



FBO JETHANDLING ECUADOR S.A.

**Estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 e
Informe de los auditores independientes**



FBO JETHANDLING ECUADOR S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviatura usada:

US\$ Dólares estadounidenses

NIA Normas Internacionales de Auditoría

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

IAASB Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento

IESBA Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de:
FBO JETHANDLING ECUADOR S.A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de FBO JETHANDLING ECUADOR S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a 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 FBO JETHANDLING ECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2019 y 2018 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas, se describe más adelante, en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. De conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, somos independientes de FBO JETHANDLING ECUADOR S.A., y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha; y, el uso de las bases contables de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

Los responsables de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

El objetivo de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir 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, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude





puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Registro en la Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros AE-018

Edgar Núñez
Representante Legal

Dirección: Av. De los Shyris N36-120, Ed. Allure Park, Piso 17

Quito, junio 17 del 2020



FBO JETHANDLING ECUADOR S.A**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018****(Expresados en dólares estadounidenses)**

ACTIVOS	Notas	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	297,111	230,057
Inversiones financieras	6	32,714	54,252
Cuentas por cobrar Clientes	7	317,642	281,987
Cuenta por cobrar relacionados	10	23,426	190,408
Activos por impuestos corrientes	8	68,126	45,783
Pagos anticipados	9	69,208	53,492
Total		808,227	855,979
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Equipos, muebles y vehículos	11	157,842	108,281
Activos intangibles	12	394,838	22,223
Total		552,679	130,504
TOTAL		1,360,907	986,483
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	13	349,982	113,650
Pasivo por impuesto corriente	14	126,202	119,249
Beneficios sociales por pagar	15	148,459	103,793
Obligaciones financieras	16	130,345	97,062
Cuenta por pagar relacionados	17	30,944	0
Anticipos recibidos de clientes	18	95,346	63,087
Total		881,278	496,841
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras	16	71,288	0
Beneficios definidos	19	141,539	141,539
Total		212,826	141,539
TOTAL		1,094,104	638,380
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (véase estado adjunto)			
	21	266,803	348,104
TOTAL		1,360,907	986,483



Javier Neira
GERENTE GENERAL



Mercedes Mencias
CONTADORA GENERAL

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de lo estados financieros

FBO JETHANDLING ECUADOR S.A

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

INGRESOS	Notas	2019	2018
Servicios prestados		3,036,519	3,229,207
Venta de combustibles, neto		5,258,299	1,325,866
Ventas netas		8,294,818	4,555,073
Costo de ventas		(7,368,251)	(3,716,491)
Utilidad bruta		926,567	838,581
Gastos de operación:		(638,940)	(410,649)
(Pérdida) Utilidad neta de operación		287,627	427,933
Otros ingresos (egresos), neto		1,828	3,391
Utilidad antes de participación a empleados e impuesto a la renta		289,455	431,324
Participación de empleados	20	(43,418)	(64,699)
Impuesto a la renta	20	(69,842)	(108,071)
Utilidad neta		176,195	258,554



Javier Neira
GERENTE GENERAL



Mercedes Mencias
CONTADORA GENERAL

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de lo estados financieros

FBO JETHANDLING ECUADOR S.A

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados Niifs	Resultados acumulados	Total
Diciembre 31, 2017	60,000	30,000	14,177	(29,858)	24,187	98,507
Ajuste					(8,507)	(8,507)
Pérdida actuarial					(450)	(450)
Utilidad Neta					258,554	258,554
Diciembre 31, 2018	60,000	30,000	14,177	(29,858)	273,784	348,104
Distribución de dividendos					(257,496)	(257,496)
Utilidad Neta					176,195	176,195
Diciembre 31, 2019	60,000	30,000	14,177	(29,858)	192,483	266,803



Javier Neira
GERENTE GENERAL



Mercedes Mencias
CONTADORA GENERAL

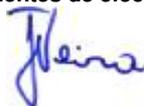
Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de lo estados finan

