

**TAMPA CARGO S. A.**  
**Sucursal Ecuador**

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2015  
con el Informe de los Auditores Independientes.

**TAMPA CARGO S. A.**  
**Sucursal Ecuador**

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2015  
con el Informe de los Auditores Independientes

**Contenido**

**Informe de los Auditores Independientes**

**Estados Financieros**

Balances generales .....	1
Estados de resultados .....	3
Estados de cambios en el patrimonio .....	4
Estados de flujos de efectivo.....	5
Notas a los estados financieros .....	6

## **Informe de los Auditores Independientes**

Al Apoderado de,  
**TAMPA CARGO S. A. - Sucursal Ecuador**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **TAMPA CARGO S. A. - Sucursal Ecuador**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2015, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros*

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y por el mantenimiento del control interno que se determina necesaria para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas significativas, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### *Responsabilidad de los Auditores*

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea significativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Sucursal, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sucursal.

Una auditoría también requiere evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que nuestra evidencia de auditoría es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

**Informe de los auditores independientes (continuación)**

*Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **TAMPA CARGO S. A., Sucursal Ecuador**, al 31 de diciembre del 2015, y el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



**Washington Rosero Gómez, Socio**  
RNCPA No. 21.254

*Auditora Empresarial Mosquera  
Vega y Asociados Cía. Ltda.*  
SC - RNAE No. 458

Quito - Ecuador  
25 de abril de 2016

**TAMPA CARGO S. A.**  
**Sucursal Ecuador**

**Balances Generales**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014  
Expresados en Dólares de E. U. A.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Caja y bancos (Nota 3)	\$ 1.629.834	\$ 3.461.779
<b>Cuentas por cobrar</b>		
Clientes	2.017.191	1.391.537
Relacionadas (Nota 4 y 9)	625.948	51.790
Crédito Fiscal	967.230	847.467
Anticipos (Nota 5)	161.551	775.264
<b>Total cuentas por cobrar</b>	<u>3.712.758</u>	<u>3.066.058</u>
<b>Total activos corrientes</b>	<u>5.342.592</u>	<u>6.527.837</u>
Cuentas por cobrar no corriente (Nota 6)	30.000	30.000
<b>Total activos</b>	<u>\$ 5.372.592</u>	<u>\$ 6.557.837</u>

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros,



\_\_\_\_\_  
Dr. Ramiro Baca  
Naranjo Martínez y Asociados Cía. Ltda.  
Representante Legal

**TAMPA CARGO S. A.**  
**Sucursal Ecuador**

**Balance General**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014  
Expresados en Dólares de E. U. A.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Pasivos</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Proveedores (Nota 7)	\$ 699.202	\$ 1.554.476
Cuentas por pagar:		
Relacionadas (Nota 8)	59.162	631.287
Casa Matriz (Nota 9)	3.726.844	5.578.225
Instituciones públicas	67.149	40.189
Otras	218.730	126.681
<b>Total cuentas por pagar</b>	<u>4.012.723</u>	<u>6.376.382</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>	<u>4.711.925</u>	<u>7.930.858</u>
<b>Total pasivos</b>	<u>4.711.925</u>	<u>7.930.858</u>
<b>Patrimonio:</b>		
Capital asignado	16.000	16.000
Reserva de capital (Nota 10)	11.619	11.619
Aporte para Futura Capitalización	2.000.000	-
Resultado acumulados	(1.366.952)	(1.400.640)
<b>Total patrimonio</b>	<u>660.667</u>	<u>(1.373.021)</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<u>\$ 5.372.592</u>	<u>\$ 6.557.837</u>

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros,



Dr. Ramiro Baca  
Naranjo Martínez y Asociados Cía. Ltda.  
Representante Legal

**TAMPA CARGO S. A.**  
**Sucursal Ecuador**

**Estados de Resultados**

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2015 y 2014  
Expresado en Dólares de E. U. A.

