

CPA. Edison Guamán Gómez
Matrícula profesional No. 173410
Quito: Av. 6 de diciembre N33-32 y Bossano,
Edif. Torres Bossano, 4to piso
Telf.: 593-2-6014212 0998160 995

INFORME DEL COMISARIO

EMSAAIRPORT SERVICES C.E.M.

Quito, Marzo del 2020

CPA. Edison Guamán Gómez
Matrícula profesional No. 173410
Quito: Av. 6 de diciembre N33-32 y Bossano,
Edif. Torres Bossano, 4to piso
Telf.: 593-2-6014212 0998160 995

INFORME DEL COMISARIO

A los señores accionistas de
EMSAAIRPORT SERVICES C.E.M.
Quito, 5 de marzo de 2020

1. He revisado el balance general de EMSAAIRPORT SERVICES C.E.M., al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes: estado de resultados integrales, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La auditoría de los estados financieros mencionados fue ejecutada por la firma Acosmarketing Cía. Ltda. que, con fecha 05 de marzo de 2020, emitió su dictamen sin salvedades.

2. He dado cumplimiento, desde la fecha de mi contratación y como parte integrante de mi revisión de los referidos estados financieros, a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías y, de acuerdo con lo requerido por las normas legales vigentes, informo que:
 - a) Las cifras presentadas en los estados financieros concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía.
 - b) Los estados financieros, arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de EMSAAIRPORT SERVICES C.E.M, al 31 de diciembre del 2019, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera. Un resumen de las bases de presentación de dichos estados financieros se adjunta a este reporte.
 - c) En lo que es materia de mi competencia, los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, y de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y de Directorio, por parte de la Administración.

El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

3. Los ingresos de EMSAAIRPORT SERVICES C.E.M, se originan en brindar servicios aeroportuarios en los aeropuertos de Quito, Guayaquil, Manta, Santa Rosa, Latacunga, Baltra y

San Cristóbal, tales como rampa (apoyo en tierra con personal calificado requerido por las aerolíneas), manejo de carga de importación (asistencia integral con personal calificado requerido por las aerolíneas), y despacho de pasajeros (representar a las aerolíneas en la aceptación de pasajeros, maletas y equipaje).

4. Este informe de comisario es de uso exclusivo de la Administración de la Compañía y ha sido preparado para cumplir con las disposiciones legales vigentes; por lo tanto, no puede ser utilizado para otros propósitos.



CPA. Edison Guamán Gómez

Comisario

EMSAAIRPORT SERVICES C.E.M
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(En U. S. dólares)

	..31 de Diciembre de..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos		
<i>ACTIVOS CORRIENTES</i>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,427,469	1,512,451
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	9,450,000	8,727,136
Deudores comerciales	2,499,571	1,899,006
Inventarios	832,121	865,569
Otras cuentas por cobrar	3,735,098	3,677,976
Total activos corrientes	18,944,259	16,682,139
<i>ACTIVOS NO CORRIENTES</i>		
Propiedad y equipos	7,850,964	8,728,323
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		
Activo por arrendamientos	3,741,136	
Activo por impuesto diferido	49,034	76,116
Otros activos	565,534	665,534
Total activos no corrientes	12,206,669	9,469,973
TOTAL ACTIVOS	31,150,928	26,152,112
Pasivo y patrimonio		
<i>PASIVOS CORRIENTE</i>		
Acreedores comerciales	608,523	350,263
Pasivos por arrendamiento	1,315,922	
Otras cuentas por pagar	1,486,860	1,186,624
Beneficios a los empleados y otras provisiones	461,753	402,524
Impuesto a la renta por pagar	50,354	870,637
Impuestos por pagar	119,949	114,634
Total pasivos corrientes	4,043,361	2,924,682
<i>PASIVOS NO CORRIENTES</i>		
Beneficios definidos empleados	1,849,849	1,756,236
Impuestos a la renta diferido	294,914	368,013
Pasivo por arrendamiento	2,425,214	-
Total pasivos no corrientes	4,569,977	2,124,249
TOTAL PASIVO	8,613,338	5,048,931
PATRIMONIO		
Capital social	580,000	580,000
Reserva legal	290,000	290,000
Reserva facultativa	712,807	712,807
Resultados acumulados	20,954,782	19,520,374
Total patrimonio	22,537,589	21,103,181
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	31,150,928	26,152,112