FBO JETHANDLING ECUADOR S.A

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

Flujos de efectivo generados por actividades de operación:	2019	2018
Efectivo recibido de clientes	8,259,163	4,400,766
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(7,559,559)	(4,144,005)
Pago por impuesto a la renta corriente	(69,842)	(108,071)
Otros ingresos (egresos) neto	1,828	3,391
Efectivo neto provisto por actividades de operación	631,590	152,081
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
(Incremento) de propiedad y equipo	(61,594)	(29,860)
(Incremento) activo intangibles	(372,615)	-
Disminución (Incremento) de inversiones temporales	21,538	(31,512)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(412,670)	(61,371)
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de financiamiento:		
Ajuste por distribución de dividendos	(257,496)	-
(Disminución) aumento en obligaciones financieras	104,571	39,070
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(152,925)	39,070
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	65,995	129,780
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	231,116	101,336
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	297,111	231,116



Javier Neira
GERENTE GENERAL



Mercedes Mencias
CONTADORA GENERAL

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de lo estados financieros

FBO JETHANDLING ECUADOR S.A

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

**(Expresados en dólares estadounidenses)
(continuación)**

Conciliación del resultado neto del período con el flujo de efectivo provistos por actividades de operación	2,019	2,018
Resultado integral del año	176,195	258,554
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos		
Depreciación	12,033	15,198
	<u>12,033</u>	<u>15,198</u>
Cambios en activos y pasivos corrientes		
Clientes	(35,655)	(154,307)
Activos por impuestos corrientes	(22,343)	(12,070)
Pagos anticipados	(15,716)	(29,628)
Cuentas por cobrar relacionados	166,982	(158,268)
Proveedores	236,332	76,349
Otras cuentas por pagar	32,258	44,808
Pasivo por impuesto corriente	6,953	74,783
Beneficios sociales por pagar	44,666	54,333
Cuentas por pagar relacionados	30,944	0
Beneficios definidos	0	(8,713)
Ajuste	(1,059)	(8,958)
	<u>443,362</u>	<u>(121,671)</u>
Efectivo neto provistos por actividades de operación	631,590	152,081



Javier Neira
GERENTE GENERAL



Mercedes Mencias
CONTADORA GENERAL

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de lo estados financieros

FBO JETHANDLING ECUADOR S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Servic-Aer Servicios Aéreos S.A. fue constituida mediante escritura pública del 4 de diciembre de 1992, e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de diciembre del mismo año. Esta Compañía cambió de denominación a Servic-Aer Jethandling Servicios Aéreos S.A. el 3 de octubre del 2000. Mediante escritura pública del 5 de agosto del 2002, cambia de denominación a Jethandling S.A., y Mediante escritura del 13 de febrero del 2006, cambia su denominación a FBO JETHANDLING ECUADOR S.A. Su objeto social principal es la prestación de servicios y la tramitación de solicitudes de operaciones aéreas a cualquier aeronave, la atención a usuarios de estos servicios, la reservación de hoteles para sus huéspedes, contratación de transporte, la coordinación de servicios, la preparación de planes de vuelo, el pesaje y balance de la realización de cualquier operación conexas y lícita que guarde relación con la prestación de los servicios de transporte aéreo, cualquiera que sea su naturaleza, etc., y podrá celebrar toda clase de contratos civiles y mercantiles permitidos por la ley ecuatoriana, siempre que guarden relación con su objeto social.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros.

a) Bases para la preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de FBO Jethandling Ecuador S.A, fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (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 ejercicios que se presentan. Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios post-empleo que son valorizadas en base a métodos actuariales.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF 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, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Norma	Tema	Efectiva a partir
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros"	1-ene-21
NIIF 10	Hechos posteriores a la fecha del balance.	Por determinar
NIIF 3	Definición de negocio	1 de enero de 2020
NIIF 17	Contratos de Seguros	1 de enero de 2021
NIC 1 y 8	Definición de material o con importancia relativa	1 de enero de 2020

b) Traducción de moneda extranjera

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. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente ingresos por prestación de servicios y deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujo de efectivo se incluye en la cuenta caja y bancos valores cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez. En caso de los sobregiros bancarios si los hubiere estos se presentan como pasivos corrientes en el balance general.

d) Activos y pasivos financieros

Clasificación

La Compañía mantiene activos financieros en las categorías de: "cuentas por cobrar clientes", "Pagos anticipados"; "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento". De igual forma mantuvo pasivos financieros en la categoría de: "proveedores", "obligaciones financieras" y "Otras cuentas por pagar". Cuyas características se explican seguidamente.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. - Representados en el estado de situación financiera por las inversiones mantenidas hasta su vencimiento. Son activos no derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente cuando sus vencimientos son menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera; caso contrario, se muestra como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar clientes y pagos anticipados son activos financieros registrados al valor nominal, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a doce meses.