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Ingresos:</b>		
Carga	\$ 29.155.773	\$ 24.537.441
<b>Total ingresos</b>	<b>29.155.773</b>	<b>24.537.441</b>
<b>Menos: Gastos de Operación:</b>		
Operación de vuelo	(11.053.031)	(10.956.981)
Combustible	(2.956.501)	(4.596.982)
Comisiones Agencias de carga	(290.187)	(278.094)
Aterrizajes	(2.730.674)	(1.820.100)
Servicio aeroportuaria	(680.564)	(227.565)
Manipuleo de carga	(2.622.301)	(1.504.258)
Servicio seguridad en rampa	(101.996)	(479.105)
Sobrevuelos	(1.610)	(108.298)
Despacho mantenimiento vuelos	(251.039)	(81.053)
Promoción en ventas	(3.538.328)	(2.649.989)
Otros	(22.714)	(9.837)
Servicio técnico y operacionales	(119.009)	(852.393)
<b>Total gastos de operación</b>	<b>(24.367.954)</b>	<b>(23.564.655)</b>
<b>Utilidad bruta en ventas</b>	<b>4.787.819</b>	<b>972.786</b>
Gastos Administrativos (Nota 11)	(1.914.320)	(1.311.577)
<b>Utilidad en operación</b>	<b>2.873.499</b>	<b>(338.791)</b>
<b>Otros (egresos) ingresos no operativos:</b>		
Diferencias en cambio	(2.832.683)	-
Gastos bancarios	(1.477)	(1.692)
Otros ingresos y gastos	295	(509.309)
<b>Resultado del Ejercicio antes de Participación a Trabajadores</b>	<b>39.634</b>	<b>(849.792)</b>
15% Participación Trabajadores	5.945	-
<b>Resultado Neto del Ejercicio</b>	<b>33.689</b>	<b>(849.792)</b>

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.



\_\_\_\_\_  
Dr. Ramiro Baca  
Naranjo Martínez y Asociados Cía. Ltda.  
Representante Legal

**TAMPA CARGO S. A.**  
**Sucursal Ecuador**

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2015 y 2014  
Expresado en Dólares de E. U. A.

	<u>Capital Asignado</u>	<u>Aporte Futura Capitali- zaciones</u>	<u>Reserva Capital Adicional</u>	<u>Utilidades Acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	\$ 16.000	-	11.619	(550.848) \$	(523.229)
Resultado período 2014	-	-	-	(849.792)	(849.792)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	\$ 16.000	-	11.619	(1.400.640) \$	(1.373.021)
Capital adicional en acciones comunes	-	2.000.000	-	-	2.000.000
Resultado período 2015	-	-	-	39.634	39.634
Saldos al 31 de diciembre del 2015	\$ <u>16.000</u>	<u>2.000.000</u>	<u>11.619</u>	<u>(1.361.006) \$</u>	<u>666.613</u>

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros,



\_\_\_\_\_  
Dr. Ramiro Baca  
Naranjo Martínez y Asociados Cía. Ltda.  
Representante Legal

**TAMPA CARGO S. A.**  
**Sucursal Ecuador**

**Estado de Flujos de Efectivo**

Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014  
Expresado en Dólares de E. U. A.

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de operación:</b>		
Resultados del Período	\$ 39.634	\$ (849.793)
<b>Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto en actividades de operación:</b>		
Depreciaciones	-	-
Provisiones	63.372	(710.482)
Cuentas Incobrables	88.817	15.097
<b>Ajuste para conciliar la utilidad neta</b>	<b>152.189</b>	<b>(695.285)</b>
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:</b>		
Incremento en cuentas por cobrar	(220.522)	(212.126)
Incremento en cuentas por pagar	(1.951.864)	1.120.216
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>(2.172.386)</b>	<b>908.090</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
Aportes futura capitalización	2.000.000	-
Casa Matriz	(1.851.382)	2.886.041
<b>Efectivo proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>148.618</b>	<b>2.886.041</b>
Variación neta en efectivo y sus equivalentes	(1.831.945)	2.248.953
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	3.461.779	1.212.826
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del año</b>	<b>\$ 1.629.834</b>	<b>\$ 3.461.779</b>

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros,



\_\_\_\_\_  
Dr. Ramiro Baca  
Naranjo Martínez y Asociados Cía. Ltda.  
Representante Legal

**TAMPA CARGO S. A.**  
**Sucursal Ecuador**

**Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de Diciembre del 2015

**1. Descripción del Negocio**

TAMPA CARGO S. A. - Sucursal Ecuador, (una sucursal de TAMPA CARGO S. A. - Colombia), fue legalmente domiciliada en Ecuador desde el año 1993, con permiso para operar bajo las normas y leyes que regulan el territorio Ecuatoriano. Su objeto social consiste en la prestación de servicios de transporte aéreo público internacional de pasajeros, carga, encomiendas y correo con la utilización de frecuencias nacionales e internacionales. Por decisión de la matriz, la aerolínea no presta el servicio de pasajeros.