EMSA AIRPORT SERVICES C.E.M.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(En U. S. dólares)

	..31 de Diciembre de...	
	2019	2018
<i>INGRESOS</i>		
Ingrosos ordinarios	16,480,097	15,761,174
Costo de los servicios	<u>(9,737,400)</u>	<u>(9,092,749)</u>
Ganancia Bruta	<u>6,742,697</u>	<u>6,668,425</u>
Gastos de Administración	<u>(3,499,755)</u>	<u>(3,646,888)</u>
Resultado operacional	<u>3,242,942</u>	<u>3,021,537</u>
Ingrosos financieros, neto	534,533	380,652
Otros ingresos	<u>124,532</u>	<u>7,643</u>
Ganancias antes de impuesto a la renta	<u>3,902,007</u>	<u>3,409,832</u>
Impuesto a la renta:	<u>(307,997)</u>	<u>(170,780)</u>
Ganancia del período y otro resultado integral	<u>3,594,010</u>	<u>3,239,052</u>

EMSAAIRPORT SERVICES C.E.M.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(En U. S. dólares)

	Reservas			Resultados acumulados			
	Capital social	Legal	Facultativa	Superávit por revaluación	Adopción por primera vez de las NIIF	Utilidades acumuladas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	580,000	290,000	712,807	5,066,477	3,067,920	11,380,017	21,097,221
Transacciones con accionistas- Dividendos	-	-	-	-	-	(3,194,577)	(3,194,577)
Actualización de impuesto diferido por reavalió de equipos	-	-	-	(63,642)	-	(37,925)	(101,567)
Corrección diferencias años anteriores	-	-	-	-	-	(53,998)	(53,998)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	117,049	117,049
Ganancia del periodo	-	-	-	-	-	3,239,052	3,239,052
Saldo al 31 de diciembre de 2018	580,000	290,000	712,807	5,002,835	3,067,920	11,449,618	21,103,180
Transacciones con accionistas- Dividendos	-	-	-	-	-	(2,257,010)	(2,257,010)
Corrección diferencias años anteriores	-	-	-	-	-	(20,074)	(20,074)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	117,482	117,482
Ganancia del periodo	-	-	-	-	-	3,594,010	3,594,010
Saldo al 31 de diciembre de 2019	580,000	290,000	712,807	5,002,835	3,067,920	12,884,026	22,537,588

EMSA AIRPORT SERVICES C.E.M.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(En U. S. dólares)

..31 de Diciembre del..
2019 2018

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Efectivo recibido de clientes	15,839,891	15,745,778
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(11,331,937)	(10,867,404)
Efectivo procedente de las actividades de operación	<u>4,507,954</u>	<u>4,878,374</u>
Impuesto a la renta pagado	(1,194,371)	(1,078,928)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>3,313,583</u>	<u>3,799,446</u>

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Vencimiento de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	-	-
Compras de inversiones mantenidas hasta su vencimiento	(722,864)	(8,000,000)
Adiciones de propiedades y equipos neto	(70,706)	(540,270)
Intereses cobrados	534,533	380,652
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(259,037)</u>	<u>(8,159,618)</u>

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Dividendos pagados	(2,139,528)	(3,131,526)
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	<u>(2,139,528)</u>	<u>(3,131,526)</u>

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	915,018	(7,491,698)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>1,512,451</u>	<u>9,004,149</u>
	<u>2,427,469</u>	<u>1,512,451</u>

EMSAAIRPORT SERVICES C.E.M.
BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. dólares)

1.- INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

EMSAAIRPORT SERVICES C.E.M., es una sociedad de economía mixta, constituida el 10 de noviembre de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de enero de 1995. La dirección registrada es Aeropuerto Tababela, Quito Ecuador. El 70% de las acciones es poseído por Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas (ISSFA), entidad domiciliada en Ecuador. Se dedica a brindar servicios en los aeropuertos de Quito, Guayaquil, Manta y Latacunga, tales como rampa (apoyo en tierra con personal calificado requerido por las aerolíneas), manejo de carga de importación (asistencia integral con personal calificado) y despacho de pasajeros (representar a las aerolíneas en la aceptación de pasajeros, maletas y equipaje).

