátil. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen a su valor nominal en aquellas cuyo plazo contractual de cobro no exceda de los 90 días y aquellas que excedan dicho plazo que no generan ninguna tasa de interés o cuando existen tasas de interés fijas.

- Otras cuentas por cobrar

Estos valores corresponden principalmente a valores por recuperar de empleados, anticipos a proveedores y otras, las mismas que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor de desembolso realizado que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan interés.

Deterioro de activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Sucursal evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

La Sucursal evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos.

AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Si la Sucursal determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido).

El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron a la Sucursal. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

Baja de activos financieros

Un activo financiero es dado de baja cuando:

- (i) Los derechos de recibir los flujos de efectivo del activo han terminado;
- (ii) La compañía transfiere sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y,

AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

- (iii) La compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

2.2.5. Pasivos Financieros

NIIF 9

Clasificación

Los pasivos financieros se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Reconocimiento y medición inicial

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

Medición posterior

La compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo

AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

2.2.6. Efectivo y equivalentes de efectivo

NIC 7.46

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias que se registran a su costo histórico, que no difieren significativamente de su valor de realización.

2.2.7. Casa Matriz

En esta cuenta se registran las transacciones tanto activos como pasivos que la Casa Matriz mantiene con la Sucursal.

2.2.8. Instalaciones, mobiliario y equipo

NIC 16

Medición y reconocimiento

Se encuentran valorados al costo histórico de adquisición neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

Costos posteriores

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de las instalaciones, mobiliario y equipo se reconoce como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Depreciación

Las instalaciones, mobiliario y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada, la que se expresa en años.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Las tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, son:

| | |
|-----------------------|-----|
| Muebles y enseres | 10% |
| Equipos de oficina | 10% |
| Equipo de computación | 33% |
| Instalaciones | 10% |

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, maquinaria, muebles y equipo. La compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, los activos de la compañía no se pondrán a la venta.

Retiro y venta

Un componente de instalaciones, mobiliario y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales en el año en que se retire el activo.

2.2.9. Deterioro de activos no financieros

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Sucursal evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Sucursal estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, de existir éstos, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Sucursal efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados.

2.2.10. Provisiones y pasivos contingentes

NIC 37.10

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

2.2.11. Obligaciones por beneficios post empleo

NIC 19

La Sucursal mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definida por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

La política contable de la Sucursal para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el período en el que ocurren.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros.

2.2.12. Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del período se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La Administración de la Sucursal evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

2.2.13. Reconocimiento de ingresos

NIIF 15, MC 4.47 - 4.48

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Sucursal y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos de la Sucursal corresponden a venta de pasajes aéreos para el transporte de pasajeros y venta de guías de carga para el transporte de carga, considerándose para cada una de ellas como obligaciones de desempeño.

2.2.14. Reconocimiento de costos y gastos de operación

MC 4.49 - 4.53

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan a su costo histórico.

2.2.15. Arrendamientos

NIIF 16

La compañía no mantiene contratos de arrendamiento financieros ni operativos.

AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

2.2.16. Uso de estimaciones, juicios y supuestos contables significativos

NIC 8.32, 33

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF completas, requiere que la administración deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Estimaciones y suposiciones

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- Vida útil de propiedad, maquinaria, muebles y equipo
NIC 16.16, 16.23, 16.62.

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- Deterioro del valor de los activos no financieros

La Sucursal evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

- Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Sucursal considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Sucursal considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

- Obligaciones por beneficios definidos

NIC 19.27, 19.67

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

- Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes, tales como asesores legales y consultores.

- Saldos de la cuenta de pérdidas y ganancias del año

Representa la diferencia entre las ventas de boletos para los servicios de transporte aéreo internacional de pasajeros y carga registradas conformes los requerimientos de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y los desembolsos efectuados para cubrir los gastos de la Sucursal en el país. Esta diferencia es enviada periódicamente como remesas a la Casa Matriz, para que ésta cubra.

Los costos que incurre en la prestación del servicio, como son: remuneraciones de la tripulación y mantenimiento de los aviones, principalmente. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo pendiente, es transferido a la Casa Matriz como un activo o un pasivo corriente.

- Participación de utilidad de trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Sucursal debe distribuir entre sus trabajadores el 15%.

- Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta de 2019 y 2018, está constituida a la tasa del 25% sobre la base imponible determinada en la Nota 19 y que equivale al 2% del total de ingresos, de acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno vigente como dispone el *Art. 31.- Ingresos de las compañías de transporte internacional*. Sobre esta base imponible no cabe realizar ninguna deducción antes del cálculo del Impuesto a la Renta.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS **NIIF 7.31**

Las actividades de la Sucursal la exponen a una variedad de riesgos financieros, tales como: riesgos de mercado, riesgo de tasa de interés, riesgo de tipo de cambio, riesgo de liquidez, riesgo de gestión de capital y riesgo de crédito; el área de Finanzas es responsable del control y administración del flujo de fondos de la Sucursal en base a las políticas, procedimientos y límites establecidos por la Casa Matriz, incluyendo el seguimiento a dichos procedimientos para mejorar la administración de riesgos de la Sucursal.

AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

3.1. Riesgo de mercado

El principal riesgo identificado que afecta directamente al costo constituye el combustible, la operación depende del precio del combustible que es comercializado por el Gobierno de forma exclusiva y que depende de las políticas económicas fijadas de acuerdo a las condiciones en las que se desarrolla la economía.

La Sucursal a través de su Casa Matriz mantiene un control y manejo presupuestario que le permite, ajustar sus estrategias y efectuar de forma oportuna programas de reducción de costos y optimización de los ingresos.

3.2. Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés permite evaluar y monitorear el valor justo de los instrumentos financieros, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Sucursal al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Sucursal de deuda de largo plazo por las tasas de interés variables.

La Sucursal evalúa periódicamente la exposición de la deuda de corto y largo plazo frente a los cambios en la tasa de interés, considerando sus expectativas propias respecto de la evolución futura de tasas.

La Sucursal al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no tiene activos y pasivos financieros que estén expuestos a cambios por las tasas de interés.

3.3. Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Sucursal realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipo de cambio en los estados financieros.

3.4. Riesgo de liquidez

La Administración de la Sucursal es la responsable por la gestión de liquidez. Las principales fuentes de liquidez constituyen los flujos de efectivo provenientes de sus operaciones habituales. El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sucursal no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

Los vencimientos de los activos y pasivos de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden a los valores que son exigibles dentro de los 30 días.

AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

3.5. Riesgo de gestión de capital

La Sucursal administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. Los objetivos de la Sucursal cuando maneja capital, son: Salvaguardar la capacidad de la Sucursal para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a la Casa Matriz; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Sucursal.

3.6. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito constituye la probabilidad de que un activo financiero no pueda ser recuperado en condiciones normales, debido a que la contraparte no cumpla con las condiciones contractuales establecidas en el instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera.

Se encuentra presente en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar de corto plazo, su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

El riesgo crediticio es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Sucursal. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

3.7. Riesgo Operacional

La administración superior de Casa Matriz y de la Sucursal son las responsables de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua; por consiguiente, administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a factores que puedan afectar el desarrollo normal de las operaciones propias de la Organización y frente al interés público.

Así mismo, han evaluado razonablemente la correcta aplicación de la base contable de Empresa en Funcionamiento, particularmente para generar suficientes flujos de efectivo que le permitan cumplir con sus compromisos económicos a corto plazo (por lo menos un año calendario, después del cierre de cada ejercicio económico-contable) y, basada en aquello la administración no ha evidenciado una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para cumplir con la base contable de Empresa en Funcionamiento o Negocio en Marcha, salvo que se generen acontecimientos o hechos reales futuros que no dependan de la gestión propia de la empresa.

AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

3.8. Instrumentos derivados

La Sucursal al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no mantiene derivados financieros.

3.9. Categorías de los instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son: efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los valores en libros de las cuentas antes mencionadas y valores razonables constituyen los valores razonables, debido a que su realización es rápida y no excede los 6 días y al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son como siguen:

| | Valores en libros | |
|-------------------------------------|-------------------|-----------|
| | 2019 | 2018 |
| Activos financieros | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 2,678,710 | 2,545,647 |
| Cuentas por cobrar comerciales | 2,316,708 | 1,625,478 |
| Pasivos financieros | | |
| Cuentas por pagar proveedores | 161,272 | 178,699 |

Valor razonable

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado entre partes conocedoras y dispuestas a ello en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha.