Proveedores, obligaciones financieras y otras cuentas por pagar, son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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.

Reconocimiento y 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.

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 a través de ganancias y pérdidas". Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

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

Inversiones financieras. - Son activos no derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente cuando sus vencimientos son menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera; caso contrario, se muestra como activos no corrientes.

Cuentas por cobrar clientes: Corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la prestación de servicios en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan interés y se recuperan hasta en 30 días.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Pagos anticipados: Estas cuentas corresponden principalmente a varios pagos anticipados, que se liquidan en el corto plazo y no generan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 30 días.

Obligaciones financieras. - Se incluyen en el pasivo corriente cuando sus vencimientos son menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera; caso contrario, se muestra como activos no corrientes.

e) Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada periodo la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, como resultado de uno a más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo que tienen un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros, que pueden ser estimados confiablemente.

f) Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfirió el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

g) Muebles, vehículos y equipos

Se muestra al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada. El valor de los muebles, vehículo y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Las vidas útiles estimadas de los muebles, vehículo y equipos son los siguientes:

Muebles, enseres y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	10%

Cuando el valor en libros de un activo de los muebles, vehículo y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

h) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente 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 del 25% de las utilidades gravables y 28% cuando su mayor accionista se encuentra en paraíso fiscal.

Las sociedades que tengan la condición de Micro y Pequeñas Empresas así aquellas que tengan la condición de exportadores habituales tendrán la rebaja de tres puntos porcentuales. La empresa entra en la categoría de Micro Empresa por lo tanto aplica el porcentaje del 22%.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido como activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los Impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

i) Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo. - corresponde principalmente a:

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 vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo. - corresponde principalmente a:

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 determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos 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.

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.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

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

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

j) Ingresos

Los ingresos por venta de servicios se reconocen cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados, o por la posible devolución de los bienes.

k) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

l) Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que son aprobados por el Directorio.

m) Reserva legal

La Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la reserva alcanzó el monto legal.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

Impuesto a la renta: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgo de mercado (incluye: el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), 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.

El área financiera tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Administración. Esta área identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

La Administración proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos; así como, políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o pasivos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	22.823	24.674
Fondo rotativo	9.691	10.276
Bancos locales	122.549	195.107
Bancos del exterior	142.048	0
	<u>297.111</u>	<u>230.057</u>

NOTA 6.- INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a los siguientes certificados de depósito a plazo.

<u>Emisor</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Valor</u>	<u>Pignorados a</u>
Banco del Pacífico	690	5.35%	8,000	TAG S.A. US\$ 8.000
Banco del Pichincha	371	4.75%	19,378	Petroecuador US\$ 15.000
Banco del Pacífico	721	5.15%	<u>5,336</u>	TAG S.A. US\$ 4.000
Total			<u>32,714</u>	

NOTA 7.- CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, por US\$ 317.642 y US\$ 281.937, respectivamente, corresponde a saldos pendientes de cobro a clientes por facturas emitidas en el mes de diciembre.

NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario IVA	28.537	17.743
Crédito tributario Renta	9.006	6.618
Retenciones en la Fuente	30.583	21.422
Total	<u>68.126</u>	<u>45.783</u>

NOTA 9.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Garantía de arriendo	7.723	7.723
Dirección de Aviación Civil	2.248	4.193
EP Petroecuador	50.564	26.119
ABG	1.370	660
Otros	7.303	14.798
Total	<u>69.208</u>	<u>53.492</u>

NOTA 10.- CUENTA POR COBRAR RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2019 por US\$ 23.426 corresponde al saldo pendiente de pago de préstamos realizados al Accionista de la Compañía en el año 2018.