**2. Resumen de las principales políticas de contabilidad**

Las políticas de contabilidad que sigue la Sucursal para la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación y han sido aplicadas consistentemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

**a) Preparación de los estados financieros**

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, los estados de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

**b) Registros contables y unidad monetaria**

Los registros contables de la sucursal se llevan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de medición de la Compañía, de curso legal y unidad de cuenta en el Ecuador desde marzo del 2000.

**c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

La Compañía para propósitos de preparación del estado de flujos de efectivo considera como equivalentes de efectivo únicamente los saldos de efectivo en caja y bancos.

**TAMPA CARGO S. A.**  
**Sucursal Ecuador**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**d) Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar clientes, se componen de valores a recuperar por ventas de servicio de carga a través del CASS de las agencias de viajes, así como tarjetas de crédito, que tienen vencimiento de hasta 15 días plazo, son reconocidas y registradas al monto facturado. Su medición posterior al reconocimiento inicial se efectúa al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La recuperación de estos activos financieros es analizada periódicamente.

**e) Empresas relacionadas activas y pasivas**

Corresponden a cuentas pendientes tanto de cobro como de pago que se generan por la prestación de servicios de acuerdo a convenios establecidos para este efecto. Este tipo de transacciones no generan intereses ni tiempo definido para su pago o cobro.

**f) Casa Matriz**

En esta cuenta se registran las transacciones tanto activas como pasivas que la Casa Matriz mantiene con esta oficina en el Ecuador.

**g) Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar son reconocidas y registradas inicialmente por su valor neto razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuible. Estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva proporcionada por el Banco Central del Ecuador. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del período cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

**h) Impuesto a la renta**

La Compañía se maneja sobre la base de convenios internacionales establecidos de reciprocidad tributaria, por lo que se encuentra exenta del pago de este impuesto para evitar la doble tributación internacional, entre los países miembros del Grupo Andino, según decisión No. 578 publicada en el Suplemento Registro Oficial No. 457 del 9 de noviembre de 2004 y se estableció que los beneficios que obtuvieron las empresas de transporte aéreo, terrestre, marítimo y fluvial, estarán sujetos a obligaciones tributarias solamente en el País Miembro en donde tenga su residencia habitual.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

*Impuesto corriente*

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos deducibles. El pasivo de este tipo de Compañía por concepto de impuesto se calcula de acuerdo al Art. 31 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y Art. 13 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

**TAMPA CARGO S. A.**  
**Sucursal Ecuador**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

La Compañía para el 2015, si no hubiera aplicado la Decisión 578, debía reconocer el 22% de impuesto a la renta, tomando en consideración como base imponible el 2% de los ingresos de las ventas imputables en territorio ecuatoriano, constituidos por las ventas de tickets de carga, fletes y demás ingresos generados por las operaciones habituales de transporte.

*Impuesto Diferido*

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá activos por impuestos diferidos, por causa de las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele.

**i) Participación de los trabajadores en las utilidades**

La Compañía no cuenta con trabajadores en relación de dependencia, sin embargo, se encuentra obligada a realizar la provisión del 15% de participación a los trabajadores de las utilidades de la Compañía y entregar este valor al Ministerio del Trabajo o como es del caso, la empresa entrega este beneficio a las compañías con las que mantiene contrato de servicios complementarios.

**j) Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

**k) Instrumentos financieros**

Son reconocidos los préstamos y las partidas por cobrar en la fecha en que se originan, todos los activos financieros, se reconoce inicialmente a la fecha de transición en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

**TAMPA CARGO S. A.**  
**Sucursal Ecuador**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

La Compañía tiene cuentas por cobrar y pagar que representan instrumentos financieros no derivados.

Los instrumentos financieros no derivados se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos pérdidas por deterioro.