Las técnicas utilizadas para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros se describen en la Nota 2.

La Sucursal ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicho estimado conlleva cierto nivel de fragilidad inherente. Como resultado, el valor razonable no puede ser indicativo del valor neto de realización o de liquidación de los instrumentos financieros.

Los siguientes métodos y supuestos fueron utilizados para estimar los valores razonables:

- Instrumentos financieros cuyo valor razonable es similar al valor en libros:

Los activos y pasivos financieros líquidos tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses) como: efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y otros pasivos corrientes, se considera que el valor en libros es similar al valor razonable.

AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

- Instrumentos financieros a tasa fija:

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se encuentran a tasas fija y a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con los instrumentos financieros similares.

Los valores en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros presentados en el estado de situación financiera son similares a los valores de mercado.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se conforman de la siguiente manera:

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u> |
|--------------------|--|--|
| Caja | 400,428 | 396,062 |
| Bancos (1) | 2,278,282 | 2,149,585 |
| Total: | 2,678,710 | 2,545,647 |

- (1) Al cierre del año 2019 y 2018, corresponde al disponible que la Sucursal mantiene en su cuenta corriente en un banco domiciliado en el país. La categoría de calificación de la entidad financiera (Banco de la Producción S.A. – Grupo Promérica), de acuerdo a las publicaciones requeridas por la Superintendencia de bancos es de AAA.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de cuentas por cobrar comerciales corresponden a:

AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u> |
|------------------------|--|--|
| Agencias de viaje | 0 | 3,883 |
| Agencias de carga | 503,272 | 584,463 |
| Tarjetas de crédito | 435,116 | 447,261 |
| Anticipo a proveedores | 1,378,320 | 589,871 |
| Total: | <u>2,316,708</u> | <u>1,625,478</u> |

Las cuentas por cobrar tienen un plazo aproximado de 30 días.

La Sucursal no ha reconocido una provisión para cuentas de dudosa recuperación para las cuentas por cobrar, debido a que la mayoría son de contado, con las agencias de viaje a través del BSP y por medio de tarjetas de crédito con instituciones financieras.

6. CUENTAS POR COBRAR CASA MATRIZ

Las cuentas por cobrar a Casa Matriz, representan principalmente los cargos realizados directamente por la Casa Matriz a la Sucursal y el saldo no enviado o enviado en exceso en la recuperación por la venta de pasajes o guías aéreas, con el propósito de que la Casa Matriz satisfaga las obligaciones generadas por la operación. Estas cuentas por cobrar no tienen fecha específica de vencimiento ni generan intereses.

El saldo de la cuenta de Casa Matriz durante los años terminados el 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u> |
|--------------------------------|--|--|
| Cuentas por cobrar casa matriz | 3,512,437 | 3,507,739 |
| Total: | <u>3,512,437</u> | <u>3,507,739</u> |

7. IMPUESTOS CORRIENTES POR RECUPERAR

El saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 de los impuestos corrientes por recuperar son como sigue:

AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018****(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)**

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u> |
|--------------------------------|--|--|
| Impuesto al valor agregado IVA | 264,587 | 0 |
| Anticipo Impuesto a la renta | 301,958 | 398 |
| Total: | 566,545 | 398 |

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$</u> <u>Al 31-12-19</u> | <u>Saldo US\$</u> <u>Al 31-12-18</u> |
|--------------------------------|---|---|
| Anticipo Impuestos/Municipales | 70,982 | 127,818 |
| Otros | 66,687 | 68,787 |
| Total: | 137,669 | 196,605 |

9. INSTALACIONES, MOBILIARIO Y EQUIPO

Los saldos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de las instalaciones, mobiliario, vehículos y equipo de la compañía, es como sigue:

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u> |
|-------------------------------|--|--|
| Equipos | 61,885 | 61,885 |
| Subtotal: | 61,885 | 61,885 |
| Menos: Depreciación acumulada | | |
| Equipos | 42,619 | 36,654 |
| Subtotal: | 42,619 | 36,654 |
| Total: | 19,266 | 25,231 |

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de las instalaciones, mobiliario y equipo fue el siguiente:

AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

| | Instalaciones | Muebles y enseres | Equipos | TOTAL |
|---|---------------|-------------------|----------------|----------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | - | - | 61,885 | 61,885 |
| Adiciones | - | - | - | - |
| Bajas | - | - | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | - | - | 61,885 | 61,885 |
| <u>Depreciación acumulada</u> | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | - | - | -36,654 | -36,654 |
| Bajas | - | - | - | - |
| Depreciación | - | - | -5,965 | -5,965 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | - | - | -42,619 | -42,619 |

10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

El movimiento de las cuentas por pagar proveedores en los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u> |
|-------------------------------|--|--|
| Otras cuentas por pagar | 219 | 521 |
| Cuentas por pagar depositos | 5,325 | 0 |
| Cuentas por pagar proveedores | 279,256 | 178,178 |
| Total: | 284,800 | 178,699 |

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORTO PLAZO

El movimiento de las provisiones para jubilación y bonificación por desahucio en los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u> |
|--|--|--|
| Provisiones beneficios sociales | 9,961 | 9,691 |
| Aportes y retenciones por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social | 5,630 | 6,877 |
| Participación de los trabajadores en las utilidades (2) | 199,595 | 179,821 |
| Total: | 215,186 | 196,389 |

AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

- (2) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades contables.

12. IMPUESTOS POR PAGAR

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u> |
|-------------------------------|--|--|
| Retenciones por pagar | 67,622 | 84,452 |
| Impuesto a la renta (Nota 19) | 333,116 | 64,365 |
| IVA por pagar | 491,350 | 182,054 |
| Impuestos internacionales (3) | 4,659,781 | 3,842,081 |
| Total: | 5,551,868 | 4,172,952 |

- (3) Corresponden al registro de impuestos y tasas aeroportuarias nacionales pagadas a Quiport, Tagsa entre otros, e internacionales que afectan la Sucursal y que son cruzadas con Casa Matriz.

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son como sigue:

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u> |
|---------------------------|--|--|
| Provisión reversibles (4) | 886,268 | 757,756 |
| Comisiones (5) | 95,312 | 343,011 |
| Otros | 405 | 822 |
| Total: | 981,984 | 1,101,589 |

- (4) La compañía provisiona todos los costos y gastos incurridos cada mes, los cuales son reversados al mes siguiente de su registro. Generando la cuenta por pagar, correspondiente a cada proveedor.

- (5) La compañía mensualmente contabiliza los gastos incurridos por comisiones que se deben pagar a las agencias de viaje por la venta de pasajes.

AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio en los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

| Provisión para: | Jubilación patronal | Bonificación por desahucio | Total |
|--|------------------------|----------------------------------|------------------|
| Saldo al 31 de Diciembre de 2017 | 1,535,189 | 8,376 | 1,543,565 |
| Pagos | -1,107 | 0 | -1,107 |
| Incremento en la provisión por: | | | |
| Costo Laboral | 7,235 | 2,909 | 10,144 |
| Costo Financiero | 109,327 | 625 | 109,952 |
| Pérdida (ganancia) actuarial | 79,612 | -3,037 | 76,575 |
| Reverso de reservas trabajadores salidos | -175,767 | - | -175,767 |
| Saldo al 31 de Diciembre 2018 | <u>1,554,489</u> | <u>8,873</u> | <u>1,563,362</u> |
| Pagos | -180,740 | 0 | -180,740 |
| Incremento en la provisión por: | | | |
| Costo Laboral | 11,460 | 2,589 | 14,049 |
| Costo Financiero | 112,972 | 672 | 113,644 |
| Pérdida (ganancia) actuarial | -45,922 | -2,674 | -48,596 |
| Costo por servicios pasados | -82,145 | | -82,145 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2019 | <u>1,370,114</u> | <u>9,460</u> | <u>1,379,574</u> |

El costo laboral es contabilizado en los gastos de administración y ventas, neto del monto por la disminución de las salidas, el costo financiero es parte de los intereses pagados.

El saldo de la reserva para la jubilación patronal constituye la obligación que tiene la compañía de reconocer una pensión a todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo.

La compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios consultores. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "costeo de crédito unitario proyectado" y las provisiones del

AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

Las tasas utilizadas para la determinación de las reservas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Tasa(s) de descuento | 8.21% | 7.72% |
| Tasa de rendimiento de activos | N/A | N/A |
| Tasa de incremento salarial | 1.50% | 1.50% |
| Tasa de rotación (promedio) | 6.64% | 6.64% |
| Tasa de mortalidad e invalidez | TM IESS 2002 | TM IESS 2002 |

Los cambios en las tasas antes indicadas pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

La Sucursal controla este riesgo actualizando la valuación actuarial cada año, por consiguiente, las variaciones entre las tasas y supuestos utilizados y los cambios efectivamente ocurridos se ajustan en base anual.

15. PATRIMONIO

Capital asignado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital asignado a la Sucursal es de USD\$ 20,000.

16. INGRESOS DE OPERACIÓN

Un detalle de los ingresos de operación de los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u> |
|-------------------------|--|--|
| Transporte de pasajeros | 56,002,105 | 59,462,250 |
| Transporte de carga | 5,710,059 | 5,120,384 |
| Otros ingresos | 3,277,199 | 3,751,308 |
| Total: | 64,989,363 | 68,333,942 |

Los ingresos por transporte de pasajeros y de carga, constituyen las ventas realizadas cuyo origen inicia en Ecuador independientemente de la ciudad donde se origina la venta

AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

o emisión del boleto de viaje, y los saldos incluyen los cargos y penalidades por incumplimiento de las condiciones de transporte.

17. COSTOS DE OPERACIÓN

Un detalle del costo de operación de los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u> |
|---------------------------------|--|--|
| Suministros y materiales | 8,180 | 4,202 |
| Mantenimiento y reparaciones | 333,129 | 317,144 |
| Combustibles y lubricantes | 11,490,236 | 12,057,319 |
| Costos indirectos asignados (6) | 28,555,288 | 29,348,666 |
| Comisiones | 1,504,644 | 1,926,435 |
| Otros | 17,418,361 | 18,896,223 |
| Total | 59,309,837 | 62,549,989 |

- (6) La cuenta "Costos indirectos asignados desde el exterior" corresponde a costos y gastos imputados a cada sucursal extranjera en función de un costeo en términos de depreciación, millas, fletes, combustibles, costos y gastos de flota además de otros costos y gastos efectuados en el exterior, necesarios para cubrir rutas recorridas desde y hacia la sucursal extranjera, dicho documento debe ser apostillado.

18. GASTOS DE OPERACIÓN

Un detalle del gasto de operación de los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-18</u> |
|--|--|--|
| Sueldos y salarios Administración y Ventas | 259,394 | 288,085 |
| Beneficios sociales | 64,354 | 77,259 |
| Aportes seguridad social | 59,226 | 60,803 |
| Gastos financieros | 2,009,174 | 2,450,211 |
| Honorarios profesionales | 95,031 | 80,562 |
| Otros honorarios | 29,596 | 22,137 |
| Depreciaciones | 5,965 | 5,965 |
| Promoción y publicidad | 18,297 | 37,441 |

AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

| | | |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Transporte | 11,063 | 14,944 |
| Gastos de gestión | 8,325 | 9,396 |
| Arrendamientos operativos | 312,113 | 306,691 |
| Suministros y materiales | 60,391 | 60,982 |
| Mantenimiento y reparaciones | 17,898 | 22,489 |
| Impuestos, contribuciones y otros | 1,097,144 | 819,723 |
| Servicios públicos | 82,623 | 152,538 |
| Otros | 218,299 | 175,924 |
| Total | 4,348,893 | 4,585,150 |

19. IMPUESTO A LA RENTA

Para propósitos de la determinación de la base imponible para el cálculo de la participación de trabajadores e impuesto a la renta, la Sucursal consideró lo siguiente.

Conciliación tributaria

| <u>Descripción</u> | <u>Saldo US\$.</u> <u>Al 31-12-19</u> |
|--|--|
| Ingresos operacionales | 64,956,021 |
| 2% ingresos gravados | 1,299,120 |
| 25% Impuesto a la renta causado | 324,780 |
| Ingresos no operacionales | 33,342 |
| 25% Impuesto a la renta causado | 8,336 |
| Total Impuesto causado | 333,116 |
| Menos | |
| Anticipo pagado de impuesto a la renta | 301,340 |
| Retenciones en la fuente recibidas | 618 |
| Impuesto a la renta por pagar | 31,158 |

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta del 25% en el 2019, se calcula sobre el 2% del total de los ingresos brutos por la venta de pasajes, fletes, y demás ingresos generados por sus operaciones habituales de transporte. Los ingresos brutos de operación no solo debe incluir las ventas de pasajes y

AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

el transporte de carga, también las penalidades o sanciones pecunarias cobradas por estas compañías a sus clientes como consecuencia de la inobservancia de los compromisos adquiridos en los contratos de transporte tanto de pasajeros como de carga. A la base imponible no existen reducciones y se debe añadir los ingresos por otros conceptos que no son parte de la operación. Los ingresos brutos constituyen lo mencionado en la nota 16.

20. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Gobierno Ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 494, del 31 de Diciembre de 2004, estableció que las compañías que realicen operaciones con sus partes relacionadas domiciliadas en el exterior, presentan al Servicio de Rentas Internas el Anexo y un estudio de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con partes relacionadas del exterior.

Las aerolíneas constituidas al amparo de leyes extranjeras se encuentran exentas de la presentación del informe de precios de transferencia en base a la RESOLUCIÓN No. NAC-DEGER2008-1301.

Art.1.- Después del inciso primero del Art. 1, agréguese lo siguiente:

“Las compañías de transporte internacional de pasajeros, carga, empresas aero expreso, couriers o correos paralelos constituidas al amparo de leyes extranjeras y que operen en el país a través de sucursales, establecimientos permanentes, agentes o representantes, señaladas en el artículo 31 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, no tienen la obligación de presentar el Anexo e Informe de Precios de Transferencia sobre sus operaciones habituales de transporte.

Sin embargo, cuando las empresas descritas en el inciso anterior realicen operaciones o transacciones que no correspondan a sus operaciones habituales de transporte, con sus partes relacionadas del exterior, u estas operaciones o transacciones superen los límites establecidos en este artículo, deberán presentar el Anexo e Informe de Precios de Transferencia considerando los plazos y el contenido señalados para el efecto en la presente resolución”.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

a) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2019 y el 27 de marzo del 2020 (fecha de aprobación de balances), no se produjeron eventos o acontecimientos que, en opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener efectos significativos en la

AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

presentación de los estados financieros con corte al cierre del período, en diciembre 31 del 2019. Por consiguiente, no se registran eventualidades que podrían afectar la presentación de estados financieros, derivadas de cualquier contingente con relación a sus operaciones al cierre de ese período.

De igual forma, las asunciones o estimaciones practicadas por la Administración en registros contables y balances, en concordancia con esta declaración, son de su exclusiva responsabilidad.

b) Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

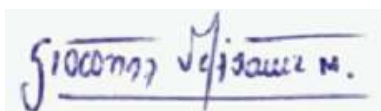
El Servicio de Rentas Internas a través de sus resoluciones dispone la presentación del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias a los contribuyentes sujetos a auditoría externa, mismos que son responsables del contenido, la preparación y la oportuna presentación de la información sobre la cual los auditores externos presentarán dicho Informe; en tal sentido la Administración de la compañía auditada, preparará todos los anexos y demás información vinculante para ser entregada a los auditores externos para su revisión y posterior ingreso por parte de aquéllos a la Autoridad de Control Tributario.

c) Mantenimiento de controles internos

La Administración de la compañía auditada ha establecido controles internos razonables, tendientes a salvaguardar las propiedades de ésta y prevenir fraudes e irregularidades que conlleven a *riesgos que impacten en la presentación de los estados financieros*.

22. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la Sucursal American Airlines INC., por el año terminado en diciembre 31 de 2019, fueron aprobados por la Administración el 27 de marzo del 2020, de acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.



Sra. Gioconda Velásquez
Representante Legal


CPA Sandra Merizalde
Contadora General

AMERICAN AIRLINES INC., Sucursal Ecuador

ABREVIATURAS DEL INFORME

PERIODOS CONCLUIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 – 2018

IV. ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

DETALLES

EQUIVALENTES

| | |
|-----------|---|
| SRI | Servicio de Rentas Internas |
| US. \$. | Dólares de Estados Unidos de América |
| % | Porcentaje |
| No. | Número |
| Art. | Artículo |
| Cta. Cte. | Cuenta corriente |
| IVA | Impuesto al Valor Agregado |
| IESS | Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social |