NOTA 11.- MUEBLES, VEHÍCULOS Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a:

	<u>(US\$)</u>	<u>Tasa de depreciación</u>
Muebles y enseres; Equipos Oficina	104,677	10%
Equipos de operaciones	24,816	10%
Vehículos	123,179	10%
Equipos de Computación	34,817	33%
	<u>287,489</u>	
Depreciación acumulada	<u>(129,647)</u>	
Total	<u>157,842</u>	

NOTA 12.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2019 corresponde a los costos incurridos en la construcción e instalación de las siguientes oficinas, mismos que serán amortizados en el tiempo de duración del contrato.

	(US\$)	Tiempo de amortización
Sala de pasajeros Guayaquil	248.989	2 años
Sala VIP San Cristobal	82.103	3 años
Sala de pasajeros Manta	136.136	12 años
	<u>467.228</u>	
Amortización	(72.390)	
Total	<u>394.838</u>	

NOTA 13.- PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 por US\$ 349.982 y US\$ 113.650 respectivamente, corresponde a facturas pendientes de pago por bienes y servicios, cuyo vencimiento es menor a 60 días.

NOTA 14.- PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre, comprende:

	2019	2018
Impuesto al Valor Agregado	19,412	11,178
Impuesta a la renta	106,790	108,071
Total	<u>126,202</u>	<u>119,249</u>

NOTA 15.- BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre, corresponde a:

	2,019	2,018
15% participación empleados	43,418	64,699
Sueldos	47,736	0
Décimo tercer sueldo	6,051	2,464
Décimo cuarto sueldo	7,225	5,149
Obligaciones con el IESS	19,647	11,583
Vacaciones	24,383	19,899
Total	<u>148,459</u>	<u>103,793</u>

NOTA 16.- OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a saldos pendientes de pago de préstamos recibidos de instituciones financieras locales; así como de tarjetas de crédito.

Institucion Financiera	Porción corriente	Largo plazo	Tasa	Plazo
Préstamos:				
Banco Bolivariano	15.301	4.064	9,63%	24
Banco de Guayaquil	35.126	15.682	9,76%	24
Banco de Guayaquil	21.765	41.495	9,76%	36
Banco Pichincha	3.512	0	9,76%	12
Novacredit S.A.	4.873	10.047	15,90%	36
	80.577	71.288		
Tarjetas de crédito:				
Diners Club corporativa	5.865,25	0		
Pacificard Corporativa	10.422,95	0		
American Express Corporativa	10.535,82	0		
Visa Banco Guayaquil Corporativa	14.844,14	0		
Mastercad Banco Pichincha	8.100,12	0		
	49.768	0		
Total	130.345	71.288		

NOTA 17.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a:

	(US\$)
Dividendos por pagar accionistas	21,532
Otra cuenta por pagar Accionista	9,412
Total	30,944

NOTA 18.- ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 por US\$ 95.346 y US\$ 63.087 respectivamente, corresponde a anticipos recibidos de clientes del exterior, mismos que serán cancelados al emitir las facturas.

NOTA 19.- BENEFICIOS DEFINIDOS

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que en dicha fecha se encontraban prestando servicio para la Compañía.

El detalle de la conformación de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) al 31 de diciembre comprende:

	2019	2018
Jubilación patronal (1)	108.784	108.784
Desahucio (2)	32.755	32.755
Total	<u>141.539</u>	<u>141.539</u>

- (1) Según disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).
- (2) Según lo establecido en el Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

NOTA 20.- IMPUESTO A LA RENTA

Impuesto a la renta corriente. -

A continuación, una demostración de la conciliación tributaria del impuesto a la renta preparada por la Compañía.

	2019	2018
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación empleados	289,455	431,324
15% participación empleados	(43,418)	(64,699)
Más gasto no deducibles	82,428	65,659
Menos otras deducciones	(49,099)	-
Base imponible del impuesto a la renta	279,366	432,284
Tasa de impuesto sobre la renta	25%	25%
Impuesto sobre la renta (Véase Nota 7)	69,842	108,071
Anticipo y retenciones de impuesto a la renta	(39,589)	(28,040)
Crédito tributario	<u>30,253</u>	<u>80,031</u>

NOTA 21.- PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2019 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 60.000 de US\$ 1 cada una.

NOTA 22.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 17 de junio del 2020, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.



Javier Neira
GERENTE GENERAL



Mercedes Mencias
CONTADORA GENERAL