**Administración de riesgos financieros**

La Compañía está expuesta al riesgo de liquidez derivados del uso de instrumentos financieros.

Esta nota presenta información sobre la exposición de la Compañía a este riesgo, los objetivos, las políticas y los procesos para medir y administrar de la Compañía. Las revelaciones cuantitativas se incluyen en las notas a los estados financieros.

*Estructura de la administración de riesgo*

La Gerencia es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Compañía. La Gerencia es responsable por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la Compañía, establecer los límites y controles de riesgo apropiados y monitorear esos riesgos y el cumplimiento por parte de la Compañía con esos límites. Las políticas y los sistemas de administración de riesgo son revisadas regularmente para reflejar los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía. Por medio de capacitación, normas y procedimientos administrativos, la Compañía busca crear un ambiente de control disciplinado y constructivo.

*Riesgo de liquidez*

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con las obligaciones financieras conforme venzan. Debido a que las obligaciones son principalmente con partes relacionadas y su casa matriz, la Gerencia estima que el riesgo de liquidez es manejable.

**1) Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Compañía pueda otorgar. El ingreso por la prestación de servicios es reconocido en el estado de resultados en base a los servicios prestados durante el período. Ningún ingreso es reconocido si existe una incertidumbre significativa al cierre del período relativa a la recuperación de la consideración adeudada o de los costos asociados al servicio.

**TAMPA CARGO S. A.**  
**Sucursal Ecuador**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**m) Transacciones en Monedas Extranjeras**

Las transacciones en monedas extranjeras (monedas diferentes al dólar de los Estados Unidos de América) se registran en dólares a la tasa de cambio en efecto a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se expresan en dólares a la tasa de cambio en efecto a la fecha del balance general.

La utilidad o pérdida en cambio resultante del ajuste contable de los activos y pasivos en moneda extranjera a tasas de cambio vigentes se llevan a resultados en el período en el cual varían las tasas de cambio que las originan.

**n) Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"**

De acuerdo con las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI-004, publicada en el Registro Oficial 348 de septiembre 4 de 2006 y No. 08.GDSC.010, publicada en el Registro Oficial 498 del 31 de diciembre de 2008, relacionadas con la adopción y cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); a partir del ejercicio económico del 2011 la Compañía debió emitir sus estados financieros de acuerdo con las NIIF emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB); siendo el 1 de enero del 2010 la fecha inicial del período de transición.

Conforme a estas resoluciones, hasta el 31 de diciembre de 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Desde enero de 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

Conforme a lo indicado, la Compañía definió su período de transición a las NIIF el año 2010, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de la primera aplicación el 1 de enero de 2011.

**3. Caja y Bancos**

La composición del saldo de este rubro al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cajas menores	300	400
Bancos	1.629.534	3.461.379
	<u>1.629.834</u>	<u>3.461.779</u>

**TAMPA CARGO S. A.**  
**Sucursal Ecuador**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**4. Cuentas por cobrar - Relacionadas**

Las cuentas por cobrar - Relacionadas al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, se conformaban de la siguiente manera:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Líneas Aéreas Costarricenses S. A.	3.755	1.790
Trans American Air Lines S. A.	-	50.000
Aerovías del Continente Americano S.A.	9	-
Taca International S.A.	220.035	-
Aerogal S.A.	155.464	-
Tampa EE. UU.	246.685	-
	<b>625.948</b>	<b>51.790</b>

**5. Anticipos a proveedores**

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, son producto de los contratos y acuerdos celebrados con:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Anticipos:		
Petrocomercial E.P.- Combustible	148.377	276.386
Anticipos por liquidar	13.174	60
Comisiones	-	493.848
Proveedores	-	4.970
	<b>161.551</b>	<b>775.264</b>

Los anticipos entregados a Petrocomercial, registra los valores por concepto de compra de combustible, de acuerdo al contrato celebrado con la Compañía Petrolera, la empresa siempre debe mantener activo un anticipo al momento de efectuar una compra de combustible a la Compañía Petrolera.