1.2. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros de EMSAAIRPORT SERVICES C.E.M. por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 21 de febrero del 2019 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2.- BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1. Los adjuntos estados financieros de EMSAAIRPORT SERVICES C.E.M. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB).

Han sido preparados sobre la base del costo. 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. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2. Nuevos pronunciamientos contables

Adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas, y enmiendas por primera vez en sus estados financieros que inician el 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 Arrendamientos
- CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias

EMSA AIRPORT SERVICES C.E.M.
BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. dólares)

- NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa
- NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan
- NIIF 11 Acuerdos conjuntos
- NIC 12 Impuesto a las ganancias
- NIC 23 Costos por préstamos
- NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos

La adopción de estas nuevas normas, modificaciones e interpretaciones no generó un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado de forma anticipada. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las siguientes fechas:

Norma	Asunto	Aplicación obligatoria a partir de los ejercicios a iniciar en:
NIC 1	Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2020
NIC 8	Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	1 de enero de 2020
NIIF 3	Combinación de negocios	1 de enero de 2020
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Por determinar

La Administración estima que estas nuevas normas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

Adicionalmente, la NIIF 17 Contratos de seguros, con fecha de entrada en vigor a partir del 1 de enero de 2021, no tiene efecto en los estados financieros de la Compañía.

En relación a la aplicación de la NIIF 16, la Administración informa que sus arrendamientos operativos de las instalaciones en las cuales funcionan sus oficinas y bodegas de almacenamiento de inventarios y equipos, en las ciudades de Quito, Guayaquil, Latacunga, Manta, Cuenca y Santa Rosa, con plazos de vencimiento hasta 2023, y pagos anuales de aproximadamente US\$420 mil, el impacto a la Compañía fue:

EMSAAIRPORT SERVICES C.E.M.
BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. dólares)

- i. Reconocimiento de un activo por derecho de uso y una obligación por arrendamiento de US\$5 millones. Este valor está medido a valor presente utilizando una tasa de descuento del 8.95%, que representa la tasa incremental por préstamos locales.
- ii. Como resultado del mencionado impacto, el gasto arriendo se registró en el Estado de Resultados Integrales mediante depreciación del derecho de uso del activo y un gasto interés por la obligación por arrendamiento.
- iii. Activo por impuestos diferidos, valor que se compensará en el plazo que dure el arrendamiento debido a que en los 2 primeros años la compañía deberá registrar en sus balances un mayor valor al gasto por depreciación e intereses.

2.3. Moneda funcional y moneda de presentación

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

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible y los depósitos a la vista en bancos de conversión inmediata en efectivo y, si corresponde, sobregiros bancarios.

2.5. Activos financieros.

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Al valor razonable con cambios en resultados
- Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
- Al costo amortizado

Esta clasificación depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujos de efectivo.

2.5.2 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del

EMSA AIRPORT SERVICES C.E.M.
BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. dólares)

activo; siempre que el activo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas, cuyos costos de la transacción se registran en resultados.

2.5.3 Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía al administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja del activo, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

EMSA AIRPORT SERVICES C.E.M.
BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. dólares)

2.5.4 Instrumentos de capital / patrimonio

Los instrumentos de capital/patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Compañía mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Compañía ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

2.5.5 Clasificación de la compañía

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y bancos”, “cuentas por cobrar comerciales”, “Cuentas por cobrar a compañías relacionadas” y “Otras cuentas por cobrar”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.7).