**TAMPA CARGO S. A.**  
**Sucursal Ecuador**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**6. Cuentas por cobrar no corriente**

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, representa los valores por:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Garantía bancaria - Produbanco	30.000	30.000
	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>

Los depósitos en garantía – Produbanco, se encuentra dividido en dos depósitos pignorados a una tasa de rendimiento fija de 6,00% anual con fechas de vencimiento en el año 2016. Su renovación es realizada anualmente de manera automática a favor de la Dirección de Aviación Civil. Al 31 de diciembre de 2015 no se encuentra registrado los rendimientos obtenidos.

**7. Proveedores**

Los valores presentados en la cuenta “Proveedores” al 31 de diciembre de 2015 y 2014 corresponden a los servicios prestados por las siguientes Compañías:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Provisiones por pagar proveedores	257.937	687.633
Novacargo S.A.	-	161.499
DEIJL Cargo S. A.	-	58.461
KUEHNE+NAGEL SA	762	71.313
Longport Ecuador Cía. Ltda.	-	8.659
LASEAIR SA	-	38.879
T.F.G. HANDLING	5.479	5.479
Mantomain Cía. Ltda.	9.612	8.911
Servicios Aeroportuarios	-	47.420
Perishairport Cía. Ltda.	10.913	-
Goddard Catering Group	990	1.138
Terminal Aeroportuaria	35.458	180
Varios	378.051	464.904
	<b>699.202</b>	<b>1.554.476</b>

**TAMPA CARGO S. A.**  
**Sucursal Ecuador**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**8. Saldos con compañías relacionadas**

La Sucursal opera a través de Aerolíneas Galápagos Aerogal S. A. (Compañía que pertenece al mismo grupo empresarial) quien tiene a su cargo la gestión administrativa, técnico aeroportuaria y comercial de los servicios de transporte aéreos de carga de Tampa Cargo S. A., en todo el territorio de la República del Ecuador (Ver nota 13).

El movimiento de la cuenta compañías relacionadas, durante el año 2015 y 2014 fue el siguiente:

	2015	2014
Saldo Inicial	631.287	-
Facturación por servicios prestados AEROGAL	3.495.312	2.878.253
Facturación por servicios prestados LACSA	-	23.011
Facturación por servicios prestados TACAPERU	-	13.954
Facturación por servicios prestados TAMPA EE.UU.	48.060	-
Facturación por servicios prestados AVIANCA	11.102	-
Pagos efectuados	(4.126.599)	(2.283.931)
	<b>59.162</b>	<b>631.287</b>

**9. Casa Matriz**

El movimiento de la cuenta con Casa Matriz, durante el año 2015 y 2014 fue el siguiente:

	2015	2014
Saldo Inicial	(5.578.225)	2.692.185
Cargos por operación y Relacionadas	82.406.486	13.166.215
Pagos a Casa Matriz y Relacionadas	(80.555.105)	(21.436.625)
	<b>(3.726.844)</b>	<b>(5.578.225)</b>

Los cargos por operación corresponden a los Costos de Operación asignados por Casa Matriz en función y considerando los siguientes aspectos:

- Costos netamente corporativos A.C.M.I. (A- renta de los aviones, C- tripulación, M- mantenimiento aeronaves, y I- seguros),
- Horas Block – Sumatoria de las horas utilizadas por aeronave y por vuelo en el cual está involucrado la base, desde otras hacia base y desde base hacia otras,
- Fuel UIO-MIA- combustible tanqueos en base origen, e
- Interlíneas (Cobros otras aerolíneas por trayectos no efectuados por Tampa).

**TAMPA CARGO S. A.**  
**Sucursal Ecuador**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

Teniendo en cuenta lo anterior el valor de los costos y gastos asignados a la Base Ecuador fueron de USD\$11.053.031 y US\$10.956.981 por los años 2015 y 2014 respectivamente, y comprenden:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Arrendamiento de aeronaves	3.134.008	1.671.717
Tripulación	22.192	241.792
Mantenimiento	-	1.240.722
Combustible	-	333.193
Servicios Aeroportuarios	1.261.309	889.734
Promoción en ventas y publicidad	6.489.560	6.472.826
Otros	145.962	106.997
	<b>11.053.031</b>	<b>10.956.981</b>

**10. Reserva de capital**

Representan los saldos de las cuentas “Reserva por Revalorización del Patrimonio” y “Reexpresión Monetaria” transferidos a esta cuenta de conformidad con lo estipulado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (N.E.C.) No. 17. El saldo de la Reserva de Capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital asignado no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si la hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