Inversiones al costo amortizado: Corresponde a inversiones en certificados de depósito a plazo fijo. Se reconocen los ingresos por intereses sobre la base del devengado en el rubro ingresos financieros. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su adquisición.

Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes, por la prestación de servicios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos

EMSAAIRPORT SERVICES C.E.M.
BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. dólares)

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 intereses y se liquidan en un promedio de hasta 30 días.

Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a valores generados por transacciones comerciales. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados y terceros, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

2.5.6 Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el momento que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.5.7 Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros. Desde el 1 de enero del 2019, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

EMSAAIRPORT SERVICES C.E.M. establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar en base a: i) las dificultades financieras significativas por parte del deudor, ii) la falta de pago por parte de éstos, y iii) en base pérdidas crediticias esperadas, estimando la pérdida que se incurriría si ocurriere un incumplimiento, utilizando ratios en base a el análisis histórico de recaudos de los clientes.

Debido a que todas las cuentas por cobrar tienen, al menos, alguna probabilidad de incumplimiento en el futuro, cada cuenta por cobrar tiene una pérdida crediticia esperada desde el momento de su adquisición. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se han registrado provisiones por deterioro, que se presentan como menor valor de las cuentas por cobrar comerciales.

EMSA AIRPORT SERVICES C.E.M.
BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. dólares)

2.6. Pasivos financieros

2.6.1 Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9 - “Instrumentos Financieros” los pasivos financieros se clasifican, según corresponda como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen: “Cuentas por pagar a proveedores, y “otras cuentas por pagar”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.}

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. Los proveedores y otras cuentas por pagar no generan intereses y son pagaderas en promedio de 30 días, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.7. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor.

El costo para materiales de suministro y repuestos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento (si hubiere) determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización y comercialización.

2.8. Instalaciones y equipos

Los equipos motorizados y no motorizados son presentados bajo el método de revaluaciones, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Las revaluaciones se realizan uniformemente por cada clase de estos. Es revisada la necesidad de realizar o no

EMSA AIRPORT SERVICES C.E.M.
BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. dólares)

revaluaciones a cada fecha de cierre de los estados financieros. Los efectos de las revaluaciones se registran en el patrimonio con crédito a la cuenta Superávit por valuación.

Las revaluaciones efectuaran con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

El aumento en la revaluación de los equipos motorizados y no motorizados se reconoce en Otro resultado integral neto del correspondiente Impuesto diferido, y se acumula en el Patrimonio en la cuenta Superávit por valuación, la misma que va depreciándose contra los resultados acumulados en el lapso de vida útil de los activos revaluados. Cualquier disminución en el monto de la revaluación, afectará primera a la reserva y posteriormente, cuando esta se haya consumido en su totalidad, se registrará con cargo al resultado del periodo.

El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos menores y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los equipos de mantenimiento, muebles y enseres, equipos de computación, así como las instalaciones son registradas al costo, menos depreciaciones acumuladas y perdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos menores y son registrados en resultados cuando son incurridos. La depreciación de otras propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo y considera valores residuales.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de Bienes</u>	<u>Número de años</u>	<u>Valor Residual</u>
Instalaciones	10 años	0%
Muebles y enseres	2 a 10 años	10%
Equipo motorizado	3 a 25 años	4% al 56%
Equipo no motorizado	10 a 25 años	10%
Equipo de mantenimiento	1 a 10 años	12%
Equipos de computación	1 a 6 años	10%

Se establecen valores residuales para cada caso, en función del estimado que el mercado cancela.

EMSA AIRPORT SERVICES C.E.M.
BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. dólares)

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en otros ingresos o egresos no operacionales.

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

2.9. Otros activos

Los otros activos corresponden al pago inicial estipulado en el acuerdo de concesión firmado con Corporación Quiport S.A. el 11 de mayo de mayo de 2012, con una vigencia de 10 años, que incluye el arrendamiento de las instalaciones y la concesión para prestación de servicio aeroportuarios en el Nuevo Aeropuerto Internacional Mariscal Sucre (NAIQ). Estos activos están registrados al costo menos la amortización acumulada.