**11. Gastos administrativos**

Corresponde a los gastos incurridos por la prestación de servicios de transporte de carga, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
IVA Compras – no Recuperable	881.776	1.024.568
Impuesto a la Salida de Divisas	849.950	-
Otros Impuestos y Contribuciones	5.366	3.329
Representación Legal	50.879	8.076
Custodia y almacenamiento	77.087	-
Servicio Administrativo	43.630	255.635
Diversos	5.632	19.969
	<b>1.914.320</b>	<b>1.311.577</b>

**TAMPA CARGO S. A.**  
**Sucursal Ecuador**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**12. Contrato de servicio técnico y operacional**

Tampa Cargo Sucursal Ecuador suscribió el 1 de enero de 2011; un contrato de prestación de servicios técnicos y operacionales, con la compañía Aerolíneas Galápagos Aerogal S. A., contrato en el cual se le remunerará estos servicios en base a una tabla de tarifas que fue previamente acordado entre las partes y que forma parte integrante de este contrato. La facturación y remuneración por los servicios prestados se pagará a la empresa contratada en la forma, plazos y condiciones que determinen acuerdos previos, que podrá ser modificada de común acuerdo por las partes cada vez que las circunstancias así lo requieran. Si bien el contrato se suscribió en enero de 2011 sus efectos y plazos por acuerdo de las partes rigen a partir del 1 de junio de 2010.

La compañía Aerolíneas Galápagos Aerogal S. A., no podrá ceder el presente contrato ni los derechos que éste le confiere, así como tampoco subcontratar los servicios convenidos en él, sin el consentimiento previo por escrito, el cual podrá ser denegado a discreción exclusiva de la empresa contratada.

La empresa contratada, deberá contratar y/o asignar personal para estas labores, el que tendrá que reunir todos los requisitos y perfiles ocupacionales que requiere la operación de Tampa Cargo S. A. – Sucursal Ecuador, sin que exista relación ni obligación laboral alguna entre los empleados de Aerolíneas Galápagos Aerogal S. A., y Tampa Cargo S. A. – Sucursal Ecuador. Los gastos y derechos laborales del personal que se devenguen en la prestación de los servicios serán de cargo de la empresa contratada, sin derecho a reembolso por parte de la contratante.

El presente contrato tendrá una duración indefinida, sin perjuicio de lo cual cualquiera de las partes podrá comunicar a la otra su intención de ponerle término, mediante carta certificada, enviada al domicilio indicado en la comparecencia, con por lo menos 90 días (noventa días) de anticipación a la fecha en la que se requiere su conclusión.

**13. Impuestos**

La Sucursal se halla exenta del pago de impuestos sobre la Renta en el Ecuador según Decisión No. 578, expedido en Lima el 4 de mayo de 2004 y publicado en el Registro Oficial Suplemento No.457 del 9 de noviembre del 2004 y cuya fecha de vigencia es a partir del 1 de enero de 2005. Por medio de este Decreto se aprobó el convenio para evitar la doble tributación entre los países miembros del Grupo Andino, y se estableció que los beneficios que obtuvieren las empresas de transporte aéreo, terrestre, marítimo y fluvial, estarán sujetos a obligaciones tributarias solamente en el país miembro en que estuvieran domiciliadas.

**TAMPA CARGO S. A.**  
**Sucursal Ecuador**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

Acogiéndose a los beneficios del convenio, la Compañía no tributa en la República del Ecuador el Impuesto a la Renta; incorporando las utilidades obtenidas a los de la Casa Matriz, para tributarlos en la República de Colombia. Por lo enunciado, la Compañía no está obligada a realizar el cálculo de anticipo al Impuesto a la Renta.

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por los años 2015 al 2010 y se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades correspondientes.

**14. Contingencias**

Al 31 de diciembre de 2015, según confirmación de los abogados de la Compañía, no se conoce de ninguna contingencia que merezca ser revelada debido a su importancia.

**15. Eventos Subsecuentes**

A la fecha de este informe no se han presentado eventos que se conozcan, puedan afectar la marcha de la Sucursal, ni la información presentada en sus estados financieros.

---