La amortización se calcula en base a la vigencia del acuerdo de concesión, una vez que la instalación comercial se encuentre en servicio, utilizando el método de la línea recta y dicho importe es reconocido en los resultados del periodo.

2.10. Deterioro de activos no financieros (instalaciones y equipos)

Los activos sujetos a depreciación y amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo excede a su monto recuperable, la Compañía registra una perdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2019 no se han identificado perdidas por deterioro de activos no financieros.

2.11. 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 gasto o ingreso por impuesto 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.

EMSAAIRPORT SERVICES C.E.M.
BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. dólares)

2.11.1 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 mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o mayor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables.

Se encuentra vigente la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece 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.

El Servicio de Rentas Internas devolverá total o parcialmente el anticipo el excedente entre el anticipo de Impuesto a la renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así como también para el cálculo del anticipo de Impuesto a la renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, decimotercer y decimocuarta remuneración y aportes patronales al seguro social obligatorio.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía aplicó una tasa impositiva de Impuesto a la renta del 25% y 28% respectivamente sobre el 30% de la base imponible, ya que posee accionistas indirectos constituidos en paraísos fiscales.

2.11.2 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 activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

EMSA AIRPORT SERVICES C.E.M.
BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. dólares)

El impuesto a la renta diferido activo solo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuesto activo y pasivo corriente y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacionen con la misma autoridad tributaria.

El impuesto diferido activo que se generen de los derechos por amortización de las perdidas tributarias es reconocido únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

2.12. Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i. Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- ii. Décimo tercer, décimo cuarto sueldos y otros relacionados con la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii. Otras provisiones: corresponden principalmente a aportes personales y patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS y fondos de reserva.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio):

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

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente, se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo. En el año 2019, la tasa de descuento Promedio (bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de América) utilizada por los

EMSAAIRPORT SERVICES C.E.M.
BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. dólares)

actuarios independientes es del 4.21% anual equivalente a la tasa de bonos corporativos de alta calidad de Estados Unidos denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones mantenidas con los empleados hasta su vencimiento y la tasa pasiva referencial promedio del año anterior al cese del trabajador.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, 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 resultados o a otros resultados integrales (patrimonio) en el periodo en el que surgen.

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

2.13. Provisiones corrientes

Se registran provisiones cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.14. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la prestación de servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 90 días, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Los ingresos son principalmente por la prestación de servicios de asistencia técnica en tierra; servicios de almacenaje y asistencia a pasajeros, y se reconocen cuando la Compañía ha satisfecho las solicitudes del cliente, este tiene discreción sobre los mercados y los precios para la prestación de los

EMSAAIRPORT SERVICES C.E.M.
BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. dólares)

servicios y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación por parte del cliente de los servicios prestados. En el caso de los servicios de almacenaje, la entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido retirados por la persona autorizada y se acepten los productos de acuerdo con las condiciones contractuales celebradas y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

También se requiere que el cliente de conformidad de los servicios efectivamente prestados por EMSAAIRPORT SERVICES de acuerdo al contrato celebrado y que exista evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes.

2.15. Costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen y registran a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.16. 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 periodo en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

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 basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales: La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.

EMSAAIRPORT SERVICES C.E.M.
BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. dólares)

La estimación de esta provisión fue determinada por la gerencia financiera de la Compañía con base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar, la posibilidad de recuperación de los mismos y la existencia de saldos vencidos por más de 360 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

- **Obligaciones por beneficios sociales:** El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función a un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados en determinar el valor neto del costo para los beneficios incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

- **Vida útil de instalaciones y equipos:** Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa cada dos años.

Valor razonable de equipos motorizados y no motorizados: La determinación del valor razonable por el método de la revaluación, de las vidas útiles y valores residuales que se evalúan cada año dos años.

- **Impuesto a la renta diferido:